

2. INFORMACIÓN FINANCIERA

2.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

- **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
- **ESTADO DE GESTIÓN**
- **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
- **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

2.2 NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS

2.3 ANÁLISIS Y ESTRUCTURA

2. INFORMACIÓN FINANCIERA

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

Con la finalidad de facilitar la interpretación de los estados financieros, se incorporan notas explicativas que son parte integrante de los mismos y que describen las variaciones más significativas y los cambios y/o hechos que tienen mayor incidencia en la situación financiera.

La captación de recursos financieros se ejecuta a través de los entes captadores como: la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria – SUNAT, Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público, Ministerio del Interior (captadora) y la agencia de Promoción de la Inversión Privada – PROINVERSIÓN (captadora).

El saldo de efectivo y equivalente de efectivo del Estado de Situación Financiera, con respecto al Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al ejercicio 2012, muestra diferencia de S/. 97 242 923,6 mil, lo que se debe a reclasificaciones en el Estado de Situación Financiera del Banco Central de Reserva del Perú, lo que se expone en el Estado de Situación Financiera de Otras Entidades.

El saldo inicial de Efectivo y Equivalente de Efectivo de 2012, con respecto al saldo final de Efectivo y Equivalente de Efectivo de 2011, mostrado en el Estado de Flujos de Efectivo, reporta una variación de S/. 9 320 089,4 mil, originada en las entidades que fueron desactivadas, fusionadas u omisas en el año 2012, pero cuyos saldos se informan en el año 2011 por efectos comparativos y por las eliminaciones efectuadas para el proceso de consolidado del saldo del rubro Efectivo y Equivalente de Efectivo.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (En miles de nuevos soles)

Saldo Final 2011		112 474 534.3	
Saldo Inicial 2012		<u>(103 154 444.9)</u>	
		9 320 089.4	
Variación			
Explic. Variac. Consol. de Caja y Bancos			
Consolidación 2011	45 368 429.2		
Consolidación 2012	<u>(54 688 491.2)</u>	<u>(9 320 062.0)</u>	
	(9 320 062.0)		27.4
Ent. desact. fusionadas u omisas	Saldo Inicial	Saldo Final	Diferencia
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
Concepto			
Gob. Nacional	35 652 898.9	(35 652 899.8)	(0.9)
Empresas	<u>18 016 070.7</u>	<u>(18 016 097.2)</u>	<u>(26.5)</u>
TOTAL	<u>53 668 969.6</u>	<u>(53 668 997.0)</u>	<u>(27.4)</u>

Los Bonos de Reconocimiento en el ejercicio 2012, ascienden a S/. 6 457 029,7 mil, contabilizados por la Oficina de Normalización Previsional, íntegramente en libros como obligación.

La Ley N° 29096, dispone que la Agencia de Promoción de la Inversión Privada – PROINVERSIÓN se encargue del registro contable de los saldos de las acreencias y las cuentas por cobrar que se generan por la venta de acciones y activos, cesión de derechos y demás conceptos asociados de los procesos de la inversión privada.

El procedimiento para el registro contable de las transacciones derivadas del proceso de promoción de la inversión privada se efectúa de acuerdo al Instructivo N° 21-2003-EF/93.11, aprobado por Resolución de Contaduría N° 164-2003-EF/93.01.

La Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público presenta el Estado de Tesorería y el Estado de la Deuda Pública, en cumplimiento del Art. 26° de la Ley N° 28708, Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad y su modificatoria la Ley N° 29537.

En el periodo 2012 se incorporaron y desactivaron entidades que originaron variaciones en el universo de entidades del sector público, situación que se detalla en la primera sección del presente Tomo.

Las entidades del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, presentaron su información contable de acuerdo a las disposiciones establecidas en el Directiva N° 003-2012-EF/51.01 aprobada por la Resolución Directoral N° 017-2012-EF/51.01.

Las empresas que integran la Actividad Empresarial del Estado comprenden a, las empresas del ámbito de FONAFE, así como aquellas empresas de ámbito municipal y otras; las que han sido reclasificadas como empresas operativas, empresas en proceso de liquidación y empresas no operativas, todas ellas obligadas a presentar información contable de acuerdo a disposiciones establecidas en la Directiva N° 002-2011-EF/51.01 y las modificaciones aprobadas con Resolución Directoral N° 016-2012-EF/51.01.

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, fue creado mediante la Ley N° 27170, siendo sus funciones normar y dirigir la Actividad Empresarial del Estado, así como ejercer la titularidad de las acciones representativas del Capital Social de todas las empresas creadas o por crearse en las que participe el Estado, y administrar los recursos derivados de dicha titularidad, a excepción de las municipales. Para lograr dicho fin la ley obliga a las empresas del Estado a transferir al FONAFE las acciones de las empresas en las que el Estado participe como accionista.

2.1 ESTADOS COMPARATIVOS

Los estados financieros que se presenta, son los siguientes:


- *Estado de Situación Financiera*
- *Estado de Gestión*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio Neto*
- *Estado de Flujos de Efectivo*
- *Enunciado de políticas contables y notas a los estado financieros*

SECTOR PÚBLICO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO Nº 1
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

CONCEPTO	2012	2011	CONCEPTO	2012	2011
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Nota N°			Nota N°		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	45 116 217.1	Obligaciones Tesoro Público	17	3 008 361.9
Fondos Interbancarios			Sobreg. Bancario y Fondos Interbancarios		4 672.4
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	4	58 195 058.1	Obligaciones con el Público	18	17 803 745.8
Cartera de Créditos	5	8 803 412.7	Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. y Org. Finan.		405 599.5
Cuentas por cobrar Comerciales (Neto)	6	8 562 765.1	Adeudos y Oblig. Financieras a Corto. Plazo	19	63 870 084.2
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas		57 123.0	Cuentas por Pagar Comerciales	20	8 318 297.2
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	7	4 793 519.3	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas		302 681.2
Existencias	8	7 528 737.5	Valores Títulos y Obligaciones en Circulación		1 931.9
Activos no Corrientes Mantenedos Para la Venta		1 514.5	Operaciones de Crédito		120 243.6
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas		98 928.9	Otras Cuentas por Pagar	21	3 246 062.3
Gastos Pagados por Anticipado	9	5 296 144.9	Parte Cle. Deudas a Largo Plazo	22	5 868 399.2
Otros Activos	10	8 168 184.1	Impuesto a la Renta y Partic. Corrientes		106 636.6
			Otros Pasivos	23	5 246 373.2
			Provisiones		974 150.7
			TOTAL PASIVO CORRIENTE	109 275 307.8	85 438 649.2
			PASIVO NO CORRIENTE		
			Obligaciones con el Público	24	6 024 016.9
			Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. y Org. Finan.		25 361.1
			Adeudos y Oblig. Financieras a Largo Plazo	25	39 770 723.5
			Cuentas por Pagar Comerciales		5 615.3
			Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas		3 861.1
			Deudas a Largo Plazo	26	87 974 830.2
			Otras Cuentas por Pagar	27	9 124 231.4
			Beneficios Sociales y Oblig. Prev.	28	94 520 455.7
			Impuesto a la Renta y Particp. Diferidas		2 187 998.7
			Ingresos Diferidos	29	2 582 101.6
			Otras Cuentas del Pasivo	30	31 507 378.5
			Provisiones	31	30 010 731.3
			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	303 731 690.0	273 193 840.8
			TOTAL PASIVO	413 006 997.8	358 632 490.0
ACTIVO NO CORRIENTE			PATRIMONIO		
Cartera de Créditos	11	8 186 115.8	Capital	32	12 289 708.0
Cuentas por Cobrar Comerciales	12	2 458 255.5	Hacienda Nacional	33	209 079 641.7
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas		912.9	Hacienda Nacional Adicional	34	557 906 298.9
Otras Cuentas por Cobrar	13	2 659 165.3	Ajustes y Resultados no Realizados	35	1 460 339.4
Inversiones Financieras y Permanentes (Neto)	14	88 110 897.3	Reservas legales y Otras Reservas	36	(6 450 885.7)
Existencias		3 853.8	Resultados Acumulados	37	(725 688 073.1)
Activos Biológicos		9 763.7	Intereses Minoritarios		4 822 665.8
Inversiones Inmobiliarias		379 868.4			4 489 255.5
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto)	15	193 649 287.2	TOTAL PATRIMONIO	53 419 695.0	52 221 434.8
Activos Intangibles y Otros Activos (Neto)	16	21 579 903.6	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	466 426 692.8	410 853 924.8
Activo por impuesto a la Renta y Partic. Diferid.		2 767 977.0	Cuentas de Orden	38	534 784 748.1
					505 777 162.1
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		146 621 605.2			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		280 860 113.4			
TOTAL ACTIVO		466 426 692.8			
Cuentas de Orden	38	534 784 748.1			


