

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 consolidados suministran información de los resultados de la gestión de las entidades del sector público, los mismos que se constituyen en medios de rendición de cuenta de los recursos públicos para la toma de decisiones por los niveles competentes, así como facilitar el control y la fiscalización de la gestión pública a los órganos competentes y a la ciudadanía en general en el ejercicio del control ciudadano.

Con la finalidad de facilitar la interpretación de los estados financieros, se incorporan 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, Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público, Ministerio del Interior (captadora) 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 2011, muestra diferencia de S/. 68 884 063.6 mil, lo que se debe 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 2011, con respecto al saldo final de Efectivo y Equivalente de Efectivo del 2010, mostrado en el Estado de Flujos de Efectivo, reporta una variación de S/. 2 702 990,3 mil, originada en las entidades que fueron desactivadas, fusionadas u omisas en el año 2011, pero cuyos saldos se informan en el año 2010 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 2010	109 025 128.3	
Saldo Inicial 2011		(106 322 138.0)
		2 702 990.3
Variación		
Explic. Variac. Consol. de Caja y Bancos		
Consolidación 2010	42 668 114.9	
Consolidación 2011	(45 368 429.2)	(2 700 314.3)
	(2 700 314.3)	2 676.0
Ent. desact. fusionadas u omisas	Saldo Inicial 2011	Saldo Final 2010
Concepto		
Gob. Locales	1 993 136.1	(1 993 666.0)
Gob. NacionalLocales	33 560 449.3	(33 560 613.4)
Empresas	17 702 589.8	(17 704 571.8)
TOTAL	53 256 175.2	(53 258 851.2)
		(2 676.0)

Los Bonos de Reconocimiento en el ejercicio 2011, asciende a S/. 6 769 081.8 mil, contabilizados por la Oficina de Normalización Provisional, 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 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 General de Endeudamiento y Tesoro Público presenta el Estado de Tesorería y 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 2011 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 entidades del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, presentaran su información contable de acuerdo a las disposiciones establecidas en la Directiva N° 003-2010-EF/93.01 y las modificaciones aprobadas por la Resolución Directoral N° 016-2011-EF/51.01.

Las empresas que integran la Actividad Empresarial del Estado, comprenden a las empresas del ámbito de FONAFE, así como aquellas empresas del ámbito municipal y otras; las que han sido 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° 002-2011-EF/51.01, aprobada con Resolución Directoral N° 015-2011-EF/51.01.

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, y administrar los recursos derivados de dicha titularidad, 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 PÚBLICO
BALANCE GENERAL
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO Nº 1

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

CONCEPTO	2011	2010	CONCEPTO	2011	2010
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Nota N°			Nota N°		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	43 628 225.4	Obligaciones Tesoro Público	17	2 363 862.6
Fondos Interbancarios		2 291.7	Sobreg. Bancario y Fondos Interbancarios		8 355.7
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables	4	46 684 581.9	Obligaciones con el Público	18	16 080 634.1
Cartera de Créditos	5	7 848 785.3	Depósitos de Emp. Del Sist. Financ.y Org. Finan.		600 807.3
Cuentas por cobrar Comerciales (Neto)	6	8 103 406.3	Adeudos y Oblig.Financieras a Corto. Plazo	19	46 990 827.7
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas		68 206.9	Cuentas por Pagar Comerciales	20	7 191 925.6
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	7	5 054 462.4	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas		51 530.0
Existencias	8	7 098 108.9	Valores Títulos y Obligaciones en Circulación		1 931.9
Activos no Corrientes Mantenidos Para la Venta		407.6	Operaciones de Crédito		18 121.8
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas		106 736.8	Otras Cuentas por Pagar	21	4 009 679.2
Gastos Pagados por Anticipado	9	4 376 210.4	Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	22	4 646 973.0
Otros Activos	10	7 477 921.0	Impuesto a la Renta y Partíc. Corrientes		4 039 812.0
			Pasivos Mantenidos para la Venta		97 788.5
			Otros Pasivos	23	2 823 081.9
			Provisiones		2 397 608.1
					524 758.2
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	130 449 344.6	113 638 383.3	TOTAL PASIVO CORRIENTE	85 471 836.5	85 514 602.0
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Cartera de Créditos	11	6 720 524.7	Obligaciones con el Público	24	5 069 405.1
Cuentas por Cobrar Comerciales	12	2 768 654.6	Depósitos de Emp. Del Sist. Financ.y Org. Finan.		19 785.1
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas		912.9	Adeudos y Oblig. Financieras a Largo Plazo	25	33 794 952.5
Otras Cuentas por Cobrar	13	6 874 809.2	Cuentas por Pagar Comerciales		5 615.3
Inversiones Financieras y Permanentes (Neto)	14	63 660 674.1	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas		4 134.4
Existencias		3 184.2	Deudas a Largo Plazo	26	92 888 592.6
Activos Biológicos		5 382.4	Otras Cuentas por Pagar	27	9 692 108.9
Inversiones Inmobiliarias		260 028.9	Beneficios Sociales y Oblig. Prev.	28	79 195 445.7
Immuble Maquinaria y Equipo (Neto)	15	180 744 151.7	Impuesto a la Renta y Partíc. Diferidas		913 905.6
Activos Intangibles y Otros Activos (Neto)	16	19 048 937.2	Ingresos Diferidos	29	2 379 440.3
Activo por Impuesto a la Renta y Partíc. Diferid.		250 622.8	Otras Cuentas del Pasivo	30	22 964 109.1
Crédito Mercantil			Provisiones	31	26 217 955.2
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	280 337 882.7	249 940 768.4	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	273 145 449.8	248 604 139.6
TOTAL ACTIVO	410 787 227.3	363 579 151.7	TOTAL PASIVO	358 617 286.3	334 118 741.6
Cuentas de Orden	38	505 637 264.6	PATRIMONIO		
			Capital	32	11 527 140.8
			Hacienda Nacional	33	196 836 935.9
			Hacienda Nacional Adicional	34	491 745 062.0
			Ajustes y Resultados no Realizados	35	1 607 524.6
			Reservas legales y Otras Reservas	36	3 566 913.8
			Resultados Acumulados	37	(652 325 071.8)
			Diferencias de Conversión		(5 277 819.8)
			Intereses Minoritarios		(1 791 632.2)
TOTAL ACTIVO	410 787 227.3	363 579 151.7	TOTAL PATRIMONIO	52 169 941.0	29 460 410.1
Cuentas de Orden	38	505 637 264.6	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	410 787 227.3	363 579 151.7
			Cuentas de Orden	38	505 637 264.6
					509 587 668.8


CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ
Director General
Dirección General de Contabilidad Pública


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

SECTOR PÚBLICO
ESTADO DE GESTIÓN
EJERCICIO 2011
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 2
Por los años terminados al 31 de diciembre de: 2011 y 2010

CONCEPTO	2011	2010
INGRESOS		
Notas N°		
Ingresos Tributarios Netos 39	81 028 222.2	68 139 572.0
Ingresos No Tributarios, Ventas netas y otros Ing. Operacion 40	39 004 847.8	32 383 663.1
Ingresos Financieros 41	2 499 457.3	2 151 484.5
Traspasos y Remesas Recibidas 42		39 663.8
Donaciones y Transferencias Recibidas 43	2 493 084.6	4 914 973.4
TOTAL INGRESOS	125 025 611.9	107 629 356.8
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales 44	(18 500 896.3)	(16 851 920.3)
Gastos Financieros 45	(876 797.9)	(835 338.5)
Gastos de Venta 46	(957 614.9)	(900 594.5)
Gastos Administrativos 47	(9 538 895.6)	(9 111 969.0)
Gastos en Bienes y Servicios 48	(17 113 143.4)	(14 842 783.9)
Gastos de Personal 49	(22 712 558.8)	(20 930 621.2)
Gastos por Pens. Prest. Y Asistencia Social 50	(4 670 680.2)	(4 230 031.9)
Donaciones y transferencias Otorgadas 51	(1 778 465.6)	(3 286 180.8)
Traspasos y Remesas Otorgadas 52		
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio 53	(45 407 043.7)	(46 971 531.9)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	(121 556 096.4)	(117 960 972.0)
UTILIDAD OPERATIVA	3 469 515.5	(10 331 615.2)
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Ingresos Financieros 54	9 161 601.5	6 793 145.3
Gastos Financieros 55	(10 296 648.3)	(8 307 400.3)
Otros Ingresos 56	48 716 162.6	36 383 841.6
Otros Gastos 57	(12 408 581.0)	(15 182 674.8)
Ganancias (pérdidas) por Venta de Activos	(845.7)	23 491.5
Otros Ingresos y Gastos	17 986.7	59 869.8
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS	35 189 675.8	19 770 273.1
Participación de los trabajadores		
Impuesto a la Renta	(799 613.4)	(670 055.9)
RESULT. DEL EJERCICIO SUPERAVIT(DEFICIT)	37 859 577.9	8 768 602.0
Matriz	305 291.9	287 922.4
Intereses Minoritarios	720 891.6	593 034.4



CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMÍREZ
 Director General
 Dirección General de Contabilidad Pública



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

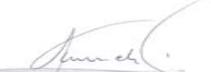
SECTOR PÚBLICO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 3

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

CONCEPTO	CAPITAL	HACIENDA NACIONAL	HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	DIFERENCIA DE CONVERSIÓN	INTERES MINORITARIO	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	10 602 254.1	190 548 533.5	391 841 048.7	1 656 685.6	3 159 786.5	(578 783 094.7)		3 992 253.0	23 017 466.7
Ajuste Ejercicios Anteriores		(425 326.5)	255 922.5			(140 930.3)		(3 992 253.0)	(4 302 587.3)
Inmuebles, Maquinaria y Equipo		1 896.2	3 438.3	83 040.0		10 419.6		98 794.1	7 111.9
Activos Financieros disponibles para la Venta				7 111.9				(1 791 632.2)	(1 791 632.2)
Ganancia (pérdida) por diferencia				16.5				(29 662.0)	(29 662.0)
Total de ingresos y gastos reconocidos				691 861.2				1 150 354.2	1 150 354.2
Aumento de Capital	458 493.0			(883.2)		21 460.0		11 804.2	11 804.2
Efecto acumulado de Cambios en Política C.				5 000.0	1 712 002.4	(1 797 788.3)		(80 785.9)	(80 785.9)
Distribución o asig. De utilidad efec. En						(823 210.9)		(823 210.9)	(823 210.9)
Dividendos declarados y participaciones								(10 138.5)	(10 138.5)
Reducción de capital o Redención Acc	(10 138.5)							67 149 936.3	67 149 936.3
Cobertura de Pérdidas				67 149 936.3				(56 428 656.6)	(56 428 656.6)
Traspasos y Remesas del Tesoro Público				(56 428 656.6)				(11 600 848.4)	(11 600 848.4)
Traspasos y Remesas de otras entidades			41.1	(11 600 848.4)				(901 652.2)	(901 652.2)
Traspasos de Documentos				(901 652.2)				3 411 970.7	3 411 970.7
Otras Operaciones Patrimoniales (Not)	(694 184.5)			431 407.9	2 678 754.2	(15 294.1)		4 930 932.4	4 930 932.4
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio						(903 423.2)		8 768 602.0	8 768 602.0
Capitalización de Partidas Patrimoniales	900 462.4			1 413 951.2	50 203 140.9			30 633.4	30 633.4
Incremento o Disminución por fusio.	1 705.5				(86 885.6)			263 948.9	263 948.9
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	11 257 708.8	192 392 655.5	443 802 262.1	1 731 543.4	3 349 674.4	(625 286 807.0)	(1 791 632.2)	4 005 005.1	29 460 410.1
Ajustes a Ejercicios Anteriores		(762 041.0)		(457 353.8)				(4 005 005.1)	(3 759 076.9)
Inmuebles, Maquinaria y Equipo				(131.9)				13 766.1	13 766.1
Activos Financieros disponibles para la Venta				16 345.6				(21 447.2)	(21 447.2)
Ganancia (pérdida) por diferencia				(21 447.2)				(3 486 187.6)	(3 486 187.6)
Total de ingresos y gastos reconocidos				606.8				(305 032.9)	(305 032.9)
Aumento de Capital	23 622.3			144 835.5				390 472.1	390 472.1
Efectivo Acum de Cambio en Política					117.0			115 928.2	115 928.2
Distribu. O Asignación a Reserv. De Utilidades					565 802.8			(13 156.2)	(13 156.2)
Dividendos Declarados y Particip.	3 903.2				619.9			(710 445.3)	(710 445.3)
Reducción de Capital o Redención	(416 425.9)							(223 706.2)	(223 706.2)
Acciones de Tesorería				(1 692.0)				0.0	0.0
Traspasos y Remesas del Tesoro			390.0	(390.0)				5 570 376.2	5 570 376.2
Traspasos y Remesas de Otras e			(1.0)	5 570 377.2				1 132 797.5	1 132 797.5
Traspasos de Documentos			14.8	1 132 283.5				(3 113 065.7)	(3 113 065.7)
Otras Operaciones Patrimoniales (Not)	383 798.5		125 521.4	(14 344 348.5)	(118 917.2)	(364 479.1)		(10 761 058.0)	(10 761 058.0)
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio								37 859 577.9	37 859 577.9
Capitalización de Partidas Patrimoniales	274 533.9		5 079 071.2	59 011 683.3				16 995.7	16 995.7
Incremento o Disminuciones por fusio.			1 325.0	(4.5)		15 178.8		2 793.2	2 793.2
Conversión a Moneda de Presentación									
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	11 527 140.8	196 836 935.9	491 745 062.0	1 607 524.6	3 566 913.8	(652 325 071.8)	(5 277 819.8)	4 489 255.5	52 169 941.0


CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ
Director General
Dirección General de Contabilidad Pública


