

3. INFORMACIÓN FINANCIERA

3.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

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

3.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros del nivel **Otras Entidades** para el ejercicio 2010, se encuentra conformada por cinco (06) entidades: Seguridad Social de Salud - ESSALUD, Caja de Pensiones Militar –Policial, Fondo Nacional de Vivienda – Fonavi, Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales, el Banco Central de Reserva del Perú – BCR y el Fondo Ley N°27677. El SENATI también conforma el grupo de Otras Entidades para el año 2010 sin embargo no presentó información contable.

Las entidades conformantes de este nivel ejercen las siguientes funciones:

ESSALUD, administra descentralizadamente el régimen de la seguridad social de salud mediante prestaciones asistenciales de salud, económicas y sociales a sus asegurados; **Caja de Pensiones Militar- Policial**, administra el régimen de pagos de las pensiones y compensaciones de sus miembros de conformidad con el D.L. N° 19846; **El Fondo Revolvente Administrado por el BANMAT**, fue establecido a través del Decreto Supremo N° 005-2002 – Vivienda. Asimismo se precisa que forman parte del Fondo Revolvente los intereses generados o pagados por recursos del Fondo Hipotecario de Promoción de la Vivienda - FONDO MIVIVIENDA concluidos aquellos generados o pagadas hasta el 31 de diciembre de 1999, en virtud del artículo 1° de la Ley N° 27205; **Banco Central de Reserva del Perú**, administra las reservas internacionales, emite billetes y monedas e informa sobre las finanzas públicas y **Fonavi en Liquidación**, se encuentra en un proceso de recuperación de deudas por los préstamos otorgados. **El Fondo Ley N° 27677**, es un fondo intangible creado con los recursos provenientes de la liquidación del FONAVI y se encarga su administración, de su recuperación y de su canalización a través de las instituciones financieras intermedias al Fondo MIVIVIENDA S.A. .

INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros presentan información de transacciones y hechos económicos cuantificables expresados en moneda nacional a valores históricos; suministran información útil y confiable de los resultados de la gestión efectuadas por las mencionadas entidades, facilitando a los órganos de control y de fiscalización, la comprobación de los datos registrados que constituyen un medio de rendición de cuentas de los recursos públicos. La Información Financiera al 31 de diciembre del año 2010, de Otras Entidades del Estado revelada en los Estados Financieros, no incorpora al **SENATI** por encontrarse en situación de omisa.

3.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Los estados financieros que se presentan son los siguientes:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 01: CONSTITUCIÓN ACTIVIDAD ECONÓMICA

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

SENATI es la única entidad de este nivel que no presentó información correspondiente al ejercicio fiscal 2010 sin embargo es quien proporciona formación profesional y capacitación a los trabajadores de las actividades productivas consideradas en la categoría D de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU);

NOTA 02: PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 incluyen a las entidades que a continuación se detallan:

1. Seguro Social de Salud
2. Caja de Pensiones Militar Policial
3. Fondo Nacional de Vivienda en Liquidación
4. Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales
5. Banco Central de Reserva del Perú
6. Fondo Ley N°27677

a) Base de preparación de los Estados Financieros

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

b) Políticas Generales de Contabilización

Se ha seguido el método acumulado de contabilización y registra sus activos y pasivos a base de costo. Los Estados Financieros fueron ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre del 2004, para el año 2005 se suspendieron los ajustes por inflación mediante Resolución N°031-2004-EF/93.01 del Consejo Normativo de Contabilidad, asimismo se estableció que los saldos finales ajustados por inflación al 31 de diciembre de 2004 serán considerados como saldos históricos iniciales al 1 de enero de 2005.

Tratamiento contable similar ha sido adoptado por las administración tributaria para el cálculo del impuesto a la renta del año 2005, según lo establecido por la Ley N° 28394.

c) Saldos en Moneda Extranjera

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

d) Cuentas por Cobrar y provisión para cobranza dudosa.

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

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

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

e) Existencias

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

f) Inversiones Permanentes y Otras Inversiones.

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

La provisión para fluctuación de valores determinada al 31 de diciembre de 2010 fue aplicada a los resultados de ese periodo.

g) Inmuebles, maquinaria y equipo.

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

h) Provisión para Compensación por Tiempo de Servicios

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

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

La compensación por tiempo de servicio devengada al cierre del ejercicio 2010, perteneciente a los trabajadores del régimen privado, ha sido depositada, de conformidad con las disposiciones legales, en las instituciones financieras elegidas por los trabajadores. Estos depósitos tienen carácter cancelatorio.

NOTA 03: EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Caja y Fondos Fijos	1 940.0	168 698.6
Cuentas Corrientes	53 293.6	111 676.5
Depósitos en Cuenta de Ahorros	494 060.7	552 260.6
Rendimiento Devengados Disponible	787.3	42.7
Remesas en Tránsito	10.8	
Banco Central de Reserva	30 262 548.7	16 766 316.7
Otros Depósitos	1 061.6	1 303.7
TOTAL	30 813 702.7	17 600 298.8

En este rubro, se registra un incremento de S/. 13 213 403.9 mil o 75,1% de variación con respecto al año anterior, sobresale el **Banco central de Reserva** con S/. 13 496 232,0 mil o 44,6%, seguido de Rendimientos Devengados Disponible con S/. 744,6 mil o 1 743,8% y Remesas en Tránsito con S/.10,8 mil o 100,0%; mientras que los demás conceptos muestran saldos negativos como: Caja y Fondos Fijos con S/. 166 758,6 mil o 98,9%, Depósitos en Cuenta de Ahorros con S/. 58 199,9 mil o 10,5%, Cuentas Corrientes con S/. 58 382,9 mil o 52,3%y Otros Depósitos con S/. 242,1 mil o 18,6%

NOTA 04: INVERSIONES FINANCIERAS

Corriente

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

CONCEPTOS	2010	2009
Banco Central de Reserva	30 716 300.7	31 630 114.6
Bonos del Tesoro Público M/N y M/E	433 648.2	474 812.0
Certificados de Depósitos BCR	0.0	56 990.6
Depósitos a Plazo	1 000.0	109 323.8
Rendimiento Devengado de Inversiones	2 174.2	2 793.1
Rendimiento Devengados por Bonos	2 499.2	4 459.9
Otros Papeles Comerciales	156 986.3	265 614.8
TOTAL	31 312 608.6	32 544 108.8
Provisión para Fluctuación de Valores	(387 038.9)	(385 862.9)
TOTAL NETO	30 925 569.7	32 158 245.9

En este rubro registra una disminución de S/. 1 232 676,2 mil o 3,8% con relación al año anterior, sobresale el **Banco Central de Reserva** con S/. 913 813,9 mil o 2,9%, seguido de Otros Papeles Comerciales con S/. 108 628,5 mil o 40,9%, Depósitos a Plazo con S/. 108 323,8 mil o 99,1%, Certificados de Depósitos BCR con S/. 56 990,6 mil o 100,0%, Bonos del Tesoro Público en M/N y M/E con S/.41 163,8 mil o 8,7%, Rendimiento Devengados por Bonos con S/. 1 960,7 mil o 44,0% y Rendimiento Devengados por Inversiones con S/. 618,9 mil o 22,2%.

No Corriente

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

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Bonos Moneda Nacional	753 729.0	608 449.2
Fondos Mutuos M/N	67 589.6	12 886.3
Acciones	326 468.2	244 691.6
Banco de Comercio S.A.	159 445.8	145 211.9
Banco Central de Reserva	56 233 556.8	41 475 902.9
Otros Valores	11 883.6	151 862.8
TOTAL	57 552 673.0	42 639 004.7
Fluctuación de Valores	(58 693.2)	(60 549.0)
TOTAL NETO	<u>57 493 979.8</u>	<u>42 578 455.7</u>

En este rubro sobresale, el **Banco Central de Reserva**, con S/.14 757 653,9 mil o 35,6%, comprendido por los valores de entidades internacionales, el aumento del saldo explica por la aplicación de la política de manejo de las reservas internacionales, el Banco mantiene aportes en los siguientes Organismos Internacionales:

a.) Fondo Latinoamericano de Reservas

Al 31 de diciembre del 2010, al aporte al Fondo Latinoamericano de Reservas (FLAR) asciende a S/. 385 454 mil, equivalente a S/. 1 082 356 mil (US\$ 372 710 equivalente a S/. 1 076 386 mil al 31 de diciembre de 2009. Este aporte otorga al Perú el acceso a las facilidades de financiamiento del FLAR. La participación del Perú en el FLAR es del 22.22% de su capital suscrito.

b.) Fondo Monetario Internacional

Comprende lo siguiente:

	2010	2009
Aporte en DEG		
Aporte al FMI en DEG 122 000	<u>527 577</u>	<u>550 345</u>
Aporte en Moneda Nacional		
Aporte al FMI por el equivalente en moneda nacional de DEG 516 400	2 221 629	2 354 593
Revaluaciones por Liquidar- aporte en moneda nacional Al FMI	11 500	(27 523)
Total aporte en moneda nacional	<u>2 233 129</u>	<u>2 327 070</u>
Aporte al Fondo Monetario Internacional	<u>2 760 706</u>	<u>2 877 415</u>

El aporte al FMI otorga a Perú el acceso a las facilidades de financiamiento de este organismo. La contrapartida del aporte en moneda nacional se registra como pasivo con el FMI. El FMI determina la cuota de participación que debe integrar Perú como país participante, la cual al 31 de diciembre 2010 y 2009 asciende a DEG 638 400 mil . La participación de Perú en el total de cuotas suscritas por los países miembros del FMI es de 0.29% al 31 de diciembre 2010 y 2009.

Revaluaciones por liquidar - aporte en moneda nacional al FMI, corresponde a la revaluación (provisión) por el mantenimiento del valor del aporte, resultante de la diferencia por variación de los tipos de cambio del DEG respecto al dólar de Estados Unidos de América y del citado dólar frente al nuevo sol, entre el 30 de abril de 2010 y el 31 de diciembre de cada año. El tipo de cambio del 30 de abril de 2010 fue de 0.661762 DEG, y de 2.847 nuevos soles por dólar de los Estados Unidos de América; mientras que el tipo de cambio del 31 de diciembre del 2010 fue de 0.649336 DEG y de 2.808 nuevos soles por dólar de los Estados Unidos de América. Estas revaluaciones (provisiones) se cancelan al cierre del año financiero del FMI que está fijado al 30 de abril de cada año.

