

### **3. *INFORMACIÓN FINANCIERA***

- 3.1 *ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS***
- 3.2 *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***
- 3.3 *ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS***

### **3.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

*Los estados financieros que se presentan son:*

- *Balance General*
- *Estado de Gestión*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio Neto*
- *Estado de Flujos de Efectivo*

**GOBIERNO NACIONAL**

**BALANCE GENERAL**

**EJERCICO 2011**

(En Miles de Nuevos Soles )

Al 31 de Diciembre 2011 y 2010

CUADRO N° 08

CONCEPTO	2011	2010	CONCEPTO	2011	2010
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	35 652 843,1	Obligaciones Tesoro Público	15	745 410,3
Inversiones Disponibles	4	195 459,3	Sobregiros Bancarios	16	3 055,2
Cuentas por Cobrar (Neto)	5	4 102 079,7	Cuentas por Pagar	17	1 813 231,8
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	6	1 621 135,2	Operaciones de Crédito	18	138,6
Existencias (Neto)	7	2 944 375,8	Otras Cuentas por Pagar	19	3 902,3
Gastos Pagados por Anticipado	8	1 150 288,7	Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	20	5 647 485,6
			Otras Cuentas del Pasivo	21	4 611 345,1
			Provisiones	22	1 455 392,7
					217,5
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>45 666 181,8</b>	<b>43 320 194,7</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>9 644 907,3</b>	<b>8 543 848,3</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	9	930 108,2	Deudas a Largo Plazo	23	107 160 236,0
Otras Ctas. por Cobrar a Largo Plazo	10	24 059 204,3	Otras Cuentas por Pagar	24	26,2
Inversiones (Neto)	11	13 025 797,6	Beneficios Sociales y Obligaciones Prev.	25	72 043 157,6
Inversiones Inmobiliarias	12	1 319,4	Ingresos Diferidos	26	61 905 068,6
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	13	69 239 055,3	Otras Cuentas del Pasivo	27	832 442,6
Otras Cuentas del Activo (Neto)	14	23 943 415,8	Provisiones	28	1 154 243,5
					13 394 275,6
					16 879 133,5
					774 858,1
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>131 198 900,6</b>	<b>94 999 746,2</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>204 060 187,7</b>	<b>188 937 799,9</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>176 865 082,4</b>	<b>138 319 940,9</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>213 705 095,0</b>	<b>197 481 648,2</b>
Cuentas de Orden	34	286 429 947,0	Hacienda Nacional	29	80 033 506,7
			Hacienda Nacional Adicional	30	( 67 269 335,4)
			Resultados No Realizados	31	6 342,6
			Reservas Legales y Otras Reservas	32	314,7
			Resultados Acumulados	33	( 49 610 841,2)
					( 78 003 201,8)
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>( 36 840 012,6)</b>	<b>( 59 161 707,3)</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>176 865 082,4</b>	<b>138 319 940,9</b>
			Cuentas de Orden	34	286 429 947,0
					305 712 558,4



CPC. Oscar A. Pajuelo Ramírez  
Director General  
Dirección General de Contabilidad Pública



CPC. Fausto Cárdenas Salcedo  
Interventor de Gobiernos Nacionales y Gobiernos Regionales

**GOBIERNO NACIONAL**  
**ESTADO DE GESTIÓN**  
**EJERCICIO 2011**  
(En Miles de Nuevos Soles)

Por los años terminados al 31 de Diciembre 2011 Y 2010

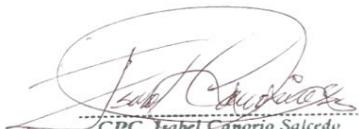
CUADRO N° 09

CONCEPTO	2011	2010
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos Tributarios Netos	35	78 981 683,2
Ingresos No Tributarios, Vtas Netas y Otros Ing. Operacionales	36	5 174 992,8
Traspasos y Remesas Recibidas	37	46 840 615,3
Donaciones y Transferencias Recibidas	38	2 437 541,5
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>133 434 832,8</b>	<b>115 571 191,2</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales	39	( 170 121,7)
Gasto de Ventas	40	( 1 325,9)
Gastos Administrativos	41	( 17 987,1)
Gastos en Bienes y Servicios	42	( 11 182 394,0)
Gastos de Personal	43	( 12 874 806,7)
Gastos por Pensiones Prest. y Asistencia Social	44	( 3 899 114,3)
Donaciones y Transferencias Otorgadas	45	( 2 677 316,3)
Traspasos y Remesas Otorgadas	46	( 9 407 360,0)
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	47	( 40 427 676,4)
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>( 82 189 193,4)</b>	<b>( 78 755 356,9)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>51 245 639,4</b>	<b>36 815 834,3</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Ingresos Financieros	48	6 788 111,2
Gastos Financieros	49	( 9 117 669,9)
Otros Ingresos	50	45 130 937,8
Otros Gastos	51	( 9 351 671,2)
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>33 449 707,9</b>	<b>19 669 406,3</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO SUPERAVIT (DÉFICIT)</b>	<b>84 695 347,3</b>	<b>56 485 240,6</b>



CPC. Oscar A. Pajuelo Ramírez  
Director General

Dirección General de Contabilidad Pública



CPC. Isabel Cañorio Salcedo

Direccora de Gobierno Nacional y Gobierno Regional

**GOBIERNO NACIONAL**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**EJERCICIO 2011**  
(En Miles de Nuevos Soles)

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

CUADRO N° 10

CONCEPTO	CAPITAL	HACIENDA NACIONAL	HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009</b>		<b>78 818 889,8</b>	<b>( 51 015 006,7)</b>	<b>6 342,6</b>		<b>( 84 586 759,3)</b>	<b>( 56 776 533,6)</b>
Ajustes de Ejercicios Anteriores		( 217 186,7)	( 179 464,9)			( 23 518,9)	( 420 170,5)
Efecto Acum. de Camb. en Políticas Contab. y Correc.						( 9,2)	( 9,2)
Traspasos y Remesas del Tesoro Público			( 56 284 028,6)				( 56 284 028,6)
Traspasos y Remesas de Otras Entidades			( 3 444 707,5)				( 3 444 707,5)
Traspasos de Documentos			( 1064 309,5)				( 1064 309,5)
Otras Operaciones Patrimoniales	59 007,5		2 074 571,5			( 34 657,0)	2 098 922,0
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio						56 485 240,6	56 485 240,6
Capitalización de Partidas Patrimoniales	( 982 062,9)	50 877 226,2				( 49 895 163,3)	0,0
Incremento o Disminuciones por Fusiones o Escisiones	279 593,7	( 87 370,0)				51665,3	243 889,0
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010</b>		<b>77 958 241,4</b>	<b>( 59 123 089,5)</b>	<b>6 342,6</b>		<b>( 78 003 201,8)</b>	<b>( 59 161 707,3)</b>
Ajustes Ejercicios Anteriores		( 184 600,5)	( 136 820,4)			4 676 103,2	4 354 682,3
Total de Ingresos y Gastos Reconocidos						( 43,4)	( 43,4)
Efecto Acumulado de Cambios en Políticas Cont. y Correc.						( 23,0)	( 23,0)
Traspasos y Remesas del Tesoro Público		( 10)	( 65 095 462,4)				( 65 095 463,4)
Traspasos y Remesas de Otras Entidades			129 19,1				129 19,1
Traspasos de Documentos			( 3 246 783,5)				( 3 246 783,5)
Otras Operaciones Patrimoniales	( 87 135,7)	218 878,9			314,7	350 008,0	482 065,9
Utilidad (pérdida) Neta del Ejercicio						84 695 347,3	84 695 347,3
Capitalización de Partidas Patrimoniales	2 345 677,3	58 984 826,9				( 61 330 504,2)	0,0
Incrementos o Disminuciones por Fusión o Escisión	1325,2	( 4,5)				1472,7	2 793,4
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011</b>		<b>80 033 506,7</b>	<b>( 67 269 335,4)</b>	<b>6 342,6</b>	<b>314,7</b>	<b>( 49 610 841,2)</b>	<b>( 36 840 012,6)</b>

  
CPC. Oscar A. Pajuelo Ramírez  
Director General  
Dirección General de Contabilidad Pública

  
CPC. Faustino Cárdenas Salcedo  
Diseñador de Contabilidad Nacional y Gobernador Regional

**GOBIERNO NACIONAL**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**EJERCICIO 2011**

( En Miles de Nuevos Soles )

Por los años terminados al 31 de Diciembre 2011 y 2010

CUADRO N° 11

CONCEPTO	2011	2010
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza de Impuestos, Contribuciones y Derechos Administrativos	88 633 489,6	75 390 168,6
Cobranza de Aportes por Regulación	367 176,9	309 976,4
Cobranza de Venta de Bienes y Servicios y Rentas de la Propiedad	4 726 105,5	4 341 704,7
Donaciones y Transferencias Corrientes Recibidas	1663 960,6	773 850,5
Traspasos y Remesas Corrientes Recibidas del Tesoro Público	35 645 349,6	32 331 930,9
Otros	8 287 412	14 112 204,6
<b>MENOS</b>		
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios	( 12 422 112)	( 9 887 484,4)
Pago de Remuneraciones y Obligaciones Sociales	( 11 973 520,8)	( 10 495 760,8)
Pago de Otras Retribuciones Complementarias	( 795 927,3)	( 1 185 965,4)
Pago de Pensiones y Otros Beneficios	( 9 489 8718)	( 8 889 773,6)
Pago por Prestaciones y Asistencia Social	( 732 707,3)	( 842 477,1)
Donaciones y Transferencias Corrientes Otorgadas	( 1788 154,2)	( 740 787,4)
Traspasos y Remesas Corrientes Entregadas al Tesoro Público	( 10 448 743,5)	( 7 783 769,9)
Otros	( 35 252 260,4)	( 28 251 143,5)
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>		
	<b>56 420 196,9</b>	<b>59 182 673,6</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Venta de Inversiones Financieras		10011
Venta de Inversiones Inmobiliarias		
Cobranza de Venta de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	313517	210 902,0
Cobranza de Venta de Otras Cuentas del Activo	129,6	2 029,0
Otros	90 233,9	144 467,8
<b>MENOS</b>		
Compra de Inversiones Financieras		
Compra de Inversiones Inmobiliarias		
Pago por Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	( 1417 961,1)	( 1356 311,1)
Pago en Construcciones en Curso	( 3 851 433,7)	( 4 277 078,9)
Pago por Compras de Otras Cuentas del Activo	( 2 519 692,0)	( 3 057 857,2)
Otros	( 2 057 548,1)	( 1710 994,8)
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</b>		
	<b>( 9 723 919,7)</b>	<b>( 10 043 662,1)</b>
<b>C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento de Sobreiros Bancarios		
Emisión de Acciones o Nuevos Aportes		
Donaciones y Transferencias de Capital Recibidas	83 500 559,8	78 857 169,1
Traspasos y Remesas de Capital Recibidas del Tesoro Público	10 451 676,2	17 441 077,8
Cobranza por Colocación de Valores y Otros Documentos	2812	
Endeudamiento Interno y/o Externo	1462 571,0	1370 065,2
Otros	11567 9613	3 318 195,6
<b>MENOS</b>		
Amortización o pago de Sobreiros Bancarios		
Amortización, Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	( 2 553 329,2)	( 2 714 554,3)
Donaciones y Transferencias de Capital Entregadas	( 80 741 489,6)	( 75 833 616,4)
Traspasos y Remesas de Capital Entregadas al Tesoro Público	( 74 789 287,8)	( 64 042 6317)
Otros	( 2 501 503,6)	( 2 230 482,3)
Traslado de Saldos por Fusión y/o Liquidación	( 1322,7)	( 2 123,0)
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</b>		
	<b>( 44 603 883,4)</b>	<b>( 43 836 870,0)</b>
<b>D. AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO</b>		
	<b>2 092 393,8</b>	<b>5 302 141,5</b>
<b>E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERC.</b>		
	<b>33 560 449,3</b>	<b>28 258 471,9</b>
Efecto de las Diferencias de Cambio de Efectivo y Equivalente de Efectivo		
<b>F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFEC. AL FINALIZAR EL EJERC.</b>		
	<b>35 652 843,1</b>	<b>33 560 613,4</b>



CPC. Oscar A. Pajuelo Ramírez  
 Director General  
 Dirección General de Contabilidad Pública



CPC. Isabel Camorio Salcedo  
 Directora de Gobiones Racionales y Gobiones Ajenos

### **3.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **NOTA 1: FINALIDAD**

*La Cuenta General de la República es elaborada a partir de las rendiciones de cuentas de las entidades que conforman el sector público, proporciona información contable oportuna para la toma de decisiones en las entidades del sector gubernamental y del sector privado, información que muestra los resultados de la gestión pública en los aspectos presupuestarios, financieros, económicos, patrimoniales y de cumplimiento de metas del sector, facilitando con dicha información a las entidades responsables de la formulación de las cuentas nacionales, cuentas fiscales; proveer información para el planeamiento y la toma de decisiones, estudiar la evolución del comportamiento de las operaciones financieras, así mismo facilitar el control y la fiscalización de la gestión pública.*

*La información financiera que conforma el presente capítulo, corresponde al sector Gobierno Nacional el que está comprendido por las entidades del Gobierno Central, Universidades Nacionales y Organismos Descentralizados Autónomos, Instituciones Públicas Descentralizadas, Sociedades de Beneficencia Pública y las Entidades de Tratamiento Empresarial.*

*La Dirección General de Contabilidad Pública como órgano Rector del Sistema Nacional de Contabilidad, en consideración a la Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad Ley N° 28708, y su modificatoria la Ley N° 29537, tiene por finalidad entre otras funciones la de elaborar la Cuenta General de la República, instrumento de gestión pública, que se elabora a partir de las rendiciones de cuentas que presentan cada una de las entidades del sector público, mediante estados contables; para ello establece el marco legal para dictar y aprobar normas y procedimientos de contabilidad que permiten armonizar la información contable de las entidades del sector público, en el que se encuentra comprendido el Gobierno Nacional.*

#### **NOTA 2: POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES CONSIDERADAS EN LA INTEGRACIÓN DE LA INFORMACIÓN CONTABLE**

*La información contenida en los Estados Financieros del Gobierno Nacional ha sido preparada de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad, bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, fundamentos básicos de la Contabilidad Gubernamental y la normatividad emitida por la Dirección General de Contabilidad Pública, como Órgano Rector del Sistema Nacional de Contabilidad en el Perú.*

*Las entidades del sector público, para la contabilización de sus operaciones, utilizan el Plan Contable Gubernamental aprobado con Resolución Directoral N° 001-2009-EF/93.01 de fecha 30 de enero de 2009 y sus modificatorias que fueron aprobadas con las Resoluciones Directorales N°s. 002-2010-EF/93.01; 011-2011-EF/93.01 y 009-2012-EF/51.01.*

*La estructura del Plan Contable Gubernamental, como herramienta fundamental de las decisiones de Estado, debe en consecuencia responder a sus exigencias, siendo necesario para ello que su aplicación responda a los cambios en la estructura del Estado y armonizar con la normatividad contable global, lo que implica la adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) y de manera supletoria las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), incluidas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), debiendo también armonizar con los Clasificadores Presupuestarios de Ingresos y Gastos y a través de ellos con el Manual de Estadísticas de las Finanzas Públicas, así como la Terminología Básica de la Administración*

*Financiera Gubernamental, de manera que el esquema contable, sea lógico, ajustado a los usos y costumbres administrativo - contables.*

*El Plan Contable Gubernamental, recoge además de todo lo enunciado los aportes y sugerencias de los profesionales contables independientes y representantes de las entidades directamente relacionadas con el quehacer contable, que fueran definidas como necesarias para su elaboración.*

*La información contable muestra datos armonizados a los clasificadores presupuestarios, los cuales han sido desarrollados con criterio homogéneo, permitiendo conocer, en el curso del ejercicio fiscal, si las metas se vienen cumpliendo conforme a lo programado, si los gastos se vienen realizando de acuerdo a los niveles de autorización y si los ingresos se vienen produciendo de acuerdo a lo previsto; por otro lado permite además demostrar el estado situacional de la Caja Fiscal y de la Deuda Pública, así como los resultados económicos y financieros del Estado.*

*Las entidades del Gobierno Central, comprendidas por Ministerios, Poderes, Otras Entidades de Gasto y Entidades Captadoras que para el presente ejercicio incluye al Ministerio del Interior Captadora; Instituciones Públicas Descentralizadas que comprende al Fondo Consolidado de Reservas Previsionales; Universidades Nacionales, Organismos Descentralizados Autónomos y Sociedades de Beneficencia Pública, han elaborado su información contable bajo el nuevo esquema del Plan Contable Gubernamental, y las Entidades de Tratamiento Empresarial de acuerdo al Plan Contable General Empresarial, que para el presente ejercicio es de uso obligatorio su adecuación y presentación, en el presente documento se está mostrando su equivalencia a nivel de los estados financieros en el ámbito gubernamental y en notas a dichos estados se muestran como parte del rubro Otros por su representatividad, al igual que las Sociedades de Beneficencia Pública.*

*La información contable del Gobierno Nacional es preparada mediante el método acumulado de la contabilización de las operaciones del activo, pasivo, patrimonio y cuentas de orden, así como de los ingresos y gastos en cada una de las entidades. El activo y pasivo contingente, no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.*

*Las partidas incluidas en los Estados Financieros del Gobierno Nacional se expresan en moneda funcional (moneda con la que se efectúan las transacciones y la entidad toma decisiones) y la moneda de presentación es la que se utiliza para mostrar las cifras que se exponen en los estados financieros. Por ello la moneda funcional y moneda de presentación es el Nuevo Sol, moneda de curso legal en el país. La información financiera se expresa a valores históricos y refleja razonablemente la situación económica y financiera de las entidades comprendidas en el ámbito del Gobierno Nacional.*

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

*El Decreto Supremo N° 026-2003-EF dicta las disposiciones para el registro y control de las obligaciones previsionales a cargo del Estado, en virtud del cual la Oficina de Normalización Previsional (ONP), deberá efectuar el cálculo actuarial del Régimen Pensionario del Decreto Ley N° 19990 y el cálculo de las Reservas del Régimen Pensionario del Decreto Ley N° 20530 cuyo financiamiento proviene de los recursos del Tesoro Público.*