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


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


SECTOR PÚBLICO
ESTADO DE GESTIÓN
EJERCICIO 2012
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 2

Por los años terminados al 31 de diciembre de: 2012 y 2011

CONCEPTO		2012	2011
INGRESOS			
	Nota N°		
Ingresos Tributarios Netos	39	93 283 280.0	81 028 265.8
Ingresos No Tributarios, Ventas netas y otros Ing. Operacionales	40	40 433 699.2	38 627 459.8
Ingresos Financieros	41	2 784 148.0	3 977 662.4
Trasposos y Remesas Recibidas	42		9 775.4
Donaciones y Transferencias Recibidas	43	859 399.6	2 494 976.6
TOTAL INGRESOS		137 360 526.8	126 138 140.0
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales	44	(20 575 085.5)	(23 750 907.8)
Gastos Financieros	45	(1 061 037.5)	(887 239.8)
Gastos de Venta	46	(1 286 032.4)	(1 176 297.6)
Gastos Administrativos	47	(10 026 094.9)	(9 415 829.6)
Gastos en Bienes y Servicios	48	(19 650 535.9)	(17 116 493.0)
Gastos de Personal	49	(46 787 218.8)	(40 597 111.0)
Gastos por Pens. Prest. Y Asistencia Social	50	(4 579 157.6)	(4 671 171.9)
Donaciones y transferencias Otorgadas	51	(1 250 528.9)	(1 778 640.2)
Trasposos y Remesas Otorgadas	52		
Ganancia (Pérdida) de la Baja de Activos Financ. Med. al Costo Amort.		(196.6)	(817.2)
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	53	(31 469 137.8)	(27 523 907.5)
TOTAL COSTOS Y GASTOS		(136 685 025.9)	(126 918 415.6)
UTILIDAD OPERATIVA		675 500.9	(780 275.6)
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos Financieros	54	12 010 645.7	9 219 137.4
Gastos Financieros	55	(13 427 628.2)	(10 343 039.3)
Otros Ingresos	56	32 056 616.3	46 948 805.8
Otros Gastos	57	(11 965 379.7)	(6 807 706.5)
Part.en los Result.Netos de Asoc.y Negoc.Conj.Contab.por el Metod.de Partic.		2 909.1	391 680.6
G(P) Surg.de la Dif.Entre Val.Lib.Ant.y el Val.Just.de Act.Financ.Reclas.Med.a Val.Raz.			45.4
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Descontinuación		(578.7)	(2 480.8)
Ingresos Netos (Gastos Netos) por Recuperación de Créditos		40 854.2	36 683.9
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS		18 717 438.7	39 443 126.5
Gastos por Impuestos a las Ganancias		(852 767.6)	(796 718.0)
Impuesto a la Renta			
RESULT. DEL EJERCICIO SUPERAVIT(DEFICIT)		18 540 172.0	37 866 132.9
Matriz		635 264.1	305 291.9
Intereses Minoritarios		980 635.7	720 891.6
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias (pérdidas) Neta por Activos Financieros Disponibles para la Venta		(553.8)	2 232.3
Ganancias (pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(85.4)	(451.6)
Otros Componentes de Resultado Integral		(82 303.1)	(163 699.1)
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTO		(82 942.3)	(161 918.4)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias de Inversiones por Instrumentos de Patrimonio		(460.9)	135.5
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A		(460.9)	135.5
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(83 403.2)	(161 782.9)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA		18 456 768.8	37 704 350.0


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



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


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

C UADRO Nº 3

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

CONCEPTO	CAPITAL	HACIENDA NACIONAL	HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS	ACCIONES DE INVERSIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS	INTERES MINORITARIO	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	31 234 888.4	192 208 690.4	446 547 914.3	2 232 438.0	4 448 553.8	61 882.8	(628 490 791.1)	4 005 005.1	52 248 581.7
Ajustes a Ejercicios Anteriores		(762 041.0)	(461 853.9)				1 215 706.0	(4 005 005.1)	(4 013 194.0)
Inmuebles, Maquinaria y Equipo		(648.7)					934.9		286.2
Activos Financieros disponibles para la Venta									0.0
Ganancia (pérdida) por diferencia									0.0
Total de ingresos y gastos reconocidos									0.0
Emisión de Acciones / Acciones Lib.	134 788.3		(63 010.8)		6 454.1		(78 231.5)		0.1
Donaciones y Primas de Emisión / Aumento de Capital	10 911.3		(5 665.2)		(2 163.7)		(25 293.8)		(22 211.4)
Efectivo Acum de Cambio en Política			(294.4)				301 947.7		301 653.3
Distrib. O Asignación a Reserv. De Utilidades									0.0
Dividendos Declarados en Efec. y Particip.	3 903.2						(533 117.4)		(529 214.2)
Reducción de Capital o Redención	(416 495.0)		(1 682.2)	(6 095.7)			422 521.6		(1 751.3)
Acciones de Tesorería									0.0
Trasposos y Remesas del Tesoro		(11.3)	5 570 982.1	317.2			(1 109.8)		5 570 178.2
Trasposos y Remesas de Otras e		14.8	1 132 283.5				499.2		1 132 797.5
Trasposos de Documentos		2 395.6	(3 113 065.7)				(310 898.9)		(3 421 569.0)
Otras Operaciones Patrimoniales (Not)	122 671.5	161 391.0	(14 273 945.7)	(276.4)	(129 274.5)		169 498.3		(13 949 935.8)
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio							37 145 241.3	720 891.6	37 866 132.9
Otro Resultado Integral					(5 278 135.9)				(5 278 135.9)
Incre. (Dism.) Otr. Aport. De Prop.	(19 550 947.4)		(2 294 010.4)	(618 938.2)	(755 378.0)	(61 882.8)	1 827 816.2	3 768 363.9	(17 684 976.7)
Capitalización de Partidas Patrimoniales		5 080 171.7	58 806 669.2				(63 886 840.9)		0.0
Incremento o Disminuciones por fucion		1 325.0	(4.5)				1 472.7		2 793.2
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	11 539 720.3	196 691 287.5	491 844 316.3	1 607 444.9	(1 709 944.2)	0.0	(652 240 645.5)	4 489 255.5	52 221 434.8
Ajustes a Ejercicios Anteriores	20 111 757.1	384 829.9	2 555 308.6	369 248.3	1 088 595.7	61 882.8	(22 313 767.6)	(4 489 255.5)	(2 231 400.7)
Inmuebles, Maquinaria y Equipo			(471.0)				446.2		(24.8)
Activos Financieros disponibles para la Venta									0.0
Ganancia (pérdida) por diferencia									0.0
Total de ingresos y gastos reconocidos									0.0
Emisión de Acciones / Acciones Lib.	206 783.7		(30 917.7)		8 302.3		(88 234.7)		95 933.6
Donaciones y Primas de Emisión / Aumento de Capital	11 186.6		(6 373.9)		(366.1)		(24 118.8)		(19 672.2)
Efectivo Acum de Cambio en Política				(134.0)			44 025.8		43 891.8
Distrib. O Asignación a Reserv. De Utilidades									0.0
Dividendos Declarados en Efec. y Particip.	7 210.4						(822 253.7)		(815 043.3)
Reducción de Capital o Redención	(320 013.3)		63 176.1				256 444.1		(393.1)
Acciones de Tesorería									0.0
Trasposos y Remesas del Tesoro			11 616 436.7						11 616 436.7
Trasposos y Remesas de Otras e		10.7	(12 232 544.8)						(12 232 534.1)
Trasposos de Documentos			(6 060 332.9)						(6 060 332.9)
Otras Operaciones Patrimoniales (Not)	255 288.2	604 215.8	7 348 513.9	41 271.2	253 590.7		8 578 505.6		17 081 385.4
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio							17 559 510.0	980 662.0	18 540 172.0
Otro Resultado Integral					(4 753 402.4)		(529.2)		(4 753 931.6)
Incre. (Dism.) Otr. Aport. De Prop.	(19 522 225.0)		(4 255 777.3)	(557 491.0)	(1 337 661.7)	(61 882.8)	1 922 319.9	3 842 003.8	(19 970 714.1)
Capitalización de Partidas Patrimoniales		11 575 638.0	67 021 581.5				(78 597 219.5)		0.0
Incremento o Disminuciones por fucion		(176 340.2)	43 383.4				37 444.3		(95 512.5)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	12 289 708.0	209 079 641.7	557 906 298.9	1 460 339.4	(6 450 885.7)	0.0	(725 688 073.1)	4 822 665.8	53 419 695.0