En el marco del Plan de Transacciones Financieras del FMI, en mayo y septiembre del 2009 se realizaron operaciones de financiamiento por US\$ 150 millones y US% 35 millones (equivalente a DEG 22 millones respectivamente), lo que generó una disminución del aporte en moneda nacional y de las obligaciones con el FMI de S/. 546 millones y un incremento de aporte en DEG de 122 millones, manteniéndose inalterable la cuota del Perú en DEG 638.4 millones.

NOTA 05: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Corriente

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

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Aportaciones por Cobrar	2 028 381.2	1 994 541.0
Servicios Hospitalarios	123 245.2	111 616.3
Créditos Comerciales e Inmobiliarios	89 546.0	89 739.2
Créditos Fondo Revolvente	847 590.0	945 768.4
Deuda MEF	534 580.7	578 336.7
Ganancias Diferidas	395 558.7	393 296.2
Cartera en Cobranza Judicial Corriente	308 520.7	308 566.8
TOTAL	<u>3 536 305.1</u>	<u>3 635 272.2</u>
Provisión Cobranza Dudosa	(264 864 8.0)	(270 812 4.6)
TOTAL NETO	<u>887 657.1</u>	<u>927 147.6</u>

Este rubro presenta una disminución de S/. 59 476,6 mil o 4,3% de variación con respecto al año anterior, los conceptos que muestran incrementos son: Aportaciones por Cobrar con S/. 33 840,2 mil o 1,7%, Servicios Hospitalarios con S/. 11 628,9 mil o 9,4% y los demás conceptos registran saldos deficitarios como Créditos del Fondo Revolvente con S/. 98 178,4 mil o 10,4%, Deuda MEF con S/. 43 756,0 mil o 7,6% del total, Créditos Comerciales e Inmobiliarios con S/. 193,2 mil o 0,2%; Ganancias Diferidas con S/. 2 262,5 mil o 0,6% y Cartera en Cobranza Judicial Corriente con S/. 46,1 mil. En los conceptos de Aportaciones por Cobrar, Servicios Hospitalarios y Deuda MEF corresponde en parte a la entidad EsSALUD, cuyo detalle se muestra en el siguiente cuadro:

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

CONCEPTOS	2010	2009
Aportaciones por Cobrar	1 044 001.4	1 060 552.9
Deuda Determinada	528 488.2	540 926.8
Aportaciones por Cobrar	484 524.4	452 692.0
Deuda MEF D.L.Nº 914 D.S.Nº 062	3 092.4	37 410.0
Servicios Hospitalarios	<u>126 245.3</u>	<u>111 616.2</u>
TOTAL	<u>2 186 351.7</u>	<u>2 203 197.9</u>
Menos:		
Estimación de Cobranza Dudosa		
Aportaciones por Cobrar	(967 289.3)	(977 496.0)
Deuda Determinada	(528 488.2)	(540 926.8)
Servicios Hospitalarios	(126 245.2)	(111 616.4)
TOTAL	<u>(1 622 022.7)</u>	<u>(1 630 039.2)</u>
TOTAL NETO	<u>564 329.0</u>	<u>573 158.7</u>

De acuerdo a la opinión vertida por la Dirección Nacional de Contabilidad Pública mediante Oficio N° 012-2008-EF/93.01, las Aportaciones Pendientes de Cobro del Fondo constituyen activos de la entidad y deben clasificarse como tales en sus Estados Financieros, por lo cual han sido consideradas dentro del Activo Corriente con una estimación de recuperación a corto plazo de S/. 76 712 165 (S/. 1 044 001,447 de aportaciones por cobrar vencidas menos S/. 967 289,282 de provisión para cobranza dudosa).

Al 31 de diciembre de 2010 se ha registrado como Aportaciones por cobrar – corrientes – la recaudación de las aportaciones correspondientes al mes de diciembre del presente año, que son recaudadas por SUNAT en el mes de enero del siguiente año. El importe de esta recaudación ha sido determinado en base a la información proporcionada por la Gerencia de Tesorería del Fondo y verificada con las estadísticas de recaudación colocadas por SUNAT en el servidor de la institución, que reconoce que el ingreso por este concepto tiene como base lo percibido.

La deuda determinada corresponde sustancialmente a resoluciones de cobranza emitidas y administradas por la Sub-Gerencia de Cobranzas y Transferencias de la Sede Central, estos valores, no tributarios tienen su objeto en las prestaciones de salud o subsidios otorgados a trabajadores cuyos empleadores no han cumplido con el pago oportuno de sus aportaciones regulares conforme a la ley.

La deuda del MEF D.L.Nº 914, corresponde al saldo de la deuda que mantuvo ENAFER con EsSALUD y que fue asumida por el Ministerio de Economía y Finanzas, el cual en cumplimiento de la tercera disposición complementaria y transitoria de la Ley Nº 28423 se acogió al sistema especial de actualización de pagos Decreto Legislativo Nº 914 en julio del 2005, fraccionándola a 66 cuotas mensuales con vencimiento final el 31 de enero del 2011.

Servicios Hospitalarios a Terceros corresponde principalmente a saldos por cobrar por atenciones de salud brindadas a los pacientes no asegurados sobre quienes el Fondo ejerce la acción de cobranza. Al 31 de diciembre de 2010, se ha estimado la cobranza dudosa al 100% de los saldos pendientes por cobrar a terceros.

No Corriente

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

	En Miles de Nuevos Soles	
CONCEPTOS	2010	2009
Créditos Comerciales e Inmobiliarios	1 079 791.4	971 486.6
Ganancias Diferidas	2 585 489.4	2 336 242.5
Cartera Contrib.Rembolsable por Cobrar	3 769 985.5	3 520 739.0
Saldos Deudores-PtmosCob-COLFONAVI	1 157 737.8	1 173 789.0
Cartera en Cobranza Judicial No Corriente	46 498.7	46 498.6
TOTAL	3 468 524.0	3 376 270.7
Provisión Cobranza Dudosa	(1 060 221.1)	(1 015 501.2)
TOTAL NETO	2 408 302.9	2 360 769.5

Los saldos de este rubro, se incrementaron en S/. 47 533,4 mil o 2,0%, siendo el concepto de Créditos Comerciales e Inmobiliarios con un saldo favorable de S/. 108 304,8 mil o 11,1% y Cartera Cuenta General de la República 2010

Contribuyentes Reembolsable por Cobrar con S/. 249 246,5 mil o 7,1%. Mientras que las demás conceptos muestran saldos negativos como: Ganancias Diferidas con S/. 249 246,9 mil o 10,7% y Saldos Deudores Préstamo Cobranza COLFONAVI con S/. 16 051,2 mil o 1,4% que corresponde a FONAVI en Liquidación.

NOTA 06: OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corriente

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Otras Cuentas por Cobrar Previsional	2 599 603.7	2 417 603.5
Intereses Devengados bancarias	36 507.8	43 888.9
Facturación Diversa	3 537.6	
Entregas a Rendir Cuenta	343 030.2	376 086.8
Garantía por Alquileres de Inmuebles	958.2	889.9
Cuentas por Cobrar al MEF	503 231.9	457 796.6
Cargas Diferidas	29 015.8	23 018.2
Otras Cuentas por Cobrar	<u>59 432.7</u>	<u>11 492.9</u>
TOTAL	3 575 317.9	3 330 776.8
Provisión para Cobranza Dudosa	(2.129.301)	(1.912.359)
TOTAL NETO	1 446 016.5	1 418 417.5

En este rubro muestra un saldo favorable a S/. 27 599,0 mil o 1,9% de variación con respecto al año anterior, conformado por los siguientes conceptos: Otras Cuentas por Cobrar Previsionales con S/. 182 000,2 mil o 7,5%, seguido de Cuentas por Cobrar al MEF con S/. 45 435,3 mil o 9,9%, Otras Cuentas por Cobrar con S/. 47 939,8 mil o 47,1%, Facturación Diversa con S/. 3 537,6 mil o 100,0% y Cargas Diferidas con S/. 5 997,6 mil o 26,12%, mientras que los otros conceptos los saldos disminuyeron con respecto al año anterior tales como: Entregas a Rendir Cuenta con S/. 33 056,6 mil o 8,8%, Intereses Devengados Bancarios con S/. 7 381,6 mil o 10,8%. En los conceptos de Otras Cuentas por Cobrar Previsionales, Facturación Diversa, Entregas a Rendir Cuenta, Cuentas por Cobrar al MEF Y Otros incluye en parte a EsSALUD.

La provisión para cobranza dudosa se registra con cargo a los resultados del ejercicio al 100%. Sobre la base de la mejor estimación contable aplicada sobre el comportamiento de los flujos de efectivo de recupero de los últimos tres años.

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

No Corriente

Incluye los tributos, Remuneraciones, Participaciones, Dividendos, Provisiones para Beneficios Sociales, Anticipos de Clientes, garantías recibidas, dividendos Intereses por Pagar y otras cuentas por Pagar Diversas.

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Cuentas por Cobrar Diversas- Saldos Deudores	353.5	487.0
TOTAL	<u>353.5</u>	<u>487.0</u>

*Este rubro que comprende al concepto de Cuentas por Cobrar Diversas muestra una disminución de S/. 133,5 mil igual a 27,4 % con respecto al año anterior y que corresponde a la entidad **FONAVI en Liquidación**.*

NOTA 07: EXISTENCIAS (NETO)

Agrupa las subcuentas que representan bienes aun no ingresados al lugar de almacenamiento de la empresa, y que serán destinados a la fabricación de productos, al consumo, mantenimiento de sus servicios, o a la venta cuando se encuentren disponibles.