*La Oficina de Normalización Previsional, en uso de sus atribuciones, realizó los cálculos actuariales, considerando los parámetros aprobados con la Resolución Jefatural N° 227-2009-JEFATURA/ONP del 04 de diciembre de 2009, dispositivo que modifica la Resolución de Jefatura N° 052-96/ONP-JEFATURA, que aprobó las Bases Técnicas para el Cálculo de Reservas Previsionales, modificada con Resolución Jefatural N° 219-2007-JEFATURA/ONP.*

*Las obligaciones previsionales son realizadas por cada entidad del Gobierno Nacional, en cumplimiento a lo establecido por la Oficina de Normalización Previsional (ONP), entidad encargada de la administración del Sistema Nacional de Pensiones, y según el procedimiento establecido en el Instructivo Nº 20 “Registro y Control de las Obligaciones Previsionales a cargo del Estado”, aprobado con Resolución de Contaduría Nº 159-2003-EF/93.01 y modificatorias.*

*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 54º del Decreto Legislativo Nº 276, modificado por la Ley Nº 25224 y para los servidores que se encuentran bajo el régimen del sector privado por el Decreto Ley Nº 728.*

#### **Moneda Extranjera**

*Las transacciones en moneda extranjera que realizan las entidades del Gobierno Nacional se traducen a la moneda de medición usando el tipo de cambio vigente, el mismo que es aprobado por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradora Privada de Fondos de Pensiones a la fecha en que se realizan. Los saldos del activo y pasivo en moneda extranjera se expresan utilizando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio y las ganancias y pérdidas resultantes de la reexpresión del activo y pasivo al cierre del ejercicio se registran en los resultados del ejercicio.*

#### **Activo Fijo**

*Los Inmuebles, Maquinaria y Equipo están registrados al costo neto de la depreciación acumulada. Cuando se vende o retira el activo, se elimina su costo y depreciación y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de gestión.*

*El rubro Inmuebles, Maquinaria y Equipo, está compuesto por Edificios y Estructuras, Activos no Producidos, Vehículos, Maquinarias, Equipo, Mobiliario y Otros, que se registran al costo de adquisición, los mismos que no deben exceder su valor de reposición. Las renovaciones y mejoras se capitalizan y los gastos de mantenimiento y reparación son aplicados a resultados.*

*La depreciación de los bienes del Activo Fijo, se calcula siguiendo el método de línea recta, teniendo como base la probable vida útil de los bienes y la normatividad vigente que le corresponde.*

#### **Base de Registro de Hechos Económicos**

*El registro de la información contable reflejada en los estados financieros se realiza teniendo como base lo percibido en el caso de los ingresos y el devengado para los gastos, significa que los movimientos y transacciones se registran en el momento en que el valor económico se crea, transforma, intercambia, transfiere o extingue, independientemente del momento en que se cobra o paga y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.*

#### **Procedimientos de Integración**

*El Gobierno Nacional integra la información contable individualizada de todas las entidades que lo conforman, representada en cuatro Estados Financieros principales, Balance General, Estado de Gestión, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo, nivel que agrupa las entidades del Gobierno Central, comprendidas por Ministerios, Poderes y Otras Entidades de Gasto y Entidades Captadoras; Instituciones Públicas Descentralizadas que comprende al Fondo Consolidado de Reservas Previsionales; Universidades Nacionales, Organismos Descentralizados Autónomos y Sociedades de Beneficencia Pública y las Entidades de Tratamiento Empresarial; efectuándose las eliminaciones de los saldos de las Transferencias Corrientes Recibidas y las Transferencias Corrientes Otorgadas entre instituciones de dicho nivel.*

Las Notas a los Estados Financieros se presentan en forma comparativa con el año anterior, las mismas que explican los cambios y efectos más significativos de la información que reportan las entidades representativas del Gobiernos Nacional, además se comenta los rubros con mayor incidencia en la integración de las mismas, así como el análisis de la estructura del Balance General, del Estado de Gestión y sus respectivos comentarios de ratios aplicados.

El Estado de Flujo de Efectivo (EF-4) integrado, muestra las siguientes diferencias:

Saldo efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el Ejercicio 2010	S/. 33 560 613,4
Saldo efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el Ejercicio 2011	33 560 449,3
<b>Diferencia</b>	<b>S/. 164,1</b>

Explicación de la Diferencia:

La diferencia se debe fundamentalmente a la información incorporada de las entidades que fueron omisas en el periodo anterior o aquellas entidades que en el año anterior presentaron información y en el presente ejercicio se encuentran en condición de omisas, que a nivel del Gobierno Nacional reportan las Sociedades de Beneficencias Públicas, asimismo por la fusión del Instituto Nacional de Desarrollo de Pueblos Andinos, Amazónicos y Afroperuano – INDEPA al Ministerio de Cultura.

#### **NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Comprende las cuentas que representan medios de pago, tales como dinero en efectivo, cheques, giros, depósitos en bancos e instituciones financieras públicas y privadas, son fondos de libre disponibilidad, conformados principalmente por las cuentas corrientes abiertas en el Banco de la Nación, el Banco Central de Reserva del Perú y depósitos en instituciones financieras privadas. No encontrándose sujetos a restricción.

En Miles de Nuevos Soles

Nomenclatura	2011	2010
Caja	133 842,3	78 037,0
Caja Chica	8 218,0	8 660,8
Depósitos En Instituciones Financieras Públicas	29 332 600,5	28 633 365,3
Depósitos En Instituciones Financieras Privadas	6 145 753,8	4 784 158,4
Otros	32 428,5	56 391,9
<b>TOTAL</b>	<b>35 652 843,1</b>	<b>33 560 613,4</b>

Teniendo en consideración lo informado en el año 2010, se observa una variación de S/. 2 092 229,7 mil, representado por los depósitos en instituciones financieras privadas con S/ 1 361 595,4 mil, en instituciones financieras públicas con S/ 699 235,2 mil y en Caja S/. 55 805,3 mil, como resultado de la mayor captación con S/. 94 547 805,8 mil, frente al gasto realizado de S/. 82 336 482,7 mil. Las entidades captadoras y otras entidades participan con S/. 82 538 915,0 mil; sobresaliendo la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público con S/. 583 463,4 mil por desembolsos de endeudamiento público externo, S/. 1 184 524,5 mil por Colocación de Bonos Soberanos como rubro de mayor importancia y en el rubro Otras Entidades sobresale las transferencias de las cuentas de canon con S/. 8 017 601,3 mil, canon proveniente de recaudaciones tributarias S/. 4 350 986,0 mil. La mayor captación de impuestos se realizó en Lima con S/. 57 622 412,3 mil, las ciudades de los departamentos de Arequipa S/. 3 120 453,2 mil y Piura con S/. 1 309 566,4 mil. El Fondo Consolidado de Reservas Previsionales-FCR, reporta el incremento

de S/. 163 639,0 mil, principalmente por los depósitos a plazos efectuados en entidades financieras locales con S/. 1 778 351,4 mil y en el Banco Central de Reserva del Perú un aumento en los certificados de depósitos por S/. 234 314,6 mil y una variación negativa en los depósitos a plazos de S/. 1 820 203,2 mil.

#### **NOTA 4: INVERSIONES DISPONIBLES**

Compuesto por bonos, pagares, letras y otros valores negociables adquiridos de fácil liquidación o convertibilidad y que constituye verdaderos sustitutos temporales de dinero.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
Nomenclatura	2011	2010
Bonos	177 528,6	112 406,9
Pagarés		14,0
Letras	443,2	770,8
Otros	17 487,5	17 012,4
<b>TOTAL</b>	<b>195 459,3</b>	<b>130 204,1</b>

Respecto al año anterior se aprecia el aumento de S/. 65 255,2 mil o 50,1%, destacando el rubro Bonos con S/. 65 121,7 mil, variación representada por el **Fondo Consolidado de Reservas Previsionales**, que sobresale con el aumento de S/. 65 121,7 mil, originado principalmente por Fondos de Inversión COMPASS con S/. 39 093,8 mil, Bonos Corporativos S/. 27 995,6 mil, corresponde a emisiones de deuda de empresas locales de primer nivel, las cuales no cuentan con garantía específica, Bonos de Arrendamiento Financiero S/. 4 736,8 mil, y Papeles Comerciales con S/. 3 486,8 mil

#### **NOTA 5: CUENTAS POR COBRAR**

Representan el derecho de cobranza de tributos, ventas de bienes, servicios y derechos administrativos así como ingresos a favor del Estado, cuyo cobro se espera realizar a corto plazo.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
Nomenclatura	2011	2010
Impuestos y Contribuciones Obligatorias	1 672 248,5	1 772 148,0
Contribuciones Sociales		184,8
Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	186 160,8	167 858,9
Rentas de la Propiedad	28 880,0	25 794,6
Cuentas por Cobrar-Promoción de la Inversión Privada	627 367,4	448 896,7
Otras Cuentas por Cobrar	143 422,8	125 979,6
Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación	22 375 278,4	25 328 618,4
<b>TOTAL</b>	<b>25 033 357,9</b>	<b>27 869 481,0</b>
Menos: Estim. Cob. Dudosa	(20 931 278,2)	(25 322 181,5)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>4 102 079,7</b>	<b>2 547 299,5</b>

Al cierre del ejercicio presenta el aumento de S/. 1 554 780,2 mil, como saldo neto, y en el nivel total la disminución de S/. 2 836 123,1 mil, destacando el rubro Cuentas Por Cobrar de Dudosa Recuperación con una disminución de S/. 2 953 340,0 mil, Impuestos y Contribuciones Obligatorias con S/. 99 899,5 mil, por el contrario las Cuentas por Cobrar de la Promoción de la Inversión Privada aumentaron en S/. 178 470,7 mil, destacando la **Superintendencia Nacional de Administración Tributaria** (captadora), que aumentó S/. 1 291 041,4 mil esta variación se debe principalmente al incremento de las Estimaciones de Cobranza Dudosa y Reclamaciones Impositivas por S/. 4 427 084,5 mil, por el contrario los Impuestos y Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación

han disminuido en S/. 3 136 043, 1 mil, resultado del seguimiento tributario interno, el rubro Impuesto a la Renta que presenta una disminución de S/. 159 055,7 mil y el Impuesto a la Producción y Consumo S/. 49 277,6 mil, mientras que, los Otros Impuestos y los fraccionamientos han aumentado en S/. 14 498,4 mil se debe principalmente a la política de cobranza; la **Agencia de Promoción de la Inversión Privada** – (captadora) muestra aumentos por S/. 178 470,7 mil, debido principalmente a las cuentas por cobrar a la compañía minera Anglo American Michiquillay S.A. por el contrato de transferencia de las concesiones mineras con S/. 189 244,2 mil, mientras que Sider. Corp. S.A. participa con una disminución de S/. 6 436,3 mil producto de la baja de acciones.

#### NOTA 6: OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Representa deudas a favor del Estado, contraídas por los organismos públicos asumidas por el Gobierno, depósitos en garantía, documentos cancelatorios, adelanto por tiempo de servicios y otros que representan derechos de cobro a terceros por transacciones distintas a la actividad principal de las entidades.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Venta de Activos No Financieros por cobrar	2 506,7	28 604,3
Subsidios - Essalud	39 965,7	39 859,6
Depósitos Entregados en Garantía	17 320,6	23 250,5
Por Deuda Asumida	1 105,0	378,5
Honras de Aval u Otras Garantías	8 700,8	9 065,6
Convenios por Endeudamiento	691 288,7	365 071,3
Al Personal	14 909,3	17 581,2
Multas y Sanciones	181 800,0	213 017,1
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	670 589,9	985 020,6
Cuentas por Cobrar Diversas de Dudosa Recuperación	13 147 636,1	14 734 158,9
Préstamos para fines educativos	12 855,5	15 070,6
Préstamos para fines agropecuarios	4 139,1	4 764,5
Otros Préstamos	37 872,7	34 193,5
Préstamos de Dudosa Recuperación	7 275,4	
<b>TOTAL</b>	<b>14 837 965,5</b>	<b>16 470 036,2</b>
Menos: Est. Cob. Dudosa	(13 216 830,3)	(14 864 808,3)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 621 135,2</b>	<b>1 605 227,9</b>

Respecto al año anterior presenta un aumento neto de S/. 15 907,3 mil o 1,0% y, a nivel total se aprecia la disminución de S/. 1 632 070,7 mil, disminución que se encuentra representada por el rubro Cuentas Por Cobrar Diversas de Dudosa Recuperación con S/. 1 586 522,8 mil. El **Ministerio de Economía y Finanzas** aumentó S/. 294 166,0 mil, principalmente por convenios de endeudamiento S/. 326 217,4 mil, correspondiente a devengados de carga financiera por traspasos de recursos por deuda interna y externa entre otros, por el contrario las otras cuentas por cobrar diversas disminuyeron S/. 33 482,4 mil, por la variación de los programas de respaldo a las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) entre otros; la **Oficina de Normalización Previsional** disminuyó en S/. 252 017,0 mil, principalmente por la parte corriente que se tiene por cobrar al Fondo Consolidado de Reservas Previsionales originada por la aplicación del nuevo tratamiento contable de las obligaciones pensionarias de los regímenes vinculados con los Decretos Leyes N° 19990, 20530, 17262, Decreto Legislativo N° 728 y, normas relacionadas con bonos de reconocimiento, el saldo total incluye las transferencias realizadas y la recuperación de pensiones correspondientes a años anteriores.

#### **NOTA 7: EXISTENCIAS**

Representa bienes adquiridos para ser destinados al uso y consumo de las entidades y/o transferencias a otras entidades públicas y no públicas; bienes destinados a la venta, para ser distribuidos en forma gratuita, para el proceso de producción, para la obtención de productos terminados, y bienes complementarios, cuyo ingreso a los almacenes de la entidad aún no se han realizado.

Nomenclatura	<i>En Miles de Nuevos Soles</i>	
	2011	2010
Bienes y Suministros de Funcionamiento	2 586 029,0	2 420 184,1
Bienes para la venta	82 956,8	79 370,8
Bienes de Asistencia Social	245 114,7	299 012,2
Materias Primas	3 413,2	2 895,5
Materiales Auxiliares, Suministros y Repuestos	1 540,8	2 466,8
Envases y Embalajes	160,0	138,4
Productos en Proceso	5 987,3	5 902,5
Productos Terminados	4 125,5	4 604,0
Bienes en Tránsito	78 543,5	60 056,2
Otros	215,2	146,8
<b>TOTAL</b>	<b>3 008 086,0</b>	<b>2 874 777,3</b>
Menos: Desvalorización de Bienes	( 63 710,2)	( 81 847,1)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>2 944 375,8</b>	<b>2 792 930,2</b>

Respecto al año anterior se aprecia el incremento neto de S/. 151 445,6 mil o 5,4% y un aumento total de S/. 133 308,7 mil, compuesto principalmente por el rubro Bienes y Suministros de Funcionamiento con S/. 165 844,9 mil, sobresaliendo con mayor representatividad el **Ministerio de Defensa** con S/. 126 183,4 mil, por el incremento en Otros Materiales de Mantenimiento S/. 36 758,6 mil, Otros Accesorios y Repuestos S/. 32 329,1 mil, Combustibles y Carburantes S/. 27 272,9 mil, Alimentos y Bebidas para Consumo Humano S/. 26 272,9 mil y Materiales, Insumos, Instrumental y Accesorios Médicos, Quirúrgicos, Odontológicos y de Laboratorio S/. 23 849,7 mil; asimismo al finalizar el ejercicio 2011 se muestra un saldo en los almacenes de la Fuerza Aérea del Perú, Marina de Guerra del Perú y el Ejército Peruano, municiones y explosivos por S/. 1 082 494,5 mil; el **Ministerio de Salud** refleja el aumento de S/. 60 854,7 mil, se debe principalmente a los suministros de funcionamiento en stock del almacén, debido a las variaciones por compras informadas y/o gastos o transferencias efectuadas durante el ejercicio 2011. Las vacunas, medicamentos y materiales, insumos, instrumental, accesorios médicos presentan un stock total de S/. 112 570,1 mil y S/. 14 825,3 mil, respectivamente; El stock de los bienes para la venta comprende principalmente las compras generadas por la Dirección de Medicamentos, Insumos y Drogas – DIGEMID.

#### **NOTA 8: GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Representa los anticipos a proveedores, seguros, alquileres pagados por anticipado, encargos generales y otros que devengan en períodos que exceden la fecha de cierre del ejercicio.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Fideicomisos	199 017,2	
Seguros Pagados por Anticipado	14 363,6	13 438,8
Alquileres Pagados por Anticipado	4 680,8	2 537,5
Anticipos a Contratistas y Proveedores	149 694,9	387 879,5
Entregas a Rendir Cuenta	273 406,4	223 425,0
Encargos Generales	497 509,2	861 970,7
Otros	209 714,1	995 012,6
Anticipos por Servicios y Otros no recuperados	919,7	638,3
<b>TOTAL</b>	<b>1 150 288,7</b>	<b>2 683 919,6</b>

Reporta variación negativa de S/. 1 533 630,9 mil o 57,1%, respecto al ejercicio anterior, representada principalmente por los rubros Otros con S/. 785 298,5 mil, Encargos Generales S/. 364 461,5 mil y Anticipos a Contratistas y Proveedores S/. 238 184,6 mil, destacando el **Ministerio de Transportes y Comunicaciones** que disminuyó S/. 883 171,0 mil, correspondiente a los Servicios y Otros Contratos por Anticipado con S/. 735 516,5 mil, y en el rubro Otros por la incorporación al activo del Ministerio y los predios expropiados para la ampliación del Aeropuerto Jorge Chávez; y el **Poder Judicial** que disminuyó S/. 138 659,2 mil, destacando el rubro Encargos Generales que muestra la rebaja considerable de S/. 137 281,3 mil, debido a la mayor rendición de gastos efectuados por los Organismos Internacionales como el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) y la Oficina de las Naciones Unidas de Servicios para Proyectos (UNOPS).