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° 4

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

CONCEPTO	2011	2010
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza de Impuestos, Contribuciones y Derechos Administrativos (Nota)	91 082 608.8	77 509 067.5
Cobranza de Aportes por Regulación	395 334.4	336 600.6
Cobranza de Venta de Bienes y Servicios y Renta de la Propiedad	36 229 539.4	30 513 775.7
Donaciones y Transferencias Corrientes Recibidas (Nota)	2 030 322.7	2 570 516.4
Traspaso y Remesas Corrientes Recibidas del Tesoro Público		21 561.2
Dividendos (no incluidos en la actividad de Inversión) y Regalías	5 468 802.6	3 667 981.1
Otros (Nota)	16 606 513.4	41 500 465.4
MENOS		
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios (Nota)	(41 788 407.0)	(34 263 402.2)
Pago de Remuneraciones y Obligaciones Sociales	(25 659 232.6)	(23 318 574.3)
Pago de Otras Retribuciones y Complementarias	(1 105 963.8)	(1 442 327.9)
Pago de Pensiones y Otros Beneficios	(11 099 430.3)	(10 474 423.3)
Pago por Prestaciones y Asistencia Social	(1 217 545.6)	(1 329 255.7)
Donaciones y Transferencias Corrientes Otorgadas (Nota)	(1 928 241.6)	(288 323.6)
Traspaso y Remesas Corrientes Entregadas al Tesoro Público		(12 747.2)
Otros (Nota)	(43 695 461.1)	(35 279 955.7)
AUMENTO (DISMIN. DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECT. PROV. DE ACT. DE OPERAC.	25 318 839.3	49 710 958.0
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de Inversiones Financieras	233 160.7	789 392.9
Venta de Inversiones Inmobiliaria		
Cobranza de Venta de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	78 183.8	329 973.6
Cobranza de Venta de Otras Cuentas del Activo	2 556.9	2 830.5
Otros (Nota)	425 602.2	365 860.3
MENOS		
Compra de Inversiones Financieras	(228 728.2)	(587 629.7)
Compra de Inversiones Inmobiliarias		(7 811.5)
Pago por Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(4 162 000.0)	(4 280 455.7)
Pago por Construcciones en Curso (Nota)	(13 371 214.9)	(15 850 786.8)
Pago por Compras de Otras Cuentas del Activo	(3 843 162.5)	(4 746 708.2)
Otros (Nota)	(2 793 286.3)	(3 551 188.0)
AUMENTO (DISMIN. DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECT. PROV. DE ACT. DE INVERSIÓN	(23 658 888.3)	(27 536 522.6)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de Sobreiros Bancarios	2 354.4	226.0
Emisión de Acciones o Nuevos Aportes	180 335.4	572 201.5
Disminución Neta de Activos Financieros	149 242.0	(30 007.9)
Dividendos (recibidos)		
Donaciones y Transferencias de Capital Recibidas (Nota)	84 574 721.7	81 240 917.7
Traspaso y Remesas de Capital recibidas del Tesoro Público	27 540 484.8	25 331 246.9
Cobranza por Colocaciones de Valores y Otros Documentos (Nota)	3 285.3	5 128.6
Emisión y Aceptación de Obligaciones Financieras	6 139 548.1	6 693 710.8
Otros (Nota)	13 090 947.7	6 815 232.0
MENOS		
Amortización o Pagos de Sobreiros Bancarios	(240.7)	(94.1)
Amortización Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	(4 324 826.3)	(4 537 452.8)
Donaciones y Transferencias de Capital Entregadas (Nota)	(81 498 914.3)	(76 247 193.9)
Traspaso y Remesas de Capital entregadas al Tesoro Público	(34 355 653.9)	(27 790 595.0)
Dividendos (Pagados)	(198 400.0)	(552 644.9)
Otros (Nota)	(6 771 361.5)	(5 061 252.5)
Traslado de saldos por fusión y/o Liquidación	(1 322.7)	(2 123.0)
AUMENTO (DISMIN. DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECT. PROV. DE ACT. DE FINANCIAMIENTO	4 530 200.0	6 437 299.4
D. AUMENTO (DISMINUC. NETO DEL EFECT.Y EQUIV. DEL EFECTIVO	6 190 151.0	28 611 734.8
E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERC.	106 322 138.1	80 413 393.5
F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFEC. AL FINALIZAR EL EJERCICIO	112 512 289.1	109 025 128.3


CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ
Director General
Dirección General de Contabilidad Pública


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

2.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1: Finalidad

La información financiera consolidada nivel del sector público tiene por finalidad proporcionar un marco conceptual y contable integral, adecuado para analizar y evaluar el desempeño del sector público con respecto a otras economías a lo largo del tiempo, del mismo modo producir información resumida de la situación financiera que permita 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

Principios Regulatorios

La ley N° 28708 - Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad, establece que los principios regulatorios en el Sistema Nacional de Contabilidad son: Uniformidad, Integridad, Oportunidad, Transparencia y Legalidad

Sistema Contable

Los estados financieros que generan las entidades del sector público se fundamentan en los principios básicos de Contabilidad Gubernamental, Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público – NICSP, para las entidades de la actividad gubernamental y Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para las empresas del Estado, así como la Normatividad Contable General, emitida por la Dirección General de Contabilidad Pública, como órgano rector del Sistema Nacional de Contabilidad. Para registrar los flujos operacionales 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 y Seguros y Administradora Privada de Fondos de Pensiones y; las empresas no financieras y otras entidades, por el Plan Contable General Empresarial aprobado por Resolución CNC N° 041-2008-EF/94, del Consejo Normativo de Contabilidad.

Obligaciones Laborales y Obligaciones Previsionales

El cálculo de la provisión para beneficios sociales de 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 Ley 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. En el caso de empresas del estado que cuenten con pensionistas y trabajadores del Régimen Pensionario del Decreto Ley N° 20530 cuyo financiamiento sea atendido con recursos que no provienen del Tesoro Público, se regirán por las normas contenidas en el Decreto Supremo N° 026-2003-EF y, en lo que resulten aplicables, por la 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 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.

Saneamiento Contable

En mérito al Artículo 3º de la Ley N° 29608 - Ley que aprueba la Cuenta General de la República del ejercicio 2009, se emite la Resolución Directoral N° 012-2011-EF/93.01 que aprueba la Directiva N° 003-2011-EF/93.01 “Lineamientos básicos para el proceso de Saneamiento Contable en el Sector Público”, que contempla la obligatoriedad de las entidades públicas de efectuar las acciones administrativas necesarias para la revisión, análisis y depuración de la información contable, fijándose como plazo de presentación de avances, el primer semestre del año 2012 y los resultados finales al culminar dicho año, según el segundo párrafo de la Cuadragésima Primera de Disposiciones Complementarias Finales de la Ley N° 29812 - Ley del Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2012, que ha prorrogado la vigencia del artículo 3º de la Ley N° 29608. La presentación de resultados finales del año 2011, señalados como resultados finales en el artículo 4º de la Ley N° 29608 serán considerados como avance del segundo semestre de dicho año Los avances de saneamiento informados son los siguientes:

Acciones de Saneamiento 2011
(En miles de nuevos soles)

Sector Público	Resultados Acumulados	Cuentas de Orden
Gobierno Nacional	32,246.8	4,716.6
Gobierno Regional	13,753.9	8,358.5
Gobiernos Locales	<u>158,291.0</u>	<u>177,851.5</u>
TOTAL	<u>204,291.7</u>	<u>190,926.6</u>

Las Empresas del Estado informan que se encuentran en la fase de análisis de las cuentas contables para su posterior saneamiento contable.

Ajuste y Consolidación

Para efectos de una adecuada presentación de los Estados Financieros del sector público, se incluye en el balance general el importe de S/. 92 015,1 mil, debitado en Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo con abono a la cuenta contable Hacienda Nacional Adicional, por concepto de Fideicomiso COBMYPE (Fondo Múltiple de Cobertura MYPE), constituido en la Corporación Financiera de Desarrollo S.A (COFIDE), de igual forma se regularizó la Cuenta por Cobrar a Largo Plazo que tiene registrada al 2010, la Oficina de Normalización Previsional con cargo a Resultados Acumulados, por el importe de S/. 4 008 466,4 mil y las cargas financieras correspondiente al 2011 por el importe de S/. 310 898,9 mil.

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 para presentarlo 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 reciprocas eliminadas tienen una partida compensatoria, es decir mantienen el equilibrio al efectuarse la eliminación en ambos lados de cada transacción y tenencia de saldos, siguiendo los procedimientos indicados en la Resolución Directoral N° 004-2007-EF-93.01.

Las eliminaciones en el activo y pasivo del Balance General ascienden a S/. 90 541 287,7 mil; en el Estado de Gestión, por el lado de los ingresos, es de S/. 80 324 611,5 mil, y por los gastos S/. 24 067 704,7 mil, superando al año anterior en el activo y pasivo por S/. 11 885 009,0 mil, en los ingresos por S/. 7 283 117.1 mil y en los gastos en S/. 10 002 652,0 mil. Como es de notar, cada año se presenta una mejora en el proceso de consolidación de los estados financieros a nivel sector público, ello se debe a las continuas implementaciones en el sistema informático SICON, donde se incluye la firma electrónica en el Acta de consolidación de saldos de Cuentas por Operaciones Recíprocas e interrelacionando el Plan Contable Gubernamental de uso de las entidades gubernamentales, el Plan Contable Financiero, de uso por las empresas financiera y el Plan Contable General Empresarial de uso de las empresas no financieras y otras entidades, y cuyas Instrucciones Generales se aprobaron mediante la Directiva N° 002-2011-EF-93.01. En la formulación y preparación de los estados financieros

consolidados del sector público, se efectuaron eliminaciones de reciprocidades significativas en las siguientes cuentas:

Efectivo y Equivalente de Efectivo

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 el Banco Central de Reserva del Perú, que registraron dichos depósitos en los rubros: Obligaciones con el Público, Obligaciones Financieras.

Inversiones Financieras - Inversiones 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 efectuaron el registro en las cuentas de Deudas a Largo Plazo y Parte Corriente Deudas a Largo Plazo.

Cartera de Créditos (Cte.)

Son los saldos eliminados, registrados por el Banco de la Nación y Cofide, por concepto de créditos de financiamiento, otorgados a municipalidades y Cajas Municipales que lo registraron en las cuentas Parte Cte. Deudas a Largo Plazo y Adeudos y Obligaciones Financieras a corto plazo

Otras Cuentas por Cobrar (Cte.)

Los saldos eliminados en este rubro son los registrados principalmente por la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro 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 de saneamiento que registraron en las cuentas recíprocas de Cuentas por Pagar (corriente), Obligaciones Financieras a Corto Plazo, Parte Cte. 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 FONAVI, debido a préstamos a empresas para infraestructura de saneamiento, siendo el más importante el otorgado a SEDAPAL que registró en la cuenta recíproca Deudas a Largo Plazo.

Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

En esta cuenta se eliminaron los saldos registrados principalmente por la Oficina de Normalización Previsional - ONP y por el Ministerio de Economía y Finanzas - MEF, con las cuentas 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.

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 saldo 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 y de Capital Recibidas y Otorgadas

Incluye la eliminación total de este rubro por las transferencias recibidas y otorgadas en el sector público, registradas en las cuentas Traspasos y Remesas Recibidas y Traspasos y Remesas Otorgadas.

Detalle de los conceptos y saldos que intervinieron en las eliminaciones se indica a continuación:

RESUMEN DE ELIMINACIONES EN EL BALANCE GENERAL Y ESTADO DE GESTIÓN

Rubros del Balance General
En miles de nuevos soles

ACTIVO

Efectivo y Equivalente de Efectivo	45 368 429.2
Inversiones Financieras - Inversiones Negociables	3 378 539.6
Cartera de Crédito (Cte.)	1 423 821.6
Cuentas por Cobrar Comerciales (Cte.)	952 333.9
Otras Cuentas por Cobrar (Cte.)	808 207.7
Cartera de Crédito (No Cte.)	574 975.4
Cuentas por Cobrar Comerciales (NO Cte.)	1 129 006.5
Otras Cuentas por Cobrar (No Cte.)	14 179 359.4
Inversiones Financieras y Permanentes	5 538 974.9
Activos Intangibles y Otros Activos	17 187 639.5

PASIVO Y PATRIMONIO

Obligaciones Tesoro Público	5 332.0
Obligaciones con el Público (Cte.)	8 244 128.5
Depósitos Emp. Sist. Financ. y Organ. Financieros	152 768.3
Adeudos y Obligaciones Financ. a Corto Plazo	55 295 344.7
Cuentas por Pagar Comerciales (Cte.)	162 789.7
Valores Títulos y Ob. en Cir. (Cte.)	7 087.0
Operaciones de Crédito (Cte.)	13 979.3
Otras Cuentas por Pagar (Cte.)	334 561.5
Parte Cte. de las Deudas a Largo Plazo	1 286 947.8
Otras Pasivos (Cte.)	7 200.8
Adeudos y Obligaciones Financ. a Largo Plazo	4 448 528.3
Deudad a Largo Plazo	15 486 585.2
Otras Cuentas por Pagar (No Cte.)	229 567.6
Otras Cuentas del Pasivo	171 142.4
Capital	4 654 500.2
Hacienda Nacional Adicional	40 824.4
TOTALES	90 541 287.7
	90 541 287.7

TRANSFERENCIAS INSTITUCIONALES ACUMULADOS

	En miles de nuevos soles	
	Aumento	Disminuciones
Hacienda Nacional Adicional	550,676,736.4	
Resultados Acumulados		550,676,736.4
TOTAL	550,676,736.4	550,676,736.4

RUBROS DEL ESTADO DE GESTIÓN

En miles de nuevos soles

INGRESOS

Ingresos Tributarios	52 824.6
Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales	3 052 138.9
Ingresos Financieros	1 344 823.2
Traspasos y Remesas Recibidas	71 300 758.9
Donaciones y Transferencias Recibidas	2 978 733.0
Otros Ingresos	1 595 332.9
TOTAL	80 324 611.5

GASTOS

Costos de Ventas y Otras Costos Operacionales	4 577 143.4
Gastos Administrativos	510 292.3
Gastos de Ventas	12 582.5
Gastos de Bienes y Servicios	762 828.1
Donaciones y Transferencias Otorgadas	2 870 466.3
Traspasos y Remesas Otorgadas	9,440,594.8
Gastos Financieros	1 586 051.5
Otros Gastos	4 307 745.8
TOTAL	24,067,704.7

Las variaciones entre el saldo final del ejercicio 2010 e inicio del ejercicio 2011, se debe a que en el período 2011 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 2010 y que el año 2011 fueron omisas.

PRINCIPALES VARIACIONES DE SALDOS

Conceptos	Cta. Gral.	Cta. Gral.	VARIACION
	2011	2010	
	AI 31.12.2010	AI 31.12.2010	
Gobierno Nacional			
Total Activo	138 319 940.9	138 413 667.8	(93 726.9)
Total Pasivo	197 481 648.2	197 488 149.3	(6 501.1)
Total Patrimonio	(59 161 707.3)	(59 074 481.7)	(87 225.6)
Total Resultado Neto	56 485 240.6	56 473 438.8	11 801.8
Gobierno Regional			
Total Activo	32 948 885.5	32 948 885.5	
Total Pasivo	7 958 736.8	7 958 736.8	
Total Patrimonio	24 990 148.7	24 990 148.7	
Total Resultado Neto	2 026 046.5	2 026 046.5	
Gobierno Locales			
Total Activo	61 134 341.6	60 745 395.3	388 946.3
Total Pasivo	5 798 325.6	5 701 306.8	97 018.8
Total Patrimonio	55 336 016.0	55 044 088.5	291 927.5
Total Resultado Neto	8 692 879.3	8 666 620.5	26 258.8
Empresas			
Total Activo	72 648 240.5	71 381 140.3	1 267 100.2
Total Pasivo	45 889 228.0	45 641 486.2	247 741.8
Total Patrimonio	26 759 012.5	25 739 654.1	1 019 358.4
Total Resultado Neto	1 375 093.7	1 423 427.4	(48 333.7)
Otras Entidades (Empresas)			
Total Activo	137 184 021.8	137 184 021.8	
Total Pasivo	150 869 909.9	150 869 909.9	
Total Patrimonio	(13 685 680.1)	(13 685 680.1)	
Total Resultado Neto	(727 243.1)	(875 544.8)	148 301.7

En el presente ejercicio FONAFE (matriz) ha efectuado la consolidación de los “Estados Financieros y Tratamiento Contable de las Inversiones en Subsidiarias”, después de la eliminación de las transferencias o cuentas recíprocas entre las empresas 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.