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


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

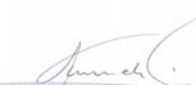
SECTOR PÚBLICO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 4

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

CONCEPTO	2012	2011
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza de Impuestos, Contribuciones y Derechos Administrativos (Nota)	101 789 017.3	91 082 862.4
Cobranza de Aportes por Regulación	495 207.9	395 334.4
Regalías, Cuotas, Comisiones, Otr. Ing. Act. Ord.	5 013 174.1	5 465 449.2
Cobranza de Venta de Bienes y Servicios y Renta de la Propiedad	38 257 608.7	35 615 562.1
Donaciones y Transferencias Corrientes Recibidas (Nota)	1 501 052.3	2 031 773.3
Transpaso y Remesas Corrientes Recibidas del Tesoro Público		4 423.5
Dividendos (no incluidos en la actividad de Inversión) y Regalías	258 611.5	180 219.7
Otros (Nota)	41 050 619.5	17 411 593.4
MENOS		
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios (Nota)	(43 929 297.4)	(41 794 332.7)
Pago de Remuneraciones y Obligaciones Sociales	(28 975 029.4)	(25 661 384.3)
Pago de Otras Retribuciones y Complementarias	(1 289 437.8)	(1 106 063.0)
Pago de Pensiones y Otros Beneficios	(9 977 577.6)	(11 099 556.0)
Pago por Prestaciones y Asistencia Social	(1 935 658.4)	(1 217 685.1)
Donaciones y Transferencias Corrientes Otorgadas (Nota)	(1 665 964.8)	(1 928 416.3)
Transpaso y Remesas Corrientes Entregadas al Tesoro Público		(44 051 196.0)
Otros (Nota)	(35 843 888.4)	(44 051 196.0)
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECT. PROV. DE ACT. DE OPERAC.	64 748 437.5	25 328 584.6
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de Inversiones Financieras	1 229 023.6	233 160.7
Venta de Inversiones Inmobiliaria	2 024.9	
Reembolso Recibido a préstamos Otorgados	67 327.2	65 247.5
Cobranza de Venta de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	51 466.4	77 864.2
Cobranza de Venta de Otras Cuentas del Activo	24 718.9	2 556.9
Otros (Nota)	259 883.1	355 403.3
MENOS		
Compra de Inversiones Financieras	(846 896.1)	(55 203.0)
Préstamos Concedidos	(128 765.5)	(145 927.5)
Compra de Inversiones Inmobiliarias	(733 386.3)	(173 525.2)
Pago por Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(4 369 961.5)	(4 084 878.1)
Pago por Construcciones en Curso (Nota)	(16 877 328.0)	(13 454 968.3)
Pago por Compras de Otras Cuentas del Activo	(4 666 977.7)	(3 845 851.0)
Otros (Nota)	(3 320 520.8)	(2 644 424.0)
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECT. PROV. DE ACT. DE INVERSIÓN	(29 309 391.8)	(23 670 544.5)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de Sobregiros Bancarios		
Emisión de Acciones o Nuevos Aportes	95 278.5	214 340.8
Obtención de Préstamos	4 028 433.0	1 495 617.2
Ventas de Acciones Propias (Acciones de Tesorería)		
Disminución Neta de Activos Financieros		
Dividendos (recibidos)		
Donaciones y Transferencias de Capital Recibidas (Nota)	95 906 937.8	84 577 745.7
Traspaso y Remesas de Capital recibidas del Tesoro Público	34 240 233.0	27 542 833.1
Cobranza por Colocaciones de Valores y Otros Documentos (Nota)	5 662.6	3 285.3
Emisión y Aceptación de Obligaciones Financieras	1 681 755.8	1 925 087.2
Aumento de Efectivo por Actividades de Financiamiento-Financiera	5 347 570.4	3 021 508.3
Otros (Nota)	8 739 940.2	12 912 497.8
MENOS		
Amortización o Pagos de Sobregiros Bancarios		
Amortización Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	(7 941 179.0)	(4 318 124.9)
Donaciones y Transferencias de Capital Entregadas (Nota)	(87 451 754.0)	(81 498 914.3)
Traspaso y Remesas de Capital entregadas al Tesoro Público	(40 334 082.9)	(34 355 653.9)
Dividendos (Pagados)	(398 275.1)	(304 417.4)
Disminución de Efectivo por Actividades de Financiamiento-Financiera	(6 156 189.5)	(3 310 016.6)
Otros (Nota)	(3 918 984.6)	(3 363 081.1)
Traslado de saldos por fusión y/o Liquidación	(79 278.2)	(1 322.7)
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECT. PROV. DE ACT. DE FINANCIAMIENTO	3 766 068.0	4 541 384.5
D. AUMENTO (DISMINUC. NETO DEL EFECT.Y EQUIV. DEL EFECTIVO	39 205 113.7	6 199 424.6
EFFECTOS DE LAS VARIAC.EN LAS TASAS DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECTIVO	(417.9)	(2 037.8)
E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERC.	103 154 444.9	106 277 147.5
Efecto de Diferencias de Cambio de Efectivo y Equivalente de Efectivo		
F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFEC. AL FINALIZAR EL EJERCICIO	142 359 140.7	112 474 534.3


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


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

2.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1: Finalidad

La información financiera consolidada a nivel del sector público tiene por finalidad proporcionar un marco conceptual y contable integral, adecuado para analizar y evaluar el desempeño del sector público con respecto a otras economías a lo largo del tiempo, del mismo modo producir información resumida de la situación financiera que permita formular políticas y tomar decisiones a las autoridades encargadas, y a los analistas, estudiar la evolución de las operaciones financieras; así como la situación económica y la situación de liquidez, entre otros aspectos. Los datos generados en ese nivel pueden utilizarse para analizar las transacciones y reportes nacionales con las correspondientes economías de otros gobiernos.

Nota 2: Políticas y Prácticas Contables consideradas en la Integración

Principios Regulatorios

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

Sistema Contable

Los estados financieros que generan las entidades del sector público se fundamentan en los Principios Básicos de Contabilidad Gubernamental, Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público – NICSP, para las entidades de la actividad gubernamental y la versión actualizada del Plan Contable Gubernamental (R.D.N° 004-2013-EF/51.01) para las empresas del Estado; así como la Normatividad Contable General, emitida por la Dirección General de Contabilidad Pública, como órgano rector del Sistema Nacional de Contabilidad.

Para registrar los flujos de operaciones se utiliza la Contabilidad por partida doble a valores históricos.

Plan de Cuentas

Las entidades del gobierno nacional, gobiernos regionales y gobiernos locales, utilizan para la contabilización de sus operaciones, el Plan Contable Gubernamental 2012, aprobado con Resolución Directoral N° 009-2012-EF/51.01 y sus modificatorias; las empresas financieras se rigen por el Plan Contable aprobado por la Superintendencia de Banca y Seguros y Administradora Privada de Fondos de Pensiones y, las empresas no financieras y otras entidades, por el Plan Contable General Empresarial aprobado por Resolución CNC N° 041-2008-EF/94, del Consejo Normativo de Contabilidad.

Obligaciones Laborales y Obligaciones Previsionales

El cálculo de la provisión para beneficios sociales de los trabajadores nombrados y contratados por servicios personales, se aplica de acuerdo al inciso c). Artículo 54º del Decreto Legislativo N° 276, modificado por la Ley N° 25224, y para los trabajadores bajo el régimen del Sector Privado, por el Decreto Ley N° 728.

El registro y control de las obligaciones previsionales del Régimen Pensionario del Decreto Ley N° 20530, lo realiza cada entidad del gobierno nacional, gobiernos regionales y gobiernos locales. Lo relacionado

al Decreto Ley N° 19990, lo registra la Oficina de Normalización Previsional (ONP), según el procedimiento establecido en el Instructivo N° 20 “Registro y Control de la Obligaciones Previsionales a Cargo del Estado” aprobado con Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01. En el caso de empresas del Estado que cuentan con pensionistas y trabajadores del Régimen Pensionario del Decreto Ley N° 20530 cuyo financiamiento sea atendido con recursos que provienen del Tesoro Público, se registrarán por las normas contenidas en el Decreto Supremo N° 026-2003-EF y, en lo que resulten aplicables, por la Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01.