#### NOTA 9: CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Conformado por el derecho de cobranza de tributos, venta de bienes, servicios y derechos administrativos a favor del Estado, cuya realización se espera lograr a largo plazo.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Impuestos y Contribuciones Obligatorias	726 003,3	734 531,0
Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	22 767,9	7 910,1
Rentas de la Propiedad	691,3	376,0
Cuentas por Cobrar-Promoción de la Inversión Privada	178 018,8	661 204,9
Otras Cuentas por Cobrar	2 529,8	885,6
Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación	3 347,0	3 619,7
<b>TOTAL</b>	<b>933 358,1</b>	<b>1 408 527,3</b>
Menos: Estim. Cob. Dudosa	( 3 249,9)	( 3 544,2)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>930 108,2</b>	<b>1 404 983,1</b>

Respecto al año anterior se aprecia la disminución neta de S/. 474 874,9 mil o 33,8%, y a nivel total S/. 475 169,2 mil, compuesto por el rubro Cuentas por Cobrar – Promoción de la Inversión Privada con S/. 483 186,1 mil, asumido por la **Agencia de Promoción de la Inversión Privada** (Captadora), con S/. 432 993,6 mil, de las cuentas por cobrar a la compañía minera Anglo American Michiquillay S.A. por el contrato de transferencia de las concesiones mineras que conforman el Proyecto Minero Michiquillay S/. 415 569,0 mil, y por el traslado de cuentas por cobrar a largo plazo a cuentas por cobrar a corto plazo, y S/. 17 434,6 mil; la **Superintendencia Nacional de Administración Tributaria** disminuyó S/. 8 527,7 mil, saldos compuestos por las cuentas por cobrar con vencimiento no corriente resultado de los fraccionamientos y/o aplazamientos otorgados por la administración tributaria, según artículo 36º del Código Tributario, Reactivación a través del Sinceraliento de las Deudas Tributarias (RESIT), Sistema Especial de Actualización y Pagos de Deudas Tributarias Exigibles, Régimen Especial de Fraccionamiento Tributario – Ley N° 27344 y Otros, en el seguimiento de Tributos Internos con una variación de S/. 6 650,8 mil y Tributos Aduaneros con S/. 1 876,8 mil; por el contrario el **Ministerio de Transportes y Comunicaciones** presenta aumento de S/. 9 469,0

mil, básicamente corresponde a Cuentas por Cobrar a la empresa Andina de Radio Difusión S.A.C. por el servicio de autorizaciones de Televisión Digital.

**NOTA 10: OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Representan la parte no corriente del saldo de las otras cuentas por cobrar, a favor del Estado, por deuda contraída, derechos de cobro a terceros y por transacciones distintas al objetivo de la actividad principal de las entidades gubernamentales.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Venta de Activos No Financieros por Cobrar	8 000,3	14 337,1
Subsidios - Essalud	50,5	380,4
Depósitos entregados en Garantía	12 732,0	12 604,8
Por deuda asumida	440,0	605,4
Honras de aval u otras garantías	66 775,7	87 706,7
Convenios por Endeudamiento	4 805 756,6	4 582 729,1
Al Personal	7 022,8	5 447,7
Multas y Sanciones	28 897,5	1 954,9
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	19 002 357,1	12 941 555,7
Cuentas Por Cobrar Diversas de Dudosa Recuperación	84 320,3	35 556,3
Préstamos para fines agropecuarios	1 351,3	2 121,9
Otros Préstamos	41 500,2	15 124,3
<b>TOTAL</b>	<b>24 059 204,3</b>	<b>17 700 124,3</b>

En consideración al año anterior se incremento en S/. 6 359 080,0 mil o 35,9%, está representado significativamente por Otras Cuentas por Cobrar Diversas con S/. 6 060 801,4 mil y Convenios por Endeudamiento que sobresale con una variación de S/. 223 027,5 mil, entre otros, destacando: el **Ministerio de Justicia** que aumento S/. 4 876 335,0 mil, está representada por el rubro Otras Cuentas por Cobrar Diversas con S/. 4 876 000,4 mil, correspondiente a casos judiciales que están a cargo de la Procuraduría del Ministerio de Justicia, por procesos judiciales con sentencia consentida a favor del Ministerio de Justicia, con el importe total de S/. 4 877 488,9 mil, según información recibida de las Procuradurías Públicas con Oficio N° 422-2012/JUS-PPMJ; la **Oficina de Normalización Previsional** aumentó S/. 1 281 514,6 mil, cifra originada principalmente por el registro de las ganancias o pérdidas de los activos financieros administrados por el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales con S/. 929 373,2 mil; asimismo la variación de S/. 310 898,9 mil, correspondiente a los intereses generados en la actualización de la deuda que se tiene por cobrar al Ministerio de Economía y Finanzas, por aportes al Sistema Nacional de Pensiones del Decreto Ley N° 19990, la Tasa de Interés Moratorio –TIM es de 1,5% a partir del 07/02/2003 en virtud a la Resolución de Superintendencia N° 032-2003/SUNAT y a partir del 01/03/2010 con Resolución de Superintendencia N° 053-2010/SUNAT la Tasa de Interés Moratorio es de 1,2%; el **Ministerio de Economía y Finanzas** participa con un aumento de S/. 191 102,5 mil, representado por Convenios de Endeudamiento, rubro compuesto por las deudas que las Empresas y Entidades Públicas tienen con el Estado debido a préstamos garantizados por la República Peruana, así como convenios de traspasos de recursos, contratos de concesión y otros, que incrementó la Deuda Interna en S/. 595 354,9 mil, y la Deuda Externa en S/. 408 573,7 mil.

**NOTA 11: INVERSIONES**

Agrupa las inversiones que tiene el Estado, tales como bonos, pagarés, letras, y otros títulos valores, así como las subcuentas que representan inversiones estatales en Empresas Públicas, acciones suscritas por el Gobierno con Organismos Internacionales y otras entidades.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
<b>Nomenclatura</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Inversiones En Títulos Valores</b>	<b>3 251 167,2</b>	<b>2 830 500,6</b>
Bonos	1 414 307,9	997 747,0
Otros Títulos y Valores	1 826 039,4	1 821 933,6
Títulos y Valores de Dudosa Recuperación	10 819,9	10 820,0
<b>Acciones Y Participación De Capital</b>	<b>9 784 322,1</b>	<b>10 019 064,9</b>
En Empresas	1 700 395,0	1 700 400,2
En Organismos Internacionales	8 079 571,5	8 276 416,3
En Otros	2 550,3	40 579,9
Acciones y Participaciones de Capital de Dudosa Recuperación	1 805,3	1 668,5
<b>TOTAL</b>	<b>13 035 489,3</b>	<b>12 849 565,5</b>
Menos: Prov. Fluct. De Valores Y Participación	(9 691,7)	(9 041,0)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>13 025 797,6</b>	<b>12 840 524,5</b>

Respecto al año anterior se aprecia el incremento neto de S/. 185 273,1 mil o 1,4% y un aumento total de S/. 185 923,8 mil o 1,4%, destacando los rubros *Inversiones en Títulos Valores* con S/. 420 666,6 mil y la disminución en *Acciones y Participaciones de Capital* S/. 234 742,8 mil, variación representada por el **Fondo Consolidado de Reservas Previsionales**, que sobresale con un aumento de S/. 421 002,1 mil, originada principalmente por los *Bonos Soberanos - Tesoro Público* con S/. 237 482,2 mil, *Bonos corporativos emitidos por empresas* S/. 26 446,8 mil, *Otros Bonos del Sistema Financiero* S/. 41 637,5 mil y *Activos Titulizados* S/. 163 582,4 mil, así como la valorización de la cartera generada por los administradores en el exterior con S/. 21 483,3 mil, por el contrario disminuyó la adquisición de *Fondos de Inversión COMPASS* en S/. 34 896,5 mil; el **Ministerio de Economía y Finanzas** sobresale con la disminución de S/. 196 844,8 mil, representada por el capital exigible pendiente de pago por el *Banco Interamericano de Desarrollo - BID* S/. 157 509,6 mil, el *Banco Interamericano Reconstrucción y Fomento - BIRF* S/. 68 431,6 mil y la *Corporación Andina de Fomento -CAF* con S/. 94 562,6 mil, mayormente por la diferencia de cambio del capital exigible pendiente de pago y suscripción de acciones pagadas.

#### **NOTA 12: INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Comprende las propiedades en terrenos o edificaciones, cuya tendencia es mantenida (por el propietario o por el arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero), con el objeto de obtener rentas, aumentar el valor del capital o, ambos.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
<b>Nomenclatura</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Inmuebles</b>	<b>1 319,4</b>	<b>1 343,0</b>
Terrenos	697,3	697,3
Edificaciones	622,1	645,7
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 319,4</b>	<b>1 343,0</b>

En consideración al año anterior se aprecia una disminución en el total neto de S/. 23,6 mil, o 1,8%, destacando el rubro *Edificaciones*, variación representada por el **Centro de Exportación, Transformación, Industria, Comercio y Servicios de Paita**, con S/. 23,6 mil, que al tener vigencia el nuevo *Plan Contable General Empresarial* a partir del 2011, se ha procedido a reclasificar el terreno y las edificaciones, por ser activos que generan ingresos como es el arrendamiento de los módulos administrativos.

### NOTA 13: INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Conformado el valor de los inmuebles tales como edificios, estructuras, las construcciones, así como el costo de aquellos activos que se encuentren bajo la modalidad de arrendamiento financiero y los entregados en concesión; bienes tales como vehículos, equipos, muebles, enseres y otros de propiedad del Estado, que son destinados al servicio de las entidades gubernamentales y que son utilizados para el desarrollo de sus actividades.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
<b>Edificios Y Estructuras</b>	<b>58 849 818,4</b>	<b>49 947 850,1</b>
Edificios Residenciales	282 485,4	222 711,8
Edificios o Unidades no Residenciales	10 037 964,0	10 422 993,0
Estructuras	15 267 403,3	13 799 617,0
Adquiridos en Arrendamiento Financiero	3 258,9	3 258,9
Entregados en Concesión	7 624 411,0	3 762 424,9
Construcciones de Edificios Residenciales	23 042,2	26 544,8
Construcciones de Edificios no Residenciales	2 867 532,3	2 274 143,2
Construcción de Estructuras	22 359 996,5	19 348 216,2
Edificios y Estructuras en Afectación en Uso	383 724,8	87 940,3
<b>Activos No Producidos</b>	<b>20 573 563,9</b>	<b>8 109 141,6</b>
Tierras y Terrenos	9 814 752,1	7 987 785,3
Terrenos en Afectación en Uso	10 758 811,8	121 356,3
<b>Vehículos, Maquinarias y Otros</b>	<b>36 358 816,5</b>	<b>36 961 680,0</b>
Vehículos	12 146 547,2	13 377 975,5
Maquinarias, Equipos y Otros	22 356 177,1	22 057 180,2
Otros	1 856 092,2	1 526 524,3
<b>TOTAL</b>	<b>115 782 198,8</b>	<b>95 018 671,7</b>
Menos: Depreciac. Acumulada	(46 543 143,5)	(45 360 176,0)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>69 239 055,3</b>	<b>49 658 495,7</b>

Respecto al año anterior el total neto se incrementó en S/. 19 580 559,6 mil o 39,4%, y S/. 20 763 527,1 mil a nivel total, sobresaliendo los rubros Edificios y Estructuras que aumentó S/. 8 901 968,3 mil y Activos No Producidos S/. 12 464 422,3 mil, principalmente corresponde al **Ministerio de Defensa** que aumentó en S/. 10 581 738,8 mil, sobresaliendo el rubro Terrenos en Afectación en Uso con S/. 10 248 817,3 mil, corresponde mayormente a la contabilización de terrenos que se encontraban registrados en Cuentas de Orden, en las Unidades Operativas del Ejército del Perú, principalmente representado por la Dirección General de Educación y Doctrina del Ejercito con un valor neto de S/. 9 189 792,0 mil, y que a merito de la Resolución Directoral N° 011-2011-EF/51.01 que aprueba el "Manual de Procedimientos para las Acciones de Saneamiento Contable de las Entidades Gubernamentales" el Comité de Saneamiento Contable determinó la aplicación de la NIC. N° 03, activándose los terrenos por S/. 10 425 028,5 mil y por Edificios y Estructuras en Afectación en Uso S/. 192 614,7 mil, asimismo el rubro Vehículos, Maquinaria y Otros aumentó en S/. 70 319,5 mil, por la renovación de vehículos de seguridad y la adquisición de sistemas de misiles portátiles para la lucha en el Valle de los Ríos Apurímac y Ene - VRAE. También se observa mayor relevancia en la adquisición de compras de helicópteros por la suma de S/. 198 349,5 mil; el **Ministerio de Transportes y Comunicaciones** muestra una variación positiva total de S/. 6 348 799,5 mil, incidiendo el rubro Edificios, Estructuras y Activos No Producidos que se incrementó en un 29,1% con respecto al año anterior, debido a la incorporación de procesos por expropiación de los terrenos adyacentes al Aeropuerto Internacional Jorge Chávez y la construcción de puentes y carreteras a lo largo de la infraestructura vial del Perú, efectuados por la unidad ejecutora Provias Nacional.

#### NOTA 14: OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO

Agrupa las subcuentas de inversiones intangibles, estudios y proyectos, objetos de valor, fideicomisos, bienes culturales, cargas diferidas, fondos sujetos a restricción y otros activos.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
Nomenclatura	2011	2010
Fondos Sujetos a Restricción	17 866 567,7	7 269 930,6
Encargos		1 388,3
Inversiones Disponibles No Recuperadas	10,9	
Fideicomisos	719 774,9	846 332,1
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	3 254 412,0	3 400 926,9
<b>Inversiones Intangibles</b>	<b>121 328,5</b>	<b>127 126,2</b>
Sistemas de Información Tecnológica	6 015,6	144,1
Mejoramiento de Procesos	4 194,4	8 014,8
Diseño de Instr. para Mejorar la calidad del servicio	2 273,9	1 906,1
Formación y Capacitación	1 108,4	10 955,0
Otras Inversiones Intangibles	107 736,2	106 106,2
<b>Estudios y Proyectos</b>	<b>1 293 264,3</b>	<b>1 086 792,2</b>
Estudios de Preinversión	448 346,1	438 646,8
Elaboración de expediente técnico	223 693,1	203 217,4
Otros Gastos Diversos	621 225,1	444 928,0
<b>Objetos de Valor</b>	<b>18 336,4</b>	<b>8 751,3</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>1 288 334,6</b>	<b>1 273 111,7</b>
Bienes Agropecuarios, Mineros y Otros	32 526,8	33 963,9
Bienes Culturales	415 743,5	393 270,3
Activos Intangibles	737 225,9	734 828,8
Bienes Agropecuarios, Mineros y Otros	130,3	112,8
Otros	102 708,1	110 935,9
<b>TOTAL</b>	<b>24 562 018,4</b>	<b>14 014 359,3</b>
Menos: Amortización y Agotamiento	( 618 602,6)	( 620 083,7)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>23 943 415,8</b>	<b>13 394 275,6</b>

El saldo neto presenta el aumento de S/. 10 549 140,2 mil con relación al ejercicio anterior, y un importe total de S/. 10 547 659,1 mil, destacando los rubros Fondos Sujetos a Restricción y Estudios y Proyectos, sobresaliendo la **Dirección Nacional del Tesoro Público** que aumentó S/. 10 412 633,3 mil, principalmente por los aportes al Fondo de Estabilización Fiscal en consideración al Decreto de Urgencia N° 012-2011 con S/. 3 036 351,8 mil y las transferencias del Tesoro Público al Fondo de Estabilización Fiscal- Ley 28929 por S/. 6 620 151,4 mil; el **Ministerio de Transportes y Comunicaciones** aumentó S/. 445 306,3 mil, por las variaciones en los adelantos en efectivo a proveedores y contratistas por contratos de obras, supervisión, consultoría y estudios, correspondiendo el importe más significativo el adelanto de materiales realizados al Consorcio Tren Eléctrico para las obras civiles y electromecánicas del sistema eléctrico de transporte masivo de Lima y Callao Línea 1: tramo 2 Av. Grau – San Juan de Lurigancho, y el rubro Otros Activos está constituido por la adquisición de estructuras metálicas para puentes en atención a los asuntos de emergencia para situaciones de caídas o reforzamiento.

#### NOTA 15: OBLIGACIONES TESORO PÚBLICO

Comprende las sub cuentas de la cuenta única del Tesoro Público que registran el pago de las obligaciones contraídas por los gastos corrientes y de capital de las entidades del Estado.

Nomenclatura	<i>En Miles de Nuevos Soles</i>	
	2011	2010
Gastos Corrientes	504 187,0	370 756,2
Gastos de Capital	241 223,3	530 591,0
<b>TOTAL</b>	<b>745 410,3</b>	<b>901 347,2</b>

Con relación al año anterior ha disminuido en S/. 155 936,9 mil o 17,3%, destacando el rubro Gastos de Capital con S/. 289 367,7 mil y un aumento en los Gastos Corrientes de S/. 133 430,8 mil, sobresaliendo el **Ministerio de Educación** y el **Ministerio de Agricultura** con una disminución de S/. 125 925,7 mil y S/. 42 469,1 mil, respectivamente, representada por la disminución de las obligaciones pendientes y en trámite de pago al cierre del ejercicio, que tienen dichas entidades con terceros y que se encuentran pendientes de cobro en el Banco de la Nación, por los cheques girados de la fuente de financiamiento Recursos Ordinarios en cartera y/o en tránsito.

#### **NOTA 16: SOBREGIROS BANCARIOS**

Muestran los saldos acreedores de las cuentas que representan medios de pago en instituciones financieras públicas y privadas.

