

## **2. INFORMACIÓN FINANCIERA**

### *2.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS*

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

### *2.2 NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

### *2.3 ANÁLISIS Y ESTRUCTURA*

## **2. INFORMACIÓN FINANCIERA**

*Los estados financieros del sector público suministran información útil y confiable de los resultados de la gestión de las entidades de la actividad gubernamental y de la actividad empresarial del Estado, para la comprobación de los datos registrados que se constituyen en medios de rendición de cuenta de los recursos públicos y para la toma de decisiones por los niveles competentes, así como para facilitar el control y la fiscalización de la gestión pública a los órganos competentes y a la ciudadanía en ejercicio del control ciudadano.*

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

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

*El saldo de efectivo y equivalente de efectivo del Balance General, con respecto al Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al ejercicio 2010, muestra la diferencia de S/. 65 634 506,7 mil, debida a reclasificaciones en el balance general del Banco Central de Reserva del Perú, lo que se expone en el balance general de Otras Entidades.*

*El saldo inicial de Efectivo y Equivalente de Efectivo del 2010, respecto al saldo final de Efectivo y Equivalente de Efectivo del 2009, mostrado en el Estado de Flujos de Efectivo, reporta la variación de S/. 8 199 880,5 mil, originada en las entidades que fueron desactivadas, fusionadas u omisas en el año 2010, pero cuyos saldos se informan en el año 2009 por efectos comparativos y por las eliminaciones efectuadas para el proceso de consolidación del saldo Caja y Bancos.*

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(En miles de nuevos soles)

Saldo Final 2009		88 663 997.9	
Saldo Final 2010		( 80 464 117.4)	
		<u>8 199 880.5</u>	
<b>Variación</b>			
Explic. Variac. Consolid. de Caja y Banco:			
Consolidación 2009	34 609 679.8		
Consolidación 2010	<u>( 42 668 114.9)</u>	<u>( 8 058 435.1)</u>	
	<u>( 8 058 435.1)</u>	<u>141 445.4</u>	
Ent. desact., fusionadas u omisas			
	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Saldo Final</b>	<b>Diferencia</b>
	<u>2 010.0</u>	<u>2 009.0</u>	
<b>Concepto</b>			
Gob. Locales	3 068 236.6	( 3 090 179.8)	( 21 943.2)
Gob. Nacional	28 261 264.3	( 28 336 422.5)	( 75 158.2)
Empresas	<u>15 022 291.7</u>	<u>( 15 066 635.7)</u>	<u>( 44 344.0)</u>
<b>TOTAL</b>	<u>46 351 792.6</u>	<u>( 46 493 238.0)</u>	<u>( 141 445.4)</u>

Los Bonos de Reconocimiento en el ejercicio 2010 ascienden a S/. 6 984 264,7 mil, contabilizados por la Oficina de Normalización Previsional, íntegramente en libros como obligación.

La Ley N° 29096, dispone que la Agencia de Promoción de la Inversión Privada – PROINVERSIÓN se encargue del registro contable de los saldos de las acreencias y de las cuentas por cobrar que se generan por la venta de acciones y activos, cesión de derechos y demás conceptos asociados de los procesos de la inversión privada.

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

La Dirección Nacional del Tesoro Público presenta el Estado de Tesorería y la Dirección Nacional del Endeudamiento Público el Estado de la Deuda Pública, en cumplimiento del Art. 26° de la Ley N° 28708, Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad y su modificatoria la Ley N° 29537.

En el periodo 2010 se incorporaron y desactivaron entidades que originaron variaciones en el universo de entidades del sector público, situación que se detalla en la primera sección del Tomo I.

Las empresas que conforman la Actividad Empresarial del Estado, comprenden a las empresas del ámbito de FONAFE, así como aquellas empresas del ámbito municipal y otras; las que han sido reclasificadas como empresas operativas, empresas en proceso de liquidación y empresas no operativas, todas ellas obligadas a presentar información contable de acuerdo a disposiciones establecidas en la Directiva N° 001-2010-EF/93.01, aprobada con Resolución Directoral N° 003-2010-EF/93.01 y su modificatoria Resolución Directoral N° 001-2011-EF/93.01.

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE, fue creado mediante la Ley N° 27170, siendo sus funciones normar y dirigir la Actividad Empresarial del Estado, así como ejercer la titularidad de las acciones representativas del Capital Social de todas las empresas creadas o por crearse en las que participe el Estado, a

*excepción de las municipales. Para lograr dicho fin la ley obliga a las empresas del Estado a transferir al FONAFE las acciones de las empresas en las que el Estado participe como accionista.*

## **2.1 ESTADOS COMPARATIVOS**

*Los estados financieros que se presentan, son los siguientes:*

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

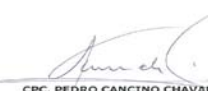
**SECTOR PUBLICO**  
**BALANCE GENERAL**  
( En Miles de Nuevos Soles )

CUADRO N° 08

Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009

CONCEPTO		2010	2009	CONCEPTO		2010	2009
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
	Nota N°				Nota N°		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	43 423 778.0	32 159 364.6	Obligaciones Tesoro Público	17	1 947 171.0	1 546 195.0
Fondos Interbancarios		14 125.4	260 100.0	Sobreg. Bancario y Fondos Interbancarios		28 103.7	81 903.3
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables	4	32 085 733.6	33 704 804.0	Obligaciones con el Público	18	15 697 431.9	12 626 332.6
Cartera de Créditos	5	7 137 448.3	5 824 136.0	Depósitos de Emp. Del Sist. Financ.y Org. Finan.		531 098.6	566 849.8
Cuentas por cobrar Comerciales ( Neto )	6	5 868 237.6	6 101 231.6	Adeudos y oblig.financieras a corto. plaz.	19	51 268 573.5	33 587 164.5
Cuentas por cobrar partes Relacionadas		58 336.9	42 794.3	Cuentas por Pagar Comerciales	20	5 180 922.5	7 191 501.2
Otras Cuentas por Cobrar ( Neto )	7	5 227 281.9	5 225 194.8	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas		80 445.2	70 035.5
Existencias	8	6 293 011.8	5 813 545.0	Valores Títulos y Obligaciones en Circulación		95 683.0	15 238.2
Activos no Corrientes mantenidos para la venta		324.1	22 607.2	Operaciones de Crédito		22 002.4	46 420.6
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas		104 663.2	81 679.0	Otras Cuentas por Pagar	21	6 328 263.0	5 353 454.2
Gastos Pagados por Anticipado	9	6 126 706.7	4 960 647.8	Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	22	4 038 691.7	1 529 131.9
Otros Activos	10	7 315 370.0	6 375 828.3	Impuesto a la Renta y Partic. Corrientes		88 198.3	165 833.9
				Pasivos Mantenedidos para la Venta		26 976.8	26 758.7
				Otros Pasivos	23	2 387 601.3	2 527 926.1
				Provisiones		491 472.0	474 226.8
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>113 655 017.5</b>	<b>100 571 932.6</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>88 212 634.9</b>	<b>65 808 972.3</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cartera de Créditos	11	5 612 714.7	4 455 186.7	Obligaciones con el Público	24	4 607 222.0	3 942 620.8
Cuentas por Cobrar Comerciales	12	3 316 935.1	4 029 807.0	Depósitos de Emp. Del Sist. Financ.y Org. Finan.		32 410.6	54 472.4
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas		1 113.3		Adeudos y oblig.financieras a largo plazo	25	29 409 998.3	23 759 241.9
Otras Cuentas por Cobrar	13	1 970 300.7	2 133 764.3	Cuentas por Pagar Comerciales		12 388.1	58 163.2
Inversiones Financieras y Permanentes ( Neto )	14	71 006 517.3	56 372 032.6	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas		2 226.5	5 251.0
Existencias		3 049.6	3 479.0	Deudas a Largo Plazo	26	94 496 320.4	92 246 902.2
Activos Biológicos		4 009.5	4 295.8	Otras Cuentas por Pagar	27	28 631 664.4	27 934 525.7
Inversiones Inmobiliarias		374 055.1	377 869.1	Beneficios Sociales y Oblig. Prev.	28	68 633 618.2	57 024 204.7
Inmueble Maquinaria y Equipo ( Neto )	15	148 203 009.0	129 481 667.1	Impuesto a la Renta y Particip. Diferidas		702 367.1	694 997.9
Activos Intangibles y Otros Activos ( Neto )	16	17 198 046.6	14 157 532.6	Ingresos Diferidos	29	2 514 181.0	2 677 658.1
Activo por Impuesto a la Renta y Partic. Diferid.		672 053.9	725 469.0	Otras Cuentas del Pasivo	30	13 825 936.2	12 951 100.8
Crédito Mercantil	9.7	9.7		Provisiones	31	2 699 514.4	2 322 673.7
<b>TOTAL ACT. NO CORRIENTE</b>		<b>248 361 814.5</b>	<b>211 741 112.9</b>	<b>TOTAL PAS. NO CORRIENTE</b>		<b>245 567 847.2</b>	<b>223 671 812.4</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>362 016 832.0</b>	<b>312 313 045.5</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>333 780 482.1</b>	<b>289 480 784.7</b>
Cuentas de Orden	38	509 563 941.4	684 662 869.5	<b>PATRIMONIO</b>			
				Capital	32	11 255 034.1	10 842 157.2
				Hacienda Nacional	33	192 197 183.7	190 921 063.0
				Hacienda Nacional Adicional	34	443 790 990.1	391 920 263.8
				Ajustes y Resultados no Realizados	35	1 729 964.3	1 656 685.5
				Reservas legales y Otras Reservas	36	3 349 611.3	3 159 762.5
				Resultados Acumulados	37	( 626 299 806.5 )	( 579 659 930.3 )
				Diferencias de Conversión		( 1 791 632.2 )	6.1
				Intereses Minoritarios		4 005 005.1	3 992 253.0
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>28 236 349.9</b>	<b>22 832 260.8</b>
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>362 016 832.0</b>	<b>312 313 045.5</b>
				Cuentas de Orden	38	509 563 941.4	684 662 869.5

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

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


**SECTOR PÚBLICO**  
**ESTADO DE GESTIÓN**  
**EJERCICIO 2010**  
( En Miles de Nuevos Soles )

CUADRO N° 09

Por los años terminados al 31 de diciembre de :2010 Y 2009

CONCEPTO		20010	2009
<b>INGRESOS</b>			
	<b>Nota N°</b>		
Ingresos Tributarios Netos	39	68 129 258.6	57 070 169.2
Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ing. Operacionales	40	32 361 131.6	28 639 031.7
Ingresos Financieros	41	2 151 484.5	2 763 697.1
Traspasos y Remesas Recibidas	42		34 443.8
Donaciones y Transferencias Recibidas	43	4 894 484.1	2 329 809.6
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>107 536 358.8</b>	<b>90 837 151.4</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales	44	(16 793 128.4)	(13 312 712.9)
Gastos Financieros	45	( 835 338.5)	( 860 324.0)
Gastos de Venta	46	( 842 224.4)	( 735 094.7)
Gastos Administrativos	47	(8 988 695.0)	(8 452 405.6)
Gastos en Bienes y Servicios	48	(14 822 961.0)	(12 777 809.9)
Gastos de Personal	49	(20 915 689.7)	(19 943 337.7)
Gastos por Pens. Prest. y Asistencia Social	50	(4 220 804.2)	(3 876 228.2)
Donaciones y Transferencias Otorgadas	51	(3 283 015.6)	( 161 867.5)
Traspasos y Remesas Otorgadas	52		
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	53	(46 957 882.4)	(46 092 788.6)
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>(117 659 739.2)</b>	<b>(106 212 569.1)</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>		<b>(10 123 380.4)</b>	<b>(15 375 417.7)</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>			
Ingresos Financieros	54	6 794 862.6	13 751 571.7
Gastos Financieros	55	(8 314 625.1)	(11 507 789.3)
Otros Ingresos	56	36 414 932.4	41 030 419.3
Otros Gastos	57	(15 256 420.7)	(16 486 836.4)
Ganancias (Pérdidas) por venta de Activos		23 491.5	2 703.6
Otros Ingresos y Gastos		59 869.8	18 824.3
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		<b>19 722 110.5</b>	<b>26 808 893.2</b>
Participación de los Trabajadores		( 145 348.0)	( 165 962.6)
Impuesto a la Renta		( 674 507.0)	( 805 959.4)
<b>RESULT. DEL EJERCICIO SUPERAVIT(DEFICIT)</b>		<b>8 778 875.1</b>	<b>10 461 553.5</b>
Matriz		324 158.4	692 690.2
Intereses Minoritarios		593 034.4	613 879.9

  
CPC. OSCAR AL PAJUELO RAMIREZ  
CONTADOR GENERAL DE LA NACION


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

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

**CUADRO N° 10**  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009

CONCEPTO	CAPITAL	HACIENDA NACIONAL	HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	DIFERENCIA DE CONVERSIÓN	INTERÉS MINORITARIO	TOTAL
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008</b>	<b>10 285 083.4</b>	<b>174 512 709.1</b>	<b>363 640 728.1</b>	<b>1 333 057.5</b>	<b>4 241 704.8</b>	<b>(544 095 669.1)</b>		<b>3 956 599.8</b>	<b>13 874 213.6</b>
Ajuste Ejercicios Anteriores		53 372.1	( 2 238.2 )			( 525 287.7 )		(3 956 599.8 )	(4 430 753.6 )
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	22 812.8		1.8	104 175.5		13.9			127 004.0
Activos Financieros disponibles para la Venta									<b>0.0</b>
Total de Ingresos y Gastos reconocidos			871.6			404 876.8			405 748.4
Aumento de Capital	277 531.0		332 758.9	18 159.3		1.7			628 450.9
Efecto acumulado de Cambios en Política C.	84.9					591 478.0			591 562.9
Distribución o Asig. de Utilidad efec. En					310 672.5	( 413 638.8 )			( 102 966.3 )
Dividendos declarados y participaciones			( 16.2 )			( 799 028.2 )			( 799 044.4 )
Reducción de Capital o Redención Acc.	( 116 706.5 )		( 15 289.1 )			16 277.0			( 115 718.6 )
Cobertura de Pérdidas									
Trasposos y Remesas del Tesoro Público			12 383 591.7						12 383 591.7
Trasposos y Remesas de otras entidades		1 360.1	(4 745 681.2 )						(4 744 321.1 )
Trasposos de Documentos			(1 195 705.8 )						(1 195 705.8 )
Otras Operaciones Patrimoniales ( Not )	( 96 221.5 )	61 864.4	(7 250 625.9 )	219 462.7	(1 357 974.5 )	( 62 672.1 )	6.1	3 378 373.1	(5 107 787.7 )
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio						9 847 673.6		613 879.9	10 461 553.5
Capitalización de Partidas Patrimoniales	282 135.3	15 098 004.4	28 775 168.0	( 18 169.5 )	( 34 640.3 )	(44 102 498.0 )			( 0.1 )
Incremento o Disminución por fusio.	187 437.8	1 193 752.9	( 3 299.9 )			( 521 457.4 )			856 433.4
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009</b>	<b>10 842 157.2</b>	<b>190 921 063.0</b>	<b>391 920 263.8</b>	<b>1 656 685.5</b>	<b>3 159 762.5</b>	<b>(579 659 930.3)</b>	<b>6.1</b>	<b>3 992 253.0</b>	<b>22 832 260.8</b>
Ajustes a Ejercicios Anteriores		( 425 326.5 )	253 372.2			( 156 296.0 )		(3 992 253.0 )	(4 320 503.3 )
Inmuebles, Maquinaria y Equipo		1 896.2	3 438.3	83 040.0		10 419.6			98 794.1
Activos Financieros disponibles para la Venta				<b>7 111.9</b>					<b>7 111.9</b>
Ganancia (Pérdida) por diferencia							(1 791 632.2 )		(1 791 632.2 )
Total de Ingresos y Gastos reconocidos			16.5			( 29 678.5 )			( 29 662.0 )
Aumento de Capital	458 493.0		691 861.2						1 150 354.2
Efectivo Acum de Cambio en Política	( 883.3 )		( 8 772.6 )			21 459.9			11 804.0
Distribu. o Asignación a Reserv. De Utilidades			5 000.0		1 711 966.8	(1 797 752.6 )			( 80 785.8 )
Dividendos Declarados y Particip.						( 823 210.9 )			( 823 210.9 )
Reducción de Capital o Redención	( 10 138.5 )								( 10 138.5 )
Trasposos y Remesas del Tesoro			10 733 858.6						10 733 858.6
Trasposos y Remesas de Otras ent.		41.1	(3 427 394.8 )						(3 427 353.7 )
Trasposos de Documentos			( 901 652.2 )						( 901 652.2 )
Otras Operaciones Patrimoniales ( Not )	( 936 762.2 )	( 131 432.4 )	(5 576 705.2 )	( 16 873.1 )	( 903 426.7 )	( 133 117.5 )	( 6.1 )	3 411 970.7	(4 286 352.5 )
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio						8 185 840.7		593 034.4	8 778 875.1
Capitalización de Partidas Patrimoniales	900 462.4	1 408 790.2	50 184 589.9		( 618 691.3 )	(51 844 517.8 )			30 633.4
Incremento o Disminuciones por fusion	1 705.5	422 152.1	( 86 885.6 )			( 73 023.1 )			263 948.9
Conversión a Moneda de Presentación									
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010</b>	<b>11 255 034.1</b>	<b>192 197 183.7</b>	<b>443 790 990.1</b>	<b>1 729 964.3</b>	<b>3 349 611.3</b>	<b>(626 299 806.5)</b>	<b>(1 791 632.2)</b>	<b>4 005 005.1</b>	<b>28 236 349.9</b>