Nota 3: Efectivo Equivalente de Efectivo

El rubro Caja y Bancos comprenden los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depósitos en Bancos del Exterior- BCRP	30 489 464.7	30 262 548.7
Cta. Especial Oordinaria y Cta. Overight-Bco. Nac.	13 616 811.7	12 731 056.4
Caja y Fondos Disponibles	1 325 414.9	1 036 814.1
Cuentas Corrientes	20 749 168.8	24 484 755.1
Cuentas de Ahorro	503 396.3	528 994.2
Cuentas a Plazos	19 846 974.1	15 066 422.9
Certificados Bancarios	10 587.6	6 106.7
Inversiones Financieras Disponibles	2 757.1	4 438.9
Fondos Restringidos	344 033.9	222 548.2
Otros Depósitos	2 108 045.5	1 715 051.3
Sub-Total	88 996 654.6	86 058 736.5
(-) Eliminaciones	(45 368 429.2)	(42 668 114.9)
TOTAL NETO	43 628 225.4	43 390 621.6

Este rubro presenta saldo consolidado de S/. 43 628 225,4 mil, mayor en S/. 237 603,8 mil respecto al año 2010, principalmente por depósitos que el Banco Central de Reserva que mantiene a plazos en bancos del exterior por US\$ 10 588 358. 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>2011</u>	<u>2010</u>
Depósitos a Plazos - BCR	45 096 992.2	30 716 300.7
Inversiones a Vencimiento	2 081 201.7	1 949 981.5
Valores y Títulos del Gobierno Peruano	1 291 557.3	1 312 410.9
Valores y Títulos de Otras Sociedades	770 431.1	707 630.1
Valores y Títulos de Gobiernos Exteriores	0.0	21 247.7
Otros	824 154.6	558 133.3
	50 064 336.9	35 265 704.2
(-) Eliminaciones	(3 378 539.6)	(3 175 939.7)
Sub Total	46 685 797.3	32 089 764.5
Menos: Prov. Fluct. Valores	(1.215.4)	(4.030.9)
TOTAL NETO	46 684 581.9	32 085 733.6

La variación positiva de S/. 14 598 848,3 mil, representa el 45,5% respecto al año 2010, corresponde al aumento 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 aumento se debe a la mayor oferta 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 Provisión para Fluctuación de Valores.

Nota 5: Cartera de Créditos

Está conformado por los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Créditos Vigentes	8 672 722.2	7 927 900.7
Créditos Reestructurados	1 329.0	1 097.9
Créditos Refinanciado	36 019.0	43 261.2
Créditos Vencidos por liquid. y Cob.Judic.	186 454.1	168 920.4
Rendimiento Deveng. de Crédito Vigente	176 272.5	183 946.8
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(262 881.6)	(186 422.7)
Otros Rubros	1 235 726.7	1 136 360.9
	10 045 641.9	9 275 065.2
(-) Eliminaciones	(1 423 821.6)	(1 238 478.7)
Sub Total	8 621 820.3	8 036 586.5
Menos: Prov. Fluct. Valores	(773 035.0)	(899 138.2)
TOTAL NETO	7 848 785.3	7 137 448.3

Este rubro aumentó en S/. 711 337,0 mil o 10,0% respecto al año 2010, destacando los créditos vigentes que presenten incrementos de S/. 744 821,5 mil, principalmente por créditos otorgados por COFIDE y Banco de la Nación a instituciones financieras intermedias 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>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos y Contribuciones	2 653 147.6	2 661 406.2
Aportaciones por Cobrar	1 674 980.5	1 528 525.8
Venta de Bienes y Ser. y Derechos Admin.	2 804 282.3	2 456 121.4
Créditos Fondos Revolventes	883 857.1	847 590.0
Promoción de la Inversión Privada	627 367.4	448 896.7
Renta de la Propiedad	47 187.7	43 009.4
Regalías	287 904.4	245 469.5
Otras Cuentas por Cobrar	845 092.7	782 040.3
Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación	23 997 800.5	26 997 450.9
Ingresos Diferidos	(523 228.9)	(391 202.0)
Transacciones Recíprocas - Fonafe Matriz	(12 176.4)	2 849.6
Otros	552 421.9	510 970.7
	33 838 636.8	36 133 128.5
(-) Eliminaciones	(952 333.9)	(1 105 062.4)
Sub Total	32 886 302.9	35 028 066.1
Menos: Estimación de Cobranza Dudosa	(24 782 896.6)	(29 154 917.2)
TOTAL NETO	8 103 406.3	5 873 148.9

Este rubro varió S/. 2 230 257,4 mil respecto anterior, debido al rubro Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación que disminuyó S/. 2 999 650,4 mil, principalmente por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (captadora) – SUNAT, como resultado de las cobranzas equivalente a S/. 3 400 000,0 mil, por resoluciones de cobranza dudosa y por resoluciones judiciales que sumaron S/. 1 500 000,0 mil.

Nota 7: Otras Cuentas por Cobrar (neto)

Incluye los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas de Activos Financieros por Cobrar	38 288.4	66 509.9
Deuda Asumida	32 793.1	28 136.8
Subsidios - ESSALUD	40 456.1	42 832.5
Préstamos	141 520.1	151 957.4
Multas y Sanciones	751 021.1	634 591.7
Venta de Bienes y Serv. y Fideicomiso	811 642.3	761 796.3
Fondo de Estabilización de Precios	162 446.6	409 272.9
Reclamos a Terceros	94 909.0	166 576.2
Otras Ctas. por Cobrar Diversas	6 638 098.0	6 383 415.2
Ctas. por Cob. de Dudosa Recuperación	14 184 417.9	15 592 904.5
Transacciones Recíprocas- FONAFE	(12 857.8)	(8 979.4)
	22 882 734.8	24 229 014.0
(-) Eliminaciones	(808 207.7)	(700 365.5)
Sub Total	22 074 527.1	23 528 648.5
Menos: Estimación de Cobranza Dudosa	(17 020 064.7)	(18 248 868.5)
TOTAL NETO	5 054 462.4	5 279 780.0

Este rubro registra la variación de S/. 225 317,6 mil o 4,3 %, respecto al año 2010, se origina en el rubro Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación en S/ 1 586 522,8 mil debido principalmente a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (captadora), por resoluciones judiciales que rebajaron en S/. 1 500 000,0 mil en resoluciones de multa.

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

Nota 8: Existencias

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

Conceptos	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Bienes y Suminist. de Funcionamiento	3 198 618.6	2 904 819.0
Productos Terminados	1 048 760.0	913 508.8
Petroleo Crudo	539 007.0	251 320.5
Mat. Aux. Suminist. y Respuestos	242 971.2	251 294.8
Bienes de Asistencia Social	434 804.4	403 074.9
Producción en Proceso	406 082.6	328 233.6
Mercaderías	267 318.2	292 061.0
Bienes para la Venta	234 868.1	229 962.5
Bienes en Tránsito	192 040.5	174 284.1
Productos refinados adquiridos	119 386.1	42 944.5
Materias Primas	17 676.5	15 429.2
Otras Existencias	496 564.2	665 157.0
Sub Total	7 198 097.4	6 472 089.9
Menos: Prov. Desvaloriz. Exist.	(99 988.5)	(183 808.9)
TOTAL NETO	7 098 108.9	6 288 281.0

Este rubro reporta incremento de S/. 809 827,9 mil u 12,9%, respecto al año 2010. Corresponde al incrementos de S/. 293 799,6 mil, en el rubro suministros de funcionamiento necesarios para el consumo o funcionamiento operativo, básicamente del Ministerio de Defensa y Ministerio de Salud, a los Productos Terminados y al Petróleo Crudo, principalmente de PETROPERU, que aumentaron S/. 135 251,2 mil y S/. 287 685,5 mil, con respecto al año 2010.

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, por los fideicomisos de la deuda pública y otros desembolsos sujetos a liquidación futura.

Conceptos	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Feidecomiso	936.1	377 045.7
Seguros Pagados por Anticipado	38 621.3	30 679.4
Alquileres Pagados por Anticipado	10 967.7	9 152.9
Anticipos a Contratistas y Proveedores	1 257 267.4	1 561 252.8
Encargos Generales	1 363 286.4	1 682 845.3
Entregas a Rendir Cuenta	949 935.8	1 011 880.2
Impuesto Temporal	20 572.4	19 144.4
Crédito Fiscal	12 424.3	10 612.2
Inteses por Devengar		6 172.8
Otros	731 232.4	1 378 735.1
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(9 033.4)	(160.1)
TOTAL NETO	4 376 210.4	6 087 360.7

Presenta una disminución de S/. 1 711 150,3 mil, respecto al año 2010, corresponde básicamente al Ministerio de Transportes y Comunicación y el Poder Judicial, con disminuciones en los rubros, Otros S/. 647 502,7 mil, Encargos Generales S/. 319 558,9 mil, y Anticipos a Contratista y Proveedores que corresponde básicamente a la Municipalidad Metropolitana de Lima por adquisición de maquinaria, mediante el programa – PREBAM S/. 303 985,4 mil.

Nota 10: Otros Activos

Está conformado por los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Central de Reserva del Perú	6 956 205.7	6 801 931.2
Bienes Realizables	14 393.7	17 024.3
Pago a Cuenta de Imp. a la Remta	108 398.3	84 053.9
Convenios	—	52 801.7
Otras Cargas Diferidas	418 121.3	367 290.1
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(19 198.0)	(4 541.6)
TOTAL NETO	7 477 921.0	7 318 559.6

La variación de este rubro fue de S/. 159 361,4 mil o 2,2% respecto al año 2010, 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/. 154 2740,5 mil, por la mayor cotización de la onza troy de oro respecto al dólar de los Estados Unidos de América.

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.

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Créditos Vigentes	6 141 010.5	4 687 401.5
Créditos Reestructurados	12 055.5	7 497.9
Créditos Refinanciado	101 548.3	98 018.2
Créditos Vencidos	167 643.6	134 368.2
Créditos Diferidos	(8,765.8)	(6,534.8)
Otros Rubros	1 666 507.9	1 560 525.6
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(118,946.7)	(115,264.7)
	7 961 053.3	6 366 011.9
(-) Eliminaciones	(574 975.4)	(296 763.3)
Sub Total	7 386 077.9	6 069 248.6
Menos: Prov. para Crédito	(665,553.2)	(456,533.9)
TOTAL NETO	6 720 524.7	5 612 714.7

Presenta variación positiva de S/. 1 107 810,0 mil, con respecto al año 2010, destacando los Créditos vigentes que presentan incrementos de S/. 1 453 609,0 mil, principalmente por créditos otorgados por COFIDE y Banco de la Nación, a instituciones financieras intermedias. Se presente neto de eliminaciones y de Provisión para Créditos.

Nota 12: Cuentas por Cobrar Comerciales (No Corriente)

Este rubro incluye los siguientes Conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos y Contribuciones	764 597.6	776 108.9
Venta de Bienes y Serv. y Derechos Administ.	5 244 405.6	5 027 096.4
Renta de la Propiedad	8 432.7	9 112.2
Promoción de la Inversión Privada	178 018.8	661 204.9
Otras Cuentas por Cobrar	(514 066.4)	(418 708.1)
Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación	149 326.9	139 951.4
Otros	1 292 182.3	1 037 056.4
	<u>7 122 897.5</u>	<u>7 231 822.1</u>
(-) Eliminaciones	(1 129 006.5)	(767 811.8)
Sub Total	5 993 891.0	6 464 010.3
Menos: Prov. para Crédito	(3 225 236.4)	(3 111 570.2)
TOTAL NETO	2 768 654.6	3 352 440.1

La variación en este rubro es de S/. 583 785,5 mil o 17,4%, respecto al año 2010, teniendo un incremento por los conceptos: facturas, Boletas y otros por cobrar en el rubro de Ventas de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos de S/. 217 309,2 mil, y al aumento de las eliminaciones y provisiones para crédito, con respecto al año 2010.

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>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Venta de Activos No Finan. por Cobrar	9 253.9	15 866.4
Depósito Entregados en Garantía	12 812.0	12 698.2
Honrías de Aval u Otras Garantías	66 775.7	87 706.7
Convenios por Endeudamiento	4 805 756.6	4 582 729.1
Préstamos	37 762.8	31 090.8
Multas y Sanciones	92 842.2	88 444.4
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	20 147 858.7	13 985 511.2
Ctas. por Cobrar Div. de Dudosa Recup.	254 454.0	197 862.7
	<u>25 427 515.9</u>	<u>19 001 909.5</u>
(-) Eliminaciones	(14 179 359.4)	(16 842 505.4)
(-) Ajuste	(4 227 350.2)	
Sub Total	7 020 806.3	2 159 404.1
Menos: Prov. para Crédito	(145 997.1)	(140 431.9)
TOTAL NETO	6 874 809.2	2 018 972.2

La variación positiva de S/. 4 855 837,0 mil o 240,5%, respecto al año 2010, el rubro que se incremento está representado por Otras Cuentas por Cobrar Diversas con S/. 6 162 347,5 mil, sobresale el **Ministerio de Justicia**, correspondiente a casos judiciales que están a cargo de la Procuraduría del Ministerio de Justicia, por procesos judiciales con sentencia consentida a favor del estado, por el importe de S/. 4 876 335,0 mil.

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 Finanza, con las Empresas Públicas.

Nota 14: Inversiones Financiera y Permanentes (neto)

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

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Valores de Entidades Financieras y Aportes - BCRP	49 188 691.7	56 233 556.8
Acciones y Participaciones de Capital	17 641 583.0	17 706 554.3
Acciones y Participaciones en Organismos Inst.	10 468 131.9	10 675 843.2
Bonos	2 077 772.5	1 642 388.5
Acciones y Particip. de Capital - Empresas	4 624 938.4	4 371 698.4
Otros Títulos y Valores	2 474 297.4	2 569 097.8
Títulos y Valores de Dudosa Recuperación	14 954.9	13 217.2
Otras Empresas	253 206.0	192 374.2
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(17 451 548.1)	(17 039 577.5)
	<u>69 292 027.7</u>	<u>76 365 152.9</u>
(-) Eliminaciones	(5 538 974.9)	(5 234 195.9)
Sub Total	63 753 052.8	71 130 957.0
Menos: Prov. para Crédito	(92 378.7)	(124 440.3)
TOTAL NETO	63 660 674.1	71 006 516.7

Este rubro muestra una disminución de S/. 7 345 842,6 mil o 10,3%, respecto al año 2010, lo origina el Banco Central de Reserva del Perú, con variación negativa de S/. 7 044 865,1 mil, comprendido por valores de entidades Internacionales y por el incremento de aportes a Organismos Internacionales, respecto al año 2010.