Nomenclatura	<i>En Miles de Nuevos Soles</i>	
	2011	2010
Depósitos en Instituciones Financieras Públicas	47,1	54,0
Depósitos en Instituciones Financieras Privadas	2 808,9	4 281,2
Otros	199,2	320,2
<b>TOTAL</b>	<b>3 055,2</b>	<b>4 655,4</b>

Respecto al año anterior se aprecia una disminución de S/. 1 600,2 mil, destacando el rubro Depósitos en Instituciones Financieras Privadas con S/. 1 472,3 mil, representado por la **Universidad Nacional Mayor de San Marcos** con S/. 1 379,7 mil, debido a la modalidad de operación de las cuentas corrientes afiliadas a una libreta de ahorros que administra la Universidad, consiste en transferir fondos automáticamente de la libreta de ahorros a la cuenta corriente por el importe del cheque que se paga con la fuente Recursos Directamente Recaudados, el importe que se presenta es, porque no se ha regularizado la emisión de los recibos de ingresos por la transferencia efectuada de las cuentas de ahorro a la cuenta corriente respectiva al cierre del ejercicio.

#### **NOTA 17: CUENTAS POR PAGAR**

Constituido por la agrupación de las subcuentas que representan obligaciones a cargo de las entidades del Gobierno Nacional, por cuenta propia o como agente retenedor, por impuestos, contribuciones, aportes a las Administradoras de Fondos de Pensiones y otros con vencimiento a corto plazo.

Nomenclatura	<i>En Miles de Nuevos Soles</i>	
	2011	2010
Impuestos y Contribuciones	277 515,9	59 813,4
Tributos Municipales	57 808,6	2 477,1
Seguro Social	25 433,1	8 573,9
Remuneraciones por Pagar	5 302,2	4 541,8
Pensiones por Pagar	136 673,4	164 207,6
Compensación por Tiempo de Servicios	25 401,0	50 136,8
Otras Remune., Pensiones y Beneficios Por Pagar	109 504,4	91 436,4
Bienes y Servicios por Pagar	654 907,1	430 835,7
Activos No Financieros por pagar	434 663,9	339 499,2
Depositos Recibidos en Garantía	50 206,2	30 684,2
Otras Cuentas por Pagar	35 816,0	384 899,2
<b>TOTAL</b>	<b>1 813 231,8</b>	<b>1 567 105,3</b>

En consideración al año anterior se aprecia el aumento de S/. 246 126,5 mil o 15,7%, destacando los rubros *Bienes y Servicios por Pagar* con S/. 224 071,4 mil e *Impuestos y Contribuciones* con S/. 217 702,5 mil; situación contraria se presenta en el rubro *Otras Cuentas por Pagar* que disminuyó S/. 349 083,2 mil, sobresaliendo el **Ministerio de Defensa** con S/. 100 484,9 mil, por obligaciones contraídas en bienes y servicios y que en su mayoría corresponden a la Fuerza Aérea del Perú y a la Marina de Guerra del Perú, por el registro de obligaciones a favor de la SUNAT y, el Seguro Social de Salud- ESSALUD y otros terceros; el **Ministerio de Salud** destaca con S/. 65 713,2 mil, se explica por el aumento en los devengados al cierre del ejercicio en el rubro de *Bienes y Activos No Financieros por Pagar*, correspondiendo el monto más significativo a equipamiento de bienes hospitalarios y ejecuciones de obras que se realizan en los departamentos de Ica, Ayacucho y Lima.

#### **NOTA 18: OPERACIONES DE CRÉDITO**

Agrupa las subcuentas que representan deudas contraídas a corto plazo.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
Nomenclatura	2011	2010
Deudas de Corto Plazo	138,6	
<b>TOTAL</b>	<b>0,0</b>	<b>138,6</b>

Respecto al año anterior se aprecia la disminución de S/. 138,6 mil, destacando el rubro *Deudas de Corto Plazo*, representada por la **Sociedad de Beneficencia de Iquitos** con S/. 87,4 mil, debido a la cancelación de las obligaciones pendientes de pago al cierre del ejercicio; el **Ministerio de Economía y Finanzas** con la variación de S/. 51,2 mil, que corresponde a la rebaja de pasivos con Mercantile Trust Co, y la correspondiente diferencia de cambio.

#### **NOTA 19: OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Representan obligaciones a cargo de las entidades, por cuenta propia o como agente retenedor y por deudas contraídas con instituciones, trabajadores, proveedores, y otros gastos.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
Nomenclatura	2011	2010
Tributos, Contrap.y Aportes Sist.Pensiones y Salud por Pagar	107,5	1 185,0
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	1 191,4	1 020,2
Cuentas por Pagar Diversas	2 603,4	1 441,3
<b>TOTAL</b>	<b>3 902,3</b>	<b>3 646,5</b>

Se aprecia un aumento de S/. 255,8 mil o 7,0%, respecto al año anterior, destacando el rubro *Cuentas por Pagar Diversas* con S/. 1 162,1 mil, sobresaliendo el **Centro de Exportación, Transformación, Industria, Comercio y Servicios de Paita** que aumentó S/. 259,9 mil, variación que se debe al Impuesto Predial del 2011 de la Municipalidad de Paita y la actualización de los intereses del patrimonio predial de años anteriores; y al incremento de las ganancias y garantías de nuevos usuarios que hacen uso de la laguna de oxidación y a las obligaciones por Beneficios Sociales. Al cierre del ejercicio queda pendiente el pago de las retenciones del Impuesto a la Renta de quinta categoría y las contribuciones a Essalud.

#### **NOTA 20: PARTE CORRIENTE DEUDAS A LARGO PLAZO**

Representa la parte corriente de las obligaciones contraídas por las entidades que conforman el Gobierno Nacional, agrupa las obligaciones por préstamos externos e internos con vencimiento a mediano y largo plazo, incluye intereses y otros gastos devengados y calculados para el pago de la deuda pública.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
Nomenclatura	2011	2010
Deuda Externa	3 195 322,6	2 270 117,1
Intereses de la Deuda Externa		5 525,9
Deuda Interna	907 386,6	723 908,6
Intereses De La Deuda Interna	48 166,4	18 972,4
Deudas Directas a Largo Plazo - Internas	1 486 629,6	1 007 701,2
Deudas Directas a Largo Plazo - Externas	552,7	537,2
Otras	9 427,7	584 582,7
<b>TOTAL</b>	<b>5 647 485,6</b>	<b>4 611 345,1</b>

Respecto al periodo anterior muestra el aumento de S/. 1 036 140,5 mil o 22,5%, destacando la Deuda Externa neta de intereses con S/. 919 679,6 mil, explicado por el **Ministerio de Economía y Finanzas** con el aumento de S/. 745 398,8 mil originado por el incremento en la Deuda Externa por los Bonos del Tesoro Público con S/. 841 927,9 mil, por la Corporación Andina de Fomento (CAF) S/. 182 084,4 mil y por la Deuda Interna con el Banco de la Nación por S/. 356 944,1 mil. Situación contraria se aprecia en los Bonos del Tesoro Público que disminuyó en S/. 527 504,4 mil. El **Ministerio de Defensa** presenta un aumento de S/. 386 551,0 mil, que corresponde a nuevas operaciones de Endeudamiento Interno del Núcleo Básico de Defensa, de las unidades ejecutoras Marina de Guerra, Fuerza Aérea y Ejército Peruano; este saldo se presenta neto de la deuda pública devengada y sus intereses amortizados en el ejercicio de conformidad con los compromisos asumidos.

#### **NOTA 21: OTRAS CUENTAS DEL PASIVO**

Comprende la agrupación de sub cuentas que se registran en la administración de fondos, los recaudos para el pago de deudas y otras cuentas por pagar.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
Nomenclatura	2011	2010
Deuda Directa Devengada		7 054,0
Otras Cuentas por Pagar	1 431 479,7	1 448 338,7
<b>TOTAL</b>	<b>1 431 479,7</b>	<b>1 455 392,7</b>

La disminución de S/. 23 913,0 mil o 1,6% con relación al año anterior, se debe principalmente al rubro Otras Cuentas por Pagar con S/. 16 859,0 mil y a la Deuda Directa Amortizada en S/. 7 054,0 mil, sobresaliendo el **Ministerio de Economía y Finanzas** que presenta una disminución de S/. 89 437,3 mil por la reclasificación de la deuda que mantiene con el Fondo Mi Vivienda – Fondo Ley Nº 27677, por la suma de S/. 129 328,6 mil a diciembre 2010, más las regularizaciones por intereses y diferencia de cambio proveniente de las contribuciones reembolsables financiadas por el FONAVI, asimismo contiene las obligaciones por suscripción de acciones, contribuciones, y aportes a Organismos Internacionales. Por el contrario se observa un aumento en la diferencia de cambio por obligaciones con los Organismos Multilaterales de crédito por S/. 110 600,7 mil; y la **Superintendencia Nacional de Administración Tributaria** que ha disminuido en S/. 69 038,3 mil principalmente por devoluciones de tributos o beneficios tributarios mediante la cancelación de Notas de Crédito Negociables.

#### **NOTA 22: PROVISIONES CORRIENTES**

Agrupa las cuentas que representan obligaciones presentes relacionadas a sentencias judiciales, laudos arbitrales, entre otros, que requieran la entrega de flujos de recursos para su liquidación y cuyo monto se puede estimar confiablemente.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
<b>Provisio. Senten. Judiciales, Laudos Arbitrales y Otros</b>		
Provisión para Litigios de Carácter Laboral	328,7	203,8
Provisión para Litigios de Carácter Civil	13,7	13,7
<b>TOTAL</b>	<b>342,4</b>	<b>217,5</b>

Con relación al año anterior este rubro presenta el aumento de S/. 124,9 mil o 57,4%, representado por el rubro *Provisiones para Litigios de Carácter Laboral*, sobresaliendo el **Comité de Administración de la Zona Franca y Zona Comercial de Tacna** que presenta un aumento de S/. 124,5 mil, por la provisión de las disputas legales con terceros y ex trabajadores, cuyo fallo judicial ha sido desfavorable en primera instancia.

#### NOTA 23: DEUDAS A LARGO PLAZO

Está constituido por las obligaciones que tiene el Gobierno Nacional, por deudas contraídas con instituciones financieras locales y del exterior.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Seguridad Social		551 337,1
Otros Impuestos y Contribuciones		50 546,3
Activos No Financieros por Pagar	8,5	3 002,0
Depósitos Recibidos en Garantía	12 879,7	7 599,4
Deuda Pública Externa	50 151 287,2	52 727 346,4
Deuda Pública Interna	33 632 030,0	32 313 630,3
Deudas Directas a Largo Plazo - Internas	23 360 251,6	14 273 438,6
Deudas Directas a Largo Plazo - Externas	3 565,5	4 439,5
Otras Cuentas por Pagar	213,5	8 293 156,6
<b>TOTAL</b>	<b>107 160 236,0</b>	<b>108 224 496,2</b>

Con relación al año precedente se aprecia una disminución de S/. 1 064 260,2 mil o 1,0%, destacando una disminución en los rubros *Deuda Pública Externa*, *Otras Cuentas por Pagar* y un aumento en las *Deudas Directas a Largo Plazo - Internas*, sobresaliendo el **Ministerio de Economía y Finanzas** que disminuyó S/. 1 832 628,6 mil, representado por la Dirección General del Tesoro y Endeudamiento Público que informa una disminución en la *Deuda Externa* de S/. 2 578 894,0 mil, por cancelación de Bonos del Tesoro Público por S/. 1 908 847,1 mil y al Banco Mundial por S/. 1 086 539,6 mil, entre otros, asimismo se ha extornado las obligaciones de la deuda principal por las aportaciones del régimen del Decreto Ley N° 19990 con la Oficina de Normalización Previsional en S/. 551 337,1 mil; por el contrario la *Deuda Interna* aumento en S/. 1 348 150,2 mil, por los desembolsos de préstamos, diferencias de cambio, ajustes por valor actualizado constante y otros, representado por los Bonos del Tesoro Público y el Banco de la Nación; el **Fondo Consolidado de Reservas Previsionales** aumentó en S/. 937 490,3 mil, originado por la rentabilidad de los activos financieros que administra, los mismos que van a ser transferidos a la Oficina de Normalización Previsional, durante los ejercicios siguientes, para atender el pago de la planilla de pensiones.

#### NOTA 24: OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Agrupa las obligaciones a cargo de las entidades, por deudas contraídas con instituciones, trabajadores, proveedores y otros gastos diversos.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Cuentas Por Pagar Diversas		
Multa más Intereses	26,2	
<b>TOTAL</b>	<b>26,2</b>	<b>0,0</b>

Se aprecia un aumento de S/. 26,2 mil, respecto al año anterior, corresponde íntegramente al **Comité de Administración de la Zona Franca y Zona Comercial de Tacna**, por la multa aplicada de la Dirección Regional de Trabajo, al haber incurrido en infracción de las disposiciones legales en materia laboral según resolución Regional Nº 080-2011-OTA-DRTPE-TACNA.

#### **NOTA 25: BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES PREVISIONALES**

Corresponde a las obligaciones que tiene el Estado con los trabajadores por compensación por tiempo de servicios por pagar y obligaciones previsionales.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Compensación por Tiempo de Servicios por Pagar	942 308,7	772 176,2
Obligaciones Previsionales	71 100 848,9	61 124 270,9
Otros	8 621,5	
<b>TOTAL</b>	<b>72 043 157,6</b>	<b>61 905 068,6</b>

Presenta aumento de S/. 10 138 089,0 mil o 16,4% respecto al año anterior, sobresaliendo el rubro **Obligaciones Previsionales** con S/. 9 976 578,0 mil, representado significativamente por la **Oficina de Normalización Previsional**, con un aumento en S/. 9 005 603,2 mil, originado principalmente por el ajuste de la parte alícuota de la Reserva Actuarial de los pensionistas y trabajadores activos del Sistema Nacional de Pensiones del Decreto Ley Nº 19990 con S/. 9 405 347,2 mil y la variación negativa de S/. 425 929,3 mil en las obligaciones previsionales de los Regímenes Nº 20530, Decreto Ley Nº 17262 y Decreto Legislativo Nº 728, se explica por el pago de las pensiones efectuadas en el presente ejercicio. De otro lado hubo un incremento de S/. 169 717,0 mil, correspondientes al **Ministerio de Salud** por las obligaciones previsionales del Régimen de Pensiones Decreto Ley Nº 20530.

#### **NOTA 26: INGRESOS DIFERIDOS**

Conforman los ingresos, cuya liquidación parcial o total se debe realizar en el ejercicio o ejercicios posteriores, por la venta de bienes y servicios, costos, intereses, tributos diferidos, entre otros.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Venta De Bienes y Servicios	163 953,3	159 627,1
Intereses Diferidos	22 239,6	19 905,5
Tributos Diferidos	20,8	2 326,2
Ingresos Diferidos - Promoción de la Inversión Privada	614 852,1	911 117,0
Otros Ingresos Diferidos	31 376,8	61 267,7
<b>TOTAL</b>	<b>832 442,6</b>	<b>1 154 243,5</b>

Rubro que equivale a una disminución neta de S/. 321 800,9 mil o 27,9% respecto al año anterior, sobresaliendo el rubro **Ingresos Diferidos - Promoción de la Inversión Privada** que disminuyó en forma neta de S/.296 264,9 mil, sobresaliendo significativamente la **Agencia de Promoción de la Inversión Privada** -(captadora), con una disminución de S/. 296 264,8 mil, debido a 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 la transferencia de ingresos diferidos a ingresos del ejercicio por S/. 226 324,8 mil y S/. 17 434,6 mil por diferencia de cambio.

## NOTA 27: OTRAS CUENTAS DEL PASIVO NO CORRIENTE

Representan obligaciones contraídas no corrientes por la compra de bienes, servicios, y otros gastos incurridos por las entidades del Estado en organismos internacionales y nacionales, así como la intermediación de recursos monetarios.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Otras Cuentas del Pasivo		
Intermed. De Recursos Monet.-Adminis.De Fondos	15 163 577,2	5 935 122,9
Otras Cuentas por Pagar	7 189 591,7	10 944 010,6
<b>TOTAL</b>	<b>22 353 168,9</b>	<b>16 879 133,5</b>

Con relación al año anterior se aprecia una variación positiva de S/. 5 474 035,4 mil o 32,4%, se debe al incremento de la Intermediación de Recursos Monetarios por Administración de Fondos con S/. 9 228 454,3 mil, y a la disminución de Otras Cuentas por Pagar por S/. 3 754 418,9 mil, sobresaliendo la **Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público** con S/. 9 228 454,3 mil, explicado por la transferencia de recursos e intereses al Fondo de Estabilización Fiscal por S/. 9 691 063,4 mil y la variación negativa del tipo de cambio del dólar americano y las transferencias a las cuentas de Fideicomisos y devoluciones por S/. 462 609,1 mil; por el contrario el **Ministerio de Economía y Finanzas** registra una disminución de S/. 3 997 207,4 mil, sustentada por el extorno de los intereses de la deuda con la Oficina de Normalización Previsional por S/. 3 457 129,3 mil, los intereses de la deuda por aportes patronales del FONAVI por S/. 254 267,0 mil, así como la diferencia de cambio del capital exigible y pagarés.