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

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

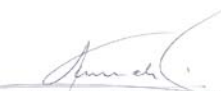
**SECTOR PÚBLICO**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
( En Miles de Nuevos Soles )

**CUADRO N° 11**

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2010 y 2009

CONCEPTO	2010	2009
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza de Impuestos, Contribuciones y Derechos Administrativos ( Nota )	77 486 633.9	64 647 068.0
Cobranza de Aportes por Regulación	336 556.9	200 652.8
Cobranza de Venta de Bienes y Servicios y Renta de la Propiedad	30 242 610.9	26 849 972.7
Donaciones y Transferencias Corrientes Recibidas Nota	2 573 835.2	2 694 621.1
Dividendos ( no incluidos en la actividad de Inversión ) y Regalías	3 667 981.1	2 481 800.3
Otros ( Nota )	41 801 896.5	5 960 119.1
<b>MENOS</b>		
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios ( Nota )	(34 254 657.6 )	(27 375 891.7 )
Pago de Remuneraciones y Obligaciones Sociales	(23 300 253.1 )	(22 367 519.2 )
Pago de Otras Retribuciones y Complementarias	(1 442 249.4 )	(1 199 747.8 )
Pago de Pensiones y Otros Beneficios	(10 474 204.1 )	(9 376 109.1 )
Pago por Prestaciones y Asistencia Social	(1 320 100.1 )	( 884 382.3 )
Donaciones y Transferencias Corrientes Otorgadas ( Nota )	( 285 413.4 )	( 64 230.9 )
Otros ( Nota )	(35 274 093.1 )	(30 559 840.3 )
<b>AUMENTO (DISMIN. DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECT. PROV. DE ACT. DE OPERAC.</b>	<b>49 758 543.7</b>	<b>11 006 512.7</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Venta de Inversiones Financieras	788 391.8	1 563 775.8
Venta de Inversiones Inmobiliarias	1 001.1	
Cobranza de Venta de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	329 891.3	53 751.9
Cobranza de Venta de Otras Cuentas del Activo	2 830.3	27 045.1
Otros ( Nota )	365 835.3	485 012.0
<b>MENOS</b>		
Compra de Inversiones Financieras	( 587 629.7 )	(1 968 410.5 )
Compra de Inversiones Inmobiliarias	( 7 811.5 )	( 23 439.9 )
Pago por Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(4 281 059.2 )	(3 093 136.0 )
Pago por Construcciones en Curso ( Nota )	(15 826 937.8 )	(12 822 428.6 )
Pago por Compras de Otras Cuentas del Activo	(4 741 454.8 )	(3 452 306.9 )
Otros ( Nota )	(3 551 135.7 )	(1 929 933.0 )
<b>AUMENTO (DISMIN. DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECT. PROV. DE ACT. DE INVERSIÓN</b>	<b>(27 508 078.9 )</b>	<b>(21 160 070.1 )</b>
<b>C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento de Sobregiros Bancarios	421 627.5	66 555.8
Emisión de Acciones o Nuevos Aportes	572 201.5	494 691.2
Disminución Neta de Activos Financieros	( 30 007.9 )	( 39 804.2 )
Dividendos (Recibidos)		
Donaciones y Transferencias de Capital Recibidas ( Nota )	81 235 088.6	93 681 397.6
Traspos y Remesas de Capital recibidas del Tesoro Público	25 322 871.8	29 714 990.6
Cobranza por Colocaciones de Valores y Otros Documentos ( Nota )	5 128.6	32 409.7
Emisión y Aceptación de Obligaciones Financieras	5 863 445.0	4 790 188.4
Otros ( Nota )	6 787 185.6	3 294 739.7
<b>MENOS</b>		
Amortización o Pagos de Sobregiros Bancarios	( 94.1 )	( 110.3 )
Amortización Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	(4 180 319.8 )	(4 198 806.8 )
Donaciones y Transferencias de Capital Entregadas ( Nota )	(76 247 093.9 )	(62 333 884.2 )
Traspos y Remesas de Capital entregadas al Tesoro Público	(27 790 589.3 )	(52 477 646.3 )
Dividendos ( Pagados )	( 552 644.9 )	( 444 819.1 )
Otros ( Nota )	(5 060 972.9 )	(6 520 775.3 )
Traslado de saldos por fusión y/o Liquidación	( 2 123.0 )	( 809.7 )
<b>AUMENTO (DISMIN. DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECT. PROV. DE ACT. DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>6 343 702.8</b>	<b>6 058 317.1</b>
<b>D. AUMENTO (DISMINUC. NETO DEL EFECT.Y EQUIV. DEL EFECTIVO</b>	<b>28 594 167.6</b>	<b>(4 095 240.3 )</b>
<b>E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERC.</b>	<b>80 464 117.4</b>	<b>92 759 238.2</b>
Efecto de Diferencias de Cambio de Efectivo y Equivalente de Efectivo		
<b>F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFEC. AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<b>109 058 285.0</b>	<b>88 663 997.9</b>

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

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



## **2.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Nota 1: Finalidad**

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

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

#### **Sistema Contable**

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

#### **Plan de Cuentas**

*Las entidades del gobierno nacional, gobiernos regionales y gobiernos locales, utilizan para la contabilización de sus operaciones, el Plan Contable Gubernamental 2009, aprobado con Resolución Directoral N° 001-2009-EF/93.01 y sus modificatorias; las empresas financieras se rigen por el Plan Contable aprobado por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradora Privada de Fondos de Pensiones y; las empresas no financieras y otras entidades, por el Plan Contable General Revisado aprobado por la CONASEV.*

#### **Obligaciones Laborales y Obligaciones Previsionales**

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

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

### **Saldo en Moneda Extranjera**

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

### **Activo Fijo**

*Los inmuebles, maquinaria y equipo de las entidades del sector público se registran al costo de adquisición sin que exceda su valor de reposición. Las renovaciones y mejoras se capitalizan y los gastos de mantenimiento y reparación son aplicados a resultados. Esta cuenta incluye la Infraestructura Pública del Estado.*

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

### **Base de Registro de hechos económicos**

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

### **Consolidación**

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

*Las eliminaciones en el activo y pasivo del Balance General ascienden a S/. 78 656 278,7 mil y en los ingresos y gastos del Estado de Gestión, es de S/. 73 041 494,4 mil en ingresos y S/. 14 065 052,7 mil en gastos, superando al año anterior en el activo y pasivo por S/. 6 719 682,2 mil, y en los ingresos por S/. 7 688 102,2 mil. Como es de notar, cada año mejora el proceso de consolidación de los estados financieros a nivel sector público y para el año 2010, se implementó el aplicativo WEB – Conciliación de Operaciones Recíprocas – SICOPRE, que incluye un Formato uniforme denominado Acta de Conciliación de Saldos de Cuentas por Operaciones Recíprocas, que interrelaciona el Plan Contable Gubernamental de uso obligatorio en las entidades gubernamentales, el Plan Contable Financiero de uso obligatorio para las Empresas Financieras y el Plan Contable General Revisado, de uso obligatorio para las Empresas No Financieras y otras entidades usuarias de la contabilidad empresarial, y cuyas Instrucciones Generales se aprobaron mediante la Directiva N° 002–2011-EF/93.01, previéndose su fortalecimiento con en las mejoras provenientes de las experiencias adquiridas.*

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

### **Caja Bancos**

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

### **Valores Negociables**

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

### **Otras Cuentas por Cobrar (Cte.)**

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

### **Cuentas por Cobrar Comerciales (No cte.)**

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

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

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

### **Inversiones**

*Comprende la eliminación de los saldos registrados en esta cuenta por el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales y por los gobiernos locales, debido a acciones recibidas de Electro Perú, de Empresas Municipales de Saneamiento Básico y de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, que efectuaron el registro en el rubro capital.*

## Ventas Netas

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

## Transferencias Corrientes Otorgadas

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

Detalle de los conceptos y saldos que intervinieron en las eliminaciones:

<b>RESUMEN DE ELIMINACIONES EN EL BALANCE GENERAL Y ESTADO DE GESTIÓN</b>		
<b>RUBROS DEL BALANCE GENERAL</b>		
En miles de nuevos soles		
<b>ACTIVO</b>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	42 668 115.0	
Inversiones Financieras - Inversiones Negociables	3 175 939.7	
Cartera de Crédito (Cte.)	1 238 478.7	
Cuentas por Cobrar Comerciales (Cte.)	1 105 062.4	
Otras Cuentas por Cobrar (Cte.)	700 365.6	
Gastos Pagados por Anticipado		
Cartera de Crédito (No Cte.)	296 763.3	
Cuentas por Cobrar Comerciales (No Cte.)	767 811.8	
Otras Cuentas por Cobrar (No Cte.)	16 842 505.3	
Inversiones Financieras y Permanentes	5 234 195.9	
Activos Intangibles y Otros Activos	6 627 041.0	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
Obligaciones Tesoro Público		6 499.7
Obligaciones con el Público (Cte.)		6 640 615.4
Depósitos Emp. Sist. Financ. y Organ. Financieros		206 940.8
Adeudos y Obligaciones Financ.a Corto Plazo		43 041 414.5
Cuentas por Pagar Comerciales (Cte.)		106 876.4
Operaciones de Crédito (Cte.)		71.0
Otras Cuentas por Pagar (Cte.)		284 353.5
Parte Cte. de las Deudas a Largo Plazo		880 296.4
Otros Pasivo (Cte.)		144 468.1
Adeudos y Obligaciones Financ.a Largo Plazo		4 533 977.0
Deudas a Largo Plazo		14 447 329.3
Otras Cuentas por Pagar (No Cte.)		82 506.9
Valores, Títulos y Obligaciones en circulación		6 308.4
Otras Cuentas del Pasivo		3 497 449.6
Capital		4 777 171.7
<b>TOTAL</b>	<b>78 656 278.7</b>	<b>78 656 278.7</b>
<b>TRANSFERENCIAS INSTITUCIONALES ACUMULADAS</b>		
En miles de nuevos soles		
	<b>Aumentos</b>	<b>Disminuciones</b>
Hacienda Nacional Adicional	494 419 829.6	
Resultados Acumulados		494 419 829.6
<b>TOTAL</b>	<b>494 419 829.6</b>	<b>494 419 829.6</b>
<b>RUBROS DEL ESTADO DE GESTIÓN</b>		
En miles de nuevos soles		
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos Tributarios		11 541.7
Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales		2 104 979.0
Ingresos Financieros		1 218 245.4
Traspasos y Remesas Recibidas		67 149 936.3
Donaciones y Transferencias Recibidas		1 059 993.3
Otros Ingresos		1 496 798.7
<b>TOTAL</b>		<b>73 041 494.4</b>
<b>GASTOS</b>		
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales		1 248 732.6
Gastos Administrativos		334 632.1
Gastos de Venta		8 569.3
Gastos de Bienes y Servicios		542 915.4
Donaciones y Transferencias Otorgadas		1 059 993.3
Traspasos y Remesas Otorgadas		8 173 494.7
Gastos Financieros		1 423 374.6
Otros Gastos		1 273 340.7
<b>TOTAL</b>		<b>14 065 052.7</b>

Las variaciones entre el saldo final del ejercicio 2009 e inicio del ejercicio 2010, se debe a que en el período 2010 se incorporaron y desactivaron entidades, lo cual se detalla en la primera sección del Tomo I. Asimismo, inciden las entidades que presentaron información contable en el ejercicio 2009 y que en el año 2010 fueron omisas.

#### PRINCIPALES VARIACIONES DE SALDOS

<b>Concepto</b>	<b>Cta. Gral.</b>	<b>Cta. Gral.</b>	<b>VARIACIÓN</b>
	<b>2010</b>	<b>2009</b>	
	<b>Al 31.12.2009</b>	<b>Al 31.12.2009</b>	
<b><u>Gobierno Nacional</u></b>			
Total Activo	126 008 044.5	125 980 786.0	27 258.5
Total Pasivo	182 142 425.5	182 142 146.5	279.0
Total Patrimonio	( 56 134 381.0)	( 56 161 360.5)	26 979.5
Total Resultado Neto	49 261 366.7	49 261 306.8	59.9
<b><u>Gobierno Regional</u></b>			
Total Activo	30 031 722.2	30 031 722.2	0.0
Total Pasivo	7 295 280.4	7 295 280.4	0.0
Total Patrimonio	22 736 441.8	22 736 441.8	0.0
Total Resultado Neto	2 033 263.0	2 033 263.0	0.0
<b><u>Gobiernos Locales</u></b>			
Total Activo	52 144 387.0	51 923 346.6	221 040.4
Total Pasivo	5 917 929.8	5 909 258.7	8 671.1
Total Patrimonio	46 226 457.2	46 014 087.9	212 369.3
Total Resultado Neto	6 601 727.1	6 559 664.2	42 062.9
<b><u>Empresas</u></b>			
Total Activo	66 659 092.0	66 657 945.6	1 146.4
Total Pasivo	41 916 077.5	41 914 353.6	1 723.9
Total Patrimonio	24 743 014.5	24 743 592.0	( 577.5)
Total Resultado Neto	1 848 306.3	1 848 003.5	302.8
<b><u>Otras Entidades (Empresas)</u></b>			
Total Activo	109 406 396.1	109 406 396.1	0.0
Total Pasivo	118 887 704.4	118 887 704.4	0.0
Total Patrimonio	( 9 481 308.3)	( 9 481 308.3)	0.0
Total Resultado Neto	723 377.4	723 377.4	0.0

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

Asimismo, la presentación de las notas a los estados financieros con respecto al ejercicio 2010, se ha seguido de acuerdo a lo normado en la Directiva N° 001-2010-EF/93.01 y su

modificatoria, Resolución Directoral N° 001-2011-EF/93.01 para Empresas del Estado y Directiva N° 003-2010-EF/93.01 para las Entidades de la Actividad Gubernamental.

**Nota 3: Efectivo y Equivalente de Efectivo**

El rubro Caja y Bancos comprenden los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósitos en Bancos del Exterior - BCRP	30 262 548.7	16 766 316.7
Cta.Especial, Ordinaria y Cta.Overright-Bco. Nac.	12 731 056.4	10 051 847.1
Caja y Fondos Disponibles	1 037 091.4	1 170 797.6
Cuentas Corrientes	26 163 658.2	27 706 863.9
Cuentas de Ahorro	1 021 808.0	1 143 102.5
Cuentas a Plazos	13 502 521.2	8 181 542.3
Certificados Bancarios	6 106.7	7 329.6
Inversiones Financieras Disponibles	5 441.4	27 912.7
Fondos Restringidos	223 541.4	674 699.3
Otros Depósitos	1 177 728.6	1 214 848.1
Transacciones Recíprocas - Fonafe	( 39 609.0)	( 176 215.4)
<b>Sub-Total</b>	<b>86 091 893.0</b>	<b>66 769 044.4</b>
(-) Eliminaciones	( 42 668 115.0)	( 34 609 679.8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>43 423 778.0</b>	<b>32 159 364.6</b>

Este rubro presenta saldo consolidado de S/. 43 423 778,0 mil, mayor en S/. 11 264413,4 mil respecto al año 2009, principalmente por depósitos que el Banco Central de Reserva mantiene a plazos en bancos del exterior por US\$ 10 774 294 mil. Este rubro presenta saldo neto por efecto de eliminaciones entre las entidades que efectuaron vínculo operacional.