Saldos en Moneda Extranjera

Los Activos y Pasivos en moneda extranjera están expresados en moneda nacional al tipo de cambio de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Activo Fijo

Los inmuebles, maquinaria y equipo de las entidades del sector público, se registran al costo de adquisición sin que exceda a su valor de reposición. Las renovaciones y mejoras se capitalizan y los gastos de mantenimiento y reparación son aplicados a resultados. Esta cuenta incluye la Infraestructura Pública del Estado.

La depreciación de los bienes del Activo Fijo se ha calculado en base a la probable vida útil de los bienes, siguiendo el método línea recta.

Base de Registros de hechos económicos

Los flujos financieros y económicos se registran en base al devengado, lo que significa que las entidades del sector público realizan el registro en el momento en que el valor económico se crea, transforma, intercambia, transfiere o extingue.

Saneamiento Contable

En mérito al Artículo 3° de la Ley N° 29608 – Ley que aprueba la Cuenta General de la República del ejercicio 2009, se emite la Resolución Directoral N° 12-2011-EF/93.01 que aprueba la Directiva N° 003-2011-EF/93.01 “Lineamientos Básicos para el Proceso de Saneamiento Contable en el Sector Público”, que contempla la obligatoriedad de las entidades públicas de efectuar las acciones administrativas necesarias para la revisión, análisis y depuración de la información contable, fijándose como plazo de presentación de avances, el primer semestre del año 2012 y los resultados finales al culminar dicho año. El segundo párrafo de la Cuadragésima Primera de las Disposiciones Complementarias Finales de la Ley N° 29812 – Ley del Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2012, proroga la vigencia del artículo 3° de la Ley N° 29608, señalando que los resultados finales del año 2011, será considerada como avance del segundo semestre de dicho año; posteriormente la Vigésima Novena de las Disposiciones Complementarias Finales de la Ley 29951 - Ley del Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2013, proroga hasta el 31 de diciembre de 2013, la vigencia del Artículo 3° de la Ley 29608 señalando el plazo de presentación de las acciones de saneamiento de avance, al primer semestre del año 2013, y los resultados finales al culminar dicho año . Los avances de saneamiento informados son los siguientes:

Acciones de Saneamiento 2012

(En miles de nuevos soles)

Sector Público	Resultados Acumulados		Cuentas de Orden	
	Del Activo	Del Pasivo	Del Activo	Del Pasivo
Gobierno Nacional	261 352.2	403 350.5	276 726.0	10 638.3
Gobierno Regional	177 413.0	54 471.6	209 922.4	15 390.8
Gobiernos Locales	280 346.0	224 747.9	289 602.3	230 122.0
TOTAL	719 111.2	682 570.0	776 250.7	256 151.1

En el caso de las empresas del Estado, informan haber iniciado acciones de saneamiento con la instalación de los comités de saneamiento y el análisis de cuentas, determinando algunas de ellas que no existen bienes o saldos que tengan que realizar el saneamiento contable, como es el caso de las Otras Entidades y Cajas Municipales, quienes han reclasificado la presentación de algunos saldos del periodo anterior, para su comparabilidad con los saldos del presente periodo.

Ajuste y Consolidación

En mérito al memorando N° 150-2013-EF/52.07 y para efectos de la adecuada presentación de los Estados Financieros del sector público, se incluye en el Estado de Situación Financiera los importes de S/. 501 373,7 mil y S/. 393,4 mil, debitado en los rubros Inversiones (No Corriente) y Resultados Acumulados con abono a la cuenta contable Otras Cuentas del Pasivo ascendente a S/. 501 767,1 mil, por el Noveno Aumento de Recursos – Capital Ordinario (Exigible) del BID, aprobado según Resolución AG-1/12.

La consolidación se ha efectuado a nivel del sector público, lo cual implica las eliminaciones de las transacciones y tenencias de saldo entre las empresas públicas, gobierno nacional, gobiernos regionales, gobiernos locales y otras entidades para presentarlo como si constituyeran una sola unidad económica, con el propósito de evitar la doble presentación de transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos. Las eliminaciones recíprocas eliminadas tienen una partida compensatoria, es decir mantiene el equilibrio al efectuarse la eliminación en ambos lados de cada transacción y tenencia de saldos, siguiendo los procedimientos indicados en la Resolución Directoral N° 004-2007-EF/93.01.

Las eliminaciones en el activo y pasivo del Estado de Situación Financiera ascienden a S/. 106 747 302,1 mil; en el Estado de Gestión, por el lado de los ingresos, es de S/. 90 672 033,2 mil, y por los gastos S/. 27 014 049,2 mil, superando el año anterior las eliminaciones en el activo y pasivo por S/. 16 206 014,4 mil, en los ingresos por S/. 10 347 421,7 mil, y en los gastos en S/. 2 946 344,5 mil. Cabe resaltar que en las eliminaciones de los ingresos se incluye las transferencias que registran, en la cuenta Traspasos y Remesas Recibidas, las entidades de la actividad gubernamental ascendente a S/. 80 509 582,4 mil, cuyo ingreso inicialmente fue registrado por las entidades captadoras, igualmente se incluye en las eliminaciones de gastos, las transferencias que registran, en la cuenta Traspasos y Remesas Otorgadas, las entidades captadoras y en las cuentas Costo de Ventas y Otros Gastos registrado por Perúpetro y el Fondo Consolidado de Reservas – FCR, el importe de S/. 16 851 598,5 mil. Como es de notar, cada año se presenta una mejora en el proceso de consolidación de los estados financieros a nivel sector público, ello se debe a las continuas implementaciones en el sistema informático SICON, que realiza la Dirección General de Contabilidad Pública donde se incluye la firma electrónica en el Acta de Conciliación de Saldos de Cuentas por Operaciones Recíprocas e

interrelacionando el Plan Contable Gubernamental de uso de las entidades Gubernamentales, el Plan Contable Financiero, de uso por las empresas financieras y el Plan Contable General Empresarial de uso de las empresas no financieras y otras entidades, y cuyas Instrucciones Generales se aprobaron mediante la Directiva N° 002-2011-EF/93.01. En la formulación y preparación de los estados financieros consolidados del sector público, se efectuaron eliminaciones de reciprocidades significativas en las siguientes cuentas:

Efectivo y Equivalente de Efectivo

Incluye las eliminaciones de los saldos registrados en esta cuenta, por las entidades del sector público, correspondientes a los depósitos efectuados en el sistema financiero de propiedad del Estado, principalmente por el Banco de la Nación y el Banco Central de Reserva del Perú, que registraron dichos depósitos en los rubros: Obligaciones con el Público y Obligaciones Financieras.

Inversiones Financieras – Inversiones Negociables

Comprende la eliminación y saldos registrados principalmente por el Banco de la Nación, Fondo Mi vivienda S.A. y Otras Entidades, resaltando los Bancos, Valores y Títulos emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas – MEF y el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, que efectuaron el registro en las cuentas de Deudas a Largo Plazo y Parte Corriente Deudas a Largo Plazo.

Cartera de Créditos (Corriente)

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

Otras Cuentas por Cobrar (Corriente)

Los saldos eliminados en este rubro son los registrados principalmente por la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público y, en menor proporción, por otras entidades públicas, por concepto de Convenio de Traspaso de Recursos y otras transacciones celebradas con las empresas públicas de saneamiento que registraron en las cuentas recíprocas de Cuentas por Pagar (corriente), Obligaciones Financieras a Corto Plazo, Parte Cte. Deudas a Largo Plazo y Otras Cuentas del Pasivo.

Cuentas por Cobrar Comerciales (No Corriente)

En este rubro destaca la eliminación de saldos registrados por FONAVI, debido a préstamos a Empresas para Infraestructura de Saneamiento, siendo el más importante el otorgado a SEDAPAL que registró en la cuenta recíproca Deudas a Largo Plazo.

Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

En esta cuenta se eliminaron los saldos registrados principalmente por la Oficina de Normalización Previsional – ONP y por el Ministerio de Economía y Finanzas – MEF, con las cuentas Deudas a Largo Plazo, Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo y Otras Cuentas del Pasivo, que registraron el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales-FCR, Ministerio de Economía y Finanzas y las Empresas Públicas, por concepto de la administración de los activos financieros de la ONP por parte del FCR y por las deudas por pagar que las empresas tienen con el MEF.

Inversiones

Comprende las eliminación de saldos registrados en esta cuenta por el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales y por los gobiernos locales, debido a acciones recibidas de Electro Perú, de Empresas Municipales de Saneamiento Básico y de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, que efectuaron el registro en el rubro capital.