Nota 15: Inmueble, Maquina 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.

En miles de nuevos soles

<u>Conceptos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terrenos	28 208 828.6	15 784 616.6
Edificios	21 649 095.2	21 042 513.5
Estructuras	65 835 262.1	61 330 445.8
Vehículos, Maquinaria y otros	62 174 977.5	61 019 455.9
Construcciones de Edificios	15 420 718.1	12 895 488.8
Construcciones de Estructuras	63 555 565.0	55 278 963.4
Entregados en Concesión	7 624 411.0	3 762 424.9
Otros	2 420 783.8	2 157 749.2
Sub Total	266 889 641.3	233 271 658.1
Menos: Deprec. Acumulada	(86 145 489.6)	(82 947 262.3)
TOTAL NETO	180 744 151.7	150 324 395.8

La variación positiva de S/. 30 419 755,9 mil o 20,2% respecto al año anterior, se da en el rubro Terrenos que se ha incrementado en S/. 12 424 212,0 mil, corresponde principalmente al Ministerio de Defensa, representado por el Ejercito del Perú, al haber activado el rubro terrenos en afectación en uso, que se encontraba registrado en cuentas de orden, por el importe de S/. 10 237 614,7 mil, con abono a Otros Ingresos; el Ministerio de Transportes y Comunicaciones que muestra la variación positiva neta de Depreciación Acumulada de S/. 6 456 735,4 mil, incidiendo los rubros Construcción de Estructuras, Activos no Producidos y Estructuras, debido básicamente, a la incorporación por procesos de expropiación de los terrenos adyacentes al Aeropuerto Internacional Jorge Chavez y la construcción de puentes y carreteras efectuados por la unidad ejecutora Provías; la Municipalidad Provincial de Lima participó con obras de infraestructura Vial y en menor proporción el Gobierno Regional de Ancash y el Ministerio de Energía y Minas que participaron con incrementos de S/. 546 776,1 mil y S/. 262 239,6 mil respectivamente.

Nota 16: Activos Intangibles y Otros Activos

Representa Inversiones intangibles y Cargas Diferidas:

En miles de nuevos soles

<u>Conceptos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Aportes a Organismos Internac. - BCRP	2 975 950.5	2 613 861.9
Estudios y Proyectos	4 071 160.4	3 489 474.5
Fondos Sujetos a Restricción	17 937 527.3	7 317 039.5
Serv.y Otros Contratos por Anticipado	4 883 817.8	4 968 670.2
Fideicomiso	1 217 477.5	1 184 825.5
Formación y Capacitación	197 603.0	116 350.0
Encargos	89 785.6	64 406.2
Programa de Cómputo	230 485.1	230 595.9
Colocaciones en Proceso	183 509.0	316 705.1
Intereses	110 884.3	167 055.2
Otros Activos Intangibles	1 428 434.9	1 170 492.1
Otros Activos	4 425 726.4	3 637 213.7
	37 752 361.8	25 276 689.8
(-) Eliminaciones	(17 187 639.5)	(6 627 041.0)
Sub Total	20 564 722.3	18 649 648.8
Menos: Amortiz. y Agotamiento	(1 515 785.1)	(1 454 667.9)
TOTAL NETO	19 048 937.2	17 194 980.9

Con relación al ejercicio anterior aumentó en S/. 1 853 956,3 mil o 10,8 %, principalmente en el rubro otros activos, correspondiendo S/. 788 512,7 mil al Fondo Mi Vivienda por una mayor colocación de créditos Nuevo MIVIVIENDA y Techo Propio a través del Fideicomiso COFIDE. Se incrementó las eliminaciones por operaciones reciprocas en S/. 10 560 598,5 mil principalmente del rubro fondos sujetos a restricción.

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.

En miles de nuevos soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gasto Corriente	1 085 801.2	720 255.0
Gasto de Capital	1 283 393.4	1 235 709.0
Sub Total	2 369 194.6	1 955 964.0
(-) Eliminaciones	(5 332.0)	(6 499.7)
TOTAL NETO	2 363 862.6	1 949 464.3

Muestra el incremento de S/. 414 398,3 mil o 21,3% (neto de eliminaciones) con relación al año anterior, originado por el rubro gastos corriente que aumentó S/. 365 546,2 mil o 50,7%, el crecimiento lo explican el Ministerio de Transporte y Comunicaciones y el Ministerio de Salud con aumentos de S/. 76 027,8 mil y S/. 29 786,7 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 Pùblico

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.

En miles de nuevos soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones a la Vista	11 774 417.9	10 893 154.4
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	3 860 512.2	3 093 289.9
Obligaciones por Cuentas a Plazo	284 719.5	441 550.1
Obligaciones con Inst. Recaudad. de Tributos	192 640.2	226 099.3
Obligaciones con el Pùblicos Restringidas	1 586 528.6	1 748 300.3
Obligaciones por Depósitos CTS	6 323.1	5 815.1
Otras Obligaciones	3 764.1	3 968.9
Gastos por Pagar de Obligaciones con el Pùblico	86 199.9	88 562.7
Otras Empresas	6 616 856.0	5 864 125.8
Transacciones Recíprocas	(87 198.8)	(26 784.8)
Sub - Total	24 324 762.7	22 338 081.7
(-) Eliminaciones	(8 244 128.5)	(6 640 615.4)
TOTAL NETO	16 080 634.2	15 697 466.3

Muestra variación de S/. 383 167,8 mil o 2,4%, respecto al año 2010, explicado por el Banco de la Nación con mayores obligaciones a la vista que aumentaron en S/. 881 263,5 mil o 8,1%, y por el incremento de las obligaciones por cuentas de ahorros en S/. 767 222,3 mil, sin embargo disminuyeron las obligaciones con el público restringido y las obligaciones por cuentas a plazos en S/. 161 771,7 mil y S/. 156 830,6 mil, respectivamente. Se presenta neto de eliminaciones, efectuadas principalmente, en el rubro obligaciones a la vista

Nota 19: Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo Esterilizado	49 628 246.0	52 573 494.2
Emisión Primaria	7 666 683.0	6 130 822.9
Depósitos en Moneda Extranjera	41 853 711.0	32 755 094.3
Pasivos de Reservas	115 110.0	127 182.5
Cofide - Fonafe Matriz	839 578.5	843 787.1
Sedapal - Fonafe Matriz	150 107.8	122 225.8
Créditos Bancarios a Empresas	1 227 883.8	1 127 722.9
Otras Empresas	871 735.1	852 800.4
Otros	1 389.9	1 017.3
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(68 272.6)	(207 567.6)
Sub - Total	102 286 172.5	94 326 579.8
(-) Eliminaciones	(55 295 344.7)	(43 041 414.4)
TOTAL NETO	46 990 827.8	51 285 165.4

Respecto al año anterior el saldo disminuyó en S/. 4 294 337,7 mil (neto de eliminaciones), menor en 8,4% al año anterior, destacando el rubro Saldo Esterilizado del BCRP en moneda nacional, constituido por los depósitos en moneda nacional que disminuyeron en S/. 12 656 58,2 mil, debido a la subasta de depósitos a plazo a empresas bancarias y otras entidades, mientras que los valores emitidos en circulación incrementaron en S/. 9 711 334,2 mil, por colocación de certificados de depósito (CDBCRRP) emitidos por el banco central con la finalidad de retirar los excedentes de liquidez del sistema financiero, la emisión primaria incremento en S/. 1 535 860,1 mil y los depósitos en moneda extranjera incrementaron en S/. 9 098 616,7 mil, debido al aumento de la tasa de encaje mínimo legal y el aumento del encaje marginal de las obligaciones sujetas al régimen general de 50 a 55% con el fin de controlar la liquidez de las entidades sujetas a encaje para la preservación de la estabilidad monetaria del estado, asimismo disminuyo en S/. 12 253 930,3 mil por el mayor monto eliminado en el ejercicio fiscal del 2011.

Nota 20: Cuentas por Pagar Comerciales

Comprende los conceptos siguientes:

<u>Concepto</u>	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Bienes y Servicios popr Pagar	2 781 812.7	2 034 628.2
Impuestos y Contribuciones	592 843.2	276 545.3
Activos no Finacieros por Pagar	2 166 707.6	949 454.0
Depósitos en Garantía	151 603.5	88 796.3
Remuneraciones por Pagar	100 473.3	86 972.4
Pensiones por Pagar	172 753.1	202 572.7
Seguridad Social y Otros Beneficios Sociales	656 770.2	545 674.0
Otros por Pagar	784 980.5	1 103 470.4
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(53 228.8)	(24 473.8)
Sub Total	7 354 715.3	5 263 639.5
(-) Eliminaciones	(162 789.7)	(106 876.4)
TOTAL TOTAL	7 191 925.6	5 156 763.1

El saldo de este rubro muestra incremento de S/. 2 035 162,5 mil o 39,5% respecto a lo registrado en el ejercicio anterior, siendo lo más representativo el rubor Activos no Financieros por Pagar con S/. 1 217 253,6 mil, por las valorizaciones de obras y estudios pendiente por pagar, siendo los más representativos la Municipalidad Distrital de la Victoria y la Municipalidad Distrital de San Martín de Porres, los bienes y servicios se incrementaron en S/. 747 148,5 mil, incidiendo PETROPERU, por la facturas pendientes de pago a proveedores nacionales y extranjeros de crudo y productos derivados.

Nota 21: Otras Cuentas por Pagar

Comprende los conceptos siguientes:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Remuneracioines y Participaciones	217 687.2	163 772.4
Pensiones de Jubilación	28 185.7	22 756.6
Impuestos y Contribuciones Sociales	723 990.8	557 103.8
Rentenciones a Terceros	47 143.3	46 411.0
Cuentas por Pagar Diversas	3 334 399.9	3 127 987.2
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(7 166.2)	2 571.7
Sub Total	4 344 240.7	3 920 602.7
(-) Eliminaciones	(334 561.5)	(284 353.4)
TOTAL NETO	4 009 679.2	3 636 249.3

Al cierre del año 2011 revela la variación de S/. 373 429,9 mil, superior en 10,3% al año 2010, con la mayor incidencia en las cuentas por pagar diversas de ENAFER en Liquidación por deudas por fraccionamiento tributario y otros impuestos por pagar a la Superintendencia de Administración Tributaria y municipalidades.

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:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Deuda Pública Externa	3 195 450.5	2 275 815.9
Deuda Pública Interna	979 034.2	750 681.0
Deuda Directa Interna	1 663 607.2	1 832 172.6
Deuda Directa Externa	92 566.3	31 003.8
Comisiones, Intereses y Otros Gastos	3 262.6	172.7
Documentos Cancelatorios	0.0	30 262.4
Sub Total	5 933 920.8	4 920 108.4
(-) Eliminaciones	(1 286 947.8)	(880 296.4)
TOTAL NETO	4 646 973.0	4 039 812.0

Al cierre del año 2011 aumentó en S/. 607 161,0 mil (neto de eliminaciones), superior en 15,0%, respecto al año anterior, sobresaliendo la Deuda Externa con S/. 919 634,6 mil, revelando la mayor operatividad en el Ministerio de Economía y Finanzas con aumento de S/. 745 398,8 mil, originada por obligaciones contraídas del Gobierno Peruano con diversos acreedores, principalmente por la colocación de Bonos del Tesoro Público que aumento en S/. 841 927,9 mil y el incremento de S/. 182 084,4 mil con la Corporación Andina de Fomento (CAF).

Nota 23: Otros Pasivos

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

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Operaciones en Tránsito	130 742.6	106 482.1
Deuda Directa Devengada	0.0	30 903.7
Otros Pasivos	2 658 659.1	2 367 214.4
Otras Empresas	2 246.8	1 826.4
Otros	38 634.2	35 649.6
Sub Total	2 830 282.7	2 542 076.2
(-) Eliminaciones	(7 200.8)	(144 468.1)
TOTAL NETO	2 823 081.9	2 397 608.1

El saldo de esta cuenta se incrementó en S/. 425 473,8 mil (neto de eliminaciones) o 17,8%, destacando el Gobierno Regional Arequipa con S/. 79 133,0 o 459,2% con incremento significativo en el rubro Otras Cuentas por Pagar, conformada por el concepto de sentencia judicial como cosa juzgada de la UE Educación Arequipa Norte; así mismo, por el pago del D.U. N° 037-94 sentencias judiciales a los trabajadores Activos y Pensionistas de las UEs de Educación y Salud; el Gobierno Regional Tacna con S/. 17 943,9 mil o 135,8%, que obedece al

incremento de Otras Cuentas por Pagar, en la devolución de fondos efectuados por el PNUD, otras deudas contraídas del Proyecto Especial Tacna con terceros, entre otros.

Nota 24: Obligaciones con el Pùblico a Largo Plazo

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios Sociales con Trabajadores	2 178 129.0	2 184 119.1
Obligaciones por Depósitos CTS	56 907.7	52 335.8
Otras Empresas	2 834 368.4	2 370 767.1
TOTAL NETO	5 069 405.1	4 607 222.0

Con relación al año 2010, muestra un incremento de S/. 462 183,1 mil o 10,0%; siendo representativo el rubro Otras Empresas que presentan un aumento de S/. 463 601,3 mil o 19,6% respecto al año anterior. Asimismo, Fonafe Matriz, muestra una disminución de S/. 1 418,2 mil o 0,1%, representado principalmente en el rubro Beneficios Sociales de los Trabajadores por S/. 2 178 129,0 mil, que comprende las obligaciones que tiene el banco de la nación para cubrir los derechos indemnizatorios de los trabajadores en actividad, así como el Fondo de Jubilación de los trabajadores activos y pensionistas de la Institución, que tienen el beneficio del régimen pensionario del Decreto Ley Nº 20530.

Nota 25: Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo

Este rubro comprende los siguientes Conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Emisión Primaria	32 300 487.6	28 077 144.0
Sedapal - FONAFE Matriz	2 540 493.2	2 404 987.4
Cofide - FONAFE Matriz	1 592 602.2	1 499 999.9
Otras Empresas	2 015 064.4	2 146 938.5
Transacciones Recíprocas	(205 166.6)	(113 585.0)
Sub - Total	38 243 480.8	34 015 484.8
(-) Eliminaciones	(4 448 528.3)	(4 533 977.0)
TOTAL NETO	33 794 952.5	29 481 507.8

El rubro se incrementó en S/. 4 313 344,7 mil, (neto de eliminaciones), superior en 14,6% respecto al año anterior, destacando la Emisión Primaria del Banco Central de Reserva del Perú – BCRP con S/. 4 223 343,6 mil o 15,0%, 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.