**Nota 4: Inversiones Financieras - Inversiones Negociables (neto)**

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

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Central de Reserva del Perú	30 716 300.7	31 630 114.6
Inversiones a Vencimiento	1 949 981.5	2 325 611.3
Valores y Títulos del Gobierno Peruano	1 589 017.2	3 526 908.1
Valores y Títulos de Otras Sociedades	1 014 316.6	1 779 792.9
Valores y Títulos de Gobiernos Exteriores	21 247.7	52 955.2
Otros	357 848.5	244 228.8
	<b>35 648 712.2</b>	<b>39 559 610.9</b>
(-) Eliminaciones	( 3 175 939.7)	( 5 468 944.0)
<b>Sub-Total</b>	<b>32 472 772.5</b>	<b>34 090 666.9</b>
Menos: Prov. Fluct. Valores	( 387 038.9)	( 385 862.9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>32 085 733.6</b>	<b>33 704 804.0</b>

La variación negativa de S/. 1 619 070,6 mil representa 4,8 % respecto al año 2009, corresponde a la disminución del saldo del Banco Central de Reserva del Perú, debido a la política de manejo de las reservas internacionales, que comprende Obligaciones del Tesoro de los Estados Unidos de América y de países integrantes de la Comunidad Económica Europea, así como bonos y papeles comerciales de entidades internacionales. También el decrecimiento se debe a la mayor demanda de los bonos del Tesoro Público por parte de los inversionistas extranjeros y filiales de bancos del exterior por las mejores tasas de interés del mercado peruano.

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

**Nota 5: Cartera de Créditos**

Está conformado por los siguientes conceptos:

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Créditos Vigentes	6 414 295.9	4 915 645.0
Créditos Reestructurado	1 097.9	37.9
Créditos Refinanciado	13 879.5	8 918.0
Créditos Vencidos	51 466.8	53 712.5
Créditos Cobranza Judicial	47 053.6	44 909.0
Rendimiento Deveng. de Crédito Vigente	102 355.8	54 234.4
Otros Rubros	2 831 338.4	2 590 725.9
Transacciones Reciprocas - Fonafe	( 186 422.7)	( 288 083.9)
	<b>9 275 065.2</b>	<b>7 380 098.8</b>
(-) Eliminaciones	( 899 138.2)	( 835 254.9)
<b>Sub Total</b>	<b>8 375 927.0</b>	<b>6 544 843.9</b>
Menos: Prov. para Crédito	( 1 238 478.7)	( 720 707.9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>7 137 448.3</b>	<b>5 824 136.0</b>

Este rubro aumentó en S/. 1 313 312,3 mil o 22,5 % respecto al año 2009, destacando los créditos vigentes que presentan incrementos de S/. 1 498 650,9 mil, principalmente por créditos otorgados por COFIDE y Banco de la Nación a instituciones financieras intermediarias y en menor proporción los aumentos de los rendimientos devengados, los créditos en cobranza judicial y otros rubros. Se presenta neto de eliminaciones y de Provisión para Créditos.

**Nota 6: Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)**

Comprende los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuestos y Contribuciones	2 663 335.5	3 189 840.8
Aportaciones por Cobrar	2 028 381.2	1 994 541.0
Venta de Bienes y Serv. y Derechos Admin.	1 821 849.9	1 878 251.4
Créditos Fondos Revolventes	847 590.0	945 768.4
Promoción de la Inversión Privada	448 896.7	208 172.2
Renta de la Propiedad	43 009.4	26 080.9
Regalias	211 672.1	26 887.6
Otras Cuentas por Cobrar	1 040 336.0	997 156.5
Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación	26 998 968.2	27 044 816.0
Otras Empresas	460 801.9	401 418.5
	<b>36 564 840.9</b>	<b>36 712 933.3</b>
(-) Eliminaciones	( 1 105 062.4)	( 1 144 653.8)
<b>Sub Total</b>	<b>35 459 778.5</b>	<b>35 568 279.5</b>
Menos: Prov. Cobr. Dudosa	( 29 591 540.9)	( 29 467 047.9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>5 868 237.6</b>	<b>6 101 231.6</b>

Este rubro varió S/. 232 994,0 mil respecto al año anterior, debido al rubro Impuestos y Contribuciones que disminuyó S/. 626 087,9 mil, principalmente por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria – SUNAT con S/. 526 505,3 mil, como resultado de la permanente labor de control y fiscalización y por ajuste de inventario de valores, existente en el saldo contable y no en los inventarios de valores.

Este rubro se presenta neto de eliminaciones y de provisión de Cobranza Dudosa.

**Nota 7: Otras Cuentas por Cobrar (neto)**

Incluye los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas de Activos Financieros por Cobrar	49 840.4	41 391.2
Deuda Asumida	28 139.1	70 633.9
Subsidios - ESSALUD	42 832.5	47 820.6
Préstamos	151 969.4	223 632.2
Multas y Sanciones	634 892.3	366 176.7
Ventas de Bienes y Serv. y Fideicomiso	664 250.9	687 440.9
Fondo de Estabilización de Precios	409 272.9	238 417.0
Reclamos a Terceros	1 410 818.2	1 154 298.4
Otras Ctas. por Cobrar Diversas	5 209 344.7	5 141 602.0
Ctas. por Cob. de Dudosa Recuperación	15 592 904.5	16 312 142.0
Transacciones Recíprocas - FONAFE	( 8 979.4)	
	<b>24 185 285.5</b>	<b>24 283 554.9</b>
(-) Eliminaciones	( 700 365.6)	( 783 060.7)
<b>Sub Total</b>	<b>23 484 919.9</b>	<b>23 500 494.2</b>
Menos: Prov. Cobr. Dudosa	( 18 257 638.0)	( 18 275 299.4)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>5 227 281.9</b>	<b>5 225 194.8</b>



Este rubro registra la variación de S/. 2 087,1 mil respecto al año 2009, debido a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria y su disminución neta de cobranza dudosa por S/. 161 543,8 mil, producto de la reclasificación contable de saldos correspondiente al ejercicio 2009, en aplicación al procedimiento institucional contable N° 001-2009/2E0100, a ajustes por inventario de valores, básicamente en el rubro multas y sanciones y, también, por la menor provisión de cobranza dudosa realizada, respecto al año 2009

Se presenta neto de eliminaciones y de Provisión de Cobranza Dudosa.

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

Son bienes adquiridos para uso y consumo de la entidad y/o para transferirse a otras entidades públicas y no públicas.

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bienes y Suminist. de Funcionamiento	2 989 547.3	2 821 535.9
Bienes para la Venta	228 995.8	258 425.8
Bienes de Asistencia Social	402 891.2	426 153.2
Materias Primas	346 893.8	354 158.7
Mat. Aux. Suminist. y Repuestos	578 635.9	529 204.7
Productos en Proceso	335 332.7	308 779.9
Productos Terminados	959 181.8	620 736.8
Mercaderías	259 665.2	294 389.1
Bienes en Tránsito	270 437.1	325 362.1
Otras Existencias	139 724.8	122 494.1
Sub Total	<b>6 511 305.6</b>	<b>6 061 240.3</b>
Menos: Prov. Desvaloriz. Exist.	( 218 293.8)	( 247 695.3)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>6 293 011.8</b>	<b>5 813 545.0</b>

Este rubro reporta incremento de S/. 479 466,8 mil u 8,2 %, respecto al año 2009. Corresponde básicamente al Ministerio de Defensa y a Petróleos del Perú, con incrementos de S/. 77 863,8 mil y S/. 347 693,7 mil, respectivamente; debido mayormente a los suministros de funcionamiento necesarios para el consumo o funcionamiento operativo de la entidad, y a los Productos Terminados de Petróleos del Perú que aumentaron S/. 405 699.4 mil. Se presenta neto de Provisión, Desvalorización de Existencias.

**Nota 9: Gastos Pagados por Anticipado**

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

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Fideicomiso	377 045.7	262 156.8
Seguros Pagados por Anticipado	19 288.0	16 654.2
Alquileres Pagados por Anticipado	9 153.0	10 495.1
Anticipos a Contratistas y Proveedores	1 478 990.9	957 860.2
Encargos Generales	1 682 845.3	1 886 865.4
Entregas a Rendir Cuenta	1 117 753.1	797 071.1
Impuesto Temporal	9 898.6	9 079.4
Crédito Fiscal	28 721.6	21 253.5
Intereses por Devengar	53 211.7	3 970.7
Otros	1 349 958.9	995 255.8
Transacciones Recíprocas - FONAFE	( 160.1)	
<b>Sub Total</b>	<b>6 126 706.7</b>	<b>4 960 662.2</b>
(-) Eliminaciones		( 14.4)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>6 126 706.7</b>	<b>4 960 647.8</b>

Presenta el incremento de S/. 1 166 058,9 mil respecto al año anterior, explicado por el rubro Anticipos a Contratistas y Proveedores con S/. 521 130,7 mil, por pagos para la ejecución de obras y adquisición de maquinarias mediante el programa de Equipamiento Básico Municipal – PREBAM a nivel del conjunto de municipalidades, principalmente la Municipalidad Metropolitana de Lima con S/. 401 086,1 mil y por el Ministerio de Transporte y Comunicaciones que aumentó en S/. 446 959,8 mil, fundamentalmente por contratos pagados por anticipado como seguros, adelanto de contratista y otros.

#### **Nota 10: Otros Activos**

Está conformado por los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Central de Reserva del Perú	6 801 931.2	5 957 924.4
Bienes Realizables	17 024.2	10 820.5
Crédito Fiscal	79 461.3	9 984.2
Pago a Cuenta de Imp. a la Renta	75 828.2	129 233.8
Convenios	53 600.3	69 951.8
Otras Cargas Diferidas	292 066.5	197 913.6
Transacciones Recíprocas - FONAFE	( 4 541.7)	
<b>TOTAL NETO</b>	<b>7 315 370.0</b>	<b>6 375 828.3</b>

La variación de este rubro fue de S/. 939 541,7 mil o 14,7 % respecto al año 2009, se origina en el rubro Oro, que el Banco Central de Reserva tiene depositado en bancos de primera línea del país y del extranjero, que se incrementó en S/. 877 412 mil, por la mayor cotización de la onza troy de oro respecto al dólar de los Estados Unidos de América. Asimismo, el Banco de la Nación participa con el incremento de S/. 96 441.6 mil, originado por los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta y por el Crédito Fiscal, así como por las Operaciones en Trámite y Otros Activos, presentados en Otras Cargas Diferidas.

**Nota 11: Cartera de Crédito (No Corriente)**

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

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Créditos Vigentes	2 745 334.9	2 417 031.4
Créditos Reestructurado	7 497.9	6 668.4
Créditos Refinanciado	59 578.4	46 147.5
Créditos Vencidos	28 188.6	29 989.5
Créditos Cobranza Judicial	50 238.0	42 351.5
Intereses Diferidos	( 6 534.8)	( 27 435.1)
Otros Rubros	3 596 973.6	2 641 858.7
Transacciones Recíprocas - FONAFE	( 115 264.7)	
	<b>6 366 011.9</b>	<b>5 156 611.9</b>
(-) Eliminaciones	( 296 763.3)	( 304 405.1)
<b>Sub Total</b>	<b>6 069 248.6</b>	<b>4 852 206.8</b>
Menos: Prov. para Crédito	( 456 533.9)	( 397 020.1)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>5 612 714.7</b>	<b>4 455 186.7</b>

Presenta variación positiva de S/. 1 157 528,0 mil respecto al año 2009, destacando los Créditos Vigentes que presentan incrementos de S/. 328 303.5 mil, principalmente por créditos otorgados por COFIDE y Banco de la Nación, a instituciones financieras intermedias. Se presenta neto de eliminaciones y de Provisión para Créditos.

**Nota 12: Cuentas por Cobrar Comerciales (No Corriente)**

Este rubro incluye los siguientes Conceptos:

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Impuestos y Contribuciones	776 108.8	872 265.2
Venta de Bienes y Serv. y Derechos Administ.	85 323.4	118 046.4
Renta de la Propiedad	9 112.2	12 377.7
Promoción de la Inversión Privada	661 204.9	1 188 919.0
Otras Cuentas por Cobrar	3 487 914.7	3 398 779.7
Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación	103 614.7	80 930.0
Otras Empresas	32 423.9	32 935.8
	<b>5 155 702.6</b>	<b>5 704 253.8</b>
(-) Eliminaciones	( 767 811.8)	( 654 559.3)
<b>Sub Total</b>	<b>4 387 890.8</b>	<b>5 049 694.5</b>
Menos: Prov. Cob. Dudosa	( 1 070 955.7)	( 1 019 887.5)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>3 316 935.1</b>	<b>4 029 807.0</b>

La variación en este rubro es de S/. 712 871,9 mil o 17,7 % mil, respecto al año 2009, se debe principalmente al rubro Otras Cuentas por Cobrar que registra el FONAVI en Liquidación, por préstamos otorgados con recursos del FONAVI, y a las contribuciones reembolsables por

cobrar a empresas concesionarias; también por las aportaciones y sus intereses, que ESSALUD tiene por cobrar a terceros no identificados, cuya naturaleza de exigibilidad en deudas vencidas está determinada por el Código Tributario, aprobado por D.S. N° 135-99-EF y modificatorias, su contrapartida es la cuenta Ingresos Diferidos. La Agencia de Promoción de la Inversión Privada decreció en S/. 527 714,1 mil, producto de los procesos de promoción de la inversión privada, de acuerdo a los contratos de adjudicación que corresponde cobrar a futuro por las privatizaciones y concesiones.

**Nota 13: Otras Cuentas por Cobrar (No Corriente)**

Incluye las deudas que las Empresas Públicas tienen con el Estado por los préstamos garantizados. Asimismo, los bonos suscritos por las entidades del Estado.

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Vnta de activos No Financ. por Cob.	15 866.4	35 199.0
Depósitos Entregados en Garantía	12 698.2	14 804.7
Honrras de Aval u Otras Garantías	87 706.7	113 815.4
Convenios por Endeudamiento	4 582 729.0	3 370 444.9
Concesiones	659 553.2	910 875.2
Prestamos	31 090.8	35 587.7
Multas y Sanciones	88 444.4	86 852.3
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	13 347 720.9	12 978 669.9
Ctas. por Cob. Div. De Dudosa Recup.	127 428.3	14 584.8
	<b>18 953 237.9</b>	<b>17 560 833.9</b>
(-) Eliminaciones	( 16 842 505.3)	( 15 411 425.7)
<b>Sub Total</b>	<b>2 110 732.6</b>	<b>2 149 408.2</b>
Menos: Prov.Cob.Dudosa	( 140 431.9)	( 15 643.9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 970 300.7</b>	<b>2 133 764.3</b>

La variación negativa de S/. 163 463,6 mil o 7,7 %, respecto al año anterior, se origina básicamente en la empresa Activos Mineros por el saldo por cobrar a Anglo American por concesión del Proyecto Michiquillay y cuyo cronograma de pago será por 05 años directamente a Proinversión.

Se presenta neto de las eliminaciones por consolidación originada principalmente por la Oficina de Normalización Previsional con el Fondo Consolidado de Reservas, y el Ministerio de Economía y Finanzas, con las Empresas Públicas.

**Nota 14: Inversiones Financieras y Permanentes (neto)**

Comprende la participación del Accionariado del Estado y, Aportes y Contribuciones a Organismos Internacionales de Inversión de Bonos.

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Valores de Entidades Financieras y Aportes - BCRP	56 233 556.8	41 475 902.9
Acciones y Participaciones de Capital	20 290 936.6	19 980 882.7
Acciones y Particip. en Organismos Int.	10 675 843.2	10 816 975.0
Bonos	1 756 200.3	1 683 921.7
Acciones y Particip. de Capital - Empresas	2 081 028.1	2 275 143.0
Otros Títulos y Valores	2 187 079.2	2 406 165.4
Títulos y Valores de Dudosa Recuperación	13 214.4	17 849.5
Otras Empresas	166 872.3	217 530.9
Transacciones Recíprocas - FONAFE	( 17 039 577.5)	( 16 950 629.1)
	<b>76 365 153.4</b>	<b>61 923 742.0</b>
(-) Eliminaciones	( 5 234 195.9)	( 5 421 297.9)
<b>Sub Total</b>	<b>71 130 957.5</b>	<b>56 502 444.1</b>
Menos: Prov. Fluct. Val.	( 124 440.2)	( 130 411.5)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>71 006 517.3</b>	<b>56 372 032.6</b>

Registra incremento de S/. 14 634484.7 mil o 26,0 % respecto al año 2009, lo origina el Banco Central de Reserva del Perú, con variación positiva en Valores de entidades internacionales con S/. 15 134 452,3 mil, corresponde a la política de manejo de las reservas internacionales, a la COFIDE con S/. 21 604,7 mil en el rubro de acciones correspondiente a la Corporación Andina de Fomento – CAF, contrarrestado por el Ministerio de Economía y Finanzas con la disminución de S/. 420 894,4, mil por el saldo de las suscripciones de acciones, contribuciones y aportes a los Organismos Internacionales e inversión en Bonos registrados por la Dirección Nacional del Endeudamiento Público

#### **Nota 15: Inmuebles, Maquinaria y Equipo**

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

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Terrenos	15 098 037.1	15 227 176.1
Edificios	41 679 993.4	39 730 881.9
Estructuras	40 034 644.4	37 840 848.7
Vehículos Maquinaria y otros	59 836 557.1	57 374 158.0
Construcciones de Edificios	12 898 312.0	10 052 626.8
Construcciones de Estructuras	55 683 680.8	43 293 185.1
Entregados en Concesión	3 762 424.9	1 987 363.0
Otros	2 239 654.7	1 971 153.7
<b>Sub Total</b>	<b>231 233 304.4</b>	<b>207 477 393.3</b>
Menos: Deprec. Acumulada	( 83 030 295.4)	( 77 995 726.2)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>148 203 009.0</b>	<b>129 481 667.1</b>

La variación positiva de S/. 18 721 341,9 mil o 14,5 % respecto al año anterior, se debe al rubro Construcción de Estructuras incrementado en S/. 12 390 495,7 mil por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones que muestra la variación positiva neta de Depreciación Acumulada de S/. 3 874 911,5 mil, influenciada básicamente por la ejecución de obras que realiza la unidad ejecutora Provías Nacional para la Construcción de carreteras a nivel nacional; por el Ministerio de Energía y Minas, con S/. 1 208 647,1 mil, por la incorporación contable de los bienes transferidos por Electro Perú S.A., por la Empresa de Transmisión

Eléctrica Centro Norte S.A. y por la Empresa de Trasmisión Eléctrica del Sur S.A, con el total de S/. 1 725 288,9 mil; Por los Gobiernos Locales que, en conjunto incrementaron el valor de su activo, neto de depreciación, en S/. 8 357 261,5 mil, destacando la Municipalidad Metropolitana de Lima con el servicio vial denominado El Metropolitano; mientras las Regiones incrementaron S/. 3 057 944,6 mil, sobresaliendo el Gobierno Regional Ancash con S/. 482 808,7 mil por rehabilitación, mejoramiento y construcción de carreteras y construcción del Estadio Rosa Pampa, entre otros; por el contrario, el Ministerio de Defensa disminuyó en S/. 163 305,7 mil por la baja de vehículos, dos helicópteros y dos aviones, registrados por la Fuerza Aérea del Perú.