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Medicamentos y Material Médico	292 061.0	261 551.5
Materias Primas	32 662.3	35 413.6
Bienes Adjudicados y Dación en Pago	4 485.6	22 920.3
Utiles de Oficina	1 177.2	1 049.4
Terrenos	49 171.2	51 335.5
Edificios	192 147.9	208 026.2
Existencias por Recibir	38 586.0	21 497.9
Otras Existencias	20 406.6	23 915.9
TOTAL	630 697.8	625 710.3
Desvalorización de Existencias	(86 183.9)	(116 579.2)
TOTAL NETO	544 513.9	509 131.1

La variación del rubro existencias se incrementó en S/. 35 382,8 mil o 6,9% en contraste con lo mostrado el año anterior, sobresale la cuenta Medicamentos y Material Médico con un incremento de S/. 30 506,5 mil o 11,7%, mientras que los otros conceptos de la cuenta Existencias registran saldos negativos como: Bienes Adjudicados y Dación en Pago con S/. 18 434,7 mil o 80,4%, Edificios con S/. 15 878,3 mil o 7,6%7, Existencias por Recibir con S/. 17 088,1 mil o 79,5%, Materias Primas con S/. 2 751,3 mil o 7,8% y Terrenos con S/. 2 164,3 mil o 4,2% y Otras Existencias con S/. 3 509,3 mil o 14,7%

NOTA 08: OTROS ACTIVOS

Esta cuenta está conformada por Bienes de Arte y Cultura, monedas y joyas, y bienes recibidos en pago (adjudicados y realizables)

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
MEF-Ley Nº 28500-D.S.Nº 082-200!	1 100.7	3 490.2
MVCS Ley Nº 28500	21 480.0	32 571.3
MD. AYNAS SAN FRANCISCO	4 506.6	0.0
Bienes Realizables	17 024.2	10 820.5
Banco Central de Reserva	6 801 931.2	5 957 924.4
Otros Activos	<u>410.7</u>	<u>456.2</u>
TOTAL	6 846 453.4	6 005 262.6

En el rubro de Otros Activos el saldo aumentó en S/. 841 190,8 mil o 14,0%, en contraste con el déficit mostrado el año anterior.

Activos del Banco Central de Reserva

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Aporte Suscrito con Organismos Internacion	233 894.0	277 364.0
Colecciones	89 968.0	89 960.0
Materia Prima, Productos Semielaborados y	38 544.0	43 497.0
Existencias por Recibir CNM	37 375.0	20 822.0
Cargas Diferidas	22 634.0	70 921.0
Plata	3 691.0	2 097.0
Intangibles	3 054.0	1 715.0
Cuentas por Cobrar al Personal	1 813.0	708.0
Diversos	<u>1 096.0</u>	<u>6 504.0</u>
Total	<u>432 069.0</u>	<u>513 588.0</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los bienes adjudicados por S/. 323 mil y S/. 780 mil, respectivamente, se encuentran totalmente provisionados.

(a) *El Aporte suscrito en organismos internacionales corresponde al aporte al FLAR pendiente de pago al 31 de diciembre del 2010 por (en miles) US\$83 296 (US\$96 040 en 2009), que se presenta como otros activos y otros pasivos, el cual se cancelará con las futuras distribuciones de utilidades del mismo organismo*

(b) *Las colecciones comprenden pinturas piezas arqueológicas, esculturas, billetes, monedas y otros objetos adquiridos o recibidos en donación por el Banco, que son mantenidos para exhibición.*

(c) *Materia Prima comprende los suministros adquiridos por el Banco para la fabricación de monedas valuados al costo promedio. El valor de los productos semielaborados y terminados está conformado por el costo de la materia prima, de la mano de obra directa y los gastos indirectos de fabricación*

(d) *Cargas diferidas comprende principalmente el costo de impresión de billetes, que se afecta al gasto a medida que el numerario se emite.*

(e) *Intangibles incluyen licencias y programas de cómputo. El gasto de amortización incluido en el estado de pérdidas y ganancias en 2010 y 2009 fue de S/. 1,320 mil y S/. 1,098 mil, respectivamente*

No Corriente

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

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Colocaciones en Proceso	316 695.8	359 248.5
Seguros Pagados por Anticipado	9.3	103.8
Intereses	167 055.2	202 396.1
Banco Central de Reserva	2 523 893.5	2 828 611.9
Otros Activos	<u>97.6</u>	<u>103.7</u>
TOTAL	<u>3 007 751.4</u>	<u>3 390 464.0</u>

En el rubro de Otros Activos el saldo disminuyó en S/. 382 712,6 mil o 11,3%, en contraste con el superávit mostrado el año anterior. El Banco Central de Reserva registra una disminución de S/. 304 718,4 mil o 10,8% con relación al año anterior, conformado por los siguientes activos:

- (a) El aporte suscrito con Organismos Internacionales corresponde al aporte al FLAR pendiente de pago al 31 de diciembre 2010 por (en miles) US\$83 296 (US\$6 040 en 2009), que se presenta como otros activos y otros pasivos, el cual se cancelará con las futuras distribuciones de utilidades del mismo organismo.
- (b) Las colecciones comprenden pinturas, piezas arqueológicas, esculturas, billetes, monedas y otros objetos adquiridos o recibidos en donación por el Banco, que son mantenidos para exhibición.
- (c) Materia Prima comprende los suministros adquiridos por el Banco para la fabricación de monedas valuados al costo promedio.
- (d) Cargas Diferidas comprende principalmente el costo de impresión de billetes, que se afecta al gasto a medida que el numerario se emite.
- (e) Intangibles incluyen licencias y programas de cómputo. El gasto de amortización incluido en el estado de pérdidas y ganancias en el 2010 y 2009 fue de (en miles) S/. 1 320 y S/. 1 098 respectivamente.

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Aporte suscrito con Organismos Internacionales	233 894.0	277 364.0
Colecciones	89 968.0	89 960.0
Intangibles , neto de Amortización	3 054.0	1 715.0
Materia Prima, prod. terminados y semielaborados	38 544.0	43 497.0
Existencias por Recibir CNM	37 375.0	20 822.0
Cargas Diferidas	22 634.0	70 921.0
Plata	3 691.0	2 097.0
Cuentas por Cobrar al Personal	1 813.0	708.0
Diversos	1 096.0	6 504.0
TOTAL	432 069.0	513 588.0

El aporte suscrito con Organismos Internacionales corresponde al aporte al FLAR pendiente de pago al 31 de diciembre 2010 por US\$83 296 mil (US\$6 040 en 2009), que se presenta como otros activos y otros pasivos, el cual se cancelará con las futuras distribuciones de utilidades del mismo organismo.

- (f) Las colecciones comprenden pinturas, piezas arqueológicas, esculturas, billetes, monedas y otros objetos adquiridos o recibidos en donación por el Banco, que son mantenidos para exhibición.
- (g) Materia Prima comprende los suministros adquiridos por el Banco para la fabricación de monedas valuados al costo promedio. El valor de los productos semielaborados y terminados está conformado por el costo de la materia prima, de la mano de obra directa y los gastos indirectos de fabricación
- (h) Cargas Diferidas comprende principalmente el costo de impresión de billetes, que se afecta al gasto a medida que el numerario se emite.
- (i) Intangibles incluyen licencias y programas de cómputo. El gasto de amortización incluido en el estado de pérdidas y ganancias en el 2010 y 2009 fue de S/. 1 320 mil y S/. 1 098 mil respectivamente.

NOTA 09: INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO

Incluye los bienes que constituyen propiedad tangible de cada entidad y que son utilizados para el desarrollo de sus actividades, los mismos que son adquiridos, construidos, o se encuentran en Cuenta General de la República 2010

proceso de construcción, para emplearlos en forma permanente en la producción, arrendarlos o usarlos en la administración.

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1 699 654.4	1 421 081.6
Mobiliario y Equipo de Oficina	4 755.0	4 755.0
Equipos de Computo	151 848.5	148 816.1
Edificios y Otras Construcciones	642 906.6	636 863.7
Muebles y Enseres	271 346.2	240 252.3
Terrenos	517 200.2	513 429.5
Equipos Diversos	1 376 249.4	1 186 306.5
TOTAL	4 663 960.3	4 151 504.7
Depreciación Acumulada	<u>1 953 347.2</u>	<u>1 789 429.1</u>
TOTAL NETO	2 710 613.1	2 362 075.6

Este rubro que comprende diversos conceptos, registra un incremento de S/. 348 537,5 mil o 14,8%. Sobresale Inmuebles Maquinaria y Equipo con S/. 273 817,8 mil o 19,2%, seguido de Muebles y Enseres con S/. 31 093,9 mil o 12,9%, Edificios y Otras Construcciones con S/. 6 042,9 mil o 0,9%, Terrenos con S/. 3 770,7 mil o 0,7%, Edificios y Otras Construcciones con S/. 6 042,9 mil o 0,9% y Equipos Diversos con S/. 194 697,9 mil o 16,5%. Estos conceptos tienen todas las entidades que conforman Otras Entidades, cuyos bienes tangibles son de su propiedad.

NOTA 10: ACTIVOS INTANGIBLES

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Programas de Software	116 121.1	111 355.6
TOTAL	116 121.1	111 355.6
Amortización Acumulada	<u>17 013.5</u>	<u>15 714.8</u>
TOTAL NETO	99 107.6	95 640.8

Este rubro comprende los bienes intangibles como programas de Sofware, para implementar con tecnología de última generación a las entidades para que optimisen sus recursos en las diferentes actividades que desarrollan.

NOTA 11: OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corriente

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

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Diversas Obligaciones Financieras	91 586 593.9	66 731 418.0
Adeudos y Obligaciones Financier	<u>0.0</u>	<u>1 713.6</u>
TOTAL	91 586 593.9	66 733 131.6

La parte más significativa que es Diversas Obligaciones Financieras con un saldo de S/. 24 855 175,9 mil o 37,2%, le corresponde al Banco central de Reserva, tal como se puede apreciar a continuación:

Emisión primaria, el mayor saldo se debe a los depósitos de empresas bancarias, Banco de la Nación y financieras corresponden principalmente al encaje mínimo legal de 6%. Este encaje mínimo no es remunerado. Los otros depósitos y obligaciones están compuestos principalmente por

depósitos de cajas municipales y rurales de ahorro y crédito, correspondientes a cuentas corrientes en moneda nacional y no son remunerados.