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Deuda Pública Externa	50 365 730.4	52 730 820.9
Deuda Pública Interna	33 766 746.3	32 396 494.8
Deuda Directa Interna	23 754 310.4	14 627 817.3
Deuda Directa Externa	309 817.1	205 126.4
Impuestos y Contribuciones	0.0	50 546.3
Seguro Social y Otros Beneficios Sociales	30 600.4	587 469.1
Bonos Tesoro Público	40 376.6	0.0
Otros por Pagar	107 596.6	8 373 680.6
Sub Total	108 375 177.8	108 971 955.4
(-) Eliminaciones	(15 486 585.2)	(14 447 329.3)
TOTAL NETO	92 888 592.6	94 524 626.1

Presenta una variación negativa de S/. 1 636 033,4 mil (neto de eliminaciones) o 1,7% respecto año 2010, y corresponde sustancialmente a la disminución de los rubros: Deuda Pública Externa y Otros por Pagar con 4,5 y 98,7% o S/. 2 365 090,5 mil y S/. 8 266 083,9 mil, respectivamente; y que fue contrarrestado por el incremento de la deuda directa interna en S/. 9 126 493,1 mil o 62,4%. Sobresale el Ministerio de Economía y Finanzas que disminuyó en S/. 1 832 628,6 mil, representado por la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público, que informa una disminución de la Deuda Externa de S/. 2 578 894,0 mil, significativamente por los Bonos del Tesoro Público por el importe de S/. 1 908 847,1 mil y el Banco Mundial en S/. 1 086 539,6 mil, entre otros, por el contrario, la Deuda Interna aumentó en S/. 1 348 150,2 mil, por los desembolsos de la deuda, diferencias de cambio, ajustes por valor actualizado constante y otros, representada por los Bonos del Tesoro Público y Banco de la Nación. Así mismo el Ministerio de Economía y Finanzas ha extornado las obligaciones por la deuda principal a la Oficina de Normalización Previsional-ONP (D.U.067-98) por S/. 551 337,1 mil, en cumplimiento a lo dispuesto por la Dirección General de Contabilidad Pública según Memorándums N°116-2011EF/51.03, N° 247-2011-EF/51.01, N° 363-2011-EF/43.04 e Informe N° 1317-2011-ED/42.03 de la Oficina General de Asesoría Jurídica.

Nota 27: Otras Cuentas por Pagar (No Corriente)

Comprende los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otras Cuentas por Cobrar - BCRP	5 372 138.9	5 127 384.1
Fondo Acumulado Neto	1 612 945.7	1 129 146.1
Contrato Reembolso con Emp.de Saneamiento	512 894.1	1 002 996.9
Transferencia BANVIP-FONAVI	116 542.2	116 542.3
Otras Cuentas por Pagar Diversas	2 307 155.6	2 403 985.1
Sub-Total	9 921 676.5	9 780 054.5
(-) Eliminaciones	(229 567.6)	(82 506.9)
TOTAL NETO	9 692 108.9	9 697 547.6

Al cierre del año 2011 muestra variación de S/. 5 438,7 mil (neto de eliminaciones), menor en 0,1% al año 2010. La variación se explica en el Banco Central de Reserva, por el incremento del capital suscrito por pagar al Fondo Latinoamericano de Reserva - FLAR que creció S/. 244 754,8 mil, superior en 4,8% al año anterior y el Fonavi en Liquidación que incremento el fondo acumulado en S/. 483 799,6 mil. El incremento fue contrarrestado por la disminución de los contratos de reembolso con empresas de saneamiento que disminuyó S/. 490 102,8 mil o 48,9%, respecto al año anterior.

Nota 28: Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Compensación por Tiempo de Servicio	1 970 700.7	1 725 380.5
Obligaciones Previsionales	77 220 504.0	66 909 403.8
Adelanto por Tiempo de Servicios	4 241.0	3 671.6
Otros		8 621.5
TOTAL NETO	79 195 445.7	68 647 077.4

Al cierre 2011 presenta el incremento de S/. 10 548 368,3 mil, superior en 15,4% a lo reportado al año 2010. La variación se sustenta principalmente en las obligaciones previsionales registradas por la OFICINA DE Normalización Previsional – ONP, con el aumento de S/. 9 005 603,2 mil, originado en el ajuste de los nuevos cálculos actuariales de los trabajadores activos del Decreto Ley N° 19990 por S/. 7 513 570,6 mil y, para los pensionistas del Decreto Ley N° 19990, por S/. 1 891 730,7 mil; correspondiendo en menor Proporción a los pensionistas y trabajadores activos de los Regímenes N° 20530, S/. 901 806,4 mil.

Nota 29: Ingresos Diferidos

Incluye los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Venta de Bienes y Servicios	230 099.9	227 227.9
Intereses Diferidos	1 096 610.9	950 332.7
Tributos Diferidos	361 393.5	317 318.5
Ingrosos Diferidos	614 852.1	911 117.0
Costos Diferidos	(4 589.5)	(8 997.1)
Otros Ingrosos Diferidos	72 824.6	93 686.3
Deuda por Concepto no Contemplado PNP	8 248.8	8 248.9
Sub Total	2 379 440.3	2 498 934.2
(-) Eliminaciones		
TOTAL NETO	2 379 440.3	2 498 934.2

Los ingresos diferidos disminuyeron S/. 119 493,9 mil o 4,8%, respecto al año anterior, con la mayor incidencia en los ingresos diferidos de la Agencia de Promoción de la Inversión Privada – captadora por S/. 296 264,9 mil, se explica por la rebaja en la cuenta de la compañía minera Anglo American Michiquillay S.A por el contrato de transferencias de las concesiones mineras del Proyecto Minero Michiquillay, por las transferencias de ingresos diferidos a ingresos del ejercicio por S/. 226 324,8 mil, y S/. 17 434,6 mil por diferencia de cambio.

Nota 30: Otras Cuentas de Pasivo

Comprende los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Administración de Fondos	15 163 577.2	5 935 122.9
Instrumentos Representativos de Deuda	207 250.0	38 155.8
Otras Cuentas por Pagar	7 744 599.2	11 362 668.9
Otras Empresas	19 825.1	18 107.8
Sub Total	23 135 251.5	17 354 055.4
(-) Eliminaciones	(171 142.4)	(3 497 449.6)
TOTAL NETO	22 964 109.1	13 856 605.8

Este rubro aumentó en S/. 9 107 503,3 mil o 65,7%, respecto al año 2010, se debe principalmente al incremento de la Administración de Fondos en S/. 9 228 454,3 mil por ventas de Activos, Concesiones, intereses y por la transferencia de saldo de libre disponibilidad del año 2011- Ley N° 28929, que recibe el Fondo de Estabilización Fiscal – Ley N° 27245, que administra. La Disminución de Otras Cuentas por Pagar corresponde a la Administración General del Ministerio de Economía y Finanzas por S/. 3 618 069,7 mil, básicamente corresponde a intereses por deuda a la Oficina de Normalización Previsional de S/. 3 457 129,3 mil, rebajados en cumplimiento al Memorándum N° 116-2011-EF/51.03 e informe N° 317-2011-EF/42.03. 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:

Conceptos	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Reserva Técnica	22 684 708.5	21 766 688.1
Provisiones, Sentencias Judic. Laudos Arb. y Otros	2 331 179.3	1 939 613.5
Provisiones Diversas	772 871.7	95 213.5
Otros	429 195.7	596 687.5
TOTAL NETO	26 217 955.2	24 398 202.6

Aumentó en S/. 1 819 752,6 mil o 7,5%, respecto al año 2010, la variación se explica por la Reserva Técnica de la Caja de Pensiones Militar – Policial que creció en S/. 918 020,4 mil, superior en 4,2% al año anterior y de cuyo importe, S/. 419 937,3 mil o 45,7% corresponden al fondo de primas (miembros activos) y S/. 498 083,1 mil o 54,3% a reservas para rentas en curso (miembros pasivos) registrados con cargo a resultado del 2011. Las provisiones de sentencias judiciales incrementó en S/. 391 565,8 mil, 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 2011 es el siguiente:

Conceptos	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Capital	16 181 641.0	16 034 880.5
Sub Total	16 181 641.0	16 034 880.5
(-) Eliminaciones	(4 654 500.2)	(4 777 171.7)
TOTAL NETO	11 527 140.8	11 257 708.8

Creció en S/. 269 432,0 mil o 2,4% respecto al año anterior, comprende el capital social de las empresas de FONAFE MATRIZ asignado por Decreto Supremo N° 072-2000-EF y no está representado por acciones ni títulos de ninguna especie.

Se presenta neto de eliminaciones efectuadas por efecto de las operaciones recíprocas entre entidades del sector público, a fin de no duplicar cifras.

Nota 33: Hacienda Nacional

Este saldo está conformado por los conceptos siguientes:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Capitalización de Hac. Nac. Adicional	(403 379 465.5)	(344 987 372.0)
Capitalización de Resultados Acumulados	599 776 935.6	535 634 502.6
Capitalización de Reservas	285 706.5	281 196.7
Otros	153 759.3	1 464 328.2
TOTAL NETO	196 836 935.9	192 392 655.5

El aumento de S/. 4 444 280,4 mil o 2,3%, respecto al ejercicio anterior, se debe básicamente al traslado de saldos de cuentas patrimoniales de S/. 5 079 071,2 mil contrarrestado por la disminución en el rubro ajuste de ejercicios anteriores por S/. S/. 762 041,0 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:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Traspasos de Fondos	(66 100 125.9)	(58 952 704.9)
Traspasos de Documentos	78 921.8	250 595.9
Otras Operaciones Patrimoniales	292 508.0	398 143.5
Capital Adicional - Empresas	7 843 148.0	7 558 899.9
Otros Aportes	(1 097 316.9)	127 498.2
Sub Total	(58 982 865.0)	(50 617 567.4)
Ajuste	92 015.1	
(-) Eliminaciones	550 635 911.9	494 419 829.6
TOTAL NETO	491 745 062.0	443 802 262.2

Se aprecia el diferencial de S/. 47 942 799,9 mil, respecto al año 2010, básicamente por el traslado de saldos entre cuentas patrimoniales por S/. 59 011 683,3 mil. Se presente neto de eliminaciones por efectos de consolidación.

Nota 35: Ajustes y Resultados No Realizados

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Resultados no Realizados	857 227.3	857 227.3
Valor de Participación Patrimonial	533 025.4	660 935.1
Excedente de Revaluación	111 165.7	110 848.4
Revaluación de Activos	18 062.4	18 062.4
Otros	88 043.8	84 470.2
TOTAL NETO	1 607 524.6	1 731 543.4

El rubro muestra variación de S/. 124 018,8 mil, equivalente a 7,2% con relación al año anterior, como resultado de la aplicación del método de participación patrimonial en las empresas del Fonafe, que disminuyó en S/. 127 909,7 mil o 19,4%. 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.

Nota 36: Reservas Legales y Otras Reservas

En miles de nuevos soles

<u>Conceptos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reserva Legal	3 240 117.2	3 101 641.5
Otras Reservas	326 796.6	248 032.9
TOTAL NETO	3 566 913.8	3 349 674.4

Muestra incremento de S/. 217 239,4 mil o 6,5%, respecto al ejercicio anterior, destaca el Banco Central de Reserva con S/. 461 342,3 mil que, de acuerdo con los Artículos 6° y 92° de su Ley Orgánica, debe constituirse en reserva mediante la transferencia anual del 75% de sus utilidades netas, hasta alcanzar el equivalente al 100% de su capital. Esta reserva puede ser capitalizada. Así mismo por el lado de ESSALUD se originó disminuciones de S/. 162 112,0 mil.

Nota 37: Resultados Acumulados

En miles de nuevos soles

<u>Conceptos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Superávit Acumulado	21 267 644.7	17 056 326.5
Transferencias Intrasistemas	(118 596 614.8)	(147 923 303.9)
Sub Total	(97 328 970.1)	(130 866 977.4)
Ajuste	(4 319 365.3)	
(-) Eliminaciones	(550 676 736.3)	(494 419 829.6)
TOTAL NETO	(652 325 071.7)	(625 286 807.0)

El saldo negativo neto de la cuenta aumentó en S/. 27 038 264,8 mil respecto al año anterior, principalmente por el traslado de saldos de cuentas patrimoniales con el importe negativo de S/. 64 363 471,5 mil, y por el superávit del ejercicio de S/. 37 138 686,3 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.

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Contratos y Compromisos Aprobados	70 978 599.0	69 000 547.0
Valores y Garantía	149 949 799.0	153 174 536.2
Bienes en Prestamo, Custodia y No Dep.	19 477 968.9	30 022 462.9
Obligaciones Previsionales	80 654 249.0	80 083 860.8
Cuentas de Contingencias	13 726 929.1	17 899 483.3
Existencias de Billetes y Monedas	17 752 552.0	8 956 161.0
Empresas bancarias en liquidación	53 179.0	53 529.0
Deudas del Estado (intereses)	2 007 567.8	1 001 210.5
Obras de Electrificación}	675 770.7	675 770.7
Reclamos Judiciales	27 536.3	38 378.0
Cartas fianzas entregados por terceros	17 603.1	241 248.7
Rendimiento de Crédito de Rentas en suspe	53 894 628.9	34 275 381.1
Créditos Cedidos	6 404 518.2	24 141 155.3
Calificativos de Activos y Contingencias		
Cuentas incobrables Castigadas	4 035 121.5	3 910 460.5
Garantías de Operaciones de Crédito	15 993 871.6	12 402 439.2
Fondos en Fideicomisos	5 305 159.0	2 864 141.2
Contracuentas de Fideic. y Comis. Confianz	4 263 103.1	3 122 793.8
Otros Conceptos	60 419 108.4	67 724 109.6
TOTAL NETO	505 637 264.6	509 587 668.8

Se observa una disminución de S/. 3 950 404,2 mil en este rubro, respecto al año anterior, corresponde principalmente a la Caja de Pensiones Militar Policial con S/. 20 871 164,1 mil, constituido por: los Créditos Cedidos en Venta por S/. 20 893 374,8 mil, Valores y Bienes Recibidos en Custodia por S/. 15 460,9 mil, Garantías Recibidas por Operaciones de Crédito por S/. 2 578,4 mil, Rendimientos de Crédito y Rentas por S/. 23 516,9 mil; mientras que, la cuenta Deuda del Estado (intereses) se incrementó S/. 1 006 357,3 mil. El registro de Existencia de Billetes y Monedas, asciende a S/. 17 752 552,0 mil, mayor en S/. 8 796 391,0 mil al ejercicio 2010.