Se muestra neto de depreciación y desvalorización del activo fijo.

#### **Nota 16: Activos Intangibles y Otros Activos**

Representa Inversiones intangibles y Cargas Diferidas.

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Aportes a Organismos Internac.-BCRP	2 523 893.5	2 828 611.9
Estudios y Proyectos	3 488 431.4	2 842 182.2
Fondos Sujetos a Restricción	7 317 039.5	7 751 041.9
Serv. y Otros Contratos por Anticipado	4 887 096.7	3 471 078.4
Fideicomiso	1 184 825.5	925 190.6
Formación y Capacitación	157 727.7	68 909.4
Encargos	64 406.2	33 676.4
Programas de Cómputo	209 259.8	202 759.6
Colocaciones en Proceso	316 695.8	359 248.5
Intereses	167 055.2	202 396.1
Otros Activos Intangibles	1 260 425.3	1 026 044.4
Otros Activos	3 702 770.2	3 203 888.6
	<b>25 279 626.8</b>	<b>22 915 028.0</b>
(-) Eliminaciones	( 6 627 041.0)	( 7 303 300.9)
<b>Sub Total</b>	<b>18 652 585.8</b>	<b>15 611 727.1</b>
Menos: Amortiz. y Agotamiento	( 1 454 539.2)	( 1 454 194.5)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>17 198 046.6</b>	<b>14 157 532.6</b>

Con relación al ejercicio anterior aumentó en S/. 3 040 514,0 mil o 21,5 %, principalmente en el rubro servicios y otros contratados por anticipado, correspondiendo S/. 1 416 018,3 mil al Ministerio de Transporte y Comunicaciones, que aumentó S/. 944 658,9 mil, básicamente por las variaciones en los adelantos de materiales al Consorcio Tren Eléctrico y por los Fondos de Fideicomiso contratados con el Scotiabank por parte de FITEL. Estudios y Proyectos varió en S/. 646 249,2 mil, principalmente en Gobiernos Locales que, en conjunto, incrementaron S/. 558 102,6 mil, representado por la Municipalidad Metropolitana de Lima, por los diversos proyectos efectuados por Pro Transporte. En el caso de Otros Activos el aumento de S/. 498 881,5 mil se debe a la mayor colocación de créditos Nuevo Mivivienda y Techo Propio, a través del Fideicomiso que administra COFIDE. El Banco Central de Reserva registra la disminución de S/. 304 718,4 mil, debida a las cargas diferidas a largo plazo, correspondientes al costo de impresión de billetes, y a la reclasificación del saldo de la cuenta Reajuste en

Valuación al Patrimonio, en la que se registran las ganancias o pérdidas producidas por la reexpresión en moneda nacional de las tenencias de activos y pasivos en moneda extranjera.

Este rubro se presenta neto de eliminaciones por operaciones recíprocas originado por la Dirección Nacional del Tesoro Público y el Banco Central de Reserva del Perú.

**Nota: 17 Obligaciones Tesoro Público**

Comprende los pagos de los gastos corrientes y de capital de la entidad, mediante las subcuentas bancarias del Tesoro Público.

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gasto Corriente	720 255.1	665 623.5
Gasto de Capital	1 233 415.6	882 250.7
Sub Total	<b>1 953 670.7</b>	<b>1 547 874.2</b>
(-) Eliminaciones	( 6 499.7)	( 1 679.2)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 947 171.0</b>	<b>1 546 195.0</b>

Muestra el incremento de S/. 400 976 mil o 25,9% (neto de eliminaciones) con relación al año anterior, originado por el rubro gastos de capital que aumentó S/. 351 164,9 mil o 39,8%, el crecimiento lo explican el Ministerio de Educación y el Ministerio de Cultura con aumentos de S/. 134 741,1 mil y S/. 106 227,1 mil, respectivamente, los cuales comprenden los giros pendientes de pago por el Banco de la Nación con cargo a la cuenta del Tesoro Público por obligaciones contraídas con presupuesto de recursos ordinarios.

**Nota 18: Obligaciones con el Público**

Comprende las obligaciones derivadas de la captación de recursos públicos, mediante las diversas modalidades y los depósitos recibidos en la prestación de servicios bancarios diversos.

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones a la Vista	10 893 154.4	10 157 075.4
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	3 093 289.9	2 485 685.0
Obligaciones por Cuentas a Plazo	441 550.1	1 062 678.4
Obligaciones con Inst. Recaudad. de Tributos	276 559.5	206 215.1
Obligaciones con el Público Restringidas	1 762 323.9	1 498 361.2
Obligaciones por Depósitos CTS	5 815.1	5 520.2
Obligaciones Relacionadas con Inv. Negociables	5 838.8	46 389.9
Otras Obligaciones	4 216.1	4 261.0
Gastos por Pagar de Obligaciones con el Público	88 568.1	92 859.4
Otras Empresas	5 793 516.2	4 288 110.9
Transacciones Recíprocas	( 26 784.8)	( 100 026.5)
<b>Sub Total</b>	<b>22 338 047.3</b>	<b>19 747 130.0</b>
(-) Eliminaciones	( 6 640 615.4)	( 7 120 797.4)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>15 697 431.9</b>	<b>12 626 332.6</b>



Muestra aumento de S/. 3 071 099,3 mil o 24,3%, respecto al año 2009, explicado por el Banco de Nación con mayores obligaciones a la vista que aumentaron S/. 736 079,0 mil o 7,3%, debido a mayores depósitos en cuenta corriente; asimismo, se incrementaron las obligaciones por cuentas de ahorro en S/. 607 604,9 mil o 24,5%, variación reportada íntegramente por el Banco de la Nación; crecimientos que fueron contrarrestados parcialmente por las menores obligaciones por cuentas a plazo con S/. 621 128,3 mil, inferior en 58,5% al año anterior, producto de la cancelación del Fondo Consolidado de Reservas – FCR.

**Nota 19: Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo**

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Saldo Esterilizado	52 573 494.2	36 273 650.3
Emisión Primaria	6 130 822.9	1 008 613.3
Depósitos en Moneda Extranjera	32 755 094.3	29 332 667.4
Pasivos de Reservas	127 182.5	116 487.0
Cofide - Fonafe Matriz	843 787.1	1 074 979.1
Sedapal - Fonafe Matriz	122 225.6	245 230.9
Créditos Bancarios a Empresas	1 127 722.9	668 591.2
Otras Empresas	833 470.0	1 137 298.6
Otros	1 017.3	2 335.0
Transacciones Recíprocas - FONAFE	( 204 828.8)	( 200 331.8)
<b>Sub Total</b>	<b>94 309 988.0</b>	<b>69 659 521.0</b>
(-) Eliminaciones	( 43 041 414.5)	( 36 072 356.5)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>51 268 573.5</b>	<b>33 587 164.5</b>

Respecto al año anterior el saldo aumentó en S/. 17 681 409,0 mil (neto de eliminaciones), superior en 52,6% al año anterior, destacando el rubro Saldo Esterilizado del BCRP en moneda nacional, constituido por los valores emitidos en circulación y los depósitos en moneda nacional del sector público y de las entidades del sistema financiero que no forman parte del encaje. La variación del saldo esterilizado de S/. 16 299 843,9 mil o 44,9%, corresponde a mayores depósitos en moneda nacional de las empresas bancarias y del sector público. Otro rubro de importante variación fue la emisión primaria del BCRP, que creció S/. 5 122 209,6 mil, superior en 507,8%, debido a mayores billetes y monedas emitidos por el BCRP, mayores depósitos de empresas bancarias, mayores depósitos del Banco de la Nación y empresas financieras en el BCRP.

**Nota 20: Cuentas por Pagar Comerciales**

Comprende los conceptos siguientes:



<u>Concepto</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bienes y Servicios por Pagar	2 082 031.9	2 946 604.7
Impuestos y Contribuciones	277 031.9	300 486.0
Activos No Financieros por Pagar	949 473.0	2 237 650.3
Depósitos en Garantía	98 893.9	78 019.4
Remuneraciones por Pagar	87 171.2	108 014.5
Pensiones por Pagar	202 573.6	147 147.1
Seguridad Social y Otros Beneficios Sociales	492 255.6	507 901.6
Otros por Pagar	1 098 367.8	976 142.6
Transacciones Recíprocas - FONAFE		( 12 218.3)
<b>Sub Total</b>	<b>5 287 798.9</b>	<b>7 289 747.9</b>
(-) Eliminaciones	( 106 876.4)	( 98 246.7)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>5 180 922.5</b>	<b>7 191 501.2</b>

El saldo de este rubro muestra la disminución de S/. 2 010 578,7 mil o 28,0%, respecto a lo registrado en el ejercicio anterior, siendo lo más representativo el rubro Bienes y Servicios por Pagar con S/. 894 572,8 mil o 30,4%, incidiendo PETROPERU, por las facturas pendientes de pago a proveedores nacionales y extranjeros de crudo y productos derivados con S/. 153 224,7 mil o 18,8%, inferior respecto al año anterior. Otro disminución importante se presentó en Activos no Financieros por Pagar con S/. 1 288 177,3 mil o 57,6%, inferior al año anterior, siendo lo más representativo los Ministerios de Salud, de Defensa, de Educación, del Interior y el Gobierno Regional de Arequipa.

**Nota 21: Otras Cuentas por Pagar**

Comprende los conceptos siguientes:

<u>Conceptos</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Resultado Acumulado del Fondo	1 129 146.4	673 783.8
Contribuciones Reembolsables	1 217 095.8	1 217 096.1
Remuneraciones y Participaciones	162 037.9	153 158.7
Pensiones de Jubilación	79 804.2	104 864.4
Impuestos y Contribuciones Sociales	47 107.8	79 902.5
Retenciones a Terceros	47 400.8	42 291.8
Provisiones del Periodo	160 721.0	229 220.4
Ejecución de Obras	131 723.3	133 074.9
Cuentas por Pagar Diversas	3 635 007.6	2 981 776.2
Transacciones Recíprocas - FONAFE	2 571.7	( 51 485.0)
<b>Sub Total</b>	<b>6 612 616.5</b>	<b>5 563 683.8</b>
(-) Eliminaciones	( 284 353.5)	( 210 229.6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>6 328 263.0</b>	<b>5 353 454.2</b>

Al cierre del año 2010 revela la variación de S/. 974 808,8 mil, superior en 18,2% al año 2009; con la mayor incidencia en Resultado Acumulado del fondo de la entidad FONAVI en Liquidación, que creció S/. 455 362,5 mil, por la incorporación de la utilidad del ejercicio 2009 con S/. 542 121,5 mil, contrarrestado por la extinción de las redes de nueve (09) proyectos

concluidos, según las liquidaciones financieras remitidas por el Ministerio de Vivienda por S/. 51 080,6 mil.

**Nota 22: Parte Corriente Deudas a Largo Plazo**

Este rubro muestra las obligaciones presentes contraídas por el Gobierno Central, por préstamos internos y externos a mediano y largo plazo, que vencen en un período corriente.

Comprende los siguientes conceptos:

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Deuda Pública Externa	2 275 815.8	2 859 214.6
Deuda Pública Interna	749 547.0	139 277.7
Deuda Directa Interna	1 832 068.4	2 072 554.0
Deuda Directa Externa	31 003.8	575.1
Comisiones, intereses y Otros Gastos	290.7	142.2
Documentos Cancelatorios	30 262.4	12 912.5
<b>Sub Total</b>	<b>4 918 988.1</b>	<b>5 084 676.1</b>
Ajuste: MEF y MTC		238 022.5
(-) Eliminaciones	( 880 296.4)	( 3 793 566.7)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>4 038 691.7</b>	<b>1 529 131.9</b>

Al cierre del año 2010 aumentó en S/. 2 509 559,8 mil (neto de eliminaciones), superior en 164,1% respecto al año anterior, comportamiento explicado por las menores eliminaciones en operaciones recíprocas del año 2010, revelando la mayor operatividad en el rubro el Ministerio de Economía y Finanzas con la disminución de S/. 30 239,3 mil, originada por el pago de obligaciones contraídas del Gobierno Peruano con diversos acreedores, producto de la deuda pública externa e interna a mediano y largo plazo, vencidos y por vencer en el ejercicio siguiente; es preciso señalar que la deuda pública interna aumentó en S/. 610 269,3 mil, superior en 438,2% al año 2009, incidiendo los bonos del tesoro público y las deudas contraídas con el Banco de la Nación.

**Nota 23: Otros Pasivos**

Registran las obligaciones de pago por procesos judiciales, los pagos pendientes por Bonos Familiar Habitacional para el programa Techo Propio.

<b>Concepto</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Operaciones en Tránsito	112 455.3	105 057.5
Deuda Directa Devengada	30 903.6	
Otros Pasivos	2 363 292.7	2 392 259.1
Otras Empresas	25 417.8	31 372.9
<b>Sub Total</b>	<b>2 532 069.4</b>	<b>2 528 689.5</b>
(-) Eliminaciones	( 144 468.1)	( 763.4)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>2 387 601.3</b>	<b>2 527 926.1</b>

El rubro disminuyó S/. 140 324,8 mil (neto de eliminaciones) o 5,6%, respecto al año 2009; la variación se explica por las mayores eliminaciones en el año 2010, destacando el Banco de la Nación por las operaciones en trámite con S/. 106 482,1 mil, que corresponden a transacciones efectuadas durante los últimos días del mes, con carácter transitorio y que son reclasificados en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del Balance General. En el rubro otros pasivos destacan los saldos del Ministerio de Economía y Finanzas – MEF y Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento.

**Nota 24: Obligaciones con el Público a Largo Plazo**

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Beneficios Sociales con Trabajadores	2 184 119.1	2 297 078.0
Obligaciones por Depósitos CTS	52 335.8	49 681.5
Otras Empresas	2 370 767.1	1 595 861.3
<b>TOTAL NETO</b>	<b>4 607 222.0</b>	<b>3 942 620.8</b>

Con relación al año 2009, este rubro muestra el incremento de S/. 664 601,2 mil, o 16,9%, las entidades con mayor incidencia fueron la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo que creció 61,1% o S/. 200 670,6 mil, debido a mayores depósitos a plazo fijo de personas naturales y depósitos ordinarios por Compensación por Tiempo de Servicios – CTS; otra entidad con importante crecimiento fue la Caja Metropolitana de Lima con S/. 263 799,2 mil o 119,7%, superior al año anterior, debido a mayores obligaciones por cuentas a plazo; en el caso del rubro Beneficios Sociales con Trabajadores, corresponde sustancialmente al Banco de la Nación y comprende sus obligaciones para cubrir los derechos indemnizatorios de los trabajadores en actividad, así como al fondo de jubilación de los trabajadores activos y pensionistas de la institución que se encuentran bajo el beneficio del régimen pensionario del D.L N° 20530.