Ventas Netas

Comprende las eliminaciones de saldos de las comisiones que cobra la SUNAT (gastadora) por la recaudación de los impuestos y por las aportaciones para el Tesoro Público, Oficina de Normalización Previsional y ESSALUD, registrados en las cuentas recíprocas de Costo de Ventas (SUNAT - Captadora) y en Gastos Administrativos (ESSALUD Y ONP).

Transferencias Corrientes y de Capital Recibidas y Otorgadas

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

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

RESUMEN DE ELIMINACIONES EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE GESTIÓN

Rubros del Estado de Situación Financiera al 31.12.2012 En miles de nuevos soles

ACTIVO

Efectivo y Equivalente de Efectivo	54 688 491.2
Inversiones Financieras - Inversiones Negociables	4 769 733.0
Cartera de Crédito (Cte.)	589 656.8
Cuentas por Cobrar Comerciales (Cte.)	1 269 832.0
Otras Cuentas por Cobrar (Cte.)	1 212 284.0
Cartera de Crédito (No Cte.)	1 634 741.7
Cuentas por Cobrar Comerciales (NO Cte.)	1 264 177.8
Otras Cuentas por Cobrar (No Cte.)	14 902 908.6
Inversiones Financieras y Permanentes	5 328 387.2
Activos Intangibles y Otros Activos	21 087 089.8

PASIVO Y PATRIMONIO

Obligaciones Tesoro Público	92 080.6
Obligaciones con el Público (Cte.)	8 206 973.4
Depósitos Emp. Sist. Financ. y Organ. Financieros	69 202.6
Adeudos y Obligaciones Financ. a Corto Plazo	69 337 809.3
Cuentas por Pagar Comerciales (Cte.)	429 108.3
Operaciones de Crédito (Cte.)	17 584.6
Otras Cuentas por Pagar (Cte.)	706 076.5
Parte Cte. de las Deudas a Largo Plazo	818 522.1
Otros Pasivos (Cte.)	183 596.6
Adeudos y Obligaciones Financ. a Largo Plazo	4 064 579.9
Cuentas por Pagar Comerciales	8 861.6
Deudas a Largo Plazo	17 898 740.0
Otras Cuentas por Pagar (No Cte.)	259 495.6
Otras Cuentas del Pasivo	177 019.0
Capital	4 399 212.0
Hacienda Nacional Adicional	78 440.0
TOTALES	<u>106 747 302.1</u>

TRANSFERENCIAS INSTITUCIONALES ACUMULADAS

En miles de nuevos soles

	Disminuciones	Aumentos
Hacienda Nacional Adicional		614 334 720.3
Resultados Acumulados	<u>614 334 720.3</u>	
TOTAL	<u>614 334 720.3</u>	<u>614 334 720.3</u>

Rubros del Estado de Gestión por el año terminado 2012

En miles de nuevos soles

INGRESOS

Ingresos Tributarios	309 754.8
Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales	4 851 017.2
Ingresos Financieros	1 576 458.0
Trasposos y Remeas Recibidas	80 509 582.4
Donaciones y Transferencias Recibidas	2 042 534.2
Otros Ingresos	1 382 686.6
TOTAL	<u>90 672 033.2</u>

GASTOS

Gastos de Ventas y Otras Cuentas Operacionales	7 659 237.2
Gastos Administrativos	811 540.8
Gastos de Ventas	20 135.0
Gastos de Bienes y Servicios	1 096 164.2
Donaciones y Transferencias Otorgadas	2 189 471.2
Trasposos y Remesas Otorgadas	11,678,356.0
Gastos Financieros	1,862,415.1
Otros Gastos	1,696,729.7
TOTAL	<u>27,014,049.2</u>

Las variaciones entre el saldo final del ejercicio 2011 e inicio del ejercicio 2012, se debe a que en el período 2012 se incorporaron entidades, lo cual se detalla en la primera sección del Tomo I. Asimismo, inciden las entidades que presentaron información contable en el ejercicio 2011 y que en el año 2012 fueron omisas, de igual modo por los traspasos y remesas recibidas.

PRINCIPALES VARIACIONES DE SALDOS

Conceptos	Cta. Gral.	Cta. Gral.	VARIACIÓN
	2012	2011	
	Al 31.12.2011	Al 31.12.2011	
Gobierno Nacional			
Total Activo	176 866 120.3	176 865 082.4	1 037.9
Total Pasivo	213 705 506.0	213 705 095.0	411.0
Total Patrimonio	(36 839 385.7)	(36 840 012.6)	626.9
Total Resultado Neto	38 771 743.5	84 695 347.3	(45,923,603.8)
Gobierno Regional			
Total Activo	36 569 168.3	36 569 168.3	
Total Pasivo	9 692 919.9	9 692 919.9	
Total Patrimonio	26 876 248.4	26 876 248.4	
Total Resultado Neto	1 870 715.0	1 870 715.0	
Gobierno Locales			
Total Activo	69 530 533.9	69 480 220.5	50 313.4
Total Pasivo	7 754 559.5	7 752 959.8	1 599.7
Total Patrimonio	61 775 974.4	61 727 260.7	48 713.7
Total Resultado Neto	6 685 982.6	6 678 099.3	7 883.3
Empresas			
Total Activo	76 857 550.3	76 842 204.1	15 346.2
Total Pasivo	49 555 577.3	49 542 384.5	13 192.8
Total Patrimonio	27 301 973.0	27 299 819.6	2 153.4
Total Resultado Neto	1 817 439.6	1 818 909.5	(1,469.9)
Otras Entidades (Empresas)			
Total Activo	145 799 190.0	145 799 190.0	
Total Pasivo	163 769 890.3	163 769 890.3	
Total Patrimonio	(17,970,700.3)	(17 970 700.3)	
Total Resultado Neto	(888,709.9)	(727 243.1)	(161,466.8)

En el presente ejercicio FONAFE (matriz) ha efectuado la consolidación de los “Estados Financieros y tratamiento Contable de las Inversiones en Subsidiarias”, después de la eliminación de las transferencias o cuentas recíprocas entre las empresas donde ostenta participación mayoritaria o tiene el control por mandato legal, efectuando los ajustes y eliminaciones recíprocas de Cuentas por Cobrar, Cuentas por Pagar, Otras Cuentas, Inversiones Permanentes, Cuentas Patrimoniales, Provisión para Fluctuación de Valores, Otros Ingresos, Otros Gastos, Resultados Acumulados, Ganancias y Pérdidas de Matriz y Subsidiarias, Dividendos Pagados, Resultados Acumulados e Interés Minoritario.

Nota 3: Efectivo Equivalente de Efectivo

El rubro Caja y Bancos comprenden los siguientes conceptos:

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Dépositos en Bancos del Exterior - BCRP	29 474 536.8	31 053 710.1
Cta. Especial Ordinaria y Cta. Overight-Bco.Nac.	13 248 917.0	13 616 811.7
Caja y Fondos Disponibles	1 805 900.4	1 400 830.3
Cuentas Corrientes	20 997 546.1	20 571 201.0
Cuentas de Ahorro	549 764.7	482 517.2
Cuentas a Plazos	31 025 533.4	19 736 159.5
Certificados Bancarios	23 562.0	41 173.9
Inversiones Financieras Disponibles	29.9	159.9
Fondos Restringidos	502 003.8	321 757.5
Otros Depósitos	2 350 503.6	1 816 065.9
Menos: Transacciones Recíprocas (Fonafe)	(173 589.4)	(81 487.1)
Sub - Total	99 804 708.3	88 958 899.9
(-) Eliminaciones	(54 688 491.2)	(45 368 429.2)
TOTAL NETO	45 116 217.1	43 590 470.7

Este rubro presenta saldo consolidado de S/. 45 116 217,1 mil, mayor en S/. 1 525 746,4 mil, respecto al año 2011, principalmente por depósitos en cuentas a plazos que el Banco Central de Reserva mantiene a plazos en bancos del exterior. Este rubro presenta saldo neto por efecto de eliminaciones entre las entidades que efectuaron vínculo operacional.