CONCEPTOS	2010	2009
Billetes y Monedas Emitidos	28 077 144.0	22 539 449.0
Depósitos de Empresas Bancarias	3 686 966.0	502 893.0
Depósitos del Banco de la Nación	1 700 000.0	330 000.0
Depósito de Empresas Financieras	117 130.0	39 536.0
Otros Depósitos y Obligaciones	<u>626 727.0</u>	<u>136 185.0</u>
Total	<u>34 207 967.0</u>	<u>23 548 063.0</u>

El concepto de Adeudos y Otras Obligaciones Financieras con S/. 1 713,5 mil o 100,0% corresponde a la Caja de Pensiones Militar – Policial..

No Corriente

Incluye los activos financieros a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas, los disponibles para la venta y los activos por instrumentos financieros derivados. Hubo un incremento de S/. 5 537 694.7 mil o 24.6% con respecto al año anterior:

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Obligaciones Financieras	<u>28 077 144.0</u>	<u>22 539 449.3</u>
TOTAL	<u>28 077 144.0</u>	<u>22 539 449.3</u>

Este rubro, presenta un incremento de S/. 5 537 694,7 mil o 24,65% con respecto al año anterior y corresponde íntegramente al Banco central de Reserva, cuyas principales obligaciones financieras se detallan a continuación:

1) Otros pasivos externos

El Banco presenta los siguientes pasivos con el exterior:

a.) Contravalo del aporte en moneda nacional al Fondo Monetario Internacional- FMI

Al 31 de diciembre de 2010, el contravalo del aporte en moneda nacional al FMI asciende a S/. 2 233 129 (S/. 2 327 070 al 31 de diciembre 2009) al 31 de diciembre del 2010, al aporte al Fondo Latinoamericano de Reservas (FLAR) asciende a US\$ 385 454 mil, equivalente a S/. 1 082 356 mil (US\$ 372 710 equivalente a S/. 1 076 386, al 31 de diciembre de 2009). Correspondiente a DEG 516,400 mil. Esta obligación no está sujeta a tasa de interés y no tiene vencimiento acordado.

b.) Otros Pasivos en el Exterior

Comprende lo siguiente:

Concepto	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
ASIGNACIÓN DEG	2 623 851	2 780 887
Revaluaciones por Liquidar-Asignaciones DEG	13 582	(32 507.0)
Asignacióln Pesos Andinos (FLAR)	56 160	57 760
Otros	<u>906</u>	<u>788</u>
Total	<u>2 694 499</u>	<u>2 806 928</u>

Al 31 de diciembre 2010 y 2009 el saldo de la cuenta DEG equivale a (en miles) DEG 609 893, distribuidos por el FMI, que devengan cargos e intereses de acuerdo con las condiciones establecidas en el convenio. Las tasas correspondientes al 31 de diciembre 2010 y 2009 fueron de Cuenta General de la República 2010

0.34 y 0.23%, respectivamente.

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

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

1.) Valores emitidos en circulación

Este rubro comprende:

Empresas Bancarias	3 295 100	12 040 255
Banco de la Nación		352 500
Empresas Financieras		88 700
Otras Entidades	380 700	1 639 245
Sub - Total	3 675 800	4 120 700
Ajuste por Indexación CDVBCRP	11 488	
Descuentos en Venta CDVBCRP, CDVCRP, CDLDBCRP	(2 705.0)	(49 448.0)
Total	<u>3 684 583</u>	<u>4 071 252</u>

Al 31 de diciembre de 2010, los valores emitidos en circulación comprenden certificados de depósito en moneda nacional por S/. 30 000 mil, certificados de depósito en moneda nacional con tasa variable por S/. 450 000 mil y certificados de depósito liquidables en dólares por S/. 3 195 800 mil, colocados mediante el mecanismo de subasta o colocación directa con la finalidad de retirar los excedentes de liquidez del sistema financiero y tiene vencimientos de hasta un año. Dichos certificados se colocan a descuento y devengaron, al 31 de diciembre 2010, una tasa implícita anual entre 0.7% y 3.9% (entre 0.8% y 3.5% al 31 de diciembre de 2009).

El 2010 se emitieron las circulares N° 036-2010-BCRP que aprobó los certificados de depósito en moneda nacional con tasa variable del Banco Central (CDV BCRP), los cuales están sujetos a un reajuste en función de la tasa de interés de referencia para la política monetaria y N° 037-2010-BCRP que aprobó los certificados de depósito liquidables en dólares del Banco Central (CDLD-BCRP), los cuales están denominados en nuevos soles y el pago en la emisión y en la redención de los mismos se realiza en dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente en dichas fechas.

2.) Valores emitidos en circulación

Este rubro comprende:

	2010	2009
Empresas Bancarias	21 044 000	784 200
Sector Público	18 132 614	12 684 197
Bco. de la Nación	8 592 868	8 322 106
Empresas Financieras	284 000	
Otras Entidades y Fondos	<u>835 429</u>	<u>411 895</u>
Total	<u>48 888 911</u>	<u>22 202 398</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las tasas efectivas anuales aplicadas por el Banco para depósitos del sector público y del Banco de la Nación fueron en promedio de 3.00% y 1.24% respectivamente; para las empresas bancarias (overnight) fueron de 2.20% y 0.45% respectivamente

NOTA 12: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Cuentas por Pagar a Proveedores	23 106.4	24 992.6
Anticipos Otorgados a Proveedores y Contratistas	14 203.8	14 698.8
Otras Cuentas por Pagar	<u>188 412.6</u>	<u>178 464.0</u>
TOTAL	<u>197 315.2</u>	<u>218 155.4</u>

Este rubro que comprende diversos conceptos registra una disminución de S/. 20 840,2 mil o 9,6% del monto total correspondiendo a Cuentas por Pagar a Proveedores con S/. 1 886,2 mil o 7,5%, Anticipos Otorgados a Proveedores y Contratistas con S/. 495,0 mil o 3,4% y Otras Cuentas por Pagar con un aumento de S/.9 948,6 mil o 5,6% del monto total.

NOTA 13: CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

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

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Acciones	<u>12 430.2</u>	<u>31 243.2</u>
TOTAL	<u>12 430.2</u>	<u>31 243.2</u>

Este rubro comprende el concepto de Acciones con un saldo negativo de S/. 18 813,0 mil o 60,2%, del total y que corresponde a facturas por pagar en el mes de diciembre del 2010 a las afiliadas Servicios Integrados de Limpieza S.A. (SILSA) con S/. 14 977,2 mil o 65,5% y Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control S.A.C. (ESVICSA) con S/. 3 835,8 mil o 45,8%, verificadas por el área de Logística y en proceso de pago de acuerdo al cronograma de la Gerencia de Tesorería de EsSALUD.

NOTA 14: OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corriente

Incluye los tributos, Remuneraciones, Participaciones, Dividendos, Provisiones para Beneficios Sociales, Anticipos de Clientes, garantías recibidas, dividendos Intereses por Pagar y otras cuentas por Pagar Diversas.

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos soles	
	2010	2009
Pensiones y Compensaciones por Pagar	5 943.4	33 910.3
Remuneraciones por Pagar	129 027.6	123 014.4
Resultados Acumulados del Fondo	1 129 146.4	673 783.8
Retenciones a Terceros	47 400.8	42 291.8
Provisiones del Periodo	160 721.0	229 220.4
Cont.Reemb. Empresa Ccesionaria Electrificación	214 098.9	214 099.2
Cont.Reemb.PRONAMACHS- Saneamiento	1 002 996.9	1 002 996.9
Otras Cuentas por Pagar Diversas	950 473.9	631 419.1
TOTAL	<u>3 639 808.9</u>	<u>2 950 735.9</u>

Este rubro presenta un incremento de S/. 689 073,0 mil o 23,4% con respecto al año anterior y comprende diversos conceptos, presenta con mayor saldo Resultados Acumulados del Fondo con S/. 455 362,6 mil o 57,6%, seguido de Remuneraciones por Pagar con S/. 6 013,2 mil o 4,9%, Retenciones a Terceros con S/. 5 109,0 mil o 12,1% y Otras cuentas por Pagar Diversas con S/. 319 054,8 mil o 50,5% y otros conceptos con variación negativa como: Provisiones del Periodo con S/. 68 499,4 mil o 29,9% y Pensiones y Compensaciones por Pagar con S/. 27 966,9 mil o 82,5%, obligaciones asumidas tanto por **EsSALUD** como por la **Caja de Pensiones Militar-Policial**.

No Corriente

Incluye los tributos, Remuneraciones, Participaciones, Dividendos, Provisiones para Beneficios Sociales, Anticipos de Clientes, garantías recibidas, dividendos Intereses por Pagar y otras cuentas por Pagar Diversas.

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Reserva Técnica	21 766 688.1	20 580 267.1
Compensación Tiempo de Servicios D.L.Nº 2	1.2	1.2
Cuentas Diversas	<u>5 140 740.1</u>	<u>5 416 352.9</u>
TOTAL	<u>26 907 429.4</u>	<u>25 996 621.2</u>

Este rubro registra un incremento de S/. 910 808,2 mil o 3,5% de variación con respecto al año anterior, sobresale el concepto de Reserva Técnica con un saldo de S/. 1 186 421,0 mil o 5,8%, y que está conformado por los conceptos de: Fondo de Primas con S/. 518 339,7 mil y Reserva para Rentas en Curso con S/. 668 081,3 mil o 9,4% cuyas obligaciones corresponden a la **Caja de Pensiones Militar-Policial**,

NOTA 15: PROVISIONES

Corriente

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

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Procesos Judiciales	11 621.2	13 785.1
Provisión para Beneficios Sociales	<u>25 404.1</u>	<u>26 258.4</u>
TOTAL	<u>37 025.3</u>	<u>40 043.5</u>

En este rubro presenta una variación menor con respecto al año anterior en 3 018,2 mil o 7,5%, conformado por los conceptos de: Procesos Judiciales con S/. 2 183,9 mil o 34,4% y que corresponde a diversos litigios que **EsSALUD** tiene con terceros y ex empleados y Provisión para Beneficios Sociales con S/. 854,3 mil o 3,3%. Efectuado por el **Banco Central de Reserva**