**Nota 25: Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo**

Este rubro comprende los siguientes Conceptos:

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Emisión Primaria	28 077 144.0	22 539 449.3
Sedapal - FONAFE Matriz	2 404 987.5	1 832 877.0
Cofide - FINAFE Matriz	1 499 999.9	1 144 183.4
Otras Empresas	2 075 533.9	2 238 739.5
Transacciones Recíprocas	( 113 690.0)	( 95 000.0)
<b>Sub Total</b>	<b>33 943 975.3</b>	<b>27 660 249.2</b>
(-) Eliminaciones	( 4 533 977.0)	( 3 901 007.3)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>29 409 998.3</b>	<b>23 759 241.9</b>

El rubro se incrementó en S/. 5 650 756,4 mil (neto de eliminaciones), superior en 23,8% al año anterior, destacando la Emisión Primaria del Banco Central de Reserva del Perú- BCRP con

S/. 5 537 694,7 mil o 24,6%, debido a los mayores saldos de billetes y monedas de curso legal emitidos y que se encuentran en poder del público, registrados en el pasivo del balance general a su valor nominal. Es preciso señalar que los billetes y monedas que no están en circulación y que se encuentran en las bóvedas del BCRP se registran en cuentas de orden a su valor nominal.

**Nota 26: Deudas a Largo Plazo**

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

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Deuda Pública Externa	52 727 425.0	56 060 483.1
Deuda Pública Interna	32 399 890.6	24 762 458.8
Deuda Directa Interna	22 919 612.2	22 848 597.8
Deuda Directa Externa	205 126.4	8 901.7
Impuestos y Contribuciones	50 546.3	50 546.3
Seguro Social y Otros Beneficios Sociales	587 469.0	577 680.7
Otros por Pagar	53 580.2	71 763.2
<b>Sub Total</b>	<b>108 943 649.7</b>	<b>104 380 431.6</b>
Ajuste: MEF y MTC		( 238 022.5)
(-) Eliminaciones	( 14 447 329.3)	( 11 895 506.9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>94 496 320.4</b>	<b>92 246 902.2</b>

La variación positiva es de S/. 2 249 418,2 mil (neto de eliminaciones) o 2,4% respecto al año 2009, y corresponde sustancialmente al incremento de la Deuda Pública Interna con 30,8% o S/. 7 637 431,8 mil y que fue contrarrestado por la disminución de la deuda pública externa en S/. 3 333 058,1 mil o 5,9%. Las mayores variaciones las sustenta la Dirección General de Endeudamiento Público que informa el aumento de la deuda pública interna de S/. 6 994 335,1 mil, por la emisión de bonos que captaron recursos de los inversionistas institucionales locales por S/. 8 832 737,0 mil y, a la vez, se redimieron bonos soberanos por S/. 2 034 265,3 mil, y disminuyó la Deuda Externa en S/. 3 127 585,7 mil.

**Nota 27: Otras Cuentas por Pagar (No Corriente)**

Comprende los siguientes Conceptos:

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva Técnica (Obligaciones Previsionales)	22 405 071.7	21 242 310.8
Cuentas por Pagar Diversas	6 145 178.6	6 589 436.3
MEF (UTE FONAVI)	163 921.0	164 568.5
<b>Sub Total</b>	<b>28 714 171.3</b>	<b>27 996 315.6</b>
(-) Eliminaciones	( 82 506.9)	( 61 789.9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>28 631 664.4</b>	<b>27 934 525.7</b>

Al cierre del año 2010 muestra el aumento de S/. 697 138,7 mil (neto de eliminaciones), superior en 2,5% al año 2009. La variación se explica por la Reserva Técnica de la Caja de Pensiones Militar – Policial que creció S/. 1 186 421,0 mil, superior en 5,8% al año anterior y de cuyo importe, S/. 518 339,7 mil o 43,7% corresponden al fondo de primas (miembros activos) y S/. 668 081,3 mil o 56,3% a reservas para rentas en curso (miembros pasivos), registrados con cargo a resultados del 2010. El incremento fue contrarrestado por la disminución de Otras Cuentas por Pagar del Banco Central de Reserva del Perú – BCRP que disminuyó S/. 275 834,8 mil o 5,1%, respecto al año anterior.

**Nota 28: Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales**

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compensación por Tiempo de Servicio	1 719 270.2	1 582 123.3
Obligaciones Previsionales	66 902 060.7	55 431 035.6
Adelanto por Tiempo de Servicios	3 671.6	3 564.5
Otros	8 615.7	7 481.3
<b>TOTAL NETO</b>	<b>68 633 618.2</b>	<b>57 024 204.7</b>

Al cierre 2010 presenta el incremento de S/. 11 609 413,5 mil, superior en 20,4% a lo reportado el año 2009. La variación se sustenta principalmente en las obligaciones previsionales registradas por la Oficina de Normalización Previsional - ONP, con el aumento de S/. 9 882 337,5 mil, originado en el ajuste de los nuevos cálculos actuariales de los pensionistas del Decreto Ley N° 19990 por S/. 1 979 650,3 mil y, para los trabajadores activos del Decreto Ley N° 19990, por S/. 7 698 467,9 mil; correspondiendo en menor proporción a los pensionistas de los Regímenes N° 20530, S/. 77 952.2 mil.

## Nota 29: Ingresos Diferidos

Incluye los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Venta de Bienes y Servicios	227 227.8	251 114.2
Intereses Diferidos	944 503.3	864 595.9
Tributos Diferidos	317 318.5	297 604.3
Ingresos Diferidos	932 193.3	1 208 007.3
Costos Diferidos	( 8 997.1)	( 5 643.5)
Otros Ingresos Diferidos	93 686.4	55 707.0
Deuda por Concepto no Contemplado PNP	8 248.8	6 287.3
<b>Sub Total</b>	<b>2 514 181.0</b>	<b>2 677 672.5</b>
(-) Eliminaciones		( 14.4)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>2 514 181.0</b>	<b>2 677 658.1</b>

Los ingresos diferidos disminuyeron S/. 163 477,1 mil o 6,1%, respecto al año anterior, con la mayor incidencia en los ingresos diferidos de la Agencia de Promoción de la Inversión Privada por S/. 279 037,1 mil, con saldo de S/. 911 117,0 mil al cierre de 2010, compuesto por las obligaciones contractuales a futuro de las obligaciones de los beneficiarios de las privatizaciones y concesiones, siendo los más representativos Anglo American Michiquillay S.A., por el proyecto Michiquillay con S/. 659 318,4 mil; Energía del Sur S.A. (ENERSUR) con el proyecto Central Hidroeléctrica de Yuncan por S/. 217 421,8 mil; y Rio Tinto Minera Perú Limitada S.A.C. por el proyecto Minero la Granja con S/. 28 641,6 mil.

## Nota 30: Otras Cuentas del Pasivo

Comprende los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Administración de Fondos	5 935 122.9	5 237 848.2
Instrumentos Representativos de Deuda	38 155.8	137 196.9
Otras Cuentas por Pagar	11 331 999.3	10 853 847.7
Otras Empresas	18 107.8	18 923.6
<b>Sub Total</b>	<b>17 323 385.8</b>	<b>16 247 816.4</b>
(-) Eliminaciones	( 3 497 449.6)	( 3 296 715.6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>13 825 936.2</b>	<b>12 951 100.8</b>

El rubro aumentó en S/. 874 835.4 mil o 6.8 %, respecto al año 2009. Destaca la Dirección Nacional del Tesoro Público con S/. 697 274,6 mil por ventas de Activos, Concesiones, intereses y por la transferencia de saldo de libre disponibilidad del año 2009 - Ley N° 28929, que recibe el Fondo de Estabilización Fiscal –Ley N° 27245, que administra. El incremento de Otras Cuentas por Pagar corresponde mayormente a la Dirección Nacional de Endeudamiento Público por el Capital Exigible pendiente de pago a organismos internacionales y por el aumento de capital autorizado a la Corporación Andina de Fomento – CAF, en aplicación a la Ley N° 29469. Se presenta neto de las eliminaciones por operaciones recíprocas en el proceso de consolidación.

### **Nota 31: Provisiones**

Comprende las demandas judiciales sentenciadas o reconocidas por la entidad, pendiente por pagar. Comprende los siguientes conceptos:

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Provisiones, Sentencias Judic.,Laudos Arb. y Otros	1 548 269.9	1 245 803.4
Provisiones Diversas	759 409.5	717 043.0
Provisiones para Contingencias Civiles	190 200.6	169 463.3
Provisiones para Contingencias Judiciales	82 441.5	76 621.0
Provisiones para Beneficios Sociales	119 192.9	113 743.0
<b>TOTAL NETO</b>	<b>2 699 514.4</b>	<b>2 322 673.7</b>

Aumentó en S/. 376 840,7 mil o 16,2 %, respecto al año 2009, destacando el Gobierno Regional Amazonas con S/. 196 316,6 mil, por provisiones de contingencias por pago de CTS, subsidios, sepelio y devengados de AFP; y el Gobierno Regional San Martín con incremento de S/. 103 691,9 mil, originado por laudos arbitrales, sentencias constituidas por concepto de juicios laborales de trabajadores cesantes y otros.

### **Nota 32: Capital**

Es el capital autorizado, suscrito y pagado por el Estado, el saldo al 31 de diciembre 2010 es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Capital	16 032 205.8	15 650 007.8
<b>Sub Total</b>	<b>16 032 205.8</b>	<b>15 650 007.8</b>
(-) Eliminaciones	( 4 777 171.7)	( 4 807 850.6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>11 255 034.1</b>	<b>10 842 157.2</b>

Creció en S/. 412 876,9 mil o 3,8% respecto al año anterior, principalmente por la capitalización que efectuó el Banco Central de Reserva del Perú por S/. 591 375,3 mil, correspondientes al saldo de la cuenta Reserva Legal, aprobado mediante Decreto Supremo N° 124-2010-EF, en aplicación del artículo 92° Inciso b) de la Ley Orgánica. Se presenta neto de eliminaciones, efectuadas por efecto de las operaciones recíprocas entre entidades del sector público, a fin de no duplicar cifras.

**Nota 33: Hacienda Nacional**

Este saldo está conformado por los conceptos siguientes:

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Capitalización de Hac. Nac. Adicional	( 364 904 737.7)	( 374 533 695.9)
Capitalización de Result. Acumulados	535 347 050.8	448 980 101.7
Capitalización de Reservas	281 196.7	281 196.7
Otros	21 473 673.9	116 193 460.5
<b>TOTAL NETO</b>	<b>192 197 183.7</b>	<b>190 921 063.0</b>

El aumento de S/. 1 276 120,7 mil o 0,7%, respecto al ejercicio anterior, se debe básicamente al traslado de saldos entre cuentas patrimoniales de las entidades de la actividad gubernamental por S/. 1 408 790,2 mil, de acuerdo a la dinámica establecida en el Plan Contable Gubernamental.

**Nota 34: Hacienda Nacional Adicional**

Esta cuenta refleja los recursos orientados para la Inversión, los conceptos más relevantes en este rubro, son los siguientes:

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Traspaso de Fondos	( 58 914 007.9)	( 53 012 776.8)
Traspaso de Documentos	251 934.1	89 882.4
Otras Operaciones Patrimoniales	448 485.5	2 511 343.5
Capital Adicional-Empresas	7 534 618.9	6 838 296.9
Otros Aportes	50 129.9	50 129.9
<b>Sub Total</b>	<b>( 50 628 839.5)</b>	<b>( 43 523 124.1)</b>
(-) Eliminaciones	494 419 829.6	435 443 387.9
<b>TOTAL NETO</b>	<b>443 790 990.1</b>	<b>391 920 263.8</b>

Se aprecia el diferencial de S/. 51 870 726,3 mil respecto al año 2009, básicamente por el traslado de saldos entre cuentas patrimoniales por S/. 50 184 589,9 mil. Se presenta neto de eliminaciones por efectos de consolidación.

**Nota 35: Ajustes y Resultados No Realizados**

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Excedente re Revaluación	997 436.4	957 526.3
Valor de Participación Patrimonial	682 649.3	656 392.5
Revaluación de Activos	18 062.4	18 062.4
Ganacia o Perdida por Activ. Financiero	7 111.9	0.0
Otras Empresas	24 704.3	24 704.3
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 729 964.3</b>	<b>1 656 685.5</b>



El rubro muestra el aumento de S/. 73 388,9 mil, equivalente a 4,4% con relación al año anterior; representado en los Gobiernos Locales por S/. 41 410,1 mil del **Servicio de Parques de Lima**, como consecuencia de la Revaluación del Terreno e Infraestructura de los Parques Manco Cápac, Huayna Cápac y Huiracocha. En cuanto al grupo de Empresas del Estado, **FONAFE** es afectada como resultado de la aplicación del método de participación patrimonial en la valorización de sus inversiones con S/. 33 368,7 mil. Asimismo, el **EsSALUD** representa al grupo de Otras Entidades, básicamente por el mayor valor resultante de la tasación técnica practicada por el consorcio BVANET a los bienes de inmuebles, maquinaria y equipo asignados al Fondo de Salud. Al 31 de diciembre de 2010 su saldo asciende a S/. 857 227,3 mil (S/. 858 727,3 mil al 31 de diciembre de 2009), la disminución de S/. 1 500,0 mil, corresponde a regularizaciones del terreno del Hospital Marino Molina.

**Nota 36: Reservas Legales y Otras Reservas**

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva Legal	1 723 929.9	1 763 923.0
Otras Reservas	1 625 681.4	1 395 839.5
<b>TOTAL NETO</b>	<b>3 349 611.3</b>	<b>3 159 762.5</b>

Muestra el saldo de S/. 189 848,8 mil respecto al ejercicio anterior; representado por el **EsSALUD** con la transferencia de S/. 1 182 750 mil de la Reserva Especial Estatutaria a la Reserva Legal y, por el lado de la disminución, destaca el **Banco Central de Reserva** con S/. 365 108,9 mil que, de acuerdo con los Artículos 6º y 92º de su Ley Orgánica, debe constituirse en reserva mediante la transferencia anual de 75% de sus utilidades netas, hasta alcanzar el equivalente al 100% de su capital. Esta reserva puede ser capitalizada.

**Nota 37: Resultados Acumulados**

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Superavit Acumulado	73 599 320.3	59 233 507.4
Transferencias Intrasistemas	( 205 479 297.2)	( 203 450 049.8)
<b>Sub Total</b>	<b>( 131 879 976.9)</b>	<b>( 144 216 542.4)</b>
(-) Eliminaciones	( 494 419 829.6)	( 435 443 387.9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>( 626 299 806.5)</b>	<b>( 579 659 930.3)</b>

El saldo negativo neto de la cuenta aumentó en S/. 46 639 876,2 mil respecto al año anterior, principalmente por el traslado de saldos de cuentas patrimoniales con el importe negativo de S/. 51 844 517,8 mil, y por la utilidad del ejercicio de S/. 8 185 840,7 mil, entre otros. Se presenta neto de eliminaciones por efectos de consolidación.

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

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

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Contratos y Compromisos Aprobados	69,000,547.0	52,087,075.7
Valores y Garantías	153,174,536.2	132,028,904.0
Bienes en Prestamo, Custodia y No Dep.	30,022,462.9	30,416,215.7
Obligaciones Previsionales	80,083,860.8	85,073,974.7
Cuentas de Contingencias	17,899,483.3	15,242,769.2
Existencias de Billetes y Monedas	8,956,161.0	23,715,061.0
Empresas bancarias en liquidación	53,529.0	53,706.0
Deudas del Estado (intereses)	1,001,210.5	1,022,385.4
Obras de Electrificación	675,770.7	675,770.7
Reclamos Judiciales	38,378.0	50,821.7
Cartas fianzas entregados por terceros	241,248.7	187,961.2
Rendimiento de Crédito de Rentas en suspenso	34,275,381.1	21,452,004.4
Créditos Cedidos	24,141,155.3	198,791,532.8
Calificativos de Activos y Contingencias		25,785,721.8
Cuentas incobrables Castigadas	3,910,460.5	3,924,993.8
Garantías de Operaciones de Crédito	12,402,439.2	10,394,445.5
Fondos en Fideicomiss	2,864,141.2	2,359,017.5
Contracuentas de Fideic. y Comis. Cpnfianza	3,122,793.8	2,560,729.5
Otros Conceptos	67,700,382.2	78,839,778.9
<b>TOTAL NETO</b>	<b>509,563,941.4</b>	<b>684,662,869.5</b>

La disminución de S/. 175 107 928,1 mil en este rubro, respecto al año anterior, corresponde principalmente a la Caja de Pensiones Militar y Policial con S/. 175 099 823 mil, constituidos por: los Créditos Cedidos en Venta por S/. 174 650 377,5 mil, Valores y Bienes Recibidos en Custodia por S/. 220 224,0 mil, Garantías Recibidas por Operaciones de Crédito por S/. 14 737,5 mil, Rendimientos de Crédito y Rentas por S/. 20 953,3 mil y Otras Cuentas de Orden Deudoras en moneda extranjera por S/. 214 582,7 mil; mientras, la cuenta Deuda del Estado (intereses) se incrementó S/. 21 052,0 mil. El registro de obligaciones previsionales, en este rubro, asciende a S/. 80 083 860,8 mil, menor en S/. 4 990 113,9 mil al ejercicio 2010, debido a la aplicación del Instructivo N° 20-2003-EF/93.01, que norma el registro, correspondiendo al D. Ley N° 20530 y al D. Ley N° 19990, lo que origina disminuciones de S/. 625 523,7 mil, S/. 541 538,9 mil y S/. 91 665,0 mil en el Ministerio de Educación, en la Oficina de Normalización Previsional y el Ministerio de Salud respectivamente, entre las entidades más importantes del gobierno nacional.