Nota 4: Inversiones Financieras – Inversiones Negociables (neto)

Incluye las Inversiones Temporales o de Corto Plazo como Acciones, Bonos del Tesoro Público, Bonos Diversos, Certificados Bancarios en moneda extranjera, letras, pagaré, así como Certificados de Depósitos a Plazos Negociables que adquieren las empresas con el excedente del disponible. El detalla se muestra a continuación:

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Dépositos a Plazos - BCRP	56 864 302.4	45 096 992.2
Inversiones de Vencimiento	5 836.2	481.8
Valores y Títulos del Gobierno Peruano	1 903.2	984.1
Valores y Títulos de Otras Sociedades	5 827 569.2	3 891 882.9
Otros	815 560.8	1 167 075.3
Menos: Transacciones Recíprocas	(535,922.0)	(468,745.5)
	62 979 249.8	49 688 670.8
(-) Eliminaciones	(4,769,733.0)	(3,378,539.6)
Sub - Total	58 209 516.8	46 310 131.2
Menos: Prov. Para Fluctuación de Valores	(14,458.7)	(50,318.8)
TOTAL NETO	58 195 058.1	46 259 812.4

La variación positiva de S/. 11 935 245,7 mil, representa el 25,8% respecto al año 2011, corresponde al aumento del Saldo del Banco Central de Reserva del Perú, debido a la política de manejo de las Reservas Internacionales, que comprende obligaciones del Tesoro Público de los Estados Unidos de América y de países integrantes de la Comunidad Económica Europea, así como bonos, valores y títulos de Entidades Internacionales.

Este rubro se presenta neto de eliminaciones y de Provisión para Fluctuación de Valores.

Nota 5: Cartera de Créditos

Está conformado por los siguientes conceptos:

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Créditos Vigentes	8 228 970.6	8 136 877.7
Créditos Refinanciados	50 515.4	47 793.0
Créditos Vencidos por Liquid. y Cob. Judic.	205 823.0	199 273.1
Créditos Diversos	433 530.8	291 344.5
Otros Rubros	2 160 560.9	1 696 469.0
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(754,704.9)	(262 881.6)
	10 324 695.8	10 108 875.7
(-) Eliminaciones	(589,656.8)	(1 423 821.6)
Sub - Total	9 735 039.0	8 685 054.1
Menos: Prov. Fluct. Valores	(931,626.3)	(836 268.8)
TOTAL NETO	8 803 412.7	7 848 785.3

Este rubro aumentó en S/. 954 627,4 mil o 12,2% respecto al año 2011, originado por los créditos vigentes que presentan incrementos de S/. 92 092,9 mil, debido a créditos otorgados por empresas del ámbito de Fonafe Matriz, representado por COFIDE y Banco de la Nación y por Empresas de Tratamiento Empresarial-ETES, representadas por las Cajas Municipales, a instituciones financieras intermediarias y en menor proporción, los aumentos de los rendimientos devengados, los créditos en cobranza judicial y otros rubros. Se presenta neto de eliminaciones y de Provisión para Créditos.

Nota 6: Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)

Comprende los siguientes conceptos:

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Impuestos y Contribuciones	4 875 219.9	2 653 147.6
Aportaciones por Cobrar	1 818 257.3	1 674 980.5
Venta de Bienes y Serv. y Derechos Admin.	2 503 528.9	2 227 255.0
Créditos Fondos Revolventes	1 736 548.8	883 857.1
Promoción de la Inversión Privada	593 789.3	627 367.4
Renta de la Propiedad	85 619.4	47 187.7
Regalias	237 437.4	247 736.2
Otras Cuentas por Cobrar	1 478 248.2	845 529.7
Cuentas por cobrar de Dudosa Recuperación	24 578 853.2	24 026 565.7
Ingresos Diferidos	(683,616.8)	(523 228.9)
Transacciones Recíprocas - Fonafe Matriz	(21,169.6)	(16 363.8)
Otros	1 331 214.0	1 277 208.1
	38 533 930.0	33 971 242.3
(-) Eliminaciones	(1 269 832.0)	(952 333.9)
Sub Total	37 264 098.0	33 018 908.4
Menos: Estimación de Cobranza Dudosa	(28 701 332.9)	(24 896 465.8)
TOTAL NETO	8 562 765.1	8 122 442.6

La variación de este rubro de S/. 440 322,5 mil, o 5,4% respecto al año anterior, se debe al incremento en Impuestos y Contribuciones, principalmente el Impuesto a la Renta y la Producción y Consumo en S/. 835 870,7 mil y S/. 628 937,8 mil, respectivamente; el rubro Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación que aumentó S/. 552 287,5 mil, principalmente por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. Estos incrementos son producto de la emisión de nuevas deudas tributarias como resultado de la labor de control, sin embargo ha sido atenuado por el incremento de las estimaciones de cobranza dudosa.

Nota 7: Otras Cuenta por Cobrar (neto)

Incluye los siguientes conceptos:

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Venta de Activos Financieros por Cobrar	13 471.2	38 288.4
Deuda Asumida	17 386.6	32 793.1
Subsidios - ESSALUD	822.5	40 456.1
Préstamos	137 195.1	162 175.0
Multas y Sanciones	2 299 927.0	751 021.1
Venta de Bienes y Serv. Fideicomiso	250 300.1	264 506.6
Reclamos a Terceros	87 522.9	94 909.0
Otras Ctas. por Cobrar Diversas	5 708 234.8	7 170 208.1
Ctas. por Cobrar de Dudosa Recuperación	14 300 713.8	14 184 417.9
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(300,342.5)	(12 708.8)
	22 515 231.5	22 726 066.5
(-) Eliminaciones	(1,212,284.0)	(808 207.7)
Sub Total	21 302 947.5	21 917 858.8
Menos: Prov. Para Ctas. De Cob. Dudosa	(16 509 428.2)	(16 889 620.2)
TOTAL NETO	4 793 519.3	5 028 238.6

Este rubro registra una variación de S/. 234 719,3 mil o 4,7%, respecto al año 2011, debido a la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, que incrementó el rubro Multas y Sanciones en S/. 1 548 905,9 mil y a la disminución en Otras Cuentas por Cobrar Diversas, originadas en las empresas del FONAFE (matriz) por S/. 1 461 973,3 mil, básicamente por la colocación de fideicomisos realizados por el Fondo Mi Vivienda S.A. para la cobertura del riesgo crediticio, y por el mayor monto de transacciones recíprocas efectuadas entre entidades del sector público.

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

Nota 8: Existencias

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2012	2011
Bienes y Suminist. de Funcionamiento	3 577 886.4	3 198 618.6
Productos Terminados	986 657.5	1 049 349.2
Petroleo Crudo	246 265.7	539 007.0
Mat. Aux. Suminist. y Repuestos	354 124.7	311 294.7
Bienes de Asistencia Social	351 913.2	434 804.4
Producción en Proceso	399 564.5	422 267.6
Mercaderías	331 915.9	271 780.9
Bienes para la Venta	323 064.8	234 868.1
Bienes en Tránsito	122 695.1	208 294.6
Productos refinados adquiridos	84 529.9	119 386.1
Materias Primas	56 881.4	59 415.0
Otras Existencias	805 257.9	427 973.5
Sub - Total	7 640 757.0	7 277 059.7
Menos: Prov. Desvaloriz. Exist.	(112 019.5)	(181 956.2)
TOTAL NETO	7 528 737.5	7 095 103.5

Este rubro reporta incremento de S/. 433 634,0 mil o 6,1%, respecto al año 2011. Corresponde al incremento de S/. 379 267,8 mil en el rubro suministros de funcionamiento, necesarios para el consumo o funcionamiento operativo, básicamente del Ministerio de Defensa; los Productos Terminados y el Petróleo Crudo, principalmente de PETROPERÚ, que disminuyeron en S/. 292 741,3 mil, respecto al año 2011.

Nota 9: Gastos Pagados por Anticipado

Son las Obligaciones de la Deuda Pública a confirmar por el Banco de la Nación; cargos financieros por vencer y/o regularizar, anticipos por compra de bienes y servicios, contratos de obra, viáticos, movilidad, por los fideicomisos de la deuda pública y otros desembolsos sujetos a liquidación futura.

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2012	2011
Feidecomiso	612 118.7	936.1
Seguros Pagados por Anticipado	65 780.0	38 553.9
Alquileres Pagados por Anticipado	13 241.6	10 967.7
Anticipos a Contratistas y Proveedores	1 444 847.2	1 238 127.6
Encargos Generales	1 310 418.0	1 363 286.4
Entregas a Rendir Cuenta	1 069 984.3	949 935.8
Impuesto Temporal	2 572.7	4 009.4
Crédito Fiscal	6 107.1	12 219.1
Otros	777 809.3	766 769.1
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(6 734.0)	(9 033.5)
TOTAL NETO	5 296 144.9	4 375 771.6

Presenta un aumento de S/. 920 373,3 mil, o 21,0% respecto al año 2011; corresponde básicamente al Ministerio de Economía y Finanzas con el rubro Fideicomisos, reclasificado como corriente en el presente ejercicio; el rubro Anticipos a Contratistas y Proveedores que aumentó en S/. 206 719,6 mil, corresponde

al Ministerio de Transportes por constitución de fideicomisos para la ampliación del Aeropuerto Jorge Chávez y mejoras de los Aeropuertos del Perú.