No Corriente

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

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Provisiones para Contingencias Civiles	190 200.6	169 463.3
Tributarias	82 441.5	76 621.0
Provisiones para Beneficios Sociales	<u>119 192.9</u>	<u>113 743.0</u>
TOTAL	<u>391 835.0</u>	<u>359 827.3</u>

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

	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
CONCEPTOS		
Capital	1 503 608.5	894 347.4
TOTAL	<u>1 503 608.5</u>	<u>894 347.4</u>

NOTA 18: CAPITAL ADICIONAL

	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
CONCEPTOS		
Capital Adicional	0.0	13 873.7
Otros Aportes	50 129.9	50 129.9
TOTAL	<u>50 129.9</u>	<u>64 003.6</u>

*Este rubro presenta una disminución de S/. 13 873,7 mil o 21,7% con respecto al año anterior, sobresale **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales** que corresponde a unidades inmobiliarias y cartera de créditos recibidos de ORDESUR / D.S.Nº 016-2003-VIVIENDA), Transferidas del BANMAT al Fondo Revolvente. Este importe se mantenía como Patrimonio Adicional del BANMAT, lo cual fue observado por la Auditoría Externa Chávez y Asociados del 2007, por lo que se procedió a regularizar esta operación y **EsSALUD**, no presenta saldos en el ejercicio 2010, los S/. 13 873,7 mil se debe a que el saldo ha sido reclasificado a resultados acumulados.*

NOTA 19: RESULTADOS NO REALIZADOS

	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
CONCEPTOS		
Resultados no Realizados	857 227.3	858 727.3
TOTAL	<u>857 227.3</u>	<u>858 727.3</u>

*Este rubro presenta un saldo negativo de S/. 1 500,0 mil, siendo presentado por la entidad **EsSALUD**, cuyo saldo de esta cuenta corresponde principalmente al 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 y (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 20: RESERVAS LEGALES

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

El artículo 63º del Estatuto del Banco señala que el excedente que resulte de la aplicación del artículo 92 inciso b.) de la Ley Orgánica, se destinará a una reserva especial.

En sesión del Directorio del 18 de marzo de 2010 se acordó la transferencia de los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2009 por S/. 2 050 612 mil a la reserva especial estatutaria de S/. 1 592 857 mil. Asimismo, se aprobó la transferencia por S/. 1 182 750 mil de la reserva especial

estatutaria a la reserva legal y las Reservas Legales corresponde a **ESSALUD**, que al 31 de diciembre de 2010 su saldo asciende a S/. 1 475 960,1 mil (S/. 1 475 960,1 mil al 31 de diciembre del 2009) no se ha presentado variación en la reserva técnica.

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Reservas Legales	1 475 960.1	1 475 960.1
Capital	1 182 750.6	591 375.3
TOTAL	<u>2 658 710.7</u>	<u>2 067 335.4</u>

NOTA 21: OTRAS RESERVAS

ENTIDADES	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Otras Reservas	442 930.8	804 464.2
TOTAL	<u>442 930.8</u>	<u>804 464.2</u>

En este rubro presenta una disminución de S/. 361 533,4 mil o 44,9% respecto al año anterior sobresale la **Caja de Pensiones Militar – Policial**, con un incremento de S/. 3 575,5 mil o 33,2%, el registro de estas acciones provienen principalmente de la contabilización del incremento de acciones de la Caja en el Banco de Comercio producto de la reexpresión determinada al 31 de diciembre de 2009 y una disminución de S/. 365 108,9 mil o 46,0% que corresponde al **Banco Central de Reserva**, que de acuerdo con los Artículos 6 y 92 de su Ley Orgánica, el Banco debe constituir una reserva mediante la transferencia anual del 75% de sus utilidades netas hasta alcanzar un monto equivalente al 100% de su capital. Esta reserva puede ser capitalizada.

En el caso de pérdidas, la reserva debe ser aplicada a compensarlas, de ser insuficiente la misma, el Tesoro Público dentro de los 30 de días de aprobado el balance general debe emitir y entregar al Banco por el monto no cubierto, títulos de deuda negociable que devengarán intereses.

El artículo 63 del estatuto del Banco señala que el excedente que resulte de la aplicación del artículo 92, inciso b.) de la Ley Orgánica , se destinará a una reserva especial

En sesión del Directorio del 18 de marzo de 2010 se acordó la transferencia de los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2009 por (en miles) S/. 2 050 612 a la reserva especial estatutaria de (en miles) s/. 1 592 857. Asimismo, se aprobó la transferencia por S/. 1 182 750 mil de la reserva especial estatutaria a la reserva legal.

NOTA 22: RESULTADOS ACUMULADOS

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

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Resultados Acumulados	17 406 863.1	14 170 186.2
TOTAL	<u>17 406 863.1</u>	<u>14 170 186.2</u>

Este rubro presenta un incremento de S/. 3 236 676,9 mil o 22,8% de variación con respecto al año anterior, siendo la **Caja de Pensiones Militar – Policial** que muestra mayor saldo negativo de S/ 1 358 868,9 mil que representa el 6,9%, que comprende las cuentas que representan la acumulación de los resultados desfavorables obtenidos en cada ejercicio, **ESSALUD** presenta una variación positiva que arroja un monto de S/. 51 811.5 mil igual al 2,9%, **Fondo Revolvente Administ. por el BANMAT** con una variación positiva de S/. 4 953,4 mil igual al **Banco Central de Reserva** con una variación negativa de S/. 1 435 488.9 o 70%, **FONAVI en Liquidación** con un saldo negativo de S/. 506 634,4 mil o 93,5% y **Fondo Ley Nº 27677** con un saldo positivo de

S/. 7 550,4 mil o 16,5%, los superávit obtenidos por estas empresas han determinado ligera reducción en el saldo negativo de éste rubro.

El Banco Central de Reserva, de acuerdo con el artículo 92 de su Ley Orgánica, el Banco debe distribuir anualmente sus utilidades netas como sigue: 25% para el Tesoro Público y 75% para constituir la reserva. En sesión de Directorio el 18 de marzo de 2010, se aprobó la transferencia al Tesoro Público de S/. 457 755 mil a cuenta de los resultados acumulados.

NOTA 23: DIFERENCIAS DE CONVERSIÓN

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Diferencias de Conversión	<u>1 791 632.2</u>	<u>0.0</u>
TOTAL	<u>1 791 632.2</u>	<u>0.0</u>

Este rubro corresponde al Banco Central de Reserva; presenta un saldo negativo por diferencias de conversión, que se debió principalmente a la disminución de cotización del dólar de Estados Unidos de América con relación al nuevo sol, cerrando esta cuenta en el 2010 con saldo deudor. En esta cuenta se registra las ganancias o pérdidas por la reexpresión en moneda nacional de las tenencias de activos y pasivos en moneda extranjera. Americano

NOTA 24: VENTAS NETAS – INGRESOS OPERACIONALES

Incluye las ventas de servicios por atención de salud a los trabajadores, también lo conforman las subvenciones que el Estado aporta a la Caja de Pensiones como empleador de la policía nacional y por el pago de planilla a los policías que quedaron inválidos en la lucha por el terrorismo y por el narcotráfico..

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Aportaciones Ley N° 26790- Salud	5 311 650.1	5 310 622.5
Aportaciones Seguro Potestativo	16 652.0	18 314.6
Aportaciones D.L.885 Seguro Agrario	71 130.5	64 335.5
Aport.D.L.18846 Accidentes de Trabajo	2 086.9	184.1
Aportaciones por Servicios no Asegurados	29 599.1	24 866.6
Planilla de Terrorismo	20 027.1	21 173.1
Otros Ingresos	<u>337 893.5</u>	<u>355 365.1</u>
TOTAL	<u>5 789 039.2</u>	<u>5 794 861.5</u>

En este rubro presenta una disminución de S/. 5 822,3 mil o 0,1% de variación con relación al año anterior sobresale, **EsSalud**, en concordancia con el principio contable del devengado, se ha registrado al 31 de diciembre del 2010 la suma de S/. 5 486 069,6 mil por concepto de aportaciones. Comparado con el mismo mes del año anterior el registro del devengado ascendió a S/. 5 467 397,7 mil. Principalmente la variación por S/. 18 671,9 mil, se debió a la mayor recaudación de aportaciones de la Ley N° 26790. Dicho control se realiza mensualmente, se efectúa tomando como base los supuestos sobre el crecimiento de la población aportante, el incremento de las remuneraciones, disminución de la morosidad estimada de los aportes y migración de aportantes a las Entidades Prestadoras de Salud (EPS). La reducción en la recaudación de los seguros potestativos, se debe principalmente al vencimiento de contratos de los seguros independiente y personal familiar y mínima migración al Nuevo Seguro Potestativo Único (Plan ofrecido, que resulta poco atractivo), generando una reducción en la población asegurada.

Caja de Pensiones Militar Policial muestra en este rubro un superávit de S/. 7 473,2 mil, proviene de **Aportaciones**, estos ingresos son las aportaciones que realiza el Estado Peruano en su calidad de empleador por el importe equivalente al 6% del monto de las remuneraciones pensionables que

incluye las compensaciones; así como por los aportes que realizan los miembros de las fuerzas armadas y policiales equivalente al 6%, los mismos que se destinan al pago de pensiones y compensaciones de acuerdo a los dispositivos vigentes; y también proviene de la **Planilla de Terrorismo**, corresponde a los ingresos recepcionados por la Entidad provenientes de las transferencias de fondos que realiza el Estado Peruano destinados al pago de pensiones al personal inválido o fallecido a consecuencia del terrorismo y narcotráfico.

FONAVI en Liquidación muestra un déficit de S/. 31 967,4 mil o 62,6% del total, destacando la variación de los Intereses Compensatorios por Recuperaciones en S/. 22 923,7 mil o 57,8%, debido principalmente al registro del fideicomiso efectuado entre el Ministerio de Economía y Finanzas con SEDAPAL por el refincamiento de la cartera de FONAVI en Liquidación.