DETALLE DE CONTINGENCIAS POR DEMANDAS

Al 31 de diciembre de 2011, las entidades del sector público han presentado información sobre contingencias por demandas por un importe de S/. 11 513 937,7 mil, menor en S/. 4 621 242,2 mil o 28,6% respecto al año anterior. Las mencionadas contingencias corresponden a las diversas demandas judiciales en contra, que pueden afectar la situación financiera de estas entidades, el detalle se indica a continuación:

CONTINGENCIAS DEMANDAS A NIVEL DEL GOBIERNO GENERAL
(En miles de Nuevos Soles)

Concepto	2011	2010
Aministrativas	396,429.0	571,308.8
- Gobierno Nacional	290,995.3	476,370.0
- Gobiernos Regionales	62,992.9	59,024.4
- Gobiernos Locales	42,440.8	35,914.4
Civiles	6,934,839.7	6,810,863.2
- Gobierno Nacional	6,052,067.6	6,058,352.3
- Gobiernos Regionales	400,359.5	500,049.9
- Gobiernos Locales	482,412.6	252,461.0
Laborales	1,151,315.0	7,128,075.9
- Gobierno Nacional	796,050.7	6,933,376.4
- Gobiernos Regionales	111,025.0	45,096.4
- Gobiernos Locales	244,239.3	149,603.1
Penales	55,381.9	25,876.4
- Gobierno Nacional	1,218.1	20,896.8
- Gobiernos Regionales	53,519.4	3,506.6
- Gobiernos Locales	644.4	1,473.0
Tributaria	106,752.0	44,509.6
- Gobierno Nacional	29,863.4	16,122.4
- Gobiernos Regionales	27,281.4	22,514.0
- Gobiernos Locales	49,607.2	5,873.2
Otras Contingencias	2,869,220.1	1,554,546.0
- Gobierno Nacional	2,586,649.7	1,320,353.7
- Gobiernos Regionales	126,784.0	119,673.1
- Gobiernos Locales	155,786.4	114,519.2
Total Contingencias	11,513,937.7	16,135,179.9

Como se puede apreciar en el cuadro precedente, las contingencias más representativas se encuentran las demandas Civiles que significan el 60,2% del total de contingencias y un incremento de 1,8% respecto al año anterior, las entidades que sobresalen en este rubro son el Ministerio de Justicia con el 19,4% y Despacho Presidencial con el 9,4% del total y 36,8% y 17,8% respectivamente de este rubro; asimismo se observa que intervienen Otras Contingencias con S/. 2 869 220,1 mil o 24,9% del total y un incremento de S/. 1 314 674,1 mil o 84,7% respecto al año anterior, representadas por el Ministerio de Economía y Finanzas con el 52,7% y Superintendencia Nacional de Administración tributaria con el 28,3% de este grupo de entidades, además sobresalen las demandas Laborales con S/. 1 151 315,0 mil o 10,0% del total de contingencias, representadas por el Poder Judicial con S/. 316 765,4 mil o 40,2 % del este rubro y 27,5% del total, le sigue el Ministerio de Salud con S/. 76 704,0 mil o 9,6 % de este rubro y 0,7 del total, el Ministerio de Defensa con S/. 63 354,6 mil o 7,8% de este rubro, entre las más importantes.

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>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la Renta	33 885 549.8	26 289 197.8
- Impuesto a la Renta a Personas Domiciliadas	27 599 450.8	21 311 707.6
- Impuesto a la Renta de no Domiciliadas	1 736 480.7	1 506 667.5
- Regularizaciones de Impuestos a la Renta	4 549 618.3	3 470 822.7
Impuesto a la Propiedad	3 879 818.2	3 260 338.0
Impuesto Sobre la Propiedad Inmueble	1 657 696.9	1 459 425.1
Impuesto Sobre la Propiedad No Inmueble	2 222 121.3	1 800 912.9
Impuesto a la Producción y Consumo	148 540.8	135 879.5
Impuesto Sobre el Comercio y las Transacciones Internacionales	11 102.6	10 112.3
Otros Ingresos Impositivos	1 375 343.6	1 413 542.7
Contribuciones y Obligaciones	572 458.5	527 559.1
Aporte Previsionales	1 897 619.7	1 565 616.8
Otros Impuestos y Contribuciones	50 102 029.9	45 912 788.9
(-) Devoluciones, Liberaciones		
E Incent. Tributarios	(10 791 416.3)	(10 963 921.4)
(-) Eliminaciones	(52 824.6)	(11 541.7)
TOTAL NETO	81 028 222.2	68 139 572.0

El rubro aumentó en S/. 12 888 650,2 mil o 18,9% con relación al ejercicio 2010, principalmente por la Superintendencia de Administración Tributaria – SUNAT con S/. 12 261 746,2 mil, debido al aumento del Impuesto a la Renta a personas domiciliadas de S/. 6 287 743,2 mil, al Impuesto General a las Ventas en S/. 4 560 233,4 mil, y en menor proporción a las regularizaciones del impuesto a la renta con S/. 1 078 795,6 mil. Se presenta neto de eliminaciones y Liberaciones, Incentivos y Devoluciones Tributarias.

Nota 40: Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y otros Ingresos Operacionales

Agrupa, 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>2011</u>	<u>2010</u>
Venta de Bienes	16 329 280.3	12 957 174.9
Venta de Derechos y Tasas Administrativas	2 506 907.9	2 359 095.6
Venta de Servicios	4 801 973.0	4 245 217.8
Fondo para Estab. de Precios de Combust.	1 019 168.6	450 547.8
Aportaciones	6 653 937.8	5 749 872.7
inv. Neg. y a Vencimiento	11 251.8	5 734.5
Otros Ingresos Operacionales	10 734 467.3	8 720 998.8
Sub Total	42 056 986.7	34 488 642.1
(-) Eliminaciones	(3 052 138.9)	(2 104 979.0)
TOTAL NETO	39 004 847.8	32 383 663.1

Muestra el crecimiento de S/. 6 621 184,7 mil, que equivale a 20,4% respecto al año anterior. Destaca Petroperú básicamente por las ventas nacionales de combustible y otros ingresos operacionales por S/. 2 860 547,1 mil. Durante el año 2011 se facturaron S/. 13 336 996,4 mil, en tanto que el año 2010 alcanzó S/. 9 754 295,2 mil. ESSALUD creció S/. 904 065,0 mil o 15,8%, 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:

En miles de nuevos soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Intereses y Comisiones por cartera de Créd.	1 507 002.9	1 232 518.9
Intereses por Disponibles	330 507.2	198 521.4
Ingresos por Inversiones negociables y a Vcto.	215 508.6	284 955.5
Ingresos por Cuentas por Cobrar	138 802.9	97 528.1
Diferencia de Cambio	95 195.5	139 580.4
Otros Ingresos Financieros	62 114.6	59 123.6
Fluct. de Valor por variación de Instrumentos	10 414.7	10 829.6
Transacciones reciprocas-Fonafe Matriz	(2 360.2)	
Otros	1 487 094.3	1 346 672.4
Sub Total	3 844 280.5	3 369 729.9
(-) Eliminaciones	(1 344 823.2)	(1 218 245.4)
TOTAL NETO	2 499 457.3	2 151 484.5

Se aprecia incremento de S/. 347 972,8 mil o 16,2% en el rubro intereses y comisiones por cartera de crédito del Banco de la Nación, con S/. 489 819,3 mil, generados básicamente por créditos de consumo otorgados a trabajadores y pensionistas del sector público contrarrestado por diferencia de cambio que disminuyó en S/. 44 484,9 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:

En miles de nuevos soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Traspasos del Tesoro	59 749 062.1	55 676 011.5
Traspasos de Documentos	290 743.1	324 098.4
Participación de Recursos Determinados	10 673 470.9	9 649 627.4
Donaciones y Transferencias	25 102.5	10 277.1
Otros	562 380.3	1 529 585.7
Sub Total	71 300 758.9	67 189 600.1
(-) Eliminaciones	(71 300 758.9)	(67 149 936.3)
TOTAL NETO	39 663.8	

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 y 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

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

En miles de nuevos soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
En Efectivo	3 352 415.6	4 824 140.6
En Bienes	1 956 078.9	1 036 758.7
En Documentos	9 279.7	50 568.4
Condonaciones Ctes y de Capital	152 118.2	49 408.6
Otras Donaciones Ctes, y de Capital	1 925.2	14 090.4
Sub Total	5 471 817.6	5 974 966.7
(-) Eliminaciones	(2 978 733.0)	(1 059 993.3)
TOTAL NETO	2 493 084.6	4 914 973.4

El rubro varió significativamente S/. 2 421 888,8 mil respecto al ejercicio 2010, se origina en las transferencias recibidas en efectivo por el gobierno nacional y gobierno regional, que disminuyeron en S/. 1 471 725,0 mil contrarrestado por el aumento de las transferencias recibidas en bienes de otras entidades públicas, así mismo por el monto eliminado superior en S/. 1 918 739,7 mil al del año 2010.

Nota 44: Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales

En miles de nuevos soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo de Ventas	439 874.2	371 003.5
Otros Costos de Ventas y de Servicios	1 595 334.3	1 355 488.8
Consumo de Existencias	11 596 854.7	8 330 650.2
Remuneraciones y Beneficios	0.0	0.0
Gastos de Personal	631 775.9	552 077.2
Pensiones	582 085.7	540 304.1
Compensación por Tiempo de Servicios	2 505.8	3 610.6
Otros Rubros	6 300 862.1	5 212 351.1
Otros Costos Operacionales	2 760 450.6	2 341 511.3
Transacciones Recíprocas	(831 703.6)	(606 343.9)
Sub Total	23 078 039.7	18 100 652.9
(-) Eliminaciones	(4 577 143.4)	(1 248 732.6)
TOTAL NETO	18 500 896.3	16 851 920.3

Aumentó en S/. 1 648 976,0 mil o 9,8% con relación al ejercicio anterior, principalmente por Petroperú, como consecuencia del incremento de consumo de existencias S/. 3 315 912,6 mil, y por Perúpetro, por los costos de servicios de extracción de hidrocarburos prestados por las empresas contratistas, en los contratos de servicios relacionado a la producción de hidrocarburos, destacando el rubro Canon y Sobrecanon en S/. 2 697 812,9 mil, en menor proporción aumento otros rubros S/. 1 088 511,0 mil. Se presenta neto de eliminaciones por operaciones recíprocas que origina la disminución del saldo en S/. 3 328 410,8 mil.

Nota 45: Gastos Financieros

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

En miles de nuevos soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Intereses y Comisiones	383 622.8	349 286.4
Fluctuac. de Valor por Variac.Inst.Financ Derivados	32 651.2	33 731.4
Primas al Fondo de Seguros de Depósitos	17 844.7	15 127.5
Otros Rubros	456 197.6	437 193.2
Transacciones Recíprocas-Fonafe Matriz	(13 518.4)	
TOTAL NETO	876 797.9	835 338.5

Aumentó en S/. 41 459,4 mil o 5,0% con relación al ejercicio anterior, principalmente por las empresas del sector financiero del holding del Estado, destacando el rubro de intereses y comisiones con una variación de S/. 34 336,4 mil o 9,8%. Se presente neto de eliminaciones por operaciones recíprocas del Fonafe Matriz.

Nota 46: Gastos de Ventas

Este rubro incluye todas las erogaciones que están directamente relacionadas con la operación de ventas y comprende a los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de Ventas	108 600.7	121 016.8
Servicios de Terceros	253 783.4	247 003.8
Gastos de Personal	99 394.7	93 612.9
Tributos	12 360.0	11 303.8
Participación de los Trabajadores	8 978.0	4 039.5
Cargas Diversas de Gestión	56 681.0	43 832.9
Otros Rubros	418 381.1	354 642.4
Cuentas de Cobranza Dudosa	12 018.5	33 711.7
Sub Total	970 197.4	909 163.8
(-) Eliminaciones	(12 582.5)	(8 569.3)
TOTAL NETO	957 614.9	900 594.5

Este rubro presenta un incremento de S/. 57 020,4 mil o 6,3% respecto al año anterior, entre los rubros más significativos tenemos gastos de terceros que asciende a S/. 253 783,4 mil, superior en S/. 6 779,6 mil o 2,7% a lo reportado al año anterior; así como gastos de personal que muestra un incremento de S/. 5 781,8 mil o 6,2% respecto al año anterior, en tanto cuentas de cobranza dudosa presenta una disminución de S/. 21 693,2 mil o 64,3% con relación al año precedente.

La empresa que tienen mayor participación es SEDAPAL, que registró en servicios de terceros por S/. 70 834,7 mil, gastos de personal S/. 5 732,4 mil y en tributos S/. 12 157,9 mil, entre otros. En contraste Petroperú muestra una disminución en los rubros servicios de terceros y cuentas de cobranza dudosa, y en cargas diversas de gestión muestra un incremento de S/. 11 875,8 mil.

Nota 47: Gastos Administrativos

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

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Gastos Administrativos	308 283.8	266 400.2
Gastos de Personal y Directorio	3 481 172.3	3 180 296.3
Gastos de Servicios Recibidos Terceros	339 861.7	390 028.6
Impuestos y Contribuciones	52 100.7	60 176.2
Provisiones	291 797.1	391 939.9
Cargas Diversas de Gestión	51 849.7	35 167.9
Costo de Medic. Material Médico y Otros	1 019 118.5	972 536.1
Costo de Préstaciones Económicas	425 721.8	392 540.4
Costo de Oficina, Inmueble e Instalaciones	299 219.6	265 253.0
Costo de Eq. Unidades de Transp. Médico	211 754.0	186 507.4
Castigo Costas, Moras, Capital Reest.	12 083.2	22 830.5
Consumo de Bienes	588.9	665.0
Estimaciones del Ejercicio	0.0	0.0
Otros	3 582 785.3	3 291 840.6
Transacciones Recibidas	(27 148.8)	(9 580.9)
Sub Total	10 049 187.8	9 446 601.2
(-) Eliminaciones	(510 292.2)	(334 632.2)
TOTAL NETO	9 538 895.6	9 111 969.0

Aumentó en S/. 426 926,6 mil o 4,7%, comparado con el año anterior; el incremento se observa en Otras Entidades, representando por ESSALUD de S/. 350 743,9 mil, por los gastos destinados a costos de personal, medicina, material médico y prestaciones económicas; y en ámbito de Fonafe, destacando el Banco de la Nación con gastos de personal, directorio y fondo de jubilación por S/. 25 964,9 mil. Comparado al año 2010.

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	
	2011	2010
Consumo de Bienes	3 778 812.0	3 863 796.8
Contrataciones de Servicios	14 097 159.5	11 521 902.5
Sub Total	17 875 971.5	15 385 699.3
(-) Eliminaciones	(762 828.1)	(542 915.4)
TOTAL NETO	17 113 143.4	14 842 783.9

Registra un incremento de S/. 2 270 359,5 mil o 15,3% respecto al ejercicio 2010, sustentado principalmente por la contratación de servicios que aumentó en S/. 2 575 257,0 mil o 22,4%, respecto al año anterior, originado principalmente por la contratación de servicios básicos de comunicaciones, limpieza y seguridad, mantenimiento, acondicionamiento y reparaciones, así como servicios profesionales, técnicos y contratos de administración-CAS, sobresaliendo los Ministerios de Transportes y Comunicaciones, Salud y Defensa, entre los más representativos.