Nota 10: Otros Activos

<u>Conceptos</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Central de Reserva del Perú	7 610 404.8	6 956 205.7
Bienes Realizables	14 320.2	14 393.6
Pago a Cuenta de Imp. a la Renta	119 366.0	95 216.3
Otras Cargas Diferidas	424 093.1	429 311.2
Transacciones Recíprocas - FONAFE	0.0	(19 198.0)
TOTAL NETO	8 168 184.1	7 475 928.8

La variación de este rubro fue de S/. 692 255,3 mil o 9,3% respecto al año 2011, se origina por los depósitos en el Fondo Monetario Internacional de libre disponibilidad y por el Oro, que el Banco Central de Reserva tiene depositado en bancos de primer línea del país y del extranjero, que se incrementó en S/. 654 199,1 mil, o 9.4% respecto al año 2011.

Nota 11: Cartera de Crédito (No Corriente)

Comprende las cuentas que representan las acreencias a largo plazo por el dinero otorgado por las empresas del sistema financiero a los clientes, provenientes de sus recursos propios, de los recibidos del público en depósitos y de otras fuentes de financiación.

<u>Conceptos</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Créditos Vigentes	7 675 714.3	5 883 610.1
Créditos Refinanciados	122 573.3	122 110.3
Créditos Vencidos	257 389.5	210 450.5
Créditos Directos	2 024 591.3	1 445 951.1
Otros Rubros	416 559.4	417 878.0
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(53 058.0)	(118 946.7)
	10 443 769.8	7 961 053.3
(-) Eliminaciones	(1634 741.7)	(574 975.4)
Sub Total	8 809 028.1	7 386 077.9
Menos: Prov. Para Crédito	(622 912.3)	(665 553.2)
TOTAL NETO	8 186 115.8	6 720 524.7

Presenta un incremento de S/. 1 465 591,1 mil, o 21,8% con respecto al año 2011; destacando los Créditos Vigentes, cuyos pagos se encuentran al día, con incremento de S/. 1 792 104,2 mil y los Créditos Directos que se incrementaron en S/. 578 640,2 mil, o 40,0% principalmente por créditos otorgados por COFIDE, Banco de la Nación y las Cajas Municipales a Instituciones Financieras Intermediaria. Se presenta neto de eliminaciones y Provisión para Créditos.

Nota 12: Cuentas por Cobrar Comerciales (No Corriente)

Este rubro incluye los siguientes conceptos:

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Impuestos y Contribuciones	771 291.0	764 597.6
Venta de Bienes y Serv. y Derechos Administ.	5 497 152.9	5 260 373.5
Renta de la Propiedad	8 803.2	8 432.7
Promoción de la Inversión Privada	147 646.3	178 018.8
Intereses Diferidos	(2,935,183.7)	(2,759,575.1)
Intereses Aportaciones SUNAT	2 274 934.6	2 098 641.7
Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación	203 457.6	149 326.9
Otros	796 066.3	1 653 199.8
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(21,093.7)	0.0
	6 743 074.5	7 353 015.9
(-) Eliminaciones	(1,264,177.8)	(1,129,006.5)
Sub Total	5 478 896.7	6 224 009.4
Menos: Prov. Para Crédito	(3020 641.2)	(3436 127.1)
TOTAL NETO	2 458 255.5	2 787 882.3

La variación negativa de este rubro es de S/. 329 626,8 mil o 11,8%, respecto al año 2011, está representado principalmente por el rubro Otros, debido a los Créditos Fondo Revolvante que disminuyeron en S/. 976 033,4 mil, sin embargo aumentaron las ventas de bienes y derechos administrativos en S/. 236 779,4 mil y los intereses por aportaciones en S/. 176 292,9 mil.

Nota 13: Otras Cuentas por Cobrar (No Corriente)

Incluye las deudas que la Empresas Públicas tienen con el Estado por los préstamos garantizados. Asimismo, la colocación de bonos suscritos por las entidades del Estado.

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Venta de Activos No Finan. por Cobrar	2 749.0	9 253.9
Depósitos Entregados en Garantía	13 786.3	12 812.0
Honrras de Aval u Otras Garantías	48 824.5	66 775.7
Convenios por Endeudamiento	4 712 359.3	4 805 756.6
Préstamos	72 998.3	37 762.8
Multas y Sanciones	105 867.8	92 842.2
Otras Cuenta por Cobrar Diversas	12 252 556.0	20 150 434.7
Ctas. Por Cobrar Div. de Dudosa Recup.	497 277.4	254 454.0
	17 706 418.6	25 430 091.9
(-) Eliminaciones	(14 902 908.6)	(14 179 359.4)
(-) Ajuste		(4 227 350.2)
Sub Total	2 803 510.0	7 023 382.3
Menos: Prov. Para Crédito	(144 344.7)	(145 997.1)
TOTAL NETO	2 659 165.3	6 877 385.2

La variación negativa de S/. 4 218 219,9 mil o 61,3%, respecto al año 2011, está representando por Otras Cuentas por Cobrar Diversas con S/. 7 897 878,7 mil, o 39.2% principalmente por el Ministerio de Justicia, en cumplimiento al Decreto Supremo N° 004-2012-JUS que rebaja en S/. 3 802 965,7 mil lo correspondiente a casos judiciales por delitos de corrupción y otros delitos conexos a cargo de los procuradores públicos especializados. Se presenta neto de las eliminaciones por consolidación originada principalmente por la Oficina de Normalización Previsional-ONP.

Nota 14: Inversiones Financieras y Permanentes (Neto)

Comprende la participación del Estado en el accionariado de empresas, aportes y Contribuciones a Organismos Internacionales e Inversión en Bonos.

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Valores de Entidades Financieras y Aportes - BCRP	70 631 833.3	49 188 691.7
Acciones y Participaciones de Capital	20 868 761.7	17 569 606.0
Acciones y Participaciones de Organismos Inst.	11 455 821.7	10 468 131.9
Bonos	2 431 701.0	2 089 062.9
Acciones y Particip. de Capital - Empresas	4 908 955.1	4 579 063.2
Otros Títulos y Valores	2 460 368.3	2 314 638.8
Títulos y Valores de Dudosa Recuperación	12 943.3	14 954.9
Otras Empresas	551 311.4	533 533.4
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(20 288 244.6)	(16 984 990.6)
	93 033 451.2	69 772 692.2
(-) Eliminaciones	(5 328 387.2)	(5 538 974.9)
(+) Ajuste	501 373.7	0.0
Sub Total	88 206 437.7	64 233 717.3
Menos: Prov. Para Crédito	(95 540.4)	(106 485.7)
TOTAL NETO	88 110 897.3	64 127 231.6

Este rubro muestra un aumento de S/. 23 983 665,7 mil o 37,4%, respecto al año 2011, explicado por el Banco Central de Reserva del Perú, debido al incremento en los valores de entidades internacionales por S/. 21 291 980,1 mil y por los aportes a organismos internacionales que aumentó en S/. 227 407,0 mil, respecto al año 2011.

Nota 15: Inmuebles, Maquinaria y Equipo

El saldo de este rubro corresponde a Bienes Tangibles tales como Terrenos, Edificios, Maquinaria y Equipo, Construcciones en Curso y otras de propiedad del Estado y para su uso.

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2012	2011
Terrenos	22 381 013.1	28 103 423.1
Edificios	22 775 381.2	21 968 819.1
Estructuras	85 961 527.7	63 510 523.1
Vehículos, Maquinaria y otros	62 920 569.6	61 115 366.2
Construcciones de Edificios	19 518 725.9	16 420 718.1
Construcciones de Estructuras	59 212 399.6	63 040 570.0
Entregados en Concesión	7 350 645.0	7 624 411.0
Otros	5 744 951.3	4 092 534.7
Sub total	285 865 213.4	265 876 365.3
Menos: Deprec. Acumulada	(92 215 926.2)	(85 100 564.3)
TOTAL NETO	193 649 287.2	180 775 801.0

La Variación positiva de S/. 12 873 486,2 mil o 7,1%, respecto al año anterior, se da en el rubro Estructuras que se ha incrementado en S/. 22 451 004,6 mil, principalmente por el aumento en inversiones de infraestructura vial realizada por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones de S/. 14 504 436,3 mil y Fonafe - Matriz que aumentó en S/. 2 349 141,7 mil, siendo el más representativo SEDAPAL por inversiones en el sistema de redes de agua y alcantarillado; en Gobiernos Locales incrementaron las construcciones en curso en S/. 3 098 007,8 mil; Gobierno Nacional disminuyó en S/. 3 828 170,4 mil, destacando el Ministerio de Transportes y Comunicaciones, por construcciones en curso de estructuras concluidas y transferidas a la cuenta Estructuras; en disminuciones destaca principalmente el Ministerio de Defensa en S/. 6 890 443,8 mil, debido al registro de los Terrenos en afectación en uso, realizado por el Ejército Peruano en el 2011.