NOTA 25: OTROS INGRESOS OPERACIONALES

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

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Intereses por Disponibles	80 158.3	94 222.0
Venta de Bienes	25 138.0	7 887.3
Renta de Inmuebles	10 870.9	10 720.3
Ingresos por Inversiones Negoc. y a Vencimiento	5 734.4	1 864.4
Ingresos por Valorizaciones de Inver.Neg. y a Vencimiento	8 723.4	6 854.0
Otros ingresos Diversos	<u>66 766.7</u>	<u>31 222.0</u>
TOTAL	<u>197 391.7</u>	<u>152 770.0</u>

En este rubro presenta un incremento de S/. 44 621,7 mil o 29,2% de variación con relación al año anterior sobresale **Caja de Pensiones Militar- Policial** muestra en este rubro un superávit de S/. 53 015,5 mil o 107,3% del total, conformado mayormente por la venta de bienes con S/. 17 250,7 mil o 218,7%, renta de inmuebles con un aumento de S/. 15,6 mil o 1,4% y ingresos diversos con S/. 35 614,2 mil o 115,7% del total; Fondo Ley N° 26767 presenta una mayor recaudación de S/. 3 578,3 mil o 91,9% del total; que corresponde a Ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento con S/. 3 870 mil o 207,6%, Ingresos por Valorizaciones en Inversiones y a Vencimiento con S/. 1 869,4 mil o 27,3% y con menor monto Intereses por Disponibles con S/. 2 161,1 mil o 97,6% y el **Fondo Revolvente Administrado por el BANMAT**, presenta una menor recaudación de S/. 11 972,1 mil o 13,2% del total; que corresponde a Intereses Cartera Fondo Revolvente con S/. 11 194,3 mil o 13,2%, Intereses por Mora con S/. 326,8 mil o 8,0%, Intereses del Proceso con S/. 381,5 mil o 25,9% y Otros Ingresos con S/. 69,5 mil o 16,2%.

NOTA 26: COSTO DE VENTAS (OPERACIONALES)

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

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Pensiones	(540 304.2)	(504 160.0)
Cmpensaciones por Tiempo de Servicios	(3 610.6)	(3 885.2)
TOTAL	<u>(543 914.8)</u>	<u>(508 045.2)</u>

Este rubro está representado por la **Caja de Pensiones Militar-Policial**, que registra una variación negativa de S/. 35 869,5 mil o 7,1% desagregado en Costo de Pensiones con S/. 36 144,1 mil o 7,2% y al costo de Compensaciones por Tiempo de Servicios por S/. 274,6 mil o 7,1%.

NOTA 27: OTROS COSTOS (OPERACIONALES)

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

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Costo de Venta de Bienes	(15 633.2)	(6 025.3)
TOTAL	(15 633.2)	(6 025.3)

Este rubro está representado por la **Caja de Pensiones Militar-Policial**, que registra una variación negativa de S/. 9 607,9 mil o 159,5% con respecto al año anterior, este importe corresponde al costo de venta de las secciones inmobiliarias ubicadas en las unidades inmobiliarias de los diferentes Distritos de Lima.

NOTA 28: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Representa los gastos de operación incurridos por la entidad durante los ejercicios fiscales 2010 y 2009.

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Costo de Personal	(2 552 296.2)	(2 418 515.8)
Costo de Medicinas, 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 Equipos, Unidades de Transporte Médico	(186 507.4)	(166 574.6)
Servicios Médicos	(341 278.3)	(289 229.0)
Gastos de Administración Financiera	(29 578.8)	(24 684.3)
Castigo Costas Moras, Capital Reest.	(22 830.5)	(48 795.5)
Otros Gastos	(1 005 312.5)	(1 045 875.2)
TOTAL	(5 768 133.2)	(5 449 134.5)

En este rubro presenta un incremento de S/. 318 998,7 mil o 5,9% de variación respecto al año anterior, destaca **Essalud**, con S/. 319 852,2 mil o 6,2%, cuyos conceptos de gasto corresponden a: Costo de Personal con un incremento de S/. 133 992,3 mil o 5,6, Costo de Medicinas y Material Médico con un aumento de S/. 109 661,8 mil o 12,7%, Costo de Prestaciones Económicas con un incremento de S/. 26 731,1 mil o 7,3%, Costo de Oficina Inmuebles e Instalaciones con S/. 38 476,5 mil o 17,0%, Servicios Médicos encargados a Terceros alcanzó una variación de S/. 52 049,3 mil o 18,0%, Costo de Suministros Diversos disminuyó en S/. 4 351,8 mil o 4,3%, Otros Gastos disminuyeron en S/. 22 444,7 mil o 14,7%; **Caja de Pensiones Militar Policial**, con S/. 21,7 mil, que en gran parte corresponde a Gastos Administrativos Actividad Previsional con una disminución de S/. 211,9 mil o 3,8%, Gastos Administrativos de Inversión Inmobiliaria con una disminución de S/. 4 704,3 mil o 23,6% y Gastos Administrativos de Inversión Financiera con un incremento de S/. 4 894,5 mil o 19,8%; **Fondo Revolvente Administrado por el BANMAT**, con una variación menor de S/.23 591,7 mil que representa el 44,2% de variación con respecto al año anterior, de los cuales Castigo Costas, Moras y Intereses de Capital disminuyó en S/.25 965,0 mil o 53,2%, Reestructuración de la Ley Nº 27810 con un aumento de S/.146,6 mil o 3,7 y Otros Gastos presentó una disminución de S/. 219,9 mil o 3,8% con respecto al año anterior y el **Banco Central de Reserva** con un incremento de S/. 22 444,7 mil del total de Gastos de Administración.

NOTA 29: OTROS INGRESOS

Comprende:

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Recuperación de Deuda del Estado	19 038.7	14 528.5
Otros Ingresos IGV	266 577.7	242 283.1
Alquileres y Concesiones a Terceros	5 243.7	3 503.4
Devolución de Pensiones y Compensaciones	6 737.9	4 432.6
Ingresos Extraordinarios	4 138.0	186.2
Recuperación de Costo de Ventas	4 006.8	1 071.4
Multas-Regular, Especial, seg trab. de Riesgo	3 575.8	2 991.9
Otros ingresos diversos	<u>73 527.5</u>	<u>1 183 599.3</u>
TOTAL	<u>382 846.1</u>	<u>1 452 596.4</u>

En este rubro el que más destaca es **Caja de Pensiones Militar Policial** con variación negativa de S/. 216 052,2 mil o 87.0% generados por: Otros Ingresos Diversos con una disminución de S/. 225 803,1 mil o 8626,3%, mientras que los otros conceptos muestran incrementos tales como: Recuperación de Deudas del estado con S/. 4 510,2 mil o 23,7%, Devolución de Pensiones y Compensaciones con S/. 2 305,3 mil o 34,2% y Recuperación de Costos de Ventas con S/. 2 935,4 mil o 73,3%; **EsSALUD**, con variación de S/.11 563,6 mil o 3,8% del total generado por Crédito Fiscal con variación de S/. 24 294,6 mil o 9,1%, Alquileres y Concesiones a Terceros con S/.1 740,3 mil o 33,2%, Ingresos por Servicios Administrativos con S/. 229,6 mil o 11,7%, Multas- Regular, Especial, Seg. Trabajadores de Riesgo con S/. 583,9 mil o 16,3% y con saldos negativos tenemos Otros Ingresos con variación de S/. 37 084,4 mil o 213,4% y Ingresos por Ventas de Bienes Varios por S/. 1 327,6 mil o 23,3%;

Fondo Ley Nº 27677 con un incremento de S/. 3 091,6 mil o 1 741.6% conformado por otros ingresos extraordinarios. seguido de **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales**, aumentó de un año a otro en S/. 860,7 mil, **Fonavi en liquidación** con un incremento de S/. 372,5 mil o 43.3% generados por otros ingreso diversos como devolución de proveedores ejercicios anteriores S/. 189,1 mil o 20,0%,

NOTA 30: OTROS GASTOS

Se encuentra representado por lo siguiente:

ENTIDADES	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Pago de Pensionistas D.L.Nº20530	(427 879.5)	(428 362.8)
Pago de Pensionistas D.L.Nº 18846	(123 603.3)	(132 911.0)
Aplicación 10% Recup.D.S 014-2003	(18 689.1)	(16 892.2)
Reserva Técnica - Rentas en Curso	(668 081.3)	(863 698.5)
Reserva Técnica - Fondo de Primas	(518 339.6)	(456 824.6)
Aplicación 10% Recup.D.S 014-2003	(18 689.1)	(16 892.2)
Otros Servicios	(127 874.4)	(28 228.6)
TOTAL	<u>(1 903 156.3)</u>	<u>(1 943 809.9)</u>

En este rubro el que más destaca es **Caja de Pensiones Militar Policial**, con una variación de S/. 134 301,0 mil o 10.1% generados por la Reserva Técnica - Fondo de Primas con S/. 61 515,0 mil o 13,5%, Reserva Técnica - Rentas en Curso con una variación negativa de S/. 195 617,2 mil o 29,3% y Otros Gastos por S/. 198,8 mil o 6,4%, **Essalud**, con una disminución de S/. 16 901,8 mil o 3,0% del total generado por Pago de Pensionistas D.L. Nº 20530 con S/. 483,3 mil o 0,1%, Pago de Pensionistas D.L. Nº 18846 con una disminución de S/. 9 307,7 mil o 7,5 y Otros Pagos con S/. 7 110,8 mil o 721,0%; **Fonavi en liquidación**, con una variación de S/. 3 410,4 mil o 24.3%;

seguida del **Fondo Revolvente administrado por el Banco de Materiales**, con S/. 8 218,3 mil o 29.2%; **Banco Central de Reserva**, registra una un incremento de S/. 121 318,8 mil y el **Fondo Ley N° 27677** con una variación de S/. 859.1 mil.