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	
	2011	2010
Personal y Oblig. Soc. Retri. y Comp. Efec	21 212 441.7	19 264 383.4
Otras Retribuciones	36 206.0	29 012.7
Contribuciones a la Seguridad Social	1 433 635.6	1 351 223.8
Otros	30 275.5	286 001.3
TOTAL NETO	22 712 558.8	20 930 621.2

Denota incremento de S/. 1 781 937,6 mil o 8,5%, comparado con el ejercicio anterior, basados principalmente en los Ministerios del Interior con S/. 247 677,5 mil; de Salud con S/ 106 241,3 mil, Defensa con S/. 91 823,6 mil por gastos de personal nombrado y contratado, así como los beneficios de los trabajadores y obligaciones del empleador,

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.

Conceptos	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
Pensiones	3 281 524.1	2 885 089.1
Prestaciones y Asistencia Social	1 388 300.6	1 327 489.2
Otras Pensiones y Prestaciones	855.5	17 453.6
TOTAL NETO	4 670 680.2	4 230 031.9

Se aprecia el aumento de S/. 440 648,3 mil o 10,4% respecto al ejercicio precedente, con incidencia en los ministerios del Interior por S/. 138 482,6 mil y de Defensa con S/. 184 283,2 mil, por el aumento en los pagos a pensionistas correspondientes al régimen N° 19846, así como los montos otorgados en subsidios y fallecimiento de familiar directo; la Oficina de Normalización Previsional – ONP por S/. 15 949,6 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 devengados en el presente ejercicio.

Nota 51: Donaciones y Transferencias Otorgadas

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

Conceptos	En miles de nuevos soles	
	2011	2010
En efectivo	3 378 834.9	2 221 396.5
En Bienes	1 264 256.4	2 124 081.1
Otras Donaciones Ctes. y de Cap. Otorg.	4 866.0	696.5
En Documentos	974.6	
Sub Total	4 648 931.9	4 346 174.1
(-) Eliminaciones	(2 870 466.3)	(1 059 993.3)
TOTAL NETO	1 778 465.6	3 286 180.8

La cuenta aumentó en S/. 1 507 715,2 mil o 45,9% y representa las donaciones otorgadas en bienes y en efectivo, principalmente a Organismo 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.

En miles de nuevos soles		
Conceptos	2011	2010
Traspasos con Documentos	56 578.5	311 529.6
otros	9 384 016.3	7 861 965.1
Sub Total	9 440 594.8	8 173 494.7
(-) Eliminaciones	(9 440 594.8)	(8 173 494.7)
TOTAL NETO	0.0	0.0

Destaca las transferencias que otorga la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria – (Captadora) por concepto del Canon – Ley 27506 por S/. 4 350 986,0 mil, Fondo de Compensación Municipal con S/. 2 399 465,3 mil, entre las transferencias más significativas.

Nota 53 Estimaciones y Provisiones del Ejercicio

Comprende los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles		
Conceptos	2011	2010
Personal y Oblig. Soc. Ret. y Compl. en Efect.	17 884 012.1	18 433 666.9
Estimaciones del Ejercicio	21 204 790.4	23 414 094.0
Provisiones del Ejercicio	6 212 228.8	4 663 135.1
Otros	106 012.4	460 635.9
TOTAL NETO	45 407 043.7	46 971 531.9

Los saldos de los ejercicios 2011 y 2010 reportan la variación de S/. 1 564 488,2 mil, fundamentada por la Superintendencia de Administración Tributaria – SUNAT con disminución en la estimaciones del ejercicio por S/. 2 660 587,9 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 2011 asciende a S/. 20 443 858,3 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 mutas acotadas, por resoluciones de terminación, 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/. 13 480 970,1 mil, representadas principalmente por la provisión para la nueva reserva actuarial de pensionistas y trabajadores activos de los regímenes D.L. N° 205030 y D.L. 19990.

Nota 54: Ingresos Financieros

Comprende los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Renta de la Propiedad	6 849 366.6	4 279 941.6
Banco Central de Reserva	1 941 918.0	1 944 251.2
Ganancias por Operaciones de Cobertura	176 743.2	133 668.1
Dividendos en Acciones Varias	26 967.0	21 912.3
Otros ingresos Financieros	490 148.6	426 192.1
Transacciones Recíprocas	(12 643.0)	(12 820.0)
Sub Total	9 472 500.4	6 793 145.3
Ajuste	(310 898.9)	
TOTAL NETO	9 161 601.5	6 793 145.3

La variación de S/. 2 368 456,2 mil respecto al año anterior se debe, en lo principal, al aumento del tipo de cambio y otros de la propiedad financiera, representada por el Ministerio de Economía y Finanzas, con incremento de S/. 1 143 335,5 mil, en especial la subcuenta diferencial cambiario con en los conceptos de Bonos y Créditos; participa también el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales – FCR, con S/. 142 602,9 mil 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

Comprende los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<u>En miles de nuevos soles</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos Financieros - BCRP	1 935 045.5	1 068 287.2
Intereses de la Deuda	5 255 034.1	5 542 633.8
Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	268 985.3	338 390.4
Diferencia de Cambio	3 689 739.3	1 975 183.2
Otras Cargas Financieras	745 534.3	819 858.8
Transacciones Recíprocas-FONAFE	(11 638.7)	(13 578.5)
Sub Total	11 882 699.8	9 730 774.9
(-) Eliminaciones	(1 586 051.5)	(1 423 374.6)
TOTAL NETO	10 296 648.3	8 307 400.3

Las variación de S/. 1 989 248,0 mil, con relación al año anterior, se origina en el diferencial cambiario de la deuda interna que muestra la variación de S/. 1 714 556,1 mil, representada por el Ministerio de Economía y Finanzas con la disminución de S/. 444 223,8 mil, por comisiones, intereses y gastos para efectuar operaciones financieras, así como por la pérdida por tipo cambio de las cuentas bancarias de la Dirección Nacional del Tesoro Público, producto de la deuda pública. En contraparte, el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales disminuyó S/. 17 104,0 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 aumento S/. 866 758,3 mil en intereses financieros.

Nota 56: Otros Ingresos

Comprende los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Renta de la Propiedad	579 495.3	476 932.9
multas y Sanciones No Tributarias	750 307.5	697 559.8
Aportes por Regularización	361 381.5	309 555.8
Transferencias Voluntarias	346 150.9	405 257.7
Venta de Edificios	1 501.3	116 930.3
Venta de Vehículos, ,Maquin. y Otros	14 554.2	33 225.8
Venta de Otros Activos	9 709.1	25 071.2
Venta de Activos No Producidos	81 667.7	201 468.5
Venta de Activos Financieros	20 998.8	434.0
Ingresos Promoción de la Inv. Privada	735 092.4	1 288 353.3
Otros	944 287.5	741 387.7
Reembolsos del Seguro	149 866.5	255.4
Recupero de Cobranza Dudosa	1 611.4	2 721.1
Cobranza de Multas y Moras	2 807.3	2 176.3
Créditos de Ejercicios Anteriores	14 901.3	10 393.2
Alquileres y Concesiones a Terceros	4 634.6	5 243.7
ingreso Varias Entidades	207 000.0	0.0
ingresos Diversos	46 119 485.7	33 569 509.4
Transacciones Recíprocas	(33 957.5)	(5 835.8)
Sub Total	50 311 495.5	37 880 640.3
(-) Eliminaciones	(1 595 332.9)	(1 496 798.7)
TOTAL NETO	48 716 162.6	36 383 841.6

La variación positiva de S/. 12 332 321,0 mil, con relación al año anterior, se sustenta en el Ministerio de Defensa con S/. 9 868 615,3 mil, efectuado por el Ejercito del Perú al activar terrenos en afectación en uso por el importe de S/. 10 237 614,7 mil, con abono Otros Ingresos; Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (captadora) con S/. 997 625,9 mil, por la devolución de estimaciones de las cobranzas dudosas de ejercicios anteriores; por el contrario, en la Oficina de Normalización Previsional destaca la disminución de S/. 559 461,8 mil por la anulación de constancias sin título y por títulos pendientes de pago, relacionados con los bonos de reconcomiendo, por S/. 1 130 205,0 mil.

Nota 57: Otros Gastos

Comprende los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	En miles de nuevos soles	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Subsidios	2 509 707.8	1 231 740.6
Transferencias a Inst. Sin Fines de Lucro	744 202.8	886 913.2
Subvenciones a Personas Naturales	1 539 176.2	1 464 018.2
Pagos de Impuestos Derech. y Mult. Gubern.	106 400.0	140 153.1
Indemnizaciones y Compensaciones	40 969.3	67 204.8
Costo de Ventas de Activos No Financieros	28 652.3	95 673.6
Créditos Fiscal por Ventas Exoneradas Amazonía	224 066.1	150 616.6
Provisiones para Pensiones de Jubilación	45 989.7	35 041.1
Transferencias Perú Petro - Tesoro Público	2 948 129.3	1 919 499.6
Pago de Pensiones	568 546.8	551 482.8
Aplicación 10% Recup. D.S. 015-2003	33 286.2	37 378.2
Reserva Técnica	918 020.4	1 186 421.0
Otros Gastos Diversos	7 013 035.6	8 690 788.0
Transacciones Recíprocas FONAFE	(3 855.7)	(915.3)
Sub Total	16 716 326.8	16 456 015.5
(-) Eliminaciones	(4 307 745.8)	(1 273 340.7)
TOTAL NETO	12 408 581.0	15 182 674.8

El rubro disminuyó S/. 2 774 093,8 mil con relación al año anterior, diferencia ocurrida principalmente en otros gastos diversos, representado por la Oficina de Normalización Previsional que denota disminución de S/. 1 146 915,9 mil, en gastos de ejercicios anteriores, por emisión de nuevas resoluciones y pagos de bonos de reconocimiento por mandato judicial, lo que modifica el último valor reconocido a la fecha; las operaciones reciprocas también originan disminución por S/. 3 034 405,1 mil, mientras que los subsidios registra incremento de S/. 1 277 967,2 mil, sustentado en el Ministerio de Energía y Minas debido a subsidios económicos destinados a financiar el Fondo para la Estabilización del Precio de los Combustibles derivados del Petróleo y que al 2011 ascendió a S/. 2 478 700,0 mil, correspondiendo subsidios a empresas privadas S/. 1 509 980,9 mil y a empresas públicas S/. 968 719,1 mil, cabe resaltar que los subsidios económicos se incrementaron en S/. 1 283 700,0 mil, respecto al 2010 y en PERUPETRO, en cumplimiento de los artículos 6º y 3º de las leyes Nº 26221 y Nº 26225, destaca el aumento de las Transferencias Efectivas al Tesoro Público en S/. 1 028 629,7 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 2011

El Activo Total, ascendió a S/. 410 787 227,3 mil, correspondiendo S/. 130 449 344,6 mil (37,7%) al Activo Corriente S/. 280 337 882,7 mil (68,3%) al Activo No Corriente.

En el Activo Corriente, los conceptos más significativos corresponde al Activo y Equivalente de efectivo con S/. 43 628 225,4 mil o 10,6%, Inversiones Financieras S/. 46 684 581,9 mil (11,4%), Cuentas por Cobrar Comerciales con S/. 8 103 406,3 mil o 2,0%, la Cartera de Créditos alcanzó S/. 7 848 785,3 mil o 1,9% y finalmente Otros Activos con S/. 7 447 921,0 mil (1,8%).

En el Activo No Corriente, destacan Inmuebles, Maquinaria y Equipo con S/. 180 744 151,7 mil (44,0%), Inversiones Financieras y Permanentes con S/. 63 660 674,1 mil (15,5%), Activos Intangibles y Otros Activos con S/. 19 048 937,2 mil (4,6%).

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2011

El Pasivo y Patrimonio, ascendió a S/. 410 787 227,3 mil, correspondiendo S/. 358 617 286,3 mil (87,3%) al Pasivo y S/. 52 169 941,0 mil, (12,7%) al Patrimonio.

El Pasivo Corriente, ascendió a S/. 85 471 836,5 mil (20,8%), destacando Adeudos y Obligaciones Financieras a corto plazo con S/. 46 990 827,7 mil (11,4%), Obligaciones con el Público con S/. 16 080 634,1 mil (3,9%), Cuentas por Pagar Comerciales con S/. 7 191 925,6 mil o 1,8% y, finalmente, Parte Corriente Deudas a Largo Plazo con S/. 4 646 973,0 mil o 1,1%.

Pasivo No Corriente, alcanzó S/. 273 145 449,8 mil o 66,5%, y estuvo conformado principalmente por Deudas a Largo Plazo con S/. 92 888 592,6 mil, es decir el 22,6%, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales con S/. 79 195 445,7 mil o 19,3%, Adeudos y Obligaciones Financieras S/. 33 794 952,5 mil (8,2%) y, finalmente, Provisiones S/. 26 217 955,2 mil o 6,4%.

El Patrimonio, ascendió a S/. 52 169 941,0 mil, destacando Hacienda Nacional Adicional S/. 491 745 062,0 mil o 119,7%, Hacienda Nacional con S/. 196 836 935,9 mil o 47,9% y Resultados Acumulados el saldo negativo de S/. 652 325 071,8 mil (158,8%).

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

En el año 2011 el Activo Total del Sector Público, aumentó en S/. 47 208 075,6 mil o 13,0% respecto del año anterior, debido principalmente por Inmuebles, Maquinaria y Equipo con S/. 30 419 755,9 mil o 20,2%, Inversiones Financieras Negociables con S/.14 598 848,3 mil o 45,5%, Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo con S/. 4 855 837,0 mil o 240,5%, y Cuentas por Cobrar Comerciales con S/. 2 230 257,4 mil o 38,0%, entre otros.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Durante el ejercicio 2011, el Pasivo Corriente disminuyó en S/. 42 765,5 mil o 0,1%, el Pasivo No Corriente aumentó en S/. 24 541 310,2 mil o 9,9% y el Patrimonio en S/. 22 709 530,9 mil o 77,1%, sobresaliendo Hacienda Nacional Adicional con S/. 47 942 799,9 mil o 10,8%, Resultados Acumulados con saldo negativo de S/. 27 038 264,8 mil o 4,3%, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales incrementadas en S/. 10 548 368,3 mil o 15,4%, Otras Cuentas del Pasivo No corriente con crecimiento de S/. 9 107 503,3 mil o 65,7%, entre otros.