## CONTINGENCIAS

Las Entidades del Sector Público al 31 de diciembre 2010, presentan diversos procesos en contra, los mismos que están relacionados con reclamos de tipos de demandas procesales, tal como se indica a continuación:

### CONTINGENCIAS A NIVEL DEL SECTOR PÚBLICO

(En miles de nuevos soles)

CONCEPTOS	2010	2009
<b>ADMINISTRATIVAS</b>	<b>571 308.8</b>	<b>179 350.6</b>
<i>Gobierno Nacional</i>	476 370.0	106 005.5
<i>Gobierno Regional</i>	59 024.4	52 045.5
<i>Gobiernos Locales</i>	35 914.4	21 299.6
<b>AGRARIA</b>		<b>832.6</b>
<i>Gobierno Nacional</i>		832.6
<b>CIVILES</b>	<b>6 810 863.2</b>	<b>4 795 218.8</b>
<i>Gobierno Nacional</i>	6 058 352.3	4 406 822.5
<i>Gobierno Regional</i>	500 049.9	138 241.6
<i>Gobiernos Locales</i>	252 461.0	250 154.7
<b>LABORALES</b>	<b>7 128 075.9</b>	<b>6 934 487.8</b>
<i>Gobierno Nacional</i>	6 933 376.4	6 789 707.6
<i>Gobierno Regional</i>	45 096.4	28 295.7
<i>Gobiernos Locales</i>	149 603.1	116 484.5
<b>PENALES</b>	<b>25 876.4</b>	<b>42 741.8</b>
<i>Gobierno Nacional</i>	20 896.8	39 494.8
<i>Gobierno Regional</i>	3 506.6	2 582.8
<i>Gobiernos Locales</i>	1 473.0	664.2
<b>TRIBUTARIAS</b>	<b>44 509.6</b>	<b>25 272.2</b>
<i>Gobierno Nacional</i>	16 122.4	15 366.1
<i>Gobierno Regional</i>	22 514.0	9 903.3
<i>Gobiernos Locales</i>	5 873.2	2.8
<b>OTRAS CONTINGENCIAS</b>	<b>1 554 546.0</b>	<b>1 633 501.3</b>
<i>Gobierno Nacional</i>	1 320 353.7	1 450 687.3
<i>Gobierno Regional</i>	119 673.1	81 582.9
<i>Gobiernos Locales</i>	114 519.2	101 231.1
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>16 135 179.9</b>	<b>13 611 405.1</b>

Las contingencias de las entidades del sector público al 31 de diciembre de 2010 fueron mayores en S/. 2 523 774,8 mil o 18,5% respecto al año anterior, sobresaliendo las demandas laborales con S/. 7 128 075,9 mil, y las civiles con S/. 6 810 863,2 mil, siendo el gobierno nacional el más representativo con S/. 6 933 376,4 mil en las demandas laborales y S/. 6 058 352,3 mil en las civiles, con la mayor relevancia se da en el Poder Judicial con S/. 6 511 664,2 mil en demandas laborales y el Ministerio de Justicia con S/. 2 209 966,8 mil en

los procesos civiles; las demás demandas son de menor cuantía e igualmente corresponden al gobierno nacional, gobierno regional y gobiernos locales.

**Nota 39: Ingresos Tributarios Netos**

Incluye ingresos por Recaudación de tributos, acotaciones de declaración de importaciones y liquidaciones de cobranza y exportación. Comprende los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>26 289 197.8</b>	<b>21 179 611.4</b>
- Impuesto a la Renta a Personas Domiciliadas	21 311 707.6	16 642 950.3
- Impuesto a la Renta de no Domiciliados	1 506 667.5	1 393 693.2
- Regularizaciones de Impuesto a la Renta	3 470 822.7	3 142 967.9
<b>Impuesto a la Propiedad</b>	<b>3 422 059.8</b>	<b>3 128 680.6</b>
- Impuesto Sobre la Propiedad Inmueble	1 621 146.9	1 343 867.7
- Impuesto Sobre la Propiedad no Inmueble	1 800 912.9	1 784 812.9
<b>Impuesto a la Producción y Consumo</b>	<b>35 141 130.0</b>	<b>30 060 223.3</b>
<b>Impuesto Sobre el Comercio y las Transacciones Internacionales</b>	<b>2 514 964.2</b>	<b>2 047 160.6</b>
<b>Otros Ingresos Impositivos</b>	<b>1 400 804.0</b>	<b>1 721 875.7</b>
<b>Contribuciones Obligatorias</b>	<b>527 570.0</b>	<b>632 944.0</b>
<b>Aporte Previsionales</b>	<b>1 565 616.8</b>	<b>1 299 936.3</b>
<b>Otros Impuestos y Contribuciones</b>	<b>8 243 399.2</b>	<b>7 302 536.0</b>
<b>(-) Devoluciones, Liberaciones E Incent Tributarios</b>	<b>( 10 963 941.5)</b>	<b>( 10 298 277.4)</b>
	<b>68 140 800.3</b>	<b>57 074 690.5</b>
(-) Eliminaciones	( 11 541.7)	( 4 521.3)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>68 129 258.6</b>	<b>57 070 169.2</b>

El rubro aumentó en S/. 11 059 089,4 mil o 19,4 % con relación al ejercicio 2009, principalmente por la Superintendencia de Administración Tributaria - SUNAT con S/. 10 631 023,2 mil, debidos al aumento del Impuesto a la Renta a personas domiciliadas de S/. 4 668 757,7 mil, al Impuesto General a las Ventas en S/. 5 067 846,6 mil, y al Impuesto Selectivo a productos específicos, que también aumentaron en S/. 502 659,5 mil. Se presenta neto de eliminaciones y Liberaciones, Incentivos y Devoluciones Tributarias.

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

Agrupada, los ingresos por venta de bienes y servicios de productos agrícolas, forestales, pecuarios, minerales, hidrocarburos, industriales, de educación, de salud, de transporte y otros ingresos operacionales. Corresponde los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas de Bienes	19 161 703.4	15 424 139.2
Venta de de Derechos y Tasas Administrativas	2 338 371.8	2 211 830.4
Venta de Servicios	4 956 451.1	4 528 638.3
Fondo para Estab. De Precios de Combust.	450 547.8	151 621.7
Transporte Crudo por Oleoducto	100 950.5	101 714.9
Tarifa de Operación Terminales	53 671.1	52 349.6
Subsidios Recibidos	1 007.6	578.0
Uso de Agua Subterránea	3 568.1	3 379.8
Intereses por Disponibles	80 158.3	94 222.0
Ingresos por Inversiones y Valorizaciones de Inv.Neg. y a Vencimiento	14 457.8	8 718.4
Otros Ingresos Operacionales	7 305 223.1	7 166 801.2
<b>Sub Total</b>	<b>34 466 110.6</b>	<b>29 743 993.5</b>
(-) Eliminaciones	( 2 104 979.0)	( 1 104 961.8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>32 361 131.6</b>	<b>28 639 031.7</b>

Muestra el crecimiento de S/. 3 722 099,9 mil, que equivale a 13,0 % respecto al año anterior. Destaca Petroperú con el aumento en venta de combustible y otros ingresos operacionales por S/. 2 678 498,46 mil. Durante el año 2010 se facturaron S/. 9 982 801,9 mil, en tanto que el año 2009 alcanzó S/. 7 304 303,5 mil. ESSALUD creció S/. 18 671,9 mil o 0,3 %, esencialmente por los ingresos por aportaciones de los asegurados comprendidos en la Ley N° 26790 Régimen Regular.

#### **Nota 41: Ingresos Financieros**

Este rubro incluye los intereses cobrados a clientes por derechos pendientes al vencimiento de obligaciones y comprende a los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos Financieros	1 407 018.7	1 444 843.0
Intereses	646 271.8	581 282.2
Ingresos por Inversiones Negociables	5 720.2	1 870.1
Diferencia de Cambio	1 130.2	719.9
Otros Rubros	1 309 589.0	1 187 729.9
<b>Sub Total</b>	<b>3 369 729.9</b>	<b>3 216 445.1</b>
(-) Eliminaciones	( 1 218 245.4)	( 452 748.0)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>2 151 484.5</b>	<b>2 763 697.1</b>

Los que más destacan son los ingresos financieros con S/. 1 407 018,7 mil, inferior en S/. 37 824,3 mil al reporte del año anterior, correspondiendo a las empresas del ámbito de FONAFE, mientras otros rubros aumentaron S/. 121 859,1 mil.

#### **Nota 42: Traspasos y Remesas Recibidas**

*Este rubro es una cuenta de enlace que utilizan las entidades de la Actividad Gubernamental para registrar los recursos recibidos del Tesoro Público, corriente y de capital. Lo conforman los siguientes conceptos:*

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Traspasos del Tesoro	55 676 011.5	49 952 677.7
Traspasos de Documetos	329 016.2	451 177.1
Participación de Recursos Dterminados	9 605 045.8	6 595 687.6
Donaciones y Transferencias	10 277.1	0.0
Otros	1 529 585.7	969 181.1
<b>Sub Total</b>	<b>67 149 936.3</b>	<b>57 968 723.5</b>
(-) Eliminaciones	( 67 149 936.3)	( 57 934 279.7)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>0.0</b>	<b>34 443.8</b>

*Destaca el Ministerio de Economía y Finanzas, principalmente por el pago de la carga financiera en servicios de la Deuda Pública Interna y Externa; en tanto que los Ministerios del Interior, de Defensa, de Educación y de Salud, por la atención de gastos de personal; y la Oficina de Normalización Previsional por la atención del pago de pensiones y bonificaciones. Por efectos de la consolidación se muestra neto de eliminación con la finalidad de no duplicar ingresos.*

#### **Nota 43: Donaciones y Transferencias Recibidas**

*Agrupas las subcuentas que representan ingresos provenientes de donaciones en efectivo y bienes corrientes y de capital del sector público, del exterior, entre otros.*

<b>Entidades</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
En Efectivo	4 854 147.8	5 105 679.3
En Bienes	1 036 802.7	1 974 690.3
En Documentos	100.7	8 870.6
Condonación de Deuda	49 408.6	107 573.9
Otras Donaciones Ctes y de Capital	14 017.6	15 341.3
<b>Sub Total</b>	<b>5 954 477.4</b>	<b>7 212 155.4</b>
(-) Eliminaciones	( 1 059 993.3)	( 4 882 345.8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>4 894 484.1</b>	<b>2 329 809.6</b>

*El rubro varió S/. 2 564 674,5 mil respecto al ejercicio 2009, destacando las transferencias del fondo de compensación municipal del gobierno nacional a municipalidades, destinadas a gastos corrientes y de capital que, a partir del año 2009, éstos últimos se reflejan en el Estado de Gestión; asimismo, incide el rubro donaciones de capital recibidos en bienes, sobresaliendo el Ministerio de Salud con S/. 28 236,1 mil y el Ministerio de Defensa con S/. 207 871,8 mil. Se presenta neto de las eliminaciones entre entidades del sector público.*

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

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Costo de Ventas	6 551 952.4	5 506 941.2
Otros Costos de Ventas y de Servicios	1 446 102.7	1 174 500.6
Consumo de Existencias	8 118 711.9	5 609 827.8
Remuneraciones y Beneficios	129 102.9	121 239.6
Gastos de Personal	129 145.7	88 018.7
Pensiones	540 304.2	504 160.0
Compensación por Tiempo de Servicios	3 610.6	3 885.2
Otros Rubros	1 122 930.6	995 299.4
Otros Costos Operacionales	79 522.7	20 179.6
Transacciones Recíprocas	( 79 522.7)	( 20 179.6)
<b>Sub Total</b>	<b>18 041 861.0</b>	<b>14 003 872.5</b>
(-) Eliminaciones	( 1 248 732.6)	( 691 159.6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>16 793 128.4</b>	<b>13 312 712.9</b>

Aumentó en S/. 3 480 415,5 mil con relación al ejercicio anterior, principalmente por Petroperú, como consecuencia del incremento de consumo de existencias por S/. 2 508 884.1 mil, y por Perúpetro – FONAFE - Matriz, por los costos de servicios de extracción de hidrocarburos prestados por las empresas contratistas, en los contratos de servicios relacionados a la producción de hidrocarburos, destacando el rubro Canon y Sobrecanon en S/. 1 900 575,5 mil. Se presenta neto de eliminaciones por operaciones recíprocas.

**Nota 45: Gastos Financieros**

Este rubro incluye los intereses pagados a clientes por los depósitos efectuados y comprende a los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos Financieros	281 663.0	387 935.1
Intereses	161 484.3	130 185.0
Primas al Fondo de Seguros de Depósitos	10 377.2	7 144.6
Otros Rubros	381 814.0	335 059.3
<b>TOTAL NETO</b>	<b>835 338.5</b>	<b>860 324.0</b>

Destacan los gastos financieros con S/. 281 663,0 mil, inferior en S/. 106 272,1 mil a lo reportado en el año anterior, destacando COFIDE por la diferencia de cambio de operaciones varias; mientras que los intereses disponibles aumentaron S/. 31 299,3 mil, según reporte de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura.

**Nota 46: Gastos de Ventas**

Este rubro incluye los intereses cobrados a clientes por derechos pendientes al vencimiento de obligaciones y comprende a los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Gastos de Ventas	117 879.8	96 873.3
Servicios de Terceros	257 714.2	209 996.6
Gastos de Personal	99 373.8	92 323.5
Provisiones	37 052.8	15 927.5
Tributos	11 093.3	10 906.6
Materiales y Suministros	9 437.5	7 551.2
Cargas Diversas de Gestión	2 618.3	2 689.4
Otros Rubros	309 377.5	284 897.4
Cuentas de Cobranza Dudosa	6 246.5	14 453.8
<b>Sub Total</b>	<b>850 793.7</b>	<b>735 619.3</b>
(-) Eliminaciones	( 8 569.3)	( 524.6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>842 224.4</b>	<b>735 094.7</b>

El incremento incide en los gastos por servicios de terceros que asciende a S/. 257 714,2 mil, superior en S/. 47 717,6 mil a lo reportado el año anterior y representado por Petroperú; en cuanto a los gastos de venta con S/. 21 006,5 mil, fue reportado por el Sistema Metropolitano de Solidaridad, debido a la adquisición de insumos para el funcionamiento de los hospitales.

**Nota 47: Gastos Administrativos**

Comprende los suministros, servicios prestados por terceros y tributos. Comprende los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Gastos Administrativos	191 851.0	176 572.4
Gastos de Personal y Directorio	3 129 692.5	3 928 899.0
Gastos de Servicios Recibidos Terceros	711 192.6	644 038.5
Impuestos y Contribuciones	47 191.5	46 737.8
Provisiones para Cobranza Dudosa	207 868.8	78 088.3
Provisiones Deprec. y Amortización	82 516.1	25 982.1
Cargas Diversas de Gestión	13 181.4	9 877.6
Costo de Medic., Material Médico y Otros	972 536.1	862 874.3
Costo de Prestaciones Económicas	392 540.4	365 809.3
Costo de Oficina, Inmuebles e Instalaciones	265 253.0	226 776.5
Costo de Eq., Unidades de Transp. Médico	186 507.4	166 574.6
Castigo Costas, Moras, Capital Reest.	22 830.5	48 795.5
Consumo de Bienes	1 082.5	382.6
Estimaciones del Ejercicio	3 249.2	3 070.1
Otros	3 105 415.0	1 974 623.5
Transacciones Recíprocas	( 9 580.9)	( 9 593.3)
<b>Sub Total</b>	<b>9 323 327.1</b>	<b>8 549 508.8</b>
(-) Eliminaciones	( 334 632.1)	( 97 103.2)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>8 988 695.0</b>	<b>8 452 405.6</b>



Aumentó en S/. 536 289,4 mil o 6,3 %, comparado con el año anterior; el incremento se observa en Otras Entidades, representando ESSALUD S/. 319 852,2 mil, por los gastos destinados a costos de personal, medicinas, material médico y prestaciones económicas; y el Banco de la Nación - FONAFE Matriz con gastos de personal, directorio y fondo de jubilación por S/. 441 404,9 mil.

**Nota 48: Gastos en Bienes y Servicios**

Comprende los bienes y suministros de funcionamiento así como los servicios prestados a la entidad por terceras personas.