NOTA 31: INGRESOS FINANCIEROS

Los *ingresos financieros – por Ahorro e Inversión* están conformados por los siguientes conceptos

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Dividendos en Acciones Varias	21 912.3	15 387.8
Ganancias en Cambio	9 457.8	23 881.4
Intereses sobre Depósitos a Plazo	7 698.3	20 723.5
Intereses sobre Títulos Valores	53 665.9	61 210.2
Intereses Ganancias de Capital	10 495.6	12 608.6
Otros Intereses Financieros	1 971 023.9	2 536 672.9
TOTAL	<u>2 074 253.8</u>	<u>2 670 484.4</u>

En este rubro el que más destaca es el **Banco Central de Reserva**, con variación negativa de S/. 530 519.5 mil o 21.4% seguido de **Essalud** que disminuyó en S/. 34 564,8 mil o 27,2% del total, cuyo desagregado es el siguiente: *Intereses sobre Títulos Valores* con S/. 7 544,3 mil o 12,3%, *Ganancia en Cambio* con disminución de S/. 14 223,8 mil o 60,1%, *Intereses sobre Depósitos a Plazo* con disminución de S/. 12 151,3 mil o 71,1%, y *Otros Ingresos* disminuyó en S/. 6 610,2 mil o 80,5%, mientras que *Dividendos en Acciones Varias* presenta un incremento de S/. 6 524,5 mil o 42,4%; **Caja de Pensiones Militar Policial**, con una disminución de S/. 21 749,9 mil o 50,0%, que comprende mayormente a: *Otros Ingresos Financieros* con S/. 9 105,4 mil o 36,6%, *Intereses sobre Inversiones en Títulos* con S/. 5 285,0 mil o 32,1%, *Otras Ingresos Financieros* con S/. 11 469,8 mil o 63,1%, 6% y *Intereses sobre colocaciones* con S/. 23,2 mil o 1,2%; **Fonavi en Liquidación**, con una disminución de S/. 9 105,4 mi, o mil o 36,6% que comprende: *Intereses por Ganancia de Capital* con S/. 2 113,0 mil o 16,8%, *Intereses por Cuentas a Plazo MN.* con S/. 6 916,3 mil o 57,1% y *Otros Gastos* con S/. 76,1 mil o 59,6% y **Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales** con una disminución de S/. 291,0 mil o 95,6% correspondiendo a *Intereses Bancarios*.

NOTA 32: GASTOS FINANCIEROS

Comprende:

CONCEPTOS	En Miles de Nuevos Soles	
	2010	2009
Pérdida de Cambio	(15 780.0)	(53 203.9)
Convenio SEDAQOSCO	(327.1)	(1 018.3)
Gastos Bancarios	(693.0)	(520.4)
Otros Gastos Financieros	(1 071 438.0)	(1 385 577.4)
TOTAL	<u>(1 088 238.1)</u>	<u>(1 440 320.0)</u>

En este rubro el que más destaca es el **Banco Central de Reserva**, con una disminución de S/. 304 845,5 mil o 22.2% que está conformado por Otros Gastos Financieros, seguido de **Essalud**, con S/. 38 043,0 mil o 71% del total corresponde a gastos bancarios de los depósitos a corto y largo plazo y pérdida de cambio **Fondo Ley N° 27677** con un déficit de S/. 8 624,7 mil o 72.5% generados por Diferencia Nivelación de Cambio con S/. 3 237,4 mil o 100,0%, Diferencia Nivelación de Cambio – Inversión Neta con S/. 596,0 mil o 2 473,0% y Otros Gastos con S/. 11 266,1 mil o 146313,0%, **Fonavi en liquidación**, con S/. 691,2 mil generados por el convenio suscrito con SEDAQOSCO, mientras que las demás entidades registran superávit como: **Caja de Pensiones Militar – Policial**, con S/. 37,6 mil ó 64.3% generados por las cuentas Inversión Financiera con S/. 60,8 mil o 80,5%, Inversión Inmobiliaria con S/. 21,6 mil o 163,6% y Otros Gastos con S/. 1,6 mil o 21,6%; seguido de Cuenta General de la República 2010

Fondo Revolvente Adm.por el Bco. de Materiales, con S/. 84,9 m o 13.2%, generados por Intereses Financieros de BANMAT con S/ 58,4 mil o 13,0%, Gastos Bancarios con S/. 114,2 mil o 47,0% y Otros Gastos que disminuyó en S/.87,7mil o 254,9%..

NOTA 33: CUENTAS DE ORDEN

Comprende lo siguiente:

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2010	2009
Existencias de Billetes y Monedas	8 956 161.0	23 715 061.0
Títulos Valores en Custodia	2 423 390.4	2 795 264.4
Títulos Valores en Garantía	2 299 224.0	1 337 631.0
Empresas Bancarias en Liquidación	53 529.0	53 706.0
Deuda del Estado (Intereses)	1 001 210.5	1 022 385.4
Rendimientos de Crédito y Rentas	269 640.1	290 593.4
Obras de Electrificación	675 770.7	675 770.7
Reclamos Judiciales	38 378.0	50 821.7
Garantía Hipotecaria	115 447.3	130 184.8
Cartas Fianzas Entregadas por Terceros	241 248.7	187 961.2
Créditos Cedidos	24 141 155.3	198 791 532.8
Otros Conceptos	<u>6 553 133.3</u>	<u>1 917 281.4</u>
TOTAL	<u>46 768 288.3</u>	<u>230 968 193.8</u>

Con relación al ejercicio anterior, se puede apreciar una disminución de S/. 184 199 905,5 mil o 393,9% con respecto al año anterior, dentro de este rubro se puede apreciar a la **Caja de Pensiones Militar Policial**, con una variación negativa de S/. 175 099 823 mil o 87,2% de variación con relación al año anterior, constituidos por los Créditos Cedidos en Venta con S/. 174 650 377,5 mil o 87,9%, Valores y Bienes Recibidos en Custodia con S/. 220 224,0 mil o 55,4%, Garantías Recibidas por Operaciones e Crédito con S/. 14 737,5 mil o 18,7%, Rendimientos de Crédito y Rentas con S/. 20 953,3 mil o 7,2% y Otras Cuentas de Orden Deudoras en moneda extranjera por S/. 214 582,7 mil o 79,2, mientras que la cuenta Deuda del Estado (intereses) con un incremento de S/. 21 052,0 mil o 2,2%. Le sigue el **Banco Central de Reserva**, con una disminución de S/. 14 607 452,2 mil o 51,5% de variación respecto al año anterior, constituidos por la Existencia de Billetes y Monedas por S/. 14 758 900,0 mil o 51,5%, Títulos Valores en Custodia con S/. 151 650,0 mil o 6,3%, Títulos Valores en Garantía con un aumento de S/. 961 593,0 mil o 71,9% y Otras Cuentas de Orden que posee el Banco en el sistema financiero en Cuentas Corrientes con S/. 658 318,2 mil o 74,2%, **FONAVI en Liquidación** con un déficit de S/. 17 107,6 mil o 1,7%, La disminución de 1,7% y Otras Cuentas de Orden, se debe principalmente al ajuste efectuado al 31 de diciembre, de los procesos judiciales a cargo de las Procuradurías Públicas de los Ministerios de Economía y Finanzas y de Vivienda, Construcción y Saneamiento según lo informado por el área legal. Mientras que las demás entidades muestran saldos favorables como: **EsSALUD**, con un incremento de S/. 5 471 373,8 mil o 706,8%, conformado por Cartas Fianzas Entregados por Terceros con S/. 53 287,5 mil o 28,4%, Control de Pensiones D.L. N° 18846 con S/. 196 620,2 mil o 100,0% y Otros Conceptos con S/. 5 168 693,0 mil o 19036,4% y el concepto Control de Bienes No Disponibles el saldo disminuyó en S/. 1 530,3 mil o 2,3%.Le sigue **Fondo Revolvente Administrado por BANMAT**, con un incremento de S/. 36 116,0 mil o 100,0% producto de la cartera en colocación documentaria y **Fondo Ley N° 27677** con un incremento de S/. 16 987,5 mil o 100,0% conformado por las cuentas de Capital Cuentas por Cobrar Castigadas con S/. 7 861,7 mil o 100,0% y Intereses Cuentas por Cobrar Castigadas con S/. 9 125,8 mil o 100,0%.

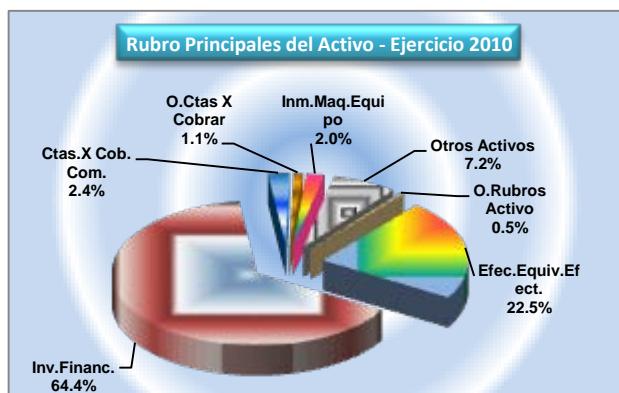
3.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL BALANCE GENERAL

Del análisis estructural efectuado a la información del Balance General se ha determinado que el **ACTIVO TOTAL**, de Otras Empresas, alcanzó S/. 137 184 021,8 mil correspondiendo el 52,1% o S/. 71 463 913,5 mil al Activo Corriente; reflejando un menor importe en el Activo No Corriente en 47,9% ó 65 720 108,5 mil, destacando el rubro de Inversiones Financieras (Neto) que participa con el 41,9%, de la misma manera el **PASIVO TOTAL** alcanzó a S/. 150 869 909,9 mil correspondiendo el 69,6% o S/. 95 473 173,5 mil al Pasivo Corriente, mostrando un menor importe en el Pasivo No Corriente en 40,4% ó S/. 55 396 736,4 mil destacando el rubro de Otras Cuentas por Pagar en 23,8%. **EL PATRIMONIO NETO** representa el 10,0% o 13 685 888,1 mil conformado principalmente por el rubro Resultados Acumulados.