## NOTA 28: PROVISIONES NO CORRIENTES

Agupa las cuentas que representan obligaciones presentes relacionadas a sentencias judiciales, laudos arbitrales, entre otros, que requieran la entrega de flujos de recursos para su liquidación y cuyo monto se puede estimar confiablemente.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
<b>Prov. Sent. Jud, Laud Arb. Y Otros</b>	<b>1 017 074,1</b>	<b>699 880,3</b>
Personal Administrativo	162 172,4	57 376,3
Personal de Educación	180,6	8,8
Personal de Salud	28 093,7	700,1
Docentes Universitarios	1757,5	1595,7
Personal Militar y Policial	13 753,8	10 813,9
Personal Obrero	183,4	170,7
Otro Régimen	8 751,1	9 788,5
Pensiones	256 855,4	255 777,4
A Personas Jurídicas	508 307,6	354 420,0
A Personas Naturales	37 018,6	9 228,9
<b>Provisiones Diversas</b>	<b>654 082,3</b>	<b>74 977,8</b>
Otras	654 082,3	74 977,8

Comparado con el año anterior reporta el incremento de S/. 896 298,3 mil, u 8,0%, sobresaliendo el rubro Provisión y Sentencias Judiciales, Laudos Arbitrales y Otros con importe de S/. 317 193,8 mil, con aumento en las provisiones a personas jurídicas S/. 153 887,6 mil, personal de salud S/. 27 393,6 mil, y personal administrativo S/. 104 796,1 mil; las entidades con mayor representatividad son el **Ministerio de Economía y Finanzas** que aumentó S/. 483 647,6 mil, por las provisiones del Fondo Mi Vivienda S/. 125 969,5 mil y ex FONAVI S/. 358 213,1 mil, el **Ministerio de Agricultura** reporta S/. 134 182,2 mil, en sentencias judiciales de caso juzgado al sector privado, a personas jurídicas en S/. 134 483,9 mil, finalmente el **Ministerio de Salud** muestra incremento de S/. 119 576,3 mil, por los

*litigios judiciales del personal administrativo en las diferentes unidades ejecutoras por S/. 100 115,5 mil.*

#### **NOTA 29: HACIENDA NACIONAL**

*Representa el Patrimonio del Estado adscrito a cada entidad del Gobierno Nacional, que agrupa las siguientes subcuentas:*

<b>En Miles de Nuevos Soles</b>		
<b>CONCEPTO</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Capitalización Hacienda Nac. Adicional	( 494 110 292,8)	( 435 932 380,1)
Capitalización de Reservas	285 706,5	281 196,7
Capitalización Resultados Acumulados	573 707 155,9	512 147 194,0
Otros	150 937,1	1 462 230,8
<b>TOTAL</b>	<b>80 033 506,7</b>	<b>77 958 241,4</b>

*Representa el patrimonio del Estado, con un saldo al cierre del ejercicio 2011 de S/. 80 033 506,7 mil, menor en S/. 2 075 265,3 mil respecto al periodo anterior, diferencia que está representada por el aumento en la Capitalización de los Resultados Acumulados con S/. 61 559 961,9 mil, y una disminución en la capitalización de la Hacienda Nacional Adicional de S/. 58 177 912,7 mil; reflejado en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el al aumento en la Capitalización de Partidas Patrimoniales con S/. 2 345 677,3 mil, Incremento por Fusiones o Escisiones S/. 1 325,2 mil y la disminución en Ajuste de Ejercicio Anteriores S/. 184 600,5 mil, Otras Operaciones Patrimoniales S/. 87 135,7 mil, así como S/. 1,0 mil por Traspasos y Remesas del Tesoro Público.*

#### **NOTA 30: HACIENDA NACIONAL ADICIONAL**

*Representa los traspasos y remesas de fondos internos entre entidades del sector público.*

<b>En Miles de Nuevos Soles</b>		
<b>CONCEPTO</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Traspasos y Remesas	( 66 109 748,2)	( 59 183 599,6)
Otros	( 1 159 587,2)	60 510,1
<b>TOTAL</b>	<b>( 67 269 335,4)</b>	<b>( 59 123 089,5)</b>

*El rubro Hacienda Nacional Adicional presenta un saldo negativo acumulado de S/. 67 269 335,4 mil, con una variación de S/. 8 146 245,9 mil respecto al periodo anterior, sobresaliendo los Traspasos y Remesas con S/. 6 926 148,6 mil; explicado en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, por los Traspasos y Remesas del Tesoro Público con S/. 65 095 462,4 mil, Traspasos de Documentos con S/. 3 246 783,5 mil, Ajuste de Ejercicios Anteriores con S/. 136 820,4 mil, Disminución por Fusiones o Escisiones con S/. 4,5 mil y al incremento de Capitalización de Partidas Patrimoniales con S/. 58 984 826,9 mil, Traspasos y Remesas de Otras Entidades por S/. 1 129 119,1 mil y, por el incremento de Otras Operaciones Patrimoniales S/. 218 878,9 mil.*

#### **NOTA 31: RESULTADOS NO REALIZADOS**

*Este rubro comprende las revaluaciones voluntarias del activo que realizan las entidades. Comprende:*

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
<b>Resultados no realizados</b>		
Terrenos Urbanos	6 116,0	6 116,0
Terrenos Rurales	226,6	226,6
<b>TOTAL</b>	<b>6 342,6</b>	<b>6 342,6</b>

Comparado con el año anterior el concepto excedente de revaluación no muestra variación, siendo el **Comité de Administración de la Zona Franca y Zona Comercial de Tacna** la entidad que efectuó la tasación de los terrenos en aplicación a la NIC 16 *Inmuebles, Maquinaria y Equipo y a la Norma N° 012-98/93.01 del Consejo Normativo de Contabilidad*.

#### **NOTA 32: RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS**

Comprende las cuentas que representan las detacciones del superávit, autorizadas por ley.

En Miles de Nuevos Soles		
CONCEPTO	2011	2010
Otras Reservas	314.7	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>314.7</b>	<b>0.0</b>

El incremento de S/. 314,7 mil, corresponde a la **Oficina de Normalización Previsional – ONP**, por la recepción de un certificado de 31 473 acciones, que corresponden a la emisión de acciones liberadas de la Empresa Agroindustrial Tumán S.A.A. en la cual se tienen inversiones.

#### **NOTA 33: RESULTADOS ACUMULADOS**

Representan la acumulación de resultados, obtenidos al finalizar el ejercicio fiscal, y el efecto de la incorporación o retiro de bienes, derechos y obligaciones como consecuencia de las acciones de Saneamiento de la Información Contable en el Sector Público.

En Miles de Nuevos Soles		
CONCEPTO	2011	2010
Superávit o Déficit Acumulado	( 134 338 435,3)	( 134 488 442,4)
Efectos de Saneamiento Contable	32 246,8	
Resultado del Ejercicio	84 695 347,3	56 485 240,6
<b>TOTAL</b>	<b>( 49 610 841,2)</b>	<b>( 78 003 201,8)</b>

Respecto al periodo económico anterior presenta la variación de S/. 28 392 360,6 mil respecto, explicado en el *Estado de Cambios en el Patrimonio Neto* con el incremento del *Resultado del Ejercicio* de S/. 84 695 347,3 mil, el aumento de *Ajustes de Ejercicio Anteriores* S/. 4 676 103,2 mil, *Otras Operaciones Patrimoniales* con S/. 350 008,0 mil, *Incremento por Fusiones o Escisiones* S/. 1 472,7 mil y el saldo negativo por *Capitalización de Partidas Patrimoniales* S/. 61 330 504,2 mil, *Total de Ingresos y Gastos Reconocidos* S/. 43,4 mil y el *Efecto Acumulado de Cambios en Políticas Contables y Correcciones* S/. 23,0 mil.

#### **NOTA 34: CUENTAS DE ORDEN**

Comprende los contratos y compromisos aprobados, valores, garantías, bienes en préstamo, custodia y no depreciables, obligaciones previsionales y contingencias, así como sus respectivas cuentas en contra, que realizan las entidades y que dan origen a una relación jurídica con terceros y cuya ejecución eventual podría modificar la situación financiera de las entidades, agrupa además las subcuentas que representan los bienes, derechos y obligaciones como consecuencia del saneamiento contable.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
Nomenclatura	2011	2010
Contratos y Compromisos Aprobados	67 821 351,0	65 627 868,1
Valores y Garantías	133 486 586,8	134 502 851,8
Bienes en Préstamo, Custodia y no Depreciables	18 495 483,8	29 075 292,8
Obligaciones Previsionales	56 841 050,4	61 657 375,1
Cuentas de Contingencias	9 756 844,8	14 827 221,4
Otras	28 630,2	21 949,2
<b>TOTAL</b>	<b>286 429 947,0</b>	<b>305 712 558,4</b>

Muestra la disminución de S/. 19 282 611,4 mil, siendo 6,3% menor al año anterior, sobresaliendo los rubros *Bienes en Préstamos, Custodia y No Depreciables* con S/. 10 579 809,0 mil, *Cuentas de Contingencias* con S/. 5 070 376,6 mil y; *Obligaciones Previsionales* S/. 4 816 324,7 mil. En el caso de *Bienes en Préstamos, Custodia y No Depreciables* destaca el **Ministerio de Defensa** con la disminución de S/. 10 451 182,0 mil, correspondiendo al rubro *Bienes en Préstamo y/o Afectados en Uso* S/. 10 425 028,5 mil, por la reclasificación a los activos como producto del saneamiento contable y la aplicación de la NIC Nº 03; el **Ministerio de Economía y Finanzas** presenta la disminución de S/. 4 469 144,5 mil, sobresaliendo *Intereses por Devengar* con S/. 6 482 080,9 mil, y *cartas ordenes y documentos emitidos y/o recibidos* con S/. 1 749 953,0 mil, contrarrestados por el aumento de S/. 4 098 592,1 mil en *documentos emitidos y/o recibidos*; la **Oficina de Normalización Previsional** disminuyó en S/. 3 209 285,9 mil, explicado por el registro del control de obligaciones previsionales del Sistema Nacional de Pensiones, Decreto Ley Nº 19990 con S/. 3 511 258,2 mil, que se explican por el ajuste efectuado de conformidad con el instructivo Nº 20 y S/. 13 301,7 mil por el régimen de pensiones del Decreto Ley Nº 20530, por la aplicación de las alícuotas del ejercicio 2011.

#### **NOTA 35: INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS**

Comprenden los ingresos por la recaudación de tributos: *impuesto a la renta, impuesto a la propiedad, a la producción y consumo y otros ingresos impositivos* entre otros.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
Nomenclatura	2011	2010
Impuesto a la Renta a Personas Domiciliadas	27 599 450,8	21 311 707,6
Impuesto a la Renta de No Domiciliados	1 736 480,7	1 506 667,5
Régimen Especial de Impuesto a la Renta y Otros	335250,3	237643,9
Regularización de Impuesto a la Renta	4 549 618,3	3 470 822,7
Impuesto sobre la Propiedad no Inmueble	2 222 121,3	1 800 912,9
Impuesto General a las Ventas	39 565 479,3	35 005 245,9
Impuesto de Promoción Municipal	2 118 808,3	1 746 889,1
Impuesto Selectivo a productos especiales	5 023 701,8	4 973 038,2
Impuesto a las Importaciones	1 897 706,5	2 504 852,0
Fraccionamiento Tributario	720 804,0	870 430,8
Multas y Sanciones Tributarias	562 767,0	470 464,6
Contribuciones Obligatorias	564 800,8	521 879,9
Aportes Previsionales	1 897 619,7	1 565 616,8
Otros Impuestos y Contribuciones	976 320,7	1 285 807,9
<b>TOTAL</b>	<b>89 770 929,5</b>	<b>77 271 979,8</b>
Menos: Dev. Lib. e Incentivo Tributario	( 10 789 246,3)	( 10 959 957,6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>78 981 683,2</b>	<b>66 312 022,2</b>

Ingresos Tributarios Netos que reportan un incremento de S/. 12 669 661,0 mil o 19,1% respecto al año 2010, influye el *Impuesto a la Renta a Personas Domiciliadas* con S/. 6 287 743,2 mil, *Impuesto General a las Ventas* con S/. 4 560 233,4 mil, y la *Regularización del Impuesto a la Renta* con S/. 1 078 795,6 mil, asumidos por la **Superintendencia Nacional de Administración Tributaria – SUNAT** cuyo incremento fue de S/ 12 261 746,2 mil; la **Oficina de Normalización Previsional** participa con S/. 332 001,2 mil, que comprende los ingresos por recaudación de aportaciones al Sistema Nacional de Pensiones Decreto Ley Nº 19990 por S/. 336 328,1 mil y, una disminución de

S/. 4 326,9 mil por las devoluciones a través de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria de los aportes abonados indebidamente por los empleadores.

**NOTA 36: INGRESOS NO TRIBUTARIOS, VTAS. NETAS Y OTROS INGRESOS OPERAC.**

Representa los ingresos que se obtienen por la venta de bienes, por derechos y tasas administrativas y por la prestación de servicios agropecuarios, de minería, de transportes y comunicaciones, educación, recreación y cultura, salud, alquileres, entre otros ingresos.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
<b>Venta de Bienes</b>	<b>172 586,8</b>	<b>218 887,9</b>
Venta de Bienes Agrícolas y Forestales	6 654,0	7 743,3
Venta de Productos Pecuarios, Minerales e Industriales	32 642,9	89 360,1
Venta de Productos de Educación	14 640,2	15 677,0
Venta de Productos de Salud	89 008,3	90 086,0
Venta de Otros Bienes	29 641,4	16 021,5
<b>Venta de Derechos y Tasas Administrativos</b>	<b>1 635 309,4</b>	<b>1 573 351,5</b>
Derechos Administrativos Generales	640 459,4	613 421,5
Derechos Administrativos, Judiciales y Policiales	156 449,2	133 759,5
Derechos Administrativos de Educación	332 863,2	311 081,5
Derechos Administrativos de Salud	96 383,1	74 898,7
Derechos Administrativos de Agricultura	86 433,5	105 098,4
Derechos Adm. de Transp. y Comunicaciones	221 253,0	217 359,1
Otros Derechos Administrativos	197 851,1	192 631,5
<b>Venta de Servicios</b>	<b>3 367 096,6</b>	<b>2 882 948,1</b>
Servicios de Educación, Recreación y Cultura	540 583,7	421 401,4
Servicios de Salud	251 764,2	226 111,7
Otros Ingresos por Prestación de Servicios	2 221 586,6	1 945 855,7
Otros Ing. por Vta de Bienes, Derechos, Tasas y Servic.	353 162,1	289 579,3
<b>TOTAL</b>	<b>5 174 992,8</b>	<b>4 675 187,5</b>

Con relación al año anterior, los Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales, presentan un incremento de S/. 499 805,3 mil ó 10,7%, los rubros que destacan son: Servicios de Educación, Recreación y Cultura que aumentó S/. 119 182,3 mil, Otros Ingresos por Prestación de Servicios S/. 275 730,9 mil y la Venta de Derechos y Tasas Administrativas sobresale con S/. 61 957,9 mil, por el contrario se tiene una disminución en la Venta de Bienes por S/. 46 301,1 mil; variaciones que corresponden básicamente a la **Superintendencia Nacional de Administración Tributaria** – (gastadora) cuyo incremento fue de S/ 251 377,4 mil, mayormente por Venta de Servicios con S/. 251 345,5 mil, que representan Ingresos Propios establecidos en el artículo N°13 de la Ley N° 29816 "Ley de Fortalecimiento de la SUNAT", donde se indica que constituyen ingresos para SUNAT el 1,5% de los tributos y aranceles correspondientes a las importaciones y cuya recaudación sea para el Tesoro Público, el 1,6% de todos los tributos que recaude o administre excepto los aranceles y el Impuesto a las Transferencias Financieras - ITF, el 1.4% de la administración de las aportaciones al Seguro Social de Salud – Es Salud y la Oficina de Normalización Previsional, el 0,2% de lo que se recaude respecto a los tributos cuya administración se le encargue y que no constituyan rentas del Tesoro Público; el **Ministerio de Cultura** participa con S/. 106 117,6 mil, por la mayor captación en la prestación de Servicios de Educación, Recreación y Cultura S/. 102 796,1 mil, variación que es significativa debido a que en el ejercicio anterior sólo se muestra la ejecución de ingresos por tres meses desde el inicio de sus

operaciones; la **Oficina de Normalización Previsional** destaca con la variación positiva de S/. 43 250,5 mil, se debe a una mayor comisión cobrada por la Administración Central al Sistema Nacional de Pensiones del Decreto Ley N° 19990, importe destinado para cubrir gastos administrativos y operativos.

#### **NOTA 37: TRASPASOS Y REMESAS RECIBIDAS**

Comprende los traspasos y remesas corrientes y de capital recibidos en efectivo, documentos y otros.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
Nomenclatura	2011	2010
Traspasos del Tesoro Público - Corriente	35 537 465,3	32 081 082,5
Traspasos con Documentos - Corriente	181 378,9	127 455,1
Por Participaciones de Recursos - Corriente	468 576,4	163 701,2
Traspasos del Tesoro Público - Capital	10 477 835,8	10 263 999,5
Traspasos con Documentos - Capital	19 662,3	91 823,2
Por Participaciones y Recursos - Capital	148 768,1	277 437,4
Otros Trasp. y Rem. Ctes. y Capital	6 928,5	271 850,0
<b>TOTAL</b>	<b>46 840 615,3</b>	<b>43 277 348,9</b>

Se incrementó en S/. 3 563 266,4 mil u 8,2%, destacan los Traspasos del Tesoro Público – Corrientes con S/. 3 456 382,8 mil, la Participación de Recursos – Corrientes, con S/. 304 875,2 mil y los Traspasos del Tesoro Público de Capital con S/. 213 836,3 mil; sobresalen el **Ministerio de Transportes y Comunicaciones** con S/. 1 367 840,3 mil, siendo el movimiento más significativo el registro de las subcuentas que representan los traspasos y remesas de capital recibidas por S/. 990 485,2 mil, para la ejecución de sus gastos de inversión; el **Ministerio de Energía y Minas** sobresale con la variación de S/. 1 218 379,5 mil, por el incremento en los Traspasos y Remesas Corrientes recibidas del Tesoro Público, por las transferencias de recursos para el Fondo de Estabilización de los Precios de Combustible; la **Presidencia del Consejo de Ministros** con S/. 326 542,1 mil, sobresaliendo los Traspasos Corrientes Recibidos con S/. 310 375,0 mil, básicamente por la captación de las Regalías del Fondo de Desarrollo Socioeconómico de Camisea – FOCAM, para las obras de saneamiento de la ciudad de Pisco y los cheques pagados en el presente ejercicio por el Banco de la Nación.

