GOBIERNO DE PUERTO RICO

Flujo de Caja
Año Fiscal 2010-2011

al 31 de marzo de 2011

Renuncia de responsabilidad

La proyección del Flujo de Caja del Gobierno de Puerto Rico para el Año Fiscal 2010-2011 incluye *todos* los recaudos del Gobierno, inclusive los ingresos del fondo general, así como otros recaudos que no afectan al fondo general. Ésta se fundamenta en la información disponible al presente, así como en las expectativas del Departamento de Hacienda y del Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico, y está sujeta a riesgos y eventualidades. El flujo de caja real del Gobierno de Puerto Rico para el año fiscal 2010-2011 puede variar de lo que establece la proyección publicada. El Gobierno de Puerto Rico, el Departamento de Hacienda y el Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico no actualizan su proyección para que refleje el impacto de las circunstancias o eventos que puedan surgir luego de la fecha de publicación.

Gobierno de Puerto Rico
Flujo de Caja
Año Fiscal 2010-2011
al 31 de marzo de 2011

Resumen del flujo de caja para el trimestre que terminó el 31 de marzo de 2011:

- Los recaudos e ingresos del trimestre que terminó el 31 de marzo de 2011 aumentaron $24 millones, o 0.7%, en comparación con los estimados.
- Los gastos, incluyendo el servicio de la deuda, sobrepasaron las proyecciones trimestrales por $61 millones, o 1.7%, principalmente como resultado de ciertos gastos incurridos más temprano de lo programado originalmente.
- El total de fondos de estabilización retirados durante el 3er trimestre estuvo $15 millones, o 9.6%, por debajo de las proyecciones trimestrales.
- El saldo final en efectivo de $141 millones del 3er trimestre del AF 2011 estuvo $3 millones, o 2.1%, por debajo de las proyecciones iniciales.

Gobierno de Puerto Rico
Flujo de Caja
Año Fiscal 2010-2011
al 31 de marzo de 2011

(en millones de $)	Real			Proyectado
	T1	T2	T3	T4
Saldo inicial	87	125	401	141
Recaudos e ingresos	2,734	3,376	3,229	3,971
Gastos, incluyendo servicio de la deuda	3,553	3 ,637	3,673	3,406
Total de actividad de financiamiento	700	(225)	43	(1,009)
Total de fondos de estabilización*	157	761	142	326
Saldo final en efectivo	**125**	**401**	**141**	**23**

* El total de fondos de estabilización incluye fondos ARRA (siglas en inglés de la Ley Federal de Recuperación y Reinversión).
Nota: Estas cifras son preliminares y están sujetas a cambio luego de la auditoría del AF2010. Es posible que los resultados de las operaciones matemáticas no cuadren con los totales expresados debido a que las cifras están redondeadas. Al 31/3/2011.
Fuente: Departamento de Hacienda y Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico

El 3er trimestre del AF 2011 terminó con $141 millones de saldo final en efectivo

	3er trimestre – AF 2011		
(en millones de $)	**Proyecciones iniciales**	**Real**	**Diferencia**
Saldo inicial	$401	$401	-
Recaudos e ingresos	3,205	3,229	$24
Gastos (incluyendo S/D)	3,612	3,673	$61
Total de actividad de financiamiento	(7)	43	$50
Total de fondos de estabilización	157	142	($15)
Saldo final en efectivo	**144**	**141**	**($3)**

Descripción de las partidas del flujo de caja

Partida	Descripción
Recaudos e ingresos	Incluyen todos los ingresos recaudados por el Departamento de Hacienda, incluyendo, pero sin limitarse a, rentas internas, tales como: contribuciones, contribuciones retenidas de empleados (neto de reintegros), impuestos sobre ventas y uso, entre otros. Además, incluyen recaudos del Departamento de Hacienda que no forman parte del fondo general, tales como: marbetes, multas de tránsito y otras multas, así como el seguro compulsorio de automóviles. Incluyen, también, pagos de transferencias federales, rembolsos de los arbitrios del ron por los EU y transferencias y rembolsos de otras agencias de gobierno, entre otros. Además, incluyen iniciativas del plan de reconstrucción ya implementadas para aumentar los ingresos.
Gastos incluyendo servicio de la deuda	Incluyen los desembolsos de los gastos de gobierno y de los programas federales, incluyendo nóminas, pagos a suplidores y a otras agencias, como ASES, y asignaciones legislativas, entre otros. Incluyen también rembolsos de recaudos de rentas que no forman parte del fondo general, como el seguro compulsorio de automóviles, las tarifas de ACAA, marbetes, multas de tránsito y otras multas. Además, incluyen iniciativas del plan de reconstrucción ya implementadas para reducir los gastos operacionales.
Total de actividad de financiamiento	Incluye las transacciones financieras tales como préstamos interinos (líneas de crédito), emisiones de bonos, pagarés en adelanto de contribuciones (*TANs*) y otras transacciones de financiamiento entre el Departamento de Hacienda y el BGF.)
Total de fondos de estabilización	Incluye los fondos recibidos por la emisión de COFINA de 2010 para cubrir los gastos operacionales del año fiscal 2011 y $231 millones del Fondo de Estabilización Fiscal Estatal (ARRA).