(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	2010		2009		Variaciones		Crecimien. Decrecimien
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Total Activo	137 184 021.8	100.0	109 406 396.1	100.0	27 777 625.7		25.4
Corriente	71 463 913.5	52.1	58 618 503.5	53.7	12 845 410.0	(1.6)	21.9
No Corriente	65 720 108.3	47.9	50 787 892.6	46.3	14 932 215.7	1.6	29.4
Total Pasivo	150 869 909.9	110.0	118 887 704.4	108.7	31 982 205.5	1.3	26.9
Corriente	95 473 173.5	69.6	69 973 309.6	64.0	25 499 863.9	5.6	36.4
No Corriente	55 396 736.4	40.4	48 914 394.8	44.7	6 482 341.6	(4.3)	13.3
Total Pat. Neto	(13 685 888.1)	(10.0)	(9 481 308.3)	(8.7)	(4 204 579.8)	(1.3)	44.3
Total Pas. y Pat.	137 184 021.8	100.0	109 406 396.1	100.0	27 777 625.7		25.4



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

Por los años terminados al 31 de diciembre de:

CONCEPTO	2010		2009		VARIACION	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	30 813 702,9	22,5	17 600 298,8	16,1	13 213 404,1	75,1
Inversiones Financieras	30 925 569,7	22,5	32 158 245,9	29,4	(1 232 676,2)	(3,8)
Cuentas por Cobrar Comerciales	887 657,1	0,6	927 147,6	0,8	(39 490,5)	(4,3)
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas						
Otras Cuentas por Cobrar	1 446 016,5	1,1	1 418 417,5	1,3	27 599,0	1,9
Existencias	544 513,9	0,4	509 131,1	0,5	35 382,8	6,9
Activos Biológicos						
Activos No Ctes. mantenidos para la venta						
Gastos Contratados por Anticipado						
Otros Activos	6 846 453,4	5,0	6 005 262,6	5,5	841 190,8	14,0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	71 463 913,5	52,1	58 618 503,5	53,6	12 845 410,0	21,9
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inversiones Financieras	57 493 979,8	41,9	42 578 455,7	38,9	14 915 524,1	35,0
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 408 302,9	1,7	2 360 769,5	2,1	47 533,4	2,0
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas						
Otras Cuentas por Cobrar	353,5		487,0		(133,5)	(27,4)
Existencias						
Activos Biológicos						
Inversiones Inmobiliarias						
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2 710 613,1	2,0	2 362 075,6	2,2	348 537,5	14,8
Activos Intangibles	99 107,6	0,1	95 640,8	0,1	3 466,8	3,6
Activo por Impo.a la Renta y Partic.Diferida						
Crédito Mercantil						
Otros Activos	3 007 751,4	2,2	3 390 464,0	3,1	(382 712,6)	(11,3)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	65 720 108,3	47,9	50 787 892,6	46,4	14 932 215,7	29,4
TOTAL ACTIVO	137 184 021,8	100,0	109 406 396,1	100,0	27 777 625,7	25,4
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas de Orden	46 768 288,3	34,1	230 968 193,8	211,1	(184 199 905,5)	(79,8)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	95 473 173,5	69,6	69 973 309,6	64,0	25 499 863,9	36,4
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	28 077 144,0	20,5	22 539 449,3	20,6	5 537 694,7	24,6
Cuentas por Pagar Comerciales						
Ctas. por Pagar a Partes Relacionadas						
Pasivo por Impuesto a la Renta y Particip.						
Otras Cuentas por pagar	26 907 429,4	19,6	25 996 621,2	23,8	910 808,2	3,5
Provisiones	391 835,0	0,3	359 827,3	0,3	32 007,7	8,9
Ingresos Diferidos	20 328,0		18 497,0		1 831,0	9,9
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	55 396 736,4	40,4	48 914 394,8	44,7	6 482 341,6	13,3
TOTAL PASIVO	150 869 909,9	110,0	118 887 704,4	108,7	31 982 205,5	26,9
PATRIMONIO NETO						
Capital	1 503 608,5	1,1	894 347,4	0,8	609 261,1	68,1
Acciones de Inversión						
Capital Adicional	50 129,9		64 003,6	0,1	(13 873,7)	(21,7)
Resultados no realizados	857 227,3	0,6	858 727,3	0,8	(1 500,0)	(0,2)
Reservas Legales	2 658 710,7	1,9	2 067 335,4	1,9	591 375,3	28,6
Otras Reservas	442 930,8	0,3	804 464,2	0,7	(361 533,4)	(44,9)
Resultados Acumulados	(17 406 863,1)	(12,6)	(14 170 186,2)	(13,0)	(3 236 676,9)	
Diferencias de Conversión	(1 791 632,2)	(1,3)			(1 791 632,2)	22,8
TOTAL PATRIMONIO	(13 685 888,1)	(10,0)	(9 481 308,3)	(8,7)	(4 204 579,8)	44,3
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	137 184 021,8	100,0	109 406 396,1	100,0	27 777 625,7	25,4
Cuentas de Orden	46 768 288,3	34,1	230 968 193,8	211,1	(184 199 905,5)	(79,8)

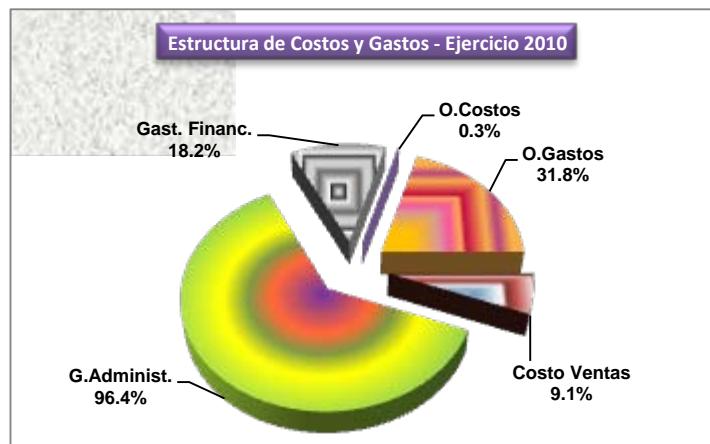
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Las Otras Entidades del Estado está conformado por cinco (05) entidades, muestran un total de Ingresos Brutos conformados por ventas netas, ingresos financieros y operacionales al 31 de diciembre del 2010, el monto de S/. 5 986 430,9 mil. Los costos y gastos representa el 155,7% o S/. 9 319 075,6 del total de Ingresos Brutos.

El rubro de Otros Ingresos representado por el 41,0% ó S/. 2 457 099,9 mil; el Resultado del Ejercicio representa el 221,0% del Total de Ingresos Brutos.

(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	2010		2009		Variaciones		Crecimien. Decrecimien
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Total Ingresos	5 986 430.9	100.0	5 947 631.5	100.0	11 934 062.4	0.0	0.7
Total Costos y Gastos	(9 319 075.6)	(155.7)	(9 347 334.9)	(157.2)	(18 666 410.5)	1.5	(0.3)
Otros Ingresos	2 457 099.9	41.0	4 123 080.8	69.3	6 580 180.7	(28.3)	(40.4)
Total Resul.Neto	(875 544.8)	(14.6)	723 377.4	12.2	(152 167.4)	(26.8)	(221.0)



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

Por los años terminados al 31 de diciembre de:

CONCEPTO	2010		2009		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
INGRESOS OPERACIONALES						
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	5 789 039,2	96,7	5 794 861,5	97,4	(5 822,3)	(0,1)
Otros Ingresos Operacionales	197 391,7	3,3	152 770,0	2,6	44 621,7	29,2
TOTAL INGRESOS BRUTOS	5 986 430,9	100,0	5 947 631,5	100,0	38 799,4	0,7
Costo de Ventas (Operacionales)	(543 914,8)	(9,1)	(508 045,2)	(8,5)	(35 869,6)	7,1
Otros Costos Operacionales	(15 633,2)	(0,3)	(6 025,3)	(0,1)	(9 607,9)	159,5
UTILIDAD BRUTA	5 426 882,9	90,6	5 433 561,0	91,4	(6 678,1)	(0,1)
Gastos de Ventas						
Gastos de Administración	(5 768 133,2)	(96,4)	(5 449 134,5)	(91,6)	(318 998,7)	5,9
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos						
Otros Ingresos	382 846,1	6,4	1 452 596,4	24,4	(1 069 750,3)	(73,6)
Otros Gastos	(1 903 156,3)	(31,8)	(1 943 809,9)	(32,7)	40 653,6	(2,1)
UTILIDAD OPERATIVA	(1 861 560,5)	(31,2)	(506 787,0)	(8,5)	(1 354 773,5)	267,3
Ingresos Financieros	2 074 253,8	34,6	2 670 484,4	44,9	(596 230,6)	(22,3)
Gastos Financieros	(1 088 238,1)	(18,2)	(1 440 320,0)	(24,2)	352 081,9	(24,4)
RESULT. ANTES DE PARTICIPACION Y DEL IMP. RENTA	(875 544,8)	(14,8)	723 377,4	12,2	(1 598 922,2)	(221,0)
Participación de los Trabajadores						
Impuesto a la Renta						
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACTIVIDADES CONTINUAS	(875 544,8)	(14,8)	723 377,4	12,2	(1 598 922,2)	(221,0)
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Discontinuación						
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(875 544,8)	(14,8)	723 377,4	12,2	(1 598 922,2)	(221,0)

PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS / PERIODOS 2010 y 2009

INDICADORES	VALORES DE LAS VARIABLES			
	2010	%	2009	%
LIQUIDEZ	<u>Activo Corriente</u>	<u>71,463,913.5</u>	0.75	<u>58,618,503.5</u>
	Pasivo Corriente	95,473,173.5		69,973,309.6
PRUEBA ACIDA	<u>Activo Corriente - Existencias- Gast.Diferidos</u>	<u>70,919,399.60</u>	0.74	<u>58109372.4</u>
	Pasivo Corriente	95,473,183.5		69,973,309.6

INTERPRETACION DE RATIOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la situación económico – financiera de Otras Entidades es la siguiente:

ANALISIS DE LIQUIDEZ

Evalúa la disponibilidad de la entidad para pagar sus deudas u obligaciones de corto plazo, utilizando los fondos disponibles. Al cierre del año 2010, este índice nos muestra que hay un S/. 0.75 disponibles para cancelar cada nuevo sol en compromisos de corto plazo.

PRUEBA ACIDA

Constituye un indicador mucho más exigente para medir la liquidez de la entidad, ya que los activos corrientes se les deduce los menos líquidos, como por ejemplo los inventarios y los gastos pagados por adelantado. Al cierre del año 2010, revela que por cada nuevo sol de deuda a corto plazo, la entidad cuenta con S/. 0.74 de activos líquidos para asumir deudas contraídas con un periodo de exigibilidad menor a un año.