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Consumo de Bienes	3 733 903.4	3 302 567.5
Contratación de Servicios	11 631 973.0	9 799 240.1
<b>Sub Total</b>	<b>15 365 876.4</b>	<b>13 101 807.6</b>
(-) Eliminaciones	( 542 915.4)	( 323 997.7)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>14 822 961.0</b>	<b>12 777 809.9</b>

Registra el incremento de S/. 2 045 151,1 mil o 16,0 % respecto al ejercicio 2009, sustentado en el Ministerio de Defensa con S/. 130 056,0 mil, por el incremento de gastos por viáticos, servicios básicos, contratación de seguros, alquileres y servicios de mantenimiento, entre otros; el Ministerio de Transportes y Comunicaciones aumentó en S/. 163 582,6 mil, mayormente por gastos en la contratación de servicios técnicos de mantenimiento, acondicionamiento y contratación de servicios profesionales,

**Nota 49: Gastos de Personal**

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

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Personal y Oblig. Soc. Retri.y Comp. Efect	19 604 564.1	18 464 467.9
Otras Retribuciones	905 787.0	899 305.6
Contribuciones a la Seguridad Social	368 967.4	543 858.0
Otros	36 371.2	35 706.2
<b>TOTAL NETO</b>	<b>20 915 689.7</b>	<b>19 943 337.7</b>

Denota incremento de S/. 972 352,0 mil o 4,9 %, comparado con el ejercicio anterior, basados en los Ministerios, del Interior con S/. 312 087,6 mil; de Defensa con S/. 98 848,8 mil, por gastos de personal nombrado y contratado, así como los beneficios de los trabajadores y obligaciones del empleador; presentando disminución el Ministerio de Educación con S/. 11 700,1 mil, principalmente por menores gastos en personal del magisterio nombrado y contratado y aportes al fondo de salud.

#### **Nota 50: Gastos por Pensiones Prestaciones y Asistencia Social**

Comprende las obligaciones adicionales del Estado a favor de los pensionistas, así como las prestaciones de salud, asistencia social y otras prestaciones del empleador.

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pensiones	2 885 090.6	2 701 571.2
Prestaciones y Asistencia Social	1 329 774.8	1 166 695.0
Otras Pensiones y Prestaciones	5 938.8	7 962.0
<b>TOTAL NETO</b>	<b>4 220 804.2</b>	<b>3 876 228.2</b>

Se aprecia el aumento de S/. 344 576.0 mil o 8,9 % respecto al ejercicio precedente, con incidencia del Ministerio del Interior por S/. 55 440,6 mil, en el aumento en los pagos a pensionistas, el Ministerio de Defensa por S/. 24 458,8 mil de los montos otorgados en subsidios, fallecimiento de familiar directo y el pago de pensiones correspondientes al régimen N° 19846; y la Oficina de Normalización Previsional - ONP por S/. 148 589,1 mil, en lo principal por el mayor gasto en constancia de bonos de reconocimiento, bonos complementarios, gastos en pensiones complementarias de labores de riesgo y otros gastos previsionales por pensiones devengadas en el presente ejercicio.

#### **Nota 51: Donaciones y Transferencias Otorgadas**

Agrupada las subcuentas que representan donaciones corrientes y de capital otorgadas en efectivo o en bienes a entidades del extranjero o nacional:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
En Efectivo	2 221 376.7	2 615 314.3
En Bienes	2 121 406.5	2 428 733.5
Otras Donaciones Ctes y de Cap. Otorg.	225.7	165.5
<b>Sub Total</b>	<b>4 343 008.9</b>	<b>5 044 213.3</b>
(-) Eliminaciones	( 1 059 993.3)	( 4 882 345.8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>3 283 015.6</b>	<b>161 867.5</b>

La cuenta aumentó en S/. 3 121 148,1 mil y representa las donaciones otorgadas en bienes y en efectivo, principalmente a Organismos Internacionales. Anteriormente, las donaciones corrientes se presentaban como gastos diversos de gestión y subvenciones otorgadas y las donaciones de capital en las cuentas del patrimonio. Se presenta neto de las donaciones entre entidades del sector público.

#### **Nota 52: Traspasos y Remesas Otorgadas**

Representa los traspasos de fondos de la coparticipación de la recaudación a la Dirección Nacional del Tesoro Público, así como documentos a favor de las instituciones del sector público.

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Trasposos con Documentos	311 529.6	279 058.8
Otros	7 861 965.1	7 868 666.7
<b>Sub Total</b>	<b>8 173 494.7</b>	<b>8 147 725.5</b>
(-) Eliminaciones	( 8 173 494.7)	( 8 147 725.5)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>

*Destaca las transferencias que otorga la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria – (Captadora) por concepto del Fondo de Compensación Municipal con S/. 3 715 167,0 mil y el Canon – Ley 27506 por S/. 3 403 372,4 mil, entre las transferencias más significativas.*

**Nota 53: Estimaciones y Provisiones del Ejercicio**

*Comprende los siguientes conceptos:*

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Personal y Oblig. Soc. Ret.y Compl. en Efect.	18 251 975.9	15 375 762.9
Estimaciones del Ejercicio	25 564 904.0	29 954 770.7
Provisiones del Ejercicio	3 121 771.8	746 015.0
Otros	19 230.7	16 240.0
<b>TOTAL NETO</b>	<b>46 957 882.4</b>	<b>46 092 788.6</b>

*Los saldos de los ejercicios 2010 y 2009 reportan la variación de S/. 865 093,8 mil, fundamentada por la Superintendencia de Administración Tributaria - SUNAT con disminuciones en las estimaciones del ejercicio por S/. 1 923 054,8 mil, como resultado de la reducción de cuentas por cobrar y de cuentas por cobrar diversas. Las estimaciones efectuadas por la SUNAT durante el ejercicio 2010 ascienden a S/. 23 104 446.2 mil, producto de las estimaciones de cobranza dudosa y de las reclamaciones de los contribuyentes por multas acotadas, por resoluciones de determinación, por órdenes de pago, por resoluciones de intendencia y por liquidaciones de cobranza por derechos aduaneros y tributos internos; así como por la Oficina de Normalización Previsional - ONP con S/. 13 564 544,6 mil, representado principalmente por la provisión para la nueva reserva actuarial de pensionistas y trabajadores activos de los regímenes D.L. N° 20530 y D.L. 19990.*

**Nota 54: Ingresos Financieros**

*Corresponde los siguientes conceptos:*

<u>Conceptos</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Renta de la Propiedad	6 564 142.9	13 393 009.7
Ganancias por Operaciones de Cobertura	8 121.7	0.0
Dividendos en Acciones Varias	21 912.3	15 387.8
Otros	213 505.7	343 174.2
Transacciones Recíprocas	( 12 820.0)	0.0
<b>TOTAL NETO</b>	<b>6 794 862.6</b>	<b>13 751 571.7</b>

La variación de S/. 6 956 709.1 mil respecto al año anterior se debe, en lo principal, a la disminución del tipo de cambio y a otros de la propiedad financiera, representada por el Ministerio de Economía y Finanzas, con la reducción de S/. 5 364 153,4 mil, en especial la subcuenta diferencial cambiario con S/. 4 989 254,9 mil; participa también el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales - FCR, con la disminución del diferencial cambiario que incide en el valor de la rentabilidad de las inversiones en la cartera del exterior y el reconocimiento de los intereses devengados.

#### **Nota 55: Gastos Financieros**

Corresponde los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos Financieros	2 817 098.6	5 258 540.2
Intereses de la Deuda	5 404 420.6	5 067 957.1
Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	366 165.2	292 558.9
Diferencia de Cambio	52 957.6	94 468.3
Otras Cargas Financieras	1 071 939.7	1 386 594.6
Otras	25 418.0	30 626.0
<b>Sub Total</b>	<b>9 737 999.7</b>	<b>12 130 745.1</b>
(-) Eliminaciones	( 1 423 374.6)	( 622 955.8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>8 314 625.1</b>	<b>11 507 789.3</b>

La variación de S/. 3 193 164,2 mil, con relación al año anterior, se origina en el diferencial cambiario de la deuda interna que muestra la variación de S/. 2 385 697,0 mil, representada por el Ministerio de Economía y Finanzas con la disminución de S/. 1 631 379,9 mil, por comisiones, intereses y gastos para efectuar operaciones financieras, así como por la pérdida por tipo de cambio de las cuentas bancarias de la Dirección Nacional de Tesoro Público, producto de la deuda pública. En contraparte, el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales disminuyó S/. 418 010,2 mil, debido a la pérdida generada por la medición de los bonos soberanos, por las inversiones de los fondos mutuos, por los fondos de inversión y por la disminución de la diferencia de cambio; en su caso, el Banco Central de Reserva redujo S/. 304 845,5 mil en otros gastos financieros.

**Nota 56: Otros Ingresos**

Corresponde los siguientes conceptos:

<b>Conceptos</b>	<b>En miles de nuevos soles</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Renta de la Propiedad	478 556.0	570 429.9
Multas y Sanciones no Tributarias	697 377.9	496 543.3
Aportes por Regularización	309 555.6	85 789.7
Transferencias Voluntarias	401 144.9	315 425.0
Venta de Edificios	121 014.7	7 412.2
Venta de Vehículos, Maqui. Y Otros	33 225.7	53 221.3
Venta de Otros Activos	5 551.4	5 344.1
Venta de Activos No Producidos	201 198.6	56 625.3
Venta de Activos Financieros	24 057.1	11 589.2
Ingresos Promoción de la Inv. Privada	1 275 204.2	672 036.5
Otros	800 962.3	1 797 027.8
Reembolsos del Seguro	3 220.2	7 881.7
Recupero de Cobranza Dudosa	2 621.3	2 069.6
Cobranza de Multas y Moras	2 467.0	3 931.9
Créditos de Ejercicios Anteriores	12 417.4	3 031.9
Alquileres y Concesiones a Terceros	5 243.7	3 503.4
Ingreso Varias Entidades	54 468.2	70 709.8
Ingresos Diversos	33 484 234.6	37 843 752.8
Transacciones Recíprocas	( 789.7)	( 1 370.5)
<b>Sub Total</b>	<b>37 911 731.1</b>	<b>42 004 954.9</b>
(-) Eliminaciones	( 1 496 798.7)	( 974 535.6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>36 414 932.4</b>	<b>41 030 419.3</b>

La variación negativa de S/. 4 615 486,9 mil, con relación al año anterior, se sustenta en la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria con S/. 3 847 647,8 mil, por la devolución de estimaciones de las cobranzas dudosas de ejercicios anteriores; por el contrario, en la Oficina de Normalización Previsional destaca el aumento de S/. 1 253 475,5 mil por la anulación de constancias sin título y por títulos pendientes de pago, relacionados con los bonos de reconocimiento por S/. 1 160 121,6 mil.

## Nota 57: Otros Gastos

Corresponde los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Subsidios	1 231 740.5	1 121 796.9
Transferencias a Inst. sin Fines de Lucro	887 637.8	741 794.9
Subvenciones a Personas Naturales	1 463 438.4	1 692 148.9
Pagos de Imptos Derech. Adm. y Mult. Gubern.	139 086.9	98 175.8
Indemnizaciones y Compensaciones	67 160.6	75 712.6
Costo de Ventas de Activos No Financieros	92 451.1	61 494.3
Crédito Fiscal por Vtas Exoneradas Amazonía	150 616.6	104 222.4
Provisiones para Pensiones de Jubilación	35 041.1	30 682.9
Aportes de Regularización OSINERG/DGH	39 372.7	31 880.1
Pago de Pensiones	551 482.8	561 273.8
Aplicación 10% Recup. D.S. 014-2003	37 378.2	33 784.4
Reserva Técnica	1 186 420.9	1 320 523.1
Otros Gastos Diversos	10 648 849.1	11 415 775.1
Transacciones Recíprocas	( 915.3)	( 1 403.0)
<b>Sub Total</b>	<b>16 529 761.4</b>	<b>17 287 862.2</b>
(-) Eliminaciones	( 1 273 340.7)	( 801 025.8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>15 256 420.7</b>	<b>16 486 836.4</b>

El rubro disminuyó S/. 1 230 415,7 mil con relación al año anterior, diferencia ocurrida principalmente en otros gastos diversos, representado por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria con S/. 2 067 538,9 mil, originados mayormente por la disminución de los tributos internos correspondiente a gastos de ejercicios anteriores y por ajustes realizados en tributos aduaneros. En el rubro subvenciones a personas naturales el Ministerio de Educación presenta la disminución de S/. 651 388,9 mil, fundamentada en las transferencias corrientes a instituciones sin fines de lucro, en subvenciones a personas naturales y en otros gastos diversos; por el contrario la Oficina de Normalización Previsional denota el aumento de S/. 1 087 666,0 mil, reportado por pago de los bonos de reconocimiento y, en PERUPETRO destacan las Transferencias Efectivas al Tesoro Público por S/. 1 919 430.2 mil.

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

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

#### **ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ACTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2010

**El Activo Total**, ascendió a S/. 362 016 832,0 mil, correspondiendo S/. 113 655 017,5 mil (31,4%) al Activo Corriente y S/. 248 361 814,5 mil (68,6%) al Activo No Corriente.

**En el Activo Corriente**, los conceptos más significativos corresponde a Efectivo y Equivalente de Efectivo con S/. 43 423 778,0 mil (12,0%), Inversiones Financieras con S/. 32 085 733,6 mil (8,9%), Otros Activos con S/. 7 315 370,0 mil (2,0%) y, finalmente, la Cartera de Créditos con S/. 7 137 448,3 mil (2,0%).

**En el Activo No Corriente**, destacan Inmuebles, Maquinaria y Equipo con S/. 148 203 009,0 mil (40,9%), Inversiones Financieras y Permanentes con S/. 71 006 517,3 mil (19,6%), Activos Intangibles y Otros Activos con S/. 17 198 046,6 mil (4,8%).

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

Al 31 de Diciembre del 2010

**El Pasivo y Patrimonio**, ascendió a S/. 362 016 832,0 mil, correspondiendo S/. 333 780 482,1 mil (92,2%), al Pasivo y S/. 28 236 349,9 mil (7,8%) al Patrimonio.

**El Pasivo Corriente**, ascendió a S/. 88 212 634,9 mil (24,4%), destacando Adeudos y Obligaciones Financieras a corto plazo con S/. 51 268 573,5 mil (14,2%), Obligaciones con el Público con S/. 15 697 431,9 mil o 4,3%, Otras Cuentas por Pagar con S/. 6 328 263,0 mil o 1,8% y, finalmente, Cuentas por Pagar Comerciales con S/. 5 180 922,5 mil o 1,4%.

**El Pasivo No Corriente**, alcanzó a S/. 245 567 847,2 mil o 67,8%, y estuvo conformado principalmente por Deudas a Largo Plazo con S/. 94 496 320,4 mil o 26,1%, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales con S/. 68 633 618,2 mil o 19,0%, Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo con S/. 29 409 998,3 mil o 8,1%, Otras Cuentas por Pagar con S/. 28 631 664,4 mil o 7,9% y, finalmente, Otras Cuentas del Pasivo con S/. 13 825 936,2 mil o 3,8%.

**El Patrimonio**, ascendió a S/. 28 236 349,9 mil, destacando Hacienda Nacional Adicional con S/. 443 790 990,1 mil o 122,6%, Hacienda Nacional con S/. 192 197 183,7 mil o 53,1% y Resultados Acumulados con saldo negativo de S/. 626 299 806,5 mil (173,0%).

#### **ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ACTIVO**

En el año 2010 el Activo Total del sector público, aumentó en S/. 49 703 786,5 mil o 15,9% respecto del año anterior, principalmente por Inmuebles, Maquinaria y Equipo con S/. 18 721 341,9 mil o 14,5%, Inversiones Financieras y Permanentes con S/. 14 634 484,7 mil

o 26,0%, Efectivo y Equivalente de Efectivo con S/. 11 264 413,4 mil o 35,0%, Activos Intangibles y Otros Activos con S/. 3 040 514,0 mil o 21,5%, entre otros.

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

Durante el ejercicio 2010, el Pasivo Corriente se incrementó en S/. 22 403 662,6 mil o 34,0%, el Pasivo No Corriente en S/. 21 896 034,8 mil o 9,8% y el Patrimonio en S/. 5 404 089,1 mil o 23,7%; sobresaliendo Hacienda Nacional Adicional con S/. 51 870 726,3 mil o 13,2%, Resultados Acumulados con saldo negativo de S/. 46 639 876,2 mil o 8,0%, Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo con crecimiento de S/. 17 681 409,0 mil o 52,6%, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales incrementadas en S/. 11 609 413,5 mil o 20,4%, entre otros.