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

CUADRO N° 5

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

CONCEPTO	2011		2010		VARIACIÓN S./	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S./	%	S./	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	43 628 225.4	10.6	43 390 621.6	11.9	237 603.8	0.5
Fondos Interbancarios	2 291.7		14 125.4		(11 833.7)	(83.8)
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	46 684 581.9	11.4	32 085 733.6	8.8	14 598 848.3	45.5
Cartera de Créditos	7 848 785.3	1.9	7 137 448.3	2.0	711 337.0	10.0
Cuentas por cobrar Comerciales (Neto)	8 103 406.3	2.0	5 873 148.9	1.6	2 230 257.4	38.0
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas	68 206.9		58 336.9		9 870.0	16.9
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	5 054 462.4	1.2	5 279 780.0	1.5	(225 317.6)	(4.3)
Existencias	7 098 108.9	1.7	6 288 281.0	1.7	809 827.9	12.9
Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta	407.6		324.1		83.5	25.8
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	106 736.8		104 663.2		2 073.6	2.0
Gastos Pagados por Anticipado	4 376 210.4	1.1	6 087 360.7	1.7	(1 711 150.3)	(28.1)
Otros Activos	7 477 921.0	1.8	7 318 559.6	2.1	159 361.4	2.2
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	130 449 344.6	31.8	113 638 383.3	31.3	16 810 961.3	14.8
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cartera de Crédito	6 720 524.7	1.6	5 612 714.7	1.5	1 107 810.0	19.7
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 768 654.6	0.7	3 352 440.1	0.9	(583 785.5)	(17.4)
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	912.9		1 113.3		(200.4)	(18.0)
Otras Cuentas por Cobrar	6 874 809.2	1.7	2 018 972.2	0.6	4 855 837.0	240.5
Inversiones Financieras y Permanentes (Neto)	63 660 674.1	15.5	71 006 516.7	19.5	(7 345 842.6)	(10.3)
Existencias	3 184.2		3 049.6		134.6	4.4
Activos Biológicos	5 382.4		4 009.5		1 372.9	34.2
Inversiones Inmobiliarias	260 028.9	0.1	62 819.5		197 209.4	313.9
Immueble Maquinaria y Equipo (Neto)	180 744 151.7	44.0	150 324 395.8	41.3	30 419 755.9	20.2
Activos Intangibles y Otros Activos (Neto)	19 048 937.2	4.6	17 194 980.9	4.7	1 853 956.3	10.8
Activo por Impuesto a la Renta y Partic. Diferidas	250 622.8	0.1	359 756.1	0.2	(109 133.3)	(30.3)
Crédito Mercantil						
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	280 337 882.7	68.3	249 940 768.4	68.7	30 397 114.3	12.2
TOTAL ACTIVO	410 787 227.3	100.0	363 579 151.7	100.0	47 208 075.6	13.0
Cuentas de Orden	505 637 264.6	123.1	509 587 668.8	140.2	(3 950 404.2)	(0.8)
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones Tesoro Público	2 363 862.6	0.6	1 949 464.3	0.5	414 398.3	21.3
Sobregiros Bancarios y Fondos Interbancarios	8 355.7		9 911.0		(1 555.3)	(15.7)
Obligaciones con el Público	16 080 634.1	3.9	15 697 466.3	4.3	383 167.8	2.4
Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Org. Finan. Int.	600 807.3	0.2	531 098.6	0.1	69 708.7	13.1
Adeudos y obligaciones Financieras a Corto Plazo	46 990 827.7	11.4	51 285 165.4	14.1	(4 294 337.7)	(8.4)
Cuentas por Pagar Comerciales	7 191 295.6	1.8	5 156 763.1	1.4	2 035 162.5	39.5
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	51 530.0		90 472.4		(38 942.4)	(43.0)
Valores Títulos y Obligac. en Circulación	1 931.9		95 683.0		(93 751.1)	(98.0)
Operaciones de Crédito	18 121.8		22 002.4		(3 880.6)	(17.6)
Otras Cuentas por Pagar	4 009 679.2	1.0	3 636 249.3	1.0	373 429.9	10.3
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	4 646 973.0	1.1	4 039 812.0	1.1	607 161.0	15.0
Impuesto a la Renta y Partic. Corrientes	97 788.5		78 147.9		19 640.6	25.1
Pasivos mantenidos para la Venta						
Otros Pasivos	2 823 081.9	0.7	2 397 608.1	0.7	425 473.8	17.7
Provisiones	586 317.2	0.1	524 758.2	0.1	61 559.0	11.7
TOTAL PASIVO CORRIENTE	85 471 836.5	20.8	85 514 602.0	23.3	(42 765.5)	(0.1)
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones con el Público	5 069 405.1	1.2	4 607 222.0	1.3	462 183.1	10.0
Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Org. Finan. Int.	19 785.1		32 410.6		(12 625.5)	(39.0)
Adeudos y obligaciones Financieras a Largo Plazo	33 794 952.5	8.2	29 481 507.8	8.1	4 313 444.7	14.6
Cuentas por Pagar Comerciales	5 615.3		4 959.8		655.5	13.2
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	4 134.4		2 226.5		1 907.9	85.7
Deudas a Largo Plazo	92 888 592.6	22.6	94 524 626.1	26.0	(1 636 035.3)	(1.7)
Otras Cuentas por Pagar	9 692 108.9	2.4	9 697 547.6	2.7	(5 438.7)	(0.1)
Beneficios Sociales y Oblig. Prev.	79 195 445.7	19.3	68 647 077.4	18.9	10 548 368.3	15.4
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	913 905.6	0.2	852 819.2	0.2	61 086.4	7.2
Ingresos Diferidos	2 379 440.3	0.6	2 498 934.2	0.7	(119 493.9)	(4.8)
Otras Cuentas del Pasivo	22 964 109.1	5.6	13 856 605.8	3.8	9 107 503.3	65.7
Provisiones	26 217 955.2	6.4	24 398 202.6	6.7	1 819 752.6	7.5
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	273 145 449.8	66.5	248 604 139.6	68.4	24 541 310.2	9.9
TOTAL PASIVO	358 617 286.3	87.3	334 118 741.6	91.7	24 498 544.7	7.3
PATRIMONIO						
Capital	11 527 140.8	2.8	11 257 708.8	3.1	269 432.0	2.4
Hacienda Nacional	196 836 935.9	47.9	192 392 655.5	52.9	4 444 280.4	2.3
Hacienda Nacional Adicional	491 745 062.0	119.7	443 802 262.1	122.1	47 942 799.9	10.8
Ajustes y Resultados no Realizados	1 607 524.6	0.4	1 731 543.4	0.5	(124 018.8)	(7.2)
Reservas Legales y Otras Reservas	3 566 913.8	0.9	3 349 674.4	0.9	217 239.4	6.5
Resultados Acumulados	(652 325 071.8)	(158.8)	(625 286 807.0)	(172.0)	(27 038 264.8)	4.3
Diferencias de Conversión	(5 277 819.8)	(1.3)	(1 791 632.2)	(0.4)	(3 486 187.6)	194.6
Intereses Minoritarios	4 489 255.5	1.1	4 005 005.1	1.2	484 250.4	12.1
TOTAL PATRIMONIO	52 169 941.0	12.7	29 460 410.1	8.3	22 709 530.9	77.1
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	410 787 227.3	100.0	363 579 151.7	100.0	47 208 075.6	13.0
Cuentas de Orden	505 637 264.6	123.1	509 587 668.8	140.2	(3 950 404.2)	(0.8)

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GESTIÓN

Al 31 de diciembre de 2011

El sector público en el ejercicio 2011, obtuvo ingresos por S/. 125 025 611,9 mil, principalmente en los rubros ingresos tributarios que representó el 64,8%; e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales con 31,2%.

El total de Costos y Gastos fue de S/. 121 556 096,4 mil o 97,2% del total de los Ingresos Operacionales, influenciado por las estimaciones y provisiones del Ejercicio con S/. 45 407 043,7 mil o 36,3%, Gastos de Personal con S/. 22 712 558,8 mil o 18,2%, Costos de Ventas y Otros Gastos Operaciones con S/. 18 500 896,3 mil o 14,8% y por Gastos de Bienes y Servicios con S/. 17 113 143,4 mil o 13,7%.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN

Los Ingresos durante el ejercicio 2011, aumentaron en S/. 17 396 255,1 mil o 16,2% debido básicamente al incremento de Ingresos Tributarios en S/. 12 888 650,2 mil o 18,9%, de Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales con S/. 6 621 184,7 mil o 20,4%, respectivamente.

El Total de Costos y Gastos se incrementó en S/. 3 595 124,4 mil o 3,0%, respecto al año 2010, principalmente por el aumento en Gastos en Bienes y Servicios con S/. 2 270 359,5 mil o 15,3%, Gastos de Personal con S/. 1 781 937,6 mil o 8,5%, Costos de Ventas y Otros Costos Operacionales con S/. 1 648 976,0 mil o 9,8%, entre otros.

El Resultado Operativo varió 133,6%, de un año al otro, registrando crecimiento de S/. 13 801 130,7 mil, los Costos y Gastos consumieron 97,2% de los ingresos del 2011 y 109,6% en el año 2010, obteniendo Margen Operativo positivo de 2,8% en el ejercicio 2011 y negativo 9,6% en el 2010.

El total Otros Ingresos y Gastos, pasó de representar 18,4% de los Ingresos Netos de 2010 a 28,2% en el año 2011.

El Margen Neto, del sector público presenta saldo positivo en ambos ejercicios, mostrando en el 2010 8,2% y en año 2011 30,4%.

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

CUADRO N° 5

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

CONCEPTO	2011		2010		VARIACION S/.	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
INGRESOS						
Ingresos Tributarios Netos	81 028 222.2	64.8	68 139 572.0	63.3	12 888 650.2	18.9
Ingresos No Trib., Ventas Netas y otros Ing.Operacionales.	39 004 847.8	31.2	32 383 663.1	30.1	6 621 184.7	20.4
Ingresos Financieros	2 499 457.3	2.0	2 151 484.5	2.0	347 972.8	16.2
Traspaso y Remesas Recibidas			39 663.8		(39 663.8)	(100.0)
Donaciones y Transferencias Recibidas	2 493 084.6	2.0	4 914 973.4	4.6	(2 421 888.8)	(49.3)
TOTAL INGRESOS	125 025 611.9	100.0	107 629 356.8	100.0	17 396 255.1	16.2
COSTOS Y GASTOS						
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales	(18 500 896.3)	(14.8)	(16 851 920.3)	(15.7)	(1 648 976.0)	9.8
Gastos Financieros	(876 797.9)	(0.7)	(835 338.5)	(0.8)	(41 459.4)	5.0
Gastos de Venta	(957 614.9)	(0.8)	(900 594.5)	(0.8)	(57 020.4)	6.3
Gastos Administrativos	(9 538 895.6)	(7.6)	(9 111 969.0)	(8.5)	(426 926.6)	4.7
Gastos de Bienes y Servicios	(17 113 143.4)	(13.7)	(14 842 783.9)	(13.8)	(2 270 359.5)	15.3
Gastos de Personal	(22 712 558.8)	(18.2)	(20 930 621.2)	(19.4)	(1 781 937.6)	8.5
Gastos por Pens. Prest. Y Asistencia Social	(4 670 680.2)	(3.7)	(4 230 031.9)	(3.9)	(440 648.3)	10.4
Donaciones y transferencias Otorgadas	(1 778 465.6)	(1.4)	(3 286 180.8)	(3.1)	1 507 715.2	(45.9)
Traspasos y Remesas Otorgadas						
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	(45 407 043.7)	(36.3)	(46 971 531.9)	(43.6)	1 564 488.2	(3.3)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	(121 556 096.4)	(97.2)	(117 960 972.0)	(109.7)	(3 595 124.4)	3.0
UTILIDAD OPERATIVA	3 469 515.5	2.7	(10 331 615.2)	(9.6)	13 801 130.7	(133.6)
OTROS INGRESOS Y GASTOS						
Ingresos Financieros	9 161 601.5	7.3	6 793 145.3	6.3	2 368 456.2	34.9
Gastos Financieros	(10 296 648.3)	(8.2)	(8 307 400.3)	(7.7)	(1 989 248.0)	23.9
Otros Ingresos	48 716 162.6	39.0	36 383 841.6	33.8	12 332 321.0	33.9
Otros Gastos	(12 408 581.0)	(9.9)	(15 182 674.8)	(14.1)	2 774 093.8	(18.3)
Ganancias (Pérdidas) por Venta de Activos	(845.7)		23 491.5		(24 337.2)	(103.6)
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Descontinuación						
Otros Ingresos y Gastos	17 986.7		59 869.8	0.1	(41 883.1)	(70.0)
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS	35 189 675.8	28.2	19 770 273.1	18.4	15 419 402.7	78.0
Participación de los Trabajadores						
Impuesto a la Renta	(799 613.4)	(0.6)	(670 055.9)	(0.6)	(129 557.5)	19.3
RESULT. DEL EJERCICIO	37 859 577.9	30.4	8 768 602.0	8.2	29 090 975.9	331.8
SUPERAVIT(DEFICIT)						
Matriz	305 291.9	0.2	287 922.4	0.3	17 369.5	6.0
Intereses Minoritarios	720 891.6	0.6	593 034.4	0.6	127 857.2	21.6

CONCLUSIONES

Los Ingresos Fiscales, pasaron de representar S/. 100 523 235,1 mil en el 2010 a S/. 120 033 070,0 mil en el 2011, creciendo 19,4% en los rubros Ingresos Tributarios, Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales.

Total de Costos y Gastos, aumentó 3,0% principalmente por Gastos en Bienes y Servicios, Gastos de Personal, Costo de Ventas y Otros Costos Operaciones.

El Resultado Operativo, aumentó en 133,6%, por la variación positiva de los Ingresos Tributarios e Ingresos No Tributarios, pasaron de negativo a excedente positivo, habiendo mejorando en términos absolutos.

Los Costos y Gastos, constituyeron 97,2% de los Ingresos Netos del ejercicio 2011 y 109,6% en el 2010, dejando Margen Operativo positivo de 2,8%, en el 2011 y negativo 9,6% en el 2010.

El Resultado del Ejercicio, se mantiene positivo con variación S/. 29 090 975,9 mil, respecto al año anterior, por incremento de los Ingresos Tributarios, Ingresos No Tributarios e Ingresos Financieros.

El Rendimiento Inversión, varió de negativo 0,03 en el año 2010 a positivo 0,01 en el año 2011, habiendo mejorado en su magnitud.

Liquidez Corriente, aumentó ligeramente de 1,33 en el 2010 a 1,53 en el 2011, evidenciando S/. 1,53, de derechos por cada S/. 1,00 de obligaciones.

La Prueba Acida o Rápida presenta crecimiento de 1,18 en el año 2010 a 1,39 en el año 2011 indicando que existe S/. 1,39 para atender cada S/. 1,00 de obligaciones a corto plazo, neto del realizable.

Endeudamiento Total, reportó un ligero decrecimiento desde 91,90% en el año 2010 a representar 87,30% en el año 2011.