



GOBIERNO DE PUERTO RICO

Flujo de Caja

Año Fiscal 2010-2011

al 30 de junio 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 al fondo general, así como otros recaudos que no afectan el 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 de forma 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

Comentario sobre el Flujo de Caja del año fiscal terminado el 30 de junio de 2011:

- Los recaudos e ingresos del trimestre terminado el 30 de junio de 2011 aumentaron en \$310 millones o 7.8% en comparación con los estimados, principalmente debido a retenciones a no residentes, recaudos de contribuciones de corporaciones y arbitrios a ciertos grupos multinacionales más altos de lo esperado. El arbitrio a ciertos grupos multinacionales fue recientemente implementado como parte de la Reforma Contributiva.
- Los gastos, incluyendo el servicios de la deuda, finalizaron \$151 millones o 4.4% por encima de las proyecciones trimestrales, principalmente como resultado del procesamiento acelerado de los reintegros debido a radicaciones en línea más altas de lo esperado.
- Los retiros totales del Fondo de Estabilización durante el 4to trimestre estuvieron \$84 millones o 25.7% por encima de las proyecciones trimestrales, principalmente como resultado de un aumento en los fondos en exceso de COFINA disponibles para cubrir gastos operacionales.
- El saldo final en efectivo para el 3er trimestre del AF 2011 por la cantidad de \$204 millones estuvo \$181 millones por encima de las proyecciones iniciales.



Gobierno de Puerto Rico

Flujo de Caja

Año Fiscal 2010-2011

al 30 de junio de 2011

(en millones de \$)	Real			
	T1	T2	T3	T4
Saldo Inicial	87	125	401	141
Recaudos e Ingresos	2,734	3,376	3,229	4,281
Gastos, incluyendo servicio de la deuda	3,553	3,637	3,673	3,557
Total Actividad Financiera	700	(225)	43	(1,072)
Total Fondos de Estabilización*	157	761	142	410
Saldo Final en Efectivo	125	401	141	204

* Total 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 AF 2010. Algunas cifras pueden variar debido a redondeos. Al 31/3/2011.

Fuente: Departamento de Hacienda y Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico.



El 4to trimestre del AF 2011 terminó con un saldo final en efectivo de \$204

4to trimestre - AF 2011

(en millones de \$)	Proyecciones Iniciales	Real	Diferencia
Saldo Inicial	\$141	\$141	\$-
Recaudos e Ingresos	3,971	4,281	310
Gastos (incluyendo S/D)	3,406	3,557	151
Total Actividad Financiera	(1,009)	(1,072)	(63)
Total Fondos de Estabilización	326	410	84
Saldo Final en Efectivo	23	204	181



Descripción de las partidas del flujo de caja

Partida	Descripción
Recaudos e Ingresos	Incluye 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, incluye 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 de automóviles compulsorio. Incluye también pagos de transferencias federales, reembolsos de los arbitrios del ron por los EU y transferencias y reembolsos de otras agencias de gobierno, entre otros. Además, incluye iniciativas del plan de reconstrucción ya implementadas para aumentar los ingresos.
Gastos Incluyendo Servicio de la Deuda	Incluye los desembolsos de los gastos de gobierno y de los programas federales, incluyendo nómina, pagos a suplidores y a otras agencias, como ASES, y asignaciones legislativas, entre otros. Incluye también reembolsos de recaudos de rentas que no forman parte del fondo general, como el seguro de automóviles compulsorio, las tarifas de ACAA, marbetes, multas de tránsito y otras multas. Además, incluye iniciativas del plan de reconstrucción ya implementadas para reducir los gastos operacionales.
Total Actividad Financiera	Incluye las transacciones financieras tales como préstamos interinos (líneas de crédito), emisiones de bonos, pagarés en adelanto de impuestos (<i>tax anticipation notes</i>) y otras transacciones financieras entre el Departamento de Hacienda y el BGF.
Total 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 de los fondos estatales de estabilización fiscal (ARRA).