#### **NOTA 38: DONACIONES Y TRANSFERENCIAS RECIBIDAS**

Representa los ingresos provenientes de donaciones en efectivo y en bienes corrientes y de capital de las entidades del sector público, del exterior, entre otros.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
Nomenclatura	2011	2010
<b>Donac. Ctes Rec. en Efectivo y en Bienes</b>	<b>1 107 347,7</b>	<b>550 474,5</b>
En Efectivo	1 100 884,5	465 120,3
En Bienes	6 463,2	85 354,2
<b>Donac. De Cap. Rec. en Efectivo y en Bienes</b>	<b>1 891 289,5</b>	<b>830 490,5</b>
En Efectivo	573 279,7	400 797,6
En Bienes	1 165 891,6	380 324,9
Condonación de Deuda	152 118,2	49 368,0
Otras Donac. Ctes. y Capital	1 925,1	14 090,4
<b>TOTAL</b>	<b>3 000 562,3</b>	<b>1 395 055,4</b>
(-) Transferencia Intrasistema	( 563 020,8)	( 88 422,8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>2 437 541,5</b>	<b>1 306 632,6</b>

Presenta el aumento neto de S/. 1 130 908, 9 mil respecto al ejercicio anterior, se origina principalmente en los conceptos: Donaciones de Capital Recibidos en Bienes con S/. 785 566,7 mil, Condonación de la Deuda S/. 102 750,2 mil y Donaciones y Transferencias Corrientes Recibidas en

Efectivo con S/. 635 764,2 mil, y de capital con S/. 172 482,1 mil. Las entidades que sobresalen son el **Ministerio de Transportes y Comunicaciones** con S/. 787 132,2 mil, por el incremento en la sub cuenta Otras Entidades Públicas que corresponde a la incorporación de activos para los aeropuertos de las provincias de Arequipa, Puerto Maldonado, Puno y Ayacucho; el **Ministerio de Defensa** S/. 384 145,1 mil, producto de las transferencias recibidas de la Presidencia del Consejo de Ministros con S/. 416 599,8 mil para la adquisición de armamentos, sistemas militares y misiles de armas antiaéreos portátiles, por otro lado la empresa Yanacocha financió el mejoramiento y mantenimiento de las instalaciones de los vehículos administrativos y de apoyo de combate, finalmente la Marina de Guerra del Perú recibió una donación de la Comandancia de la Fuerza de Submarinos de los Estados Unidos por el importe de \$ 615,0 mil destinado al apoyo del despliegue del submarino peruano SUBDIEX-2011; Es preciso mencionar que en este rubro se efectúan eliminaciones por transferencias intrasistemas.

#### **NOTA 39: COSTO DE VENTAS Y OTROS COSTOS OPERACIONALES**

Rubro que representa el costo de venta de los edificios y estructuras, vehículos, maquinaria y equipo, otros activos fijos, objeto de valor, activos no producidos, entre otros.

Nomenclatura	En Miles de Nuevos Soles	
	2011	2010
Costo de Venta de Bienes	110 114,4	123 932,1
Costo de Servicios	1 589 026,0	1 269 829,0
Otros Costos de Venta	2 072,3	80 836,8
<b>TOTAL</b>	<b>1 701 212,7</b>	<b>1 474 597,9</b>

Comparado con el ejercicio anterior presenta una variación de S/. 226 614,8 mil o 15,4% destacando el rubro Costo de Servicios con una variación de S/. 319 197,0 mil y una disminución de S/. 78 764,5 mil en el rubro Otros Costos de Venta, la entidad con mayor participación es la **Superintendencia Nacional de Administración Tributaria** – (captadora) con S/. 238 167,5 mil, producto del incremento de la recaudación de ingresos tributarios que se aplica en la Comisión de Recaudación de Tributos Internos y Aduaneros, por otro lado el **Ministerio de Salud** denota una reducción de S/. 17 751,3 mil, equivalente al 22,6% por la disminución en la venta de medicamentos; y el **Ministerio de Agricultura** participa con S/. 10 937,8 mil u 89,0% por la disminución en la extracción y distribución del guano de la isla y rebaja en los costos operativos de servicios de mano de obra indirecta, combustibles e insumos y fertilizantes.

#### **NOTA 40: GASTOS DE VENTA**

Incluye los gastos directamente relacionados con las ventas, tales como, materiales, sueldos, fletes, asesorías, comisiones, impuestos, seguro de vida y otros.

Nomenclatura	En Miles de Nuevos Soles	
	2011	2010
Consumo de Suministros	71,6	36,8
Gastos de Personal, Direct. Gerente	291,7	312,1
Gastos de Serv. Prest. por Terceros	391,2	301,5
Gastos por Tributos	44,4	45,3
Otros Gastos de Gestión	144,6	47,2
Valuación y Deter. de Activ. y Prov.	382,4	391,1
<b>TOTAL</b>	<b>1 325,9</b>	<b>1 134,0</b>

El incremento de S/. 191,9 mil, incide en los Gastos de Servicios de Terceros con S/. 89,7 mil, y Otros Gastos de Gestión con S/. 97,4 mil, respecto a lo informado en el año anterior, representado básicamente por el **Centro de Exportación, Transformación, Industria, Comercialización y**

**Servicios de Ilo – CETICOS ILO** por los gastos relacionados a Consumo de Suministro S/. 34,8 mil, destacando materiales eléctricos, materiales para equipos de cómputo y combustible para las maquinarias y camionetas; en servicios prestados por terceros el aumento fue de S/. 89,6 mil debido a los gastos por servicios de vigilancia y honorarios de servicios especializados.

#### **NOTA 41: GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Representan los gastos incurridos en actividades administrativas como suministros, gastos de personal, servicios prestados por terceros y tributos entre otros, incluye los siguientes conceptos

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
<b>Nomenclatura</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Consumo de Suministros	588,9	665,0
Gastos de Personal, Direc. y Gerentes	7 586,3	7 263,0
Gastos de Serv. Prest. por Terceros	5 554,8	5 114,7
Gastos por Tributos	817,5	881,2
Otros Gastos de Gestión	662,5	590,1
Valuación y Deterioro de Activos	2 777,1	2 868,3
<b>TOTAL</b>	<b>17 987,1</b>	<b>17 382,3</b>

Denota incremento de S/. 604,8 mil o 3,5% comparado con el ejercicio anterior, sustentado principalmente por el **Comité de Administración de la Zona Franca y Zona Comercial de Tacna** y los **Centros de Exportación, Transformación, Industria, Comercialización y Servicios de Matarani e Ilo** con importes de S/. 11 776,3 mil, S/. 1 884,6 mil y S/. 1 903,3, reportado básicamente en gastos de servicios prestados por terceros en las subcuentas de pasajes aéreos, servicios administrativos, honorarios por CAS, servicios especializados, gastos judiciales y notariales y mantenimiento y reparación de infraestructura, asimismo en gastos de personal, directores y gerentes sobresale el rubro otras remuneraciones y atención al personal en otros gastos de gestión.

#### **NOTA 42: GASTOS EN BIENES Y SERVICIOS**

Compuesto por los gastos de los bienes y suministros de funcionamiento para el uso y consumo de las entidades así como los gastos por servicios prestados al Estado por terceras personas, naturales o jurídicas.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
<b>Nomenclatura</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Consumo De Bienes</b>		
	<b>1 986 252,7</b>	<b>2 182 950,6</b>
Alimentos y Bebidas	374 021,2	400 353,7
Vestuarios y Textiles	118 991,1	183 190,0
Combust. Carburan. Lubric. y Afines	353 048,0	355 746,5
Materiales y Útiles	323 045,1	264 896,7
Repuestos y Accesorios	131 147,7	97 218,6
Suministros Médicos	277 763,6	256 247,2
Suministros Para Mant. Y Reparación	147 301,3	187 433,7
Otros Bienes	260 934,7	437 864,2
<b>Contratación De Servicios</b>	<b>9 196 141,3</b>	<b>7 241 392,2</b>
Viajes	5 16 551,5	474 769,9
Servicios Básicos de Comun. Públ. y Difusión	829 729,1	761 758,8
Servicio de Limpieza y Seguridad	378 285,4	283 731,3
Servicios de Man., Acond. y Reparaciones	2 608 321,1	1588 357,7
Servicios Profesionales y Técnicos	2 441 267,3	2 171 785,4
Contrato de Administración - CAS	1928 359,2	1582 097,8
Otros Servicios	494 627,7	378 891,3
<b>TOTAL</b>	<b>11 182 394,0</b>	<b>9 424 342,8</b>

Presenta incremento en el gasto por S/. 1 758 051,2 mil equivalente a 18,7%, representado principalmente por la cuenta Contratación de Servicios en S/. 1 954 749,1 mil o 27,0%, los rubros con

mayor relevancia se presentan en servicios básicos de comunicaciones, limpieza y seguridad, mantenimiento, acondicionamiento y reparaciones, servicios profesionales, técnicos y Contrato de Administración de Servicios - CAS. Las entidades con mayor incremento están representadas por el **Ministerio de Transportes y Comunicaciones** con S/. 1 007 785,9 mil originado por el mayor desembolso realizado en el concepto Servicios de Mantenimiento, Acondicionamiento y Reparación de las carreteras, caminos y puentes a nivel nacional cuyo importe asciende a S/. 1 019 745,2 mil; el **Ministerio de Salud** con S/. 85 561,9 mil destacando el rubro Contrato de Administración de Servicios - CAS con S/. 25 747,4 mil, vacunas en S/. 21 962,1 mil y laboratorio por S/. 13 601,3 mil; Por otro lado el **Ministerio de Defensa** reporta reducción de sus gastos en S/. 139 462,6 mil en los conceptos combustibles y carburantes, municiones, explosivos y similares, maquinaria y equipo y materiales de mantenimiento.

#### NOTA 43: GASTOS DE PERSONAL

Representan los pagos efectuados por concepto de remuneraciones a los empleados permanentes y los empleados por contrato a plazo fijo, obligaciones sociales, las retribuciones y complementos en efectivo, bienes o servicios a favor de los trabajadores, y contribuciones a la seguridad social.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Gast. De Pers. Y Oblig. Soc-Retb. Y Comp. En Efec.	11 910 527,4	10 495 666,7
Personal Administrativo	3 096 594,8	2 731 409,2
Personal del Magisterio	863 204,1	830 044,1
Profesional de la Salud	1 106 113,1	1 018 214,7
Personal Judicial	586 000,1	538 624,4
Docentes Universitarios	949 162,8	704 214,2
Personal Diplomático	201 062,2	199 279,9
Personal Militar Policial	3 723 830,2	3 270 273,4
Personal Obrero	16 011,1	16 256,4
Gastos Variables y Ocasionales	1 358 441,7	1 178 968,7
Dietas	10 107,3	8 381,7
<b>Otras Retribuciones</b>	<b>28 324,0</b>	<b>19 868,9</b>
Retribuciones en Bienes y Servicios	28 324,0	19 868,9
<b>Contribuciones a la Seguridad Social</b>	<b>926 580,3</b>	<b>865 087,9</b>
Obligaciones del Empleador	926 580,3	865 087,9
Otros	9 375,0	266 625,1
<b>TOTAL</b>	<b>12 874 806,7</b>	<b>11 647 248,6</b>

Respecto al ejercicio anterior aumentaron en S/. 1 227 558,1 mil o 10,5%, mostrando mayor incidencia los gastos de Personal y Obligaciones Sociales, cuyo importe ascendió a S/. 1 414 860,7 mil o 13,5%; las entidades con mayor representatividad son el **Ministerio del Interior** con S/. 247 677,5 mil que corresponde a las remuneraciones del personal administrativo nombrado, personal policial, compensación por tiempo de servicios, contribuciones al Seguro Social de Salud – Es Salud y otras retribuciones, el **Ministerio de Defensa** con S/. 91 823,6 mil que corresponde al pago del personal nombrado y contratado así como los beneficios a los trabajadores, tales como aguinaldos, bonificaciones, contribuciones al personal civil, militar y agregados militares asignados a sedes diplomáticas; también comprenden las contribuciones a la Seguridad Social de los fondos de salud, retiro, pensiones y fondos de vivienda; el **Ministerio de Educación** con S/. 50 146,0 mil que corresponde principalmente al proceso de la Carrera Pública Magisterial, la asignación de Fondos de CAFAE para los trabajadores administrativos de las Instituciones Educativas Públicas, los gastos ocasionales y pago de la cuota patronal; finalmente el **Ministerio de Salud** con S/. 106 241,3 mil

producto del pago efectuado a los serumistas, asignaciones al personal nombrado y asignación extraordinaria por trabajo asistencial y asignación por los 25 y 30 años de servicio al Estado.

#### **NOTA 44: GASTOS POR PENSIONES, PRESTACIONES Y ASISTENCIA SOCIAL**

Representan las obligaciones, otras compensaciones y asistencia social a favor de los pensionistas por parte del Estado; así como los gastos por prestaciones de salud y entrega de bienes y servicios a los trabajadores activos.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Pensiones	3 123 534,6	2 768 281,8
Pensiones	3 123 534,6	2 768 281,8
Prestaciones Y Asist. Social	774 724,3	754 987,0
Prestac. de Salud y Otros Benef. (Essalud)	1 248,4	1 032,8
Asistencia Social en Pens. e Indemniz.	37 375,5	37 510,7
Bienes de Asistencia Social	736 100,4	716 443,5
Otras Pensiones y Prestaciones	855,4	17 453,5
<b>TOTAL</b>	<b>3 899 114,3</b>	<b>3 540 722,3</b>

Respecto al ejercicio año anterior presenta una variación positiva de S/. 358 392,0 mil o 10,1%, representado por las pensiones y bienes de asistencia social con importes de S/. 355 252,8 mil y S/. 19 737,3 mil, respectivamente; las entidades con mayor incidencia fueron el **Ministerio del Interior** con S/. 138 482,6 mil por el aumento en los pagos a pensionistas del Decreto Ley N° 19846, pago de escolaridad, aguinaldos, gratificaciones y asignaciones por combustible, **Ministerio de Defensa** con S/. 184 283,2 mil, por los montos otorgados en los conceptos de subsidios, fallecimiento de familiar directo y el pago de pensiones correspondientes al régimen de los Decretos Leyes N° 19846 y N° 20530; la **Oficina de Normalización Previsional** con S/. 15 949,6 mil, por el mayor gasto en constancias de bonos de reconocimiento, bonos complementarios, gastos en pensiones de labores de riesgo y otros gastos previsionales por pensiones devengadas reconocidas en el presente periodo.

#### **NOTA 45: DONACIONES Y TRANSFERENCIAS OTORGADAS**

Representan las donaciones corrientes y de capital otorgadas en efectivo y en bienes a diferentes entidades del extranjero o nacionales.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Donac. Ctes Otorg. en Efec. y B.	1 877 145,8	1 253 756,6
Efectivo	1 323 829,1	701 872,4
Bienes	553 316,7	551 884,2
Donac. de Cap. Otorg. en Ef. y B	1 266 769,7	1 903 232,3
Efectivo	704 204,8	494 299,9
Bienes	562 564,9	1 408 932,4
Otras Donac. Ctes y de Capital Otorg.	4 866,	696,5
<b>TOTAL</b>	<b>3 148 781,5</b>	<b>3 157 685,4</b>
Menos: Transferencia Intrasistema	(471 465,2)	(47 094,6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>2 677 316,3</b>	<b>3 110 590,8</b>

Al cierre del ejercicio 2011 este concepto refleja una reducción de S/. 433 274,5 mil o 13,9% con respecto al ejercicio precedente, teniendo mayor representatividad las Donaciones de Capital

Otorgadas en Bienes con S/. 846 367,5 mil equivalente al 60,1%, siendo las de mayor incidencia los **Ministerios de Salud, de Vivienda Construcción y Saneamiento y de Transportes y Comunicaciones** con S/. 25 834,7 mil, S/.539 692,9 mil y S/. 284 298,0 mil, respectivamente, por la disminución en las transferencias de bienes corrientes y de capital, otorgadas a los Gobiernos Regionales, Gobierno Nacional y Gobiernos Locales. En preciso señalar que en este rubro se efectúan eliminaciones por transferencias intrasistemas.

#### **NOTA 46: TRASPASOS Y REMESAS OTORGADAS**

Representan los documentos y otros a favor de instituciones del sector público sin contraprestación, cuyos importes no son reintegrables por los beneficiarios.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Traspasos y Rem. Otorg. Ctes	675,4	18 387,3
Trasp. con Documentos	675,4	18 387,3
Traspasos y Rem. Otorg. de Cap.	24 638,3	58 739,3
Trasp. con Documentos	24 638,3	58 739,3
Otros Trasp. y Reme. Otorg. Ctes y de Cap.	9 382 046,3	7 844 253,8
<b>TOTAL</b>	<b>9 407 360,0</b>	<b>7 921 380,4</b>

Al cierre del ejercicio 2011 muestra un incremento de S/. 1 485 979,6 mil o 18,8% en comparación al ejercicio anterior, la mayor incidencia se muestra en el rubro Otros Traspasos y Remesas Otorgadas por S/. 1 537 792,5 mil, o 19,6% sobresale la **Superintendencia Nacional de Administración Tributaria** – (captadora) con S/. 1 709 278,6 mil (22,3%) por las transferencias otorgadas durante el ejercicio 2011 al Fondo de Compensación Municipal, Canon, Casinos y Tragamonedas, a los Gobiernos Locales y Gobiernos Regionales, entre otros; el **Ministerio de Vivienda Construcción y Saneamiento** reporta un incremento de S/. 22 212,7 mil, correspondiente a los traspasos de los Bonos de Mejoramiento Barrial otorgado a los Gobiernos Locales.