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

CUADRO Nº 12

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009

CONCEPTO	2010		2009		VARIACION	S/.	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%			
<b>ACTIVO</b>							
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>							
Efectivo y Equivalente de Efectivo	43 423 778.0	12.0	32 159 364.6	10.3	11 264 413.4		35.0
Fondos Interbancarios	14 125.4		260 100.0	0.1	( 245 974.6 )		( 94.6 )
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	32 085 733.6	8.9	33 704 804.0	10.8	( 1 619 070.4 )		( 4.8 )
Cartera de Créditos	7 137 448.3	2.0	5 824 136.0	1.9	1 313 312.3		22.5
Cuentas por Cobrar Comerciales ( Neto )	5 868 237.6	1.6	6 101 231.6	2.0	( 232 994.0 )		( 3.8 )
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	58 336.9		42 794.3		15 542.6		36.3
Otras Cuentas por Cobrar ( Neto )	5 227 281.9	1.4	5 225 194.8	1.7	2 087.1		0.0
Existencias	6 293 011.8	1.7	5 813 545.0	1.9	479 466.8		8.2
Activos No Corrientes mantenidos para la venta	324.1		22 607.2		( 22 283.1 )		( 98.6 )
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	104 663.2	0.1	81 679.0		22 984.2		28.1
Gastos Pagados por Anticipado	6 126 706.7	1.7	4 960 647.8	1.6	1 166 058.9		23.5
Otros Activos	7 315 370.0	2.0	6 375 828.3	2.0	939 541.7		14.7
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>113 655 017.5</b>	<b>31.4</b>	<b>100 571 932.6</b>	<b>32.3</b>	<b>13 083 084.9</b>		<b>13.0</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>							
Cartera de Crédito	5 612 714.7	1.6	4 455 186.7	1.4	1 157 528.0		26.0
Cuentas por Cobrar Comerciales	3 316 935.1	0.9	4 029 807.0	1.3	( 712 871.9 )		( 17.7 )
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	1 113.3				1 113.3		100.0
Otras Cuentas por Cobrar	1 970 300.7	0.5	2 133 764.3	0.7	( 163 463.6 )		( 7.7 )
Inversiones Financieras y Permanentes ( Neto )	71 006 517.3	19.6	56 372 032.6	18.0	14 634 484.7		26.0
Existencias	3 049.6		3 479.0		( 429.4 )		( 12.3 )
Activos Biológicos	4 009.5		4 295.8		( 286.3 )		( 6.7 )
Inversiones Inmobiliarias	374 055.1	0.1	377 869.1	0.1	( 3 814.0 )		( 1.0 )
Inmueble Maquinaria y Equipo ( Neto )	148 203 009.0	40.9	129 481 667.1	41.5	18 721 341.9		14.5
Activos Intangibles y Otros Activos ( Neto )	17 198 046.6	4.8	14 157 532.6	4.5	3 040 514.0		21.5
Activo por Impuesto a la Renta y Partic. Diferidas	672 053.9	0.2	725 469.0	0.2	( 53 415.1 )		( 7.4 )
Crédito Mercantil	9.7		9.7				
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>248 361 814.5</b>	<b>68.6</b>	<b>211 741 112.9</b>	<b>67.7</b>	<b>36 620 701.6</b>		<b>17.3</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>362 016 832.0</b>	<b>100.0</b>	<b>312 313 045.5</b>	<b>100.0</b>	<b>49 703 786.5</b>		<b>15.9</b>
Cuentas de Orden	509 563 941.4	140.8	684 662 869.5	219.2	(175 098 928.1)		( 25.6 )
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>							
<b>PASIVO CORRIENTE</b>							
Obligaciones Tesoro Público	1 947 171.0	0.6	1 546 195.0	0.5	400 976.0		25.9
Sobregiros Bancarios y Fondos Interbancarios	28 103.7		81 903.3		( 53 799.6 )		( 65.7 )
Obligaciones con el Público	15 697 431.9	4.3	12 626 332.6	4.0	3 071 099.3		24.3
Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Org. Finan. Int.	531 098.6	0.1	566 849.8	0.2	( 35 751.2 )		( 6.3 )
Adeudos y obligaciones Financieras a corto plazo	51 268 573.5	14.2	33 587 164.5	10.8	17 681 409.0		52.6
Cuentas por Pagar Comerciales	5 180 922.5	1.4	7 191 501.2	2.3	( 2 010 578.7 )		( 28.0 )
Cuentas por Pagar a partes Relacionadas	80 445.2		70 035.5		10 409.7		14.9
Valores Títulos y Obligac en Circulación	95 683.0	0.1	15 238.2		80 444.8		527.9
Operaciones de Crédito	22 002.4		46 420.6		( 24 418.2 )		( 52.6 )
Otras Cuentas por Pagar	6 328 263.0	1.8	5 353 454.2	1.7	974 808.8		18.2
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	4 038 691.7	1.1	1 529 131.9	0.5	2 509 559.8		164.1
Impuesto a la Renta y Partic. Corrientes	88 198.3		165 833.9	0.1	( 77 635.6 )		( 46.8 )
Pasivos mantenidos para la Venta	26 976.8		26 758.7		218.1		0.8
Otros Pasivos	2 387 601.3	0.7	2 527 926.1	0.8	( 140 324.8 )		( 5.6 )
Provisiones	491 472.0	0.1	474 226.8	0.2	17 245.2		3.6
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>88 212 634.9</b>	<b>24.4</b>	<b>65 808 972.3</b>	<b>21.1</b>	<b>22 403 662.6</b>		<b>34.0</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>							
Obligaciones con el Público	4 607 222.0	1.3	3 942 620.8	1.3	664 601.2		16.9
Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Org. Finan. Int.	32 410.6		54 472.4		( 22 061.8 )		( 40.5 )
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo plazo	29 409 998.3	8.1	23 759 241.9	7.6	5 650 756.4		23.8
Cuentas por Pagar Comerciales	12 388.1		58 163.2		( 45 775.1 )		( 78.7 )
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	2 226.5		5 251.0		( 3 024.5 )		( 57.6 )
Deudas a Largo Plazo	94 496 320.4	26.1	92 246 902.2	29.5	2 249 418.2		2.4
Otras Cuentas por Pagar	28 631 664.4	7.9	27 934 525.7	8.9	697 138.7		2.5
Beneficios Sociales y Oblig. Prev.	68 633 618.2	19.0	57 024 204.7	18.3	11 609 413.5		20.4
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	702 367.1	0.2	694 997.9	0.2	7 369.2		1.1
Ingresos Diferidos	2 514 181.0	0.7	2 677 658.1	0.9	( 163 477.1 )		( 6.1 )
Otras Cuentas del Pasivo	13 825 936.2	3.8	12 951 100.8	4.1	874 835.4		6.8
Provisiones	2 699 514.4	0.7	2 322 673.7	0.8	376 840.7		16.2
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>245 567 847.2</b>	<b>67.8</b>	<b>223 671 812.4</b>	<b>71.6</b>	<b>21 896 034.8</b>		<b>9.8</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>333 780 482.1</b>	<b>92.2</b>	<b>289 480 784.7</b>	<b>92.7</b>	<b>44 299 697.4</b>		<b>15.3</b>
<b>PATRIMONIO</b>							
Capital	11 255 034.1	3.1	10 842 157.2	3.5	412 876.9		3.8
Hacienda Nacional	192 197 183.7	53.1	190 921 063.0	61.1	1 276 120.7		0.7
Hacienda Nacional Adicional	443 790 990.1	122.6	391 920 263.8	125.5	51 870 726.3		13.2
Ajustes y Resultados no Realizados	1 729 964.3	0.5	1 656 685.5	0.5	73 278.8		4.4
Reservas Legales y Otras Reservas	3 349 611.3	0.9	3 159 762.5	1.0	189 848.8		6.0
Resultados Acumulados	(626 299 806.5 )	( 173.0 )	(579 659 930.3 )	( 185.6 )	(46 639 876.2 )		8.0
Diferencias de Conversión	(1 791 632.2 )	( 0.5 )	6.1		(1 791 638.3 )		(29 371 119.7 )
Intereses Minoritarios	4 005 005.1	1.1	3 992 253.0	1.3	12 752.1		0.3
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>28 236 349.9</b>	<b>7.8</b>	<b>22 832 260.8</b>	<b>7.3</b>	<b>5 404 089.1</b>		<b>23.7</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>362 016 832.0</b>	<b>100.0</b>	<b>312 313 045.5</b>	<b>100.0</b>	<b>49 703 786.5</b>		<b>15.9</b>
Cuentas de Orden	509 563 941.4	140.8	684 662 869.5	219.2	(175 098 928.1)		( 25.6 )

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

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

*Al 31 de diciembre de 2010*

*El Sector Público en el ejercicio 2010, obtuvo ingresos por S/. 107 536 358,8 mil, principalmente en los rubros ingresos tributarios que representó 63,4%, e Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales con 30,1%.*

*El total de Costos y Gastos fue de S/. 117 659 739,2 mil o 109,5% del total de los Ingresos Operacionales, influenciado por las Estimaciones y Provisiones del Ejercicio con S/. 46 957 882,4 mil o 43,7%, por Gastos de Personal con S/. 20 915 689,7 mil o 19,4%, por Costos de Ventas y Otros Gastos Operacionales con S/. 16 793 128,4 mil o 15,6% y por Gastos de Bienes y Servicios con S/. 14 822 961,0 mil o 13,8%.*

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

*Los Ingresos durante el ejercicio 2010 aumentaron en S/. 16 699 207,4 mil o 18,4%, debido básicamente al incremento de Ingresos Tributarios en S/. 11 059 089,4 mil o 19,4%, de Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales con S/. 3 722 099,9 mil o 13,0 %, respectivamente.*

*El Total de Costos y Gastos se incrementó en S/. 11 447 170,1 mil o 10,8%, respecto al año 2009, principalmente por el aumento en Costos de Ventas y Otros Costos Operacionales con S/. 3 480 415,5 mil o 26,1%, en Donaciones y Transferencias Otorgadas con S/. 3 121 148,1 mil o 1 928,2%, en Gastos en Bienes y Servicios con S/. 2 045 151,1 mil o 16,0%, y en Gastos de Personal con S/. 972 352,0 mil o 4,9%, entre otros.*

*El Resultado Operativo varió 34,2% de un año al otro, registrando decrecimiento de S/. 5 252 037,3 mil, los Costos y Gastos consumieron 109,5% de los ingresos del 2010 y 117,0% en el año 2009, obteniendo Margen Operativo Negativo en ambos ejercicios, con 9,5% en el 2010 y 17,0% en el 2009.*

*El total de Otros Ingresos y Gastos, pasó de representar 29,5% de los Ingresos Netos en el 2009 a 18,4% en el año 2010.*

*El Margen Neto del sector público presenta saldo positivo en ambos ejercicios, mostrando en el 2009 11,4% y en el año 2010 8,2%.*

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

CUADRO Nº 13

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

CONCEPTO	2010		2009		VARIACION S/.	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
<b>INGRESOS</b>						
Ingresos Tributarios Netos	68 129 258.6	63.4	57 070 169.2	62.8	11 059 089.4	19.4
Ingresos no Trib., Ventas Netas y otros Ing. Operacionales.	32 361 131.6	30.1	28 639 031.7	31.5	3 722 099.9	13.0
Ingresos Financieros	2 151 484.5	2.0	2 763 697.1	3.0	( 612 212.6 )	( 22.2 )
Traspaso y Remesas Recibidas			34 443.8	0.1	( 34 443.8 )	( 100.0 )
Donaciones y Transferencias Recibidas	4 894 484.1	4.5	2 329 809.6	2.6	2 564 674.5	110.1
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>107 536 358.8</b>	<b>100.0</b>	<b>90 837 151.4</b>	<b>100.0</b>	<b>16 699 207.4</b>	<b>18.4</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>						
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales	(16 793 128.4)	( 15.6 )	(13 312 712.9)	( 14.7 )	(3 480 415.5)	26.1
Gastos Financieros	( 835 338.5 )	( 0.8 )	( 860 324.0 )	( 0.9 )	24 985.5	( 2.9 )
Gastos de Venta	( 842 224.4 )	( 0.8 )	( 735 094.7 )	( 0.8 )	( 107 129.7 )	14.6
Gastos Administrativos	(8 988 695.0)	( 8.4 )	(8 452 405.6)	( 9.3 )	( 536 289.4 )	6.3
Gastos de Bienes y Servicios	(14 822 961.0)	( 13.8 )	(12 777 809.9)	( 14.1 )	(2 045 151.1)	16.0
Gastos de Personal	(20 915 689.7)	( 19.4 )	(19 943 337.7)	( 22.0 )	( 972 352.0 )	4.9
Gastos por Pens. Prest. y Asistencia Social	(4 220 804.2)	( 3.9 )	(3 876 228.2)	( 4.3 )	( 344 576.0 )	8.9
Donaciones y Transferencias Otorgadas	(3 283 015.6)	( 3.1 )	( 161 867.5 )	( 0.2 )	(3 121 148.1)	1 928.2
Traspasos y Remesas Otorgadas						
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	(46 957 882.4)	( 43.7 )	(46 092 788.6)	( 50.7 )	( 865 093.8 )	1.9
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>(117 659 739.2)</b>	<b>( 109.5 )</b>	<b>(106 212 569.1)</b>	<b>( 117.0 )</b>	<b>(11 447 170.1)</b>	<b>10.8</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>(10 123 380.4)</b>	<b>( 9.5 )</b>	<b>(15 375 417.7)</b>	<b>( 17.0 )</b>	<b>5 252 037.3</b>	<b>( 34.2 )</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>						
Ingresos Financieros	6 794 862.6	6.3	13 751 571.7	15.1	(6 956 709.1)	( 50.6 )
Gastos Financieros	(8 314 625.1)	( 7.7 )	(11 507 789.3)	( 12.7 )	3 193 164.2	( 27.7 )
Otros Ingresos	36 414 932.4	33.9	41 030 419.3	45.2	(4 615 486.9)	( 11.2 )
Otros Gastos	(15 256 420.7)	( 14.2 )	(16 486 836.4)	( 18.1 )	1 230 415.7	( 7.5 )
Ganancias (Pérdidas) por Venta de Activos	23 491.5		2 703.6	0.0	20 787.9	768.9
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Descontinuación						
Otros Ingresos y Gastos	59 869.8	0.1	18 824.3	0.0	41 045.5	218.0
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>19 722 110.5</b>	<b>18.4</b>	<b>26 808 893.2</b>	<b>29.5</b>	<b>(7 086 782.7)</b>	<b>( 26.4 )</b>
Participación de los trabajadores	( 145 348.0 )	( 0.1 )	( 165 962.6 )	( 0.2 )	20 614.6	( 12.4 )
Impuesto a la Renta	( 674 507.0 )	( 0.6 )	( 805 959.4 )	( 0.9 )	131 452.4	( 16.3 )
<b>RESULT. DEL EJERCICIO SUPERAVIT(DEFICIT)</b>	<b>8 778 875.1</b>	<b>8.2</b>	<b>10 461 553.5</b>	<b>11.4</b>	<b>(1 682 678.4)</b>	<b>( 16.1 )</b>
Matriz	324 158.4	0.3	692 690.2	0.8	( 368 531.8 )	( 53.2 )
Intereses Minoritarios	593 034.4	0.6	613 879.9	0.7	( 20 845.5 )	( 3.4 )

## **CONCLUSIONES**

*Los Ingresos Fiscales pasaron de representar S/. 85 709 200,9 mil en el 2009 a S/. 100 490 390,2 mil en el 2010, creciendo 17,2% en los rubros Ingresos Tributarios, Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales.*

*El Total de Costos y Gastos, aumentó 10,8%, principalmente por Estimaciones y Provisiones del Ejercicio, Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales, y por Donaciones y Transferencias Otorgadas.*

*El Resultado Operativo disminuyó 34,2% por la variación positiva de los Ingresos Tributarios e Ingresos No Tributarios, empero, se mantiene negativo, habiendo mejorado en términos absolutos.*

*Los Costos y Gastos constituyeron 109,5% de los Ingresos Netos del ejercicio 2010 y 117,0% en el 2009, dejando Margen Operativo negativo de 9,5% en el 2010 y 17,0% en el 2009.*

*El Resultado del Ejercicio registró la variación negativa de S/. 1 682 678,4 mil respecto al año anterior, por la disminución de Otros Ingresos e Ingresos Financieros y contrarrestada por el aumento de Costos y Gastos.*

*El Rendimiento de la Inversión varió ligeramente de -0,05 en el año 2009 a -0,03 en el año 2010.*

*La Liquidez Corriente, disminuyó de 1,53 en el 2009 a 1,29 en el 2010, evidenciando S/. 1,29, de derechos por cada S/. 1,00 de obligaciones.*

*La Prueba Acida o Rápida presenta decrecimiento desde 1,36 en el año 2009 a 1,15 en el año 2010, indicando que existe S/. 1,15 para atender cada S/. 1,00 de obligaciones a corto plazo, neto del realizable.*

*El Endeudamiento Total reportó el ligero decrecimiento desde 92,7% en el año 2009 a 92,2% en el año 2010.*