#### **NOTA 47: ESTIMACIONES Y PROVISIONES DEL EJERCICIO**

Comprenden las estimaciones de obligaciones previsionales, estimaciones calculadas por cuentas de cobranza dudosa y reclamaciones, desvalorización de existencias, fluctuación de valores, depreciación de bienes muebles e inmuebles, amortización de intangibles, agotamiento de bienes agropecuarios y otros, así como las provisiones para sentencias judiciales, laudos arbitrales, entre otros.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Pers. Y Obig. Soc. Retrib. Y Complement. En Efect.	15 708 361,8	15 847 353,1
Estimaciones de Obligaciones Previsionales	15 708 361,8	15 847 353,1
Estimaciones del Ejercicio	23 673 989,5	24 930 808,7
Depreciación Acumulada de Edificios y Estructuras	1 912 741,9	946 866,2
Depreciación Acumulada de Vehículos, Maquinarias y Otros	918 078,3	997 673,2
Amortización Acumulada y Agotamiento	81 572,9	92 153,2
Desvalorización de Bienes Agropecuarios, Mineros y Otros	1 355,4	651,7
Estimaciones de Cobranza Dudosa y Reclamaciones	20 760 241,	22 893 464,4
Provisiones del Ejercicio	939 312,7	379 160,2
Sentencias Judiciales	878 922,2	287 708,8
Provisiones Diversas	60 390,5	91 451,4
Otros	106 012,4	460 635,8
<b>TOTAL</b>	<b>40 427 676,4</b>	<b>41 617 957,8</b>

Al cierre del ejercicio 2011 presenta un menor importe por S/. 1 190 281,4 mil. Las entidades más representativas fueron la **Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - SUNAT** con S/. 2 660 587,9 mil comprendido en las Estimaciones del Ejercicio, reflejándose principalmente en producto de las deudas de terceros a favor del Estado, destacando las estimaciones de cobranza dudosa y reclamaciones del segmento tributos internos, que presenta una reducción de S/. 2 547 384,6 mil, resultado de la disminución de Cuentas por Cobrar y Cuentas por Cobrar Diversas, así como la provisión por las reclamaciones en: resoluciones de determinación, órdenes de pago, resoluciones de intendencia y liquidaciones de cobranza por derechos aduaneros; la **Oficina de Normalización Previsional** que participa con S/. 83 574,6 mil, representado principalmente por la provisión para la nueva Reserva Actuarial de pensionistas y trabajadores activos; el **Ministerio de Transportes y Comunicaciones** con un incremento de S/. 982 213,1 mil, por las provisiones de la depreciación del activo fijo, estructura vial y amortización de activos intangibles así como el registro de la incorporación de activo fijo del segundo grupo de aeropuertos de Arequipa, Tacna, Puerto Maldonado, Puno y Ayacucho.

#### **NOTA 48: INGRESOS FINANCIEROS**

Comprende las rentas de propiedad financiera que incluye el valor de los intereses por concesiones de préstamos, ganancia por diferencial cambiario y otros intereses.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
<b>Rentas de la Propiedad</b>		
Rentas de la Propiedad Financiera	6 786 282,9	4 213 916,4
Otros	1 828,3	1 273,3
<b>TOTAL</b>	<b>6 788 111,2</b>	<b>4 215 189,7</b>

Al cierre del ejercicio 2011, reportan el incremento de S/. 2 572 921,5 mil o 61,0% comparado con el ejercicio 2010, este comportamiento se explica por la ganancia en la diferencia de cambio reportado por el **Ministerio de Economía y Finanzas** con aumento de S/. 1 143 335 6 mil, destacando la subcuenta diferencial cambiario en los conceptos de bonos y créditos de la deuda interna y externa que mantiene el Estado con diversas entidades; el **Fondo Consolidado de Reservas Previsionales - FCR** participa con S/. 142 602,9 mil, generada por la rentabilidad de las inversiones, el reconocimiento de los intereses devengados y el rendimiento originado por los administradores de carteras en el exterior; finalmente el **Ministerio de Transportes y Comunicaciones** denota un incremento de S/. 261 641,1 mil producto del diferencial cambiario que reporta la unidad ejecutora Proviñas Nacional por los ingresos originados de las cuentas corrientes en moneda extranjera.

#### **NOTA 49: GASTOS FINANCIEROS**

Comprenden los intereses, comisiones y otros gastos financieros derivados de créditos o financiamientos externos e internos.

En Miles de Nuevos Soles		
CUENTAS	2011	2010
<b>Intereses de la Deuda</b>	<b>5 070 434,</b>	<b>5 359 437,</b>
Intereses de la Deuda Externa	2 626 009,8	2 976 335,9
Intereses de la Deuda Interna	2 444 424,2	2 383 101,1
<b>Comisiones y Otros Gastos de la Deuda</b>	<b>267 130,</b>	<b>328 024,9</b>
Comisiones y Otros G. de la Deuda Externa	139 328,1	45 537,6
Comisiones y Otros G. de la Deuda Interna	127 801,9	282 487,3
<b>Gastos Financieros</b>	<b>3 780 105,9</b>	<b>2 218 558,1</b>
Diferencial Cambiario	3 369 783,4	1 638 297,8
Otros Intereses	45 526,8	1 693,4
Otros Gastos Financieros	364 795,7	578 566,9
<b>TOTAL</b>	<b>9 117 669,9</b>	<b>7 906 020,</b>

Al cierre del ejercicio 2011 revela crecimiento de S/. 1 211 649,9 mil, es decir 15,3% respecto al ejercicio anterior, representado principalmente por el diferencial cambiario de la deuda interna y externa que muestra pérdida de S/. 1 731 485,6 mil, equivalente y una disminución en los intereses de la deuda externa por S/. 350 326,1 mil resaltando el **Ministerio de Economía y Finanzas** que reporta variación de S/. 444 223,8 mil, originado por las comisiones, intereses y gastos por operaciones financieras, así como perdida por el tipo de cambio al cierre del año 2011; la **Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público** con S/. 658 271,7 mil que comprende el Manejo de Tesorería del Estado S/. 240 638,9 mil, Ajuste por Diferencia de Cambio S/. 417 512,8 mil, Intereses cobrados por el Banco de la Nación y Otros Gastos Bancarios S/. 120,1 mil; el **Fondo Consolidado de Reservas Previsionales** disminuyó en S/. 17 104,0 mil, debido a la pérdida generada por la medición de los Bonos Soberanos, Inversiones de los Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, de las inversiones en administradores de cartera y la disminución de la diferencia de cambio.

#### NOTA 50: OTROS INGRESOS

Representa las transacciones extraordinarias que por su naturaleza no constituyen operaciones habituales de la entidad, ingresos provenientes de rentas de la propiedad, multas, sanciones no tributarias, aportes de regulación, transferencias voluntarias distintas a donaciones, y activos financieros.

En Miles de Nuevos Soles		
Nomenclatura	2011	2010
Rentas de la Propiedad	313 913,5	289 022,9
Multas y Sanciones No Tributarias	344 937,9	325 633,5
Aportes por Regulación	352 492,2	297 688,4
Transferencias Voluntarias Distintas a Donaciones	264 523,7	321 629,5
Ingresos Diversos	43 059 900,7	30 790 061,9
Ingresos Promoción de la Inversión Privada	735 092,4	1 288 353,3
Venta de Edificios Residenciales	1 501,3	116 930,3
Venta de Vehículos, Maquinarias Y Otros	13 320,2	32 617,0
Venta de Otros Activos	3 659,2	4 230,7
Venta de Activos No Producidos	20 597,9	127 864,7
Venta de Activos Financieros	20 998,8	434,0
<b>TOTAL</b>	<b>45 130 937,8</b>	<b>33 594 466,2</b>

Reporta una variación positiva equivalente a S/. 11 536 471,6 mil o 34,3 % respecto al año anterior, destacando el rubro Ingresos Diversos por los conceptos remate de derechos mineros, indemnización de seguros, juego de loterías y similares, participación por comisión de recaudación y reparaciones civiles como los de mayor importancia, las entidades más representativas son el **Ministerio de Defensa** con S/. 9 868 615,3 mil por los ingresos captados de las indemnizaciones por prima de

seguros, que las compañías de seguro han abonado a efecto de poder compensar los accidentes ocurridos, así como las altas de bienes que se encontraban registras en cuentas de orden y que fueron activadas, venta de inmuebles y equipos (chatarra), control terrestre satelital, planos topográficos y las penalidades impuestas a los proveedores por incumplimiento de contratos, por otro lado la **Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - SUNAT** (captadora) participa con una disminución de S/. 997 625,9 mil, corresponde principalmente al rubro devoluciones y estimaciones de ejercicios anteriores en el segmento de tributos aduaneros resultado de los ajustes luego de la consolidación de la información de la dependencias aduaneras del territorio nacional que presentan la mayor disminución en relación al ejercicio anterior.

#### **NOTA 51: OTROS GASTOS**

Representan los gastos por subsidios, indemnizaciones y compensaciones por ceses, baja de bienes y otros gastos diversos.

<i>En Miles de Nuevos Soles</i>		
Nomenclatura	2011	2010
Susbitios	2 506 293,1	1 221 586,7
Transferencias a Instituciones sin fines de lucro	585 224,9	718 576,7
Subvenciones a Personas Naturales	1 482 837,2	1 395 981,3
Pago de Imp. Derechos Administ.y Multas Gobern.	87 742,2	119 211,5
Indemnizaciones y Compensaciones	30 694,9	61 509,2
Otros Gastos Diversos	4 631 321,6	6 622 507,9
Costo de Venta Activos No Financieros	27 557,3	94 856,3
<b>TOTAL</b>	<b>9 351 671,2</b>	<b>10 234 229,6</b>

Se aprecia una disminución de S/. 882 558,4 mil u 8,6% respecto al periodo precedente, generada principalmente por Otros Gastos Diversos con S/. 1 991 186,3 mil y Transferencias a Instituciones sin Fines de Lucro con S/. 133 351,8 mil, destacando la **Oficina de Normalización Previsional** que presenta una disminución de S/. 1 146 915,9 mil, originada por el gasto con relación al ejercicio anterior de los Bonos de Reconocimiento, pagos realizados en cumplimiento de mandatos del Poder Judicial, situaciones que originan el cambio o modificación del último valor reconocido a la fecha, es importante resaltar que a partir de diciembre 2008, el sistema genera reportes contables de los bonos de reconocimiento utilizando la nueva metodología del cálculo denominado "Bono de Quiebre"; el **Ministerio de Defensa** participa con S/. 597 471,1 mil corresponde a las trasferencias otorgadas a instituciones sin fines de lucro, subvenciones a personas naturales, pago de indemnizaciones y compensaciones, así mismo muestra disminución en bienes dados de baja, destacando la Marina de Guerra del Perú con S/. 730 777,3 mil, contrarrestado por aumentos en otros conceptos del rubro; por el contrario el **Ministerio de Energía y Minas** reporta incremento de S/. 1 318 872,4 mil, básicamente por el rubro Subsidios con S/. 1 283 700.00 por la mayor transferencia de recursos para el Fondo de Estabilización de precios del Combustible.

### 3.3 ANÁLISIS y ESTRUCTURA

#### ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y TENDENCIA DEL BALANCE GENERAL

##### ACTIVO

**Activo**, en el nivel Gobierno Nacional, se ha determinado que en ejercicio 2011 el Activo Total reporta S/. 176 865 082,4 mil. Está constituido por el Activo Corriente y el Activo No Corriente cuya participación acumulada asciende a S/. 45 666 181,8 mil o 25,8% y S/. 131 198 900,6 mil o 74,2%, respectivamente.

**Activo Corriente**, los conceptos de mayor importancia corresponden a Efectivo y Equivalente de Efectivo con importe total de S/. 35 652 843,1 mil o 20,2% representado por Depósitos en Instituciones Financieras Públicas con S/. 29 332 600,5 mil y Depósitos en Instituciones Financieras Privadas con S/. 6 145 753,8 mil; Cuentas por Cobrar con S/. 4 102 079,7 mil o 2,3%, la mayor incidencia se visualiza en Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación neta de S/. 1 444 000,2 mil; Existencias con un total de S/. 2 944 375,8 mil o 1,7% destacando Bienes y Suministros de Funcionamiento con S/. 2 586 029,0 mil; y Gastos Pagados por Anticipado con S/. 1 150 288,7 mil o 0,6% sobresale Encargos Generales con S/. 497 509,2 mil. Respecto al ejercicio 2010 muestra variación positiva de S/. 2 345 987,1 mil equivalente al 5,4%.

**Activo No Corriente**, los rubros más significativos corresponden a Inmuebles, Maquinaria y Equipo por S/. 69 239 055,3 mil equivalente a 39,2%, resaltan Edificios y Estructura por S/. 58 849 818,4 mil y Vehículos, Maquinarias y Otros con S/. 36 358 816,5 mil; Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo con S/. 24 059 204,3 mil o 13,6% está representado por Otras Cuentas por Cobrar Diversas con S/. 19 002 357,1 mil y Otras Cuentas del Activo con S/. 23 943 415,8 mil o 13,5%, destacando Fondos Sujetos a Restricción con S/. 17 866 567,7 mil. Este rubro creció en S/. 36 199 154,4 mil o 38,1% comparado con el año anterior.

##### PASIVO Y PATRIMONIO

**Pasivo y Patrimonio**, al término del ejercicio muestra la cifra total de S/. 176 865 082,4 mil de los cuales el Pasivo participa con la suma de S/. 213 705 095,0 mil o 120,8% y el Patrimonio reporta saldo negativo de S/. 36 840 012,6 mil es decir 20,8%.

**Pasivo Corriente**, al cierre del ejercicio 211 presenta un saldo acumulado de S/. 9 644 907,3 mil, o 5,4%, los rubros de mayor relevancia están representados por la Parte Corriente Deudas a Largo Plazo con S/. 5 647 485,6 mil (3,2%) sobresaliendo Deuda Externa con S/. 3 195 322,6 mil y Deudas Directas a Largo Plazo – Internas S/. 1 486 629,6 mil; Cuentas por Pagar con S/. 1 813 231,8 mil (1,0%) la mayor incidencia está representada por Bienes y Servicios por Pagar con S/. 654 907,1 mil; y Otras Cuentas del Pasivo con S/. 1 431 479,7 mil (0,8%) está representada en su totalidad por Otras Cuentas por Pagar con S/. 1 431 479,7 mil.

**Pasivo No Corriente**, refleja un saldo de S/. 204 060 187,7 mil o 115,4%, los conceptos más representativos son: Deudas a Largo Plazo con S/. 107 160 236,0 mil equivalente a 60,6% muestra el concepto Deuda Pública Externa con S/. 50 151 287,2 mil y Deuda Pública Externa con S/. 33 632 030,0 mil; Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales con S/. 72 043 157,6 mil que representa el 40,7% la mayor representatividad se da en Obligaciones Previsionales con S/. 71 100 848,9 mil y Otras Cuentas del Pasivo que reporta la cifra acumulada de S/. 22 353 168,9 mil o 12,6% sobresale el concepto Intermediación de Recursos Monetarios por Administración de Fondos con S/. 15 163 577,2 mil. Al finalizar el presente ejercicio 2011 muestra incremento de S/. 15 122 387,8 mil u 8,0% comparado con el periodo anterior,

**El Patrimonio** al finalizar el presente ejercicio 2011 reporta un saldo negativo acumulado de S/. 36 840 012,6 mil que representa el 20,8%, Está representado por la Hacienda Nacional con S/. 80 033 506,7 mil equivalente al 45,3% resalta Capitalización de Resultados Acumulados con S/. 573 707 155,9 mil y Capitalización Hacienda Nacional Adicional que muestra la cifra negativa de S/. 494 110 292,8 mil; Hacienda Nacional Adicional con S/. 67 269 335,4 mil o 38,0% destaca los Traspasos y Remesas del Tesoro Público con S/. 66 109 748,2 mil; Resultados Acumulados con saldo negativo de S/. 49 610 841,2 mil es decir 28,1% sobresale el rubro Déficit Acumulado con S/. 134 338 435,3 mil y Resultado del Ejercicio con S/. 84 695 347,3 mil como las de mayor representatividad. Comparado con el periodo 2010 reporta variación de S/. 22 321 694,7 mil o 37,7%.

#### **TENDENCIA DEL ACTIVO**

Al comparar el periodo 2011 con el periodo anterior 2010 se observa el crecimiento de S/. 38 545 141,5 mil equivalente al 27,9%, los conceptos más relevantes son Inmuebles, Maquinaria y Equipo con S/. 19 580 559,6 mil o 39,4%, Otras Cuentas del Activo con S/. 10 549 140,2 mil que representa el 78,8%, Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo con S/. 6 359 080,0 mil es decir 35,9%, Efectivo y Equivalente de Efectivo con S/. 2 092 229,7 mil o 6,2%, y Cuentas por Cobrar con S/. 1 554 780,2 mil o 61,0%, así como la disminución de Gastos Pagados por Anticipado que participa con S/. 1 533 630,9 mil o 57,1%.

#### **TENDENCIA DEL PASIVO Y PATRIMONIO**

Al finalizar el ejercicio 2011, se puede observar que el Pasivo Corriente presenta una variación positiva de S/. 1 101 059,0 mil equivalente al 12,9%, asimismo el Pasivo No Corriente se incrementó S/. 15 122 387,8 mil u 8,0%. El Total Pasivo refleja incremento de S/. 16 223 446,8 mil u 8,2% en comparación con el ejercicio 2010, los rubros que incidieron son Resultados Acumulados S/. 28 392 360,6 mil o 36,4%, Beneficios y Obligaciones Previsionales S/. 10 138 089,0 mil o 16,4%, Otras Cuentas del Pasivo S/. 5 474 035,4 mil o 32,4%, Hacienda Nacional S/. 2 075 265,3 mil o 2,7%; Hacienda Nacional Adicional reporta disminución de S/. 8 146 245,9 mil o 13,8%.

**GOBIERNO NACIONAL**  
**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL**

**EJERCICIO 2011**

(En Miles de Nuevos Soles)

Por los años terminados al 31 de Diciembre 2011 y 2010

CUADRO N° 12

CONCEPTO	2011		2010		VARIACION	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	SI.	%	SI.	%		
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	35 652 843,1	20,2	33 560 613,4	24,3	2 092 229,7	6,2
Inversiones Disponibles	195 459,3	0,1	130 204,1	0,1	65 255,2	50,1
Cuentas por Cobrar (Neto)	4 102 079,7	2,3	2 547 299,5	1,8	1554 780,2	61,0
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	1621 135,2	0,9	1605 227,9	1,2	15 907,3	1,0
Existencias (Neto)	2 944 375,8	1,7	2 792 930,2	2,0	151445,6	5,4
Gastos Pagados por Anticipado	1 160 288,7	0,6	2 683 919,6	1,9	( 1533 630,9)	( 57,1)
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>45 666 181,8</b>	<b>25,8</b>	<b>43 320 194,7</b>	<b>31,3</b>	<b>2 345 987,1</b>	<b>5,4</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	930 108,2	0,5	1404 983,1	1,0	( 474 874,9)	( 33,8)
Otras Ctas. por Cobrar a Largo Plazo	24 059 204,3	13,6	17 700 124,3	12,8	6 359 080,0	35,9
Inversiones (Neto)	13 025 797,6	7,4	12 840 524,5	9,3	185 273,1	1,4
Inversiones Inmobiliarias	1319,4		1343,0		( 23,6)	( 18)
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	69 239 055,3	39,2	49 658 495,7	35,9	19 580 559,6	39,4
Otras Cuentas del Activo (Neto)	23 943 45,8	13,5	13 394 275,6	9,7	10 549 140,2	78,8
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>131 198 900,6</b>	<b>74,2</b>	<b>94 999 746,2</b>	<b>68,7</b>	<b>36 199 154,4</b>	<b>38,1</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>176 865 082,4</b>	<b>100,0</b>	<b>138 319 940,9</b>	<b>100,0</b>	<b>38 545 141,5</b>	<b>27,9</b>
Cuentas de Orden	286 429 947,0	16,9	305 712 558,4	22,0	( 19 282 611,4)	( 6,3)
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Obligaciones Tesoro Público	745 410,3	0,4	901347,2	0,7	( 155 936,9)	( 17,3)
Sobregiros Bancarios	3 055,2		4 655,4		( 1600,2)	( 34,4)
Cuentas por Pagar	1813 2318	1,0	1567 105,3	1,1	246 126,5	15,7
Operaciones de Crédito			138,6		( 138,6)	( 100,0)
Otras Cuentas por Pagar	3 902,3		3 646,5		255,8	7,0
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	5 647 485,6	3,2	4 611 345,1	3,3	1036 140,5	22,5
Otras Cuentas del Pasivo	1431479,7	0,8	1455 392,7	1,1	( 23 913,0)	( 16)
Provisiones	342,4		217,5		124,9	57,4
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>9 644 907,3</b>	<b>5,4</b>	<b>8 543 848,3</b>	<b>6,2</b>	<b>1 101 059,0</b>	<b>12,9</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Cuentas por Pagar Comerciales						
Deudas a Largo Plazo	107 160 236,0	60,6	108 224 496,2	78,2	( 1064 260,2)	( 10)
Otras Cuentas por Pagar	26,2			0,0	26,2	100,0
Beneficios Sociales y Oblig. Prev.	72 043 157,6	40,7	61 905 068,6	44,8	10 138 089,0	16,4
Ingresos Diferidos	832 442,6	0,5	1154 243,5	0,8	( 321800,9)	( 27,9)
Otras Ctas. del Pasivo	22 353 168,9	12,6	16 879 133,5	12,2	5 474 035,4	32,4
Provisiones	1671 156,4	1,0	774 858,1	0,6	896 298,3	115,7
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>204 060 187,7</b>	<b>115,4</b>	<b>188 937 799,9</b>	<b>136,6</b>	<b>15 122 387,8</b>	<b>8,0</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>213 705 095,0</b>	<b>120,8</b>	<b>197 481 648,2</b>	<b>142,8</b>	<b>16 223 446,8</b>	<b>8,2</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Hacienda Nacional	80 033 506,7	45,3	77 958 241,4	56,4	2 075 265,3	2,7
Hacienda Nacional Adicional	( 67 269 335,4)	( 38,0)	( 59 123 089,5)	( 42,8)	( 8 146 245,9)	13,8
Resultados No Realizados	6 342,6		6 342,6		0,0	0,0
Reservas Legales y Otras Reservas	314,7				314,7	100,0
Resultados Acumulados	( 49 610 8412)	( 28,1)	( 78 003 2018)	( 56,4)	28 392 360,6	( 36,4)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>( 36 840 012,6)</b>	<b>####</b>	<b>( 59 161 707,3)</b>	<b>####</b>	<b>22 321 694,7</b>	<b>( 37,7)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>176 865 082,4</b>	<b>100,0</b>	<b>138 319 940,9</b>	<b>100,0</b>	<b>38 545 141,5</b>	<b>27,9</b>
Cuentas de Orden	286 429 947,0	16,9	305 712 558,4	22,0	( 19 282 611,4)	( 6,3)

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

*El nivel Gobierno Nacional en el ejercicio 2011 obtuvo ingresos por S/. 133 434 832,8 mil, originado básicamente por Ingresos Tributarios Netos con S/. 78 981 683,2 mil que representaron el 59,2% del Total de los Ingresos, principalmente por el Impuesto General a las Ventas con S/. 39 565 479,3 mil e Impuesto a la Renta a Personas Domiciliadas con S/. 27 599 450,8; Asimismo Traspasos y Remesas participa con S/. 46 840 615,3 mil o 35,1% destacan los Traspasos del Tesoro Público – Corriente con S/. 35 537 465,3 mil y Traspasos del Tesoro Público – Capital por S/. 10 477 835,8 mil.*

*Los costos y gastos totales presentan saldo negativo de S/. 82 189 193,4 mil que representa el 61,6% del total de Ingresos de Operación, los conceptos de mayor importancia son: Estimaciones y Provisiones del Ejercicio con S/. 40 427 676,4 miles o 30,3% la mayor representatividad se visualiza en el rubro Estimaciones de Cobranza Dudosa y Reclamaciones con la suma de S/. 20 760 241,0 mil; Gastos de Personal S/. 12 874 806,7 mil ascendente al 9,6% el concepto más relevante se da en los rubros Personal Militar y Policial y Personal Administrativo con importes de S/. 3 723 830,2 mil y S/. 3 096 594,8 mil respectivamente y Gastos en Bienes y Servicios por S/. 11 182 394,0 mil u 8,4%, la mayor incidencia se reporta en Contratación de Servicios por S/. 9 196 141,3 mil.*

## **TENDENCIA DEL ESTADO DE GESTIÓN**

*Los Ingresos con relación al cierre del ejercicio 2011 reporta incremento de S/. 17 863 641,6 mil o 15,5%, específicamente en los conceptos Ingresos Tributarios Netos y Traspasos y Remesas Recibidas que aumentaron en S/. 12 669 661,0 mil o 19,1% y S/. 3 563 266,4 mil u 8,2%, respectivamente.*

*En el Total de Costos y Gastos se observa variación negativa de S/. 3 433 836,5 mil o 4,4% comparado con el ejercicio anterior, generados por los Gastos en Bienes y Servicios con S/. 1 758 051,2 mil o 18,7%, Traspasos y Remesas Otorgadas con S/. 1 485 979,6 mil o 18,8%, Gastos de Personal con S/. 1 227 558,1 mil o 10,5%, Gastos por Pensiones, Prestaciones y Asistencia Social con S/. 358 392,0 mil 10,1% y Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales con S/. 226 614,8 mil representado por el 15,4%.*

*El Resultado Operacional reporta S/. 14 429 805,1 mil que representa el 39,2%, los costos y gastos han consumido el 61,6% de los ingresos en el ejercicio 2011, mientras que en el periodo anterior absorbió el 68,1% de los Ingresos Netos, dejando un margen operativo de 38,4% en el presente ejercicio, por otro lado en el 2010 su margen operativo fue de 31,9%.*

*El total de Otros Ingresos y Gastos reporta variación de S/. 13 780 301,6 mil o 70,1% respecto al ejercicio anterior destacando el concepto Otros Ingresos con S/. 11 536 471,6 mil o 34,3%.*

*El Margen Neto del Gobierno Nacional aumentó significativamente en el ejercicio fiscal 2011 al obtener un Superávit de S/. 84 695 347,3 mil o 63,5%, mientras que en el año 2010 reportó S/. 56 485 240,6 mil o 48,9%, mostrando una variación de S/. 28 210 106,7 mil o 49,9%.*

*El resultado del ejercicio presenta como factor importante el rubro Otros Ingresos principalmente por la venta de chatarra, alta de bienes y las devoluciones por estimaciones de ejercicios anteriores por cobranza dudosa así como las rentas de la propiedad.*

**GOBIERNO NACIONAL**  
**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GESTIÓN**  
**EJERCICIO 2011**  
( En Miles de Nuevos Soles )

Por los años terminados al 31 de Diciembre 2011 y 2010

CUADRO N° 13

CONCEPTO	2011		2010		VARIACION	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
<b>INGRESOS</b>						
Ingresos Tributarios Netos	78 981 683,2	59,2	66 312 022,2	57,4	12 669 661,0	19,1
Ingresos No Tributarios, Vtas Netas y Ot. Ing. Op	5 174 992,8	3,9	4 675 187,5	4,1	499 805,3	10,7
Traspasos y Remesas Recibidas	46 840 615,3	35,1	43 277 348,9	37,4	3 563 266,4	8,2
Donaciones y Transferencias Recibidas	2 437 541,5	1,8	1 306 632,6	1,1	1 130 908,9	86,6
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>133 434 832,8</b>	<b>100,0</b>	<b>115 571 191,2</b>	<b>100,0</b>	<b>17 863 641,6</b>	<b>15,5</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>						
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales	(170 122,7)	( 1,3)	(1474 597,9)	( 1,3)	( 226 614,8)	15,4
Gasto de Ventas	( 1325,9)		( 1134,0)		( 191,9)	16,9
Gastos Administrativos	( 17 987,1)		( 17 382,3)		( 604,8)	3,5
Gastos en Bienes y Servicios	(11 823 394,0)	( 8,4)	(9 424 342,8)	( 8,1)	(1758 051,2)	18,7
Gastos de Personal	(12 874 806,7)	( 9,6)	(11 647 248,6)	( 10,1)	(1227 558,1)	10,5
Gastos por Pens. Prest. y Asistencia Social	(3 899 114,3)	( 2,9)	(3 540 722,3)	( 3,1)	(358 392,0)	10,1
Donaciones y Transferencias Otorgadas	(2 677 316,3)	( 2,0)	(3 110 590,8)	( 2,7)	433 274,5	( 13,9)
Traspasos y Remesas Otorgadas	(9 407 360,0)	( 7,1)	(7 921 380,4)	( 6,8)	(1485 979,6)	18,8
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	(40 427 676,4)	( 30,3)	(41 617 957,8)	( 36,0)	190 281,4	( 2,9)
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>(82 189 193,4)</b>	<b>( 61,6)</b>	<b>(78 755 356,9)</b>	<b>( 68,1)</b>	<b>(3 433 836,5)</b>	<b>4,4</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>51 245 639,4</b>	<b>38,4</b>	<b>36 815 834,3</b>	<b>31,9</b>	<b>14 429 805,1</b>	<b>39,2</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>						
Ingresos Financieros	6 788 111,2	5,1	4 215 189,7	3,6	2 572 921,5	61,0
Gastos Financieros	(9 117 669,9)	( 6,8)	(7 906 020,0)	( 6,8)	(12 116 49,9)	15,3
Otros Ingresos	45 130 937,8	33,8	33 594 466,2	29,1	11 536 471,6	34,3
Otros Gastos	(9 351 671,2)	( 7,0)	(10 234 229,6)	( 8,9)	882 558,4	( 8,6)
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>33 449 707,9</b>	<b>25,1</b>	<b>19 669 406,3</b>	<b>17,0</b>	<b>13 780 301,6</b>	<b>70,1</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO SUPERAV (DÉFICIT)</b>	<b>84 695 347,3</b>	<b>63,5</b>	<b>56 485 240,6</b>	<b>48,9</b>	<b>28 210 106,7</b>	<b>49,9</b>

## ANÁLISIS Y APLICACIÓN DE RATIOS

En cuanto a la evolución histórica de las cuentas anuales, acudimos al cuadro de porcentajes donde podemos encontrar la evolución del comportamiento de las partidas económicas y financieras.

### GOBIERNO NACIONAL ANÁLISIS Y APLICACIÓN DE RATIOS

RATIOS	2011	2010	VARIACIÓN
Liquidez Corriente	4,73	5,07	(0,3)
Liquidez Acida	4,31	4,43	(0,1)
Liquidez Absoluta	3,72	3,94	(0,2)
Rotación Ctas. por Cobrar	15,00	13,00	2,0
Rotación de Inventario	45,32	41,38	3,9
Rotación de Activo	0,75	0,84	(0,1)
Endeudamiento Total	120,83	142,68	(21,9)
Deuda Pública	63,78	81,52	(17,7)
Margen Operativo	0,38	0,32	0,1
Margen Neto	0,63	0,49	0,1
Rendimiento de Inversión	0,29	0,27	0,0
Cálculo Crecimiento	18,55	18,75	(0,2)
Crecimiento Gast. Administ.	10,53	8,90	1,6
Excedente ó Déficit	184,14	158,27	25,9
Autonomía Financiera	45,40	46,29	(0,9)

Podemos extraer las siguientes mediciones:

**Liquidez Corriente**, mide la disponibilidad que tienen las entidades, para cancelar sus obligaciones a corto plazo, para el presente ejercicio muestra una reducción de S/. 4,73 con relación al año anterior que fue de S/. 5,07 revelando que por cada S/. 4,73 de deuda la entidad cuenta con S/. 1,00 para pagarlas.

**Liquidez Acida**, este ratio muestra una medida de liquidez más precisa indicando con mayor propiedad la cobertura de las Obligaciones a Corto Plazo, contando para ello con derechos de cobro de rápida realización, durante el presente año alcanzó S/. 4,31 de derechos por cada S/. 1,00 de obligaciones y en el año 2010 reportó S/. 4,43 en derechos por S/. 1,00 de obligaciones.

**Liquidez Absoluta**, periodo en el cual las entidades pueden operar con sus activos más líquidos sin incurrir a sus flujos normales de ingresos. En el ejercicio 2011 fue de S/. 3,72 y en el año 2010 mostró S/. 3,94 evidenciando una variación negativa de 0,2%, indicando que por cada S/. 1,00 de aplicación, existen en el presente año S/. 3,72 de efectivo o sustituto de efectivo.

**Rotación de Cuentas por Cobrar**, índice que permite evaluar la política de créditos y cobranzas empleadas, además refleja la velocidad en la recuperación de las cuentas por cobrar. El propósito es medir el plazo promedio de créditos otorgados y evaluar la política de crédito y cobranza. Este ratio muestra tendencias de cobro de 15 días para el ejercicio 2011, mientras que para el año 2010 llegó a 13 días.

**Rotación de Inventario**, indica la rapidez en los inventarios se convierten en cuentas por cobrar mediante las ventas al determinar el número de veces que rota el stock en el almacén durante un ejercicio. Este ratio presenta un incremento de 45,32 vueltas en el ejercicio 2011 respecto al año 2010 que fue de 41,38.

**Grado de Utilización de Activos Fijos**, este indicador muestra la rotación del activo total señalando el grado de actividad o rendimiento del total de la inversión, la rotación fue de 0,84 veces en el año 2010, frente a 0,75 veces en el año 2011 indicando una ligera disminución en la utilización de los activos.

**Endeudamiento Total**, representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo. El objetivo es medir el nivel global de endeudamiento. En el año 2011 fue de 120,83% y en el año 2010 reportó 142,68% indicando disminución en el grado de dependencia.

**La Deuda Pública**, muestra la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros, asimismo mide el grado de independencia o dependencia financiera, que varió de 81,52% en el año 2010 a 63,78% en el ejercicio 2011, indicando una disminución de endeudamiento.

**El Resultado Operativo**, establece el porcentaje del resultado operacional, con respecto al total ingresos, en el ejercicio 2010 se observa variación de 0,32% y para el presente ejercicio se incrementa a 0,38% por la mayor captación de los Ingresos Tributarios Netos.

**El Resultado del Ejercicio**, permite determinar si el esfuerzo hecho en la operación durante el periodo de análisis, está produciendo una adecuada retribución, en el ejercicio 2011 se visualiza una variación positiva de 0,63%, comparando con el período anterior que fue de 0,49%.

**Rendimiento de Inversión**, establece el grado de rendimiento operacional de los activos, mostrando la eficiencia en el uso de los activos, en el año 2010 por cada S/. 1,00 de inversión, se generó un incremento de 0,27% y para el presente ejercicio por cada S/. 1,00 de inversión generó un aumento de 0,29%, lo que indica desarrollo en el crecimiento de la productividad.

**Cálculo del Crecimiento Real de Ingresos Fiscales**, se calcula deduciendo los Ingresos Fiscales Actuales e Ingresos Fiscales Anteriores dividiéndolos con los Ingresos Fiscales Anteriores, en el ejercicio 2010 se observa un crecimiento de 18,75% y el periodo 2011 reporta 18,55%, indicando estabilidad en la captación de ingresos.

**Crecimiento de los Gastos de Administración**, resulta deduciendo los gastos administrativos y gastos de personal actuales y anteriores entre los gastos administrativos y gastos de personal anteriores, varió de 8,90% en el año 2010 a 10,53% en el ejercicio 2011, indicando un reducido crecimiento en la captación de ingresos.

**Excedente o Déficit**, se obtiene del total de ingresos divididos con los gastos totales, el periodo 2011 refleja un incremento de 184,14% y el año 2010 se obtuvo 158,27%, lo que indica mayor captación de los ingresos.

**Autonomía Financiera**, respecto al ejercicio fiscal 2010 se observa una variación de 46,29% a 45,40% en el ejercicio 2011 a consecuencia del incremento en la captación de los Ingresos Tributarios Netos con relación al total de los ingresos.

## CONCLUSIONES

- **Los Ingresos Fiscales**, del ejercicio 2010 mostraron S/. 115 571 191,2 mil sin embargo para el ejercicio 2011 se incrementaron a S/. 133 434 832,8 mil, mostrando un aumento de S/. 17 863 641,6 mil o 15,5%.
- **Total de Costos y Gastos**, aumentó en 4,4% propiciado fundamentalmente por los gastos en Bienes y Servicios que aumentó en S/. 1 758 051,2 mil o 18,7%, Traspasos y Remesas Otorgadas por S/. 1 485 979,6 mil o 18,8% y Gastos de Personal en S/. 1 227 558,1 mil o 10,5%.
- **Resultado Operativo**, creció en 39,2% por el incremento efectuado en el rubro Ingresos Tributarios Netos, Traspasos y Remesas Recibidas y Donaciones y Transferencias Recibidas.

- **Costos y Gastos**, consumieron el 61,6% de los Ingresos Netos para el periodo 2011 y 68,1% del ejercicio anterior, obteniendo un margen operativo de 38,4% en el año 2011 y 31,9% para el ejercicio 2010.
- **Resultado del Ejercicio**, reporta variación positiva de 49,9% comparado con el año anterior, presentado un superávit de S/. 84 695 347,3 mil al cierre del ejercicio 2011.