Nota 16: Activos Intangibles y Otros Activos

Representa Inversiones intangibles y Cargas Diferidas:

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2012	2011
Estudios y Proyectos	5 082 739.5	4 019 643.1
Fondos Sujetos a Restricción	20 713 208.0	17 937 527.3
Serv. y Otros Contratos por Anticipado	5 219 612.6	4 888 672.8
Fideicomiso	1 516 455.5	1 217 477.5
Formación y Capacitación	2 488.1	1 108.4
Objeto de valor	18 609.0	21 927.0
Encargos	86 083.0	89 785.6
Programa de Cómputo	143 643.0	131 595.5
Otros Activos Intangibles	2 683 396.0	2 170 880.6
Otros Activos	8 657 527.4	7 083 236.9
(-) Transac. Recíprocas - Fonafe Matriz	0.0	(11 615.3)
	44 123 762.1	37 550 239.4
(-) Eliminaciones	(21 087 089.8)	(17 187 639.5)
Sub Total	23 036 672.3	20 362 599.9
Menos: Amortización Acumulada	(1 456 768.7)	(1 330 337.3)
TOTAL NETO	21 579 903.6	19 032 262.6

Este rubro muestra un saldo positivo de S/. 2 547 641,0 mil o 13,4%, principalmente en el rubro Estudios y Proyectos, que aumentó en S/. 1 063 096,4 mil, o 26,4% por elaboración de expedientes técnicos y los estudios de preinversión; el rubro Servicios y Otros Contratos varió positivamente en S/. 330 939,8 mil o 6,8% principalmente en el Ministerio de Transportes y Comunicaciones, por anticipos concedidos a contratistas para la ejecución de obras, supervisión, consultoría y estudios, destacando los adelantos de materiales al Consorcio Tren Eléctrico para obras civiles y electromecánicas del sistema eléctrico de Lima y Callao y por el fideicomiso renovado con Scotiabank, para atender pagos a los operadores que se adjudicaron proyectos del Fondo de Inversión en Telecomunicaciones – FITEL. Se presenta neto de eliminaciones, principalmente el rubro Fondos Sujetos a Restricción.

Nota 17: Obligaciones Tesoro Público

Comprende los cheques girados por las entidades, de las subcuentas bancarias del Tesoro Público, para gastos corrientes y de capital que al 31 de diciembre se encuentran pendientes de pago por el Banco de la Nación.

En miles de nuevos soles

<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto Corriente	1 502 816.8	1 085 801.2
Gasto de Capital	1 597 625.7	1 283 807.2
Sub Total	3 100 442.5	2 369 608.4
(-) Eliminaciones	(92 080.6)	(5 332.0)
TOTAL NETO	3 008 361.9	2 364 276.4

Muestra el incremento de S/. 644 085,5 mil o 27,2%, neto de eliminaciones, con relación al año anterior, originado principalmente por el giro de cheques, a entidades no pertenecientes al sector público, para gastos corrientes que aumentó en S/. 417 015,6 mil o 38,4% y gastos de capital con S/. 313 825,5 mil o 24,4%, representados fundamentalmente por el Ministerio de Salud con S/. 84 423,4 mil; Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social con S/. 80 234,3 mil y Ministerio de Defensa que aumentó en S/. 48 282,0 mil, destaca también el Gobierno Regional de Ancash con S/. 34 385,9 mil y la Municipalidad Distrital de Echarate con S/. 39 914,2 mil, entre otros.

Nota 18: Obligaciones con el Público

Comprende las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público, mediante las diversas modalidades y los depósitos recibidos en la prestación de servicios bancarios diversos.

En miles de nuevos soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones a la Vista	12 214 736.9	11 774 418.0
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	4 358 552.3	3 860 512.2
Obligaciones por Cuentas a Plazo	241 600.0	284 719.5
Obligaciones con Inst. Recaudad. de Tributos	250 495.9	192 640.2
Obligaciones con el Público Restringidas	2 022 467.1	1 586 528.6
Obligaciones por Depósitos CTS	6 381.9	6 323.1
Tributos por Pagar y Beneficios Sociales	40 743.4	44 871.5
Depósitos en Garantía	19 644.9	17 489.7
Otras Obligaciones	94 781.8	94 464.8
Otras Empresas	7 402 248.6	6 553 113.0
Transacciones Recíprocas	(640 933.6)	(87 198.8)
Sub - Total	26 010 719.2	24 327 881.8
(-) Eliminaciones	(8 206 973.4)	(8 244 128.5)
TOTAL NETO	17 803 745.8	16 083 753.3

Muestra una variación positiva de S/. 1 719 992,5 mil o 10,7%, neto de eliminaciones, respecto al año 2011, asumida principalmente por el Banco de la Nación con mayores obligaciones a la vista que aumentaron en S/. 440 318,9 mil o 3,7%, y por el incremento de las obligaciones por cuentas de ahorro en S/. 498 040,1 mil o 12,9%. Asimismo, hubo un aumento de las obligaciones con el público restringidas por S/. 435 938,5 o 27,5%; sin embargo, disminuyeron las obligaciones por cuentas a plazos en S/. 43 119,5 mil o 15,1%, entre otras entidades financieras. Se presenta neto de eliminaciones, afectadas principalmente en el rubro obligaciones a la vista.

Nota 19: Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo

Comprende las obligaciones por la obtención de recursos y financiamientos de hasta un año de plazo.

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Emisión Primaria	14 911 130.4	7 666 682.2
Depósitos en Moneda Extranjera	46 559 264.5	41 853 711.2
Depósitos en Moneda Nacional	50 210 968.4	36 232 328.5
Valores Emitidos en Circulación	18 172 817.5	13 395 917.6
Pasivos de Reservas	146 303.0	115 110.4
Fonafe Matriz	977 400.6	740 307.8
Petroperu S.A.	754 394.8	773 240.5
ETES	62 160.9	24 588.0
Otras Entidades Financieras	1 015 073.5	786 688.0
Resto de Empresas	776 673.2	756 560.0
Otros	2 028.1	1 389.9
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(380 321.4)	(63 600.3)
Sub - Total	133 207 893.5	102 282 923.8
(-) Eliminaciones	(69 337 809.3)	(55 295 344.7)
TOTAL NETO	63 870 084.2	46 987 579.1

Respecto al año anterior este rubro muestra un aumento de S/. 16 882 505,1 mil o 35,9%, neto de eliminaciones, principalmente por el incremento de los depósitos en moneda nacional y en moneda extranjera a entidades financieras sujetas a encaje legal de 6% administrado por el Banco Central de Reserva en S/. 13 978 639.9 mil y S/. 4 705 553.3 mil, respectivamente; la emisión primaria que incrementó en S/. 7 244 448,2 mil o 94,5%, y los valores emitidos en circulación, que son certificados de depósitos (CDBCRP), colocados mediante el mecanismo de subasta o colocación directa con la finalidad de retirar los excedentes de liquidez del sistema financiero, con aumentos de S/. 4 776 899,9 mil o 35,7%. El total de este rubro a su vez disminuyó en S/. 14 038 561.7 mil por el efecto de la consolidación.

Nota 20: Cuentas por Pagar Comerciales

Comprende los conceptos siguientes:

En miles de nuevos soles		
<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bienes y Servicios por Pagar	3 246 635.2	2 627 635.8
Impuestos y Contribuciones	585 663.4	592 843.2
Activos no Financieros por Pagar	2 521 241.7	2 166 707.6
Depósitos en Garantía	225 540.3	151 603.5
Remuneraciones por Pagar	134 875.9	100 473.3
Pensiones por Pagar	116 866.6	172 753.1
Seguridad Social y Otros Beneficios Sociales	755 968.9	656 770.2
Otros por Pagar	1 203 423.7	1 024 339.4
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(42 810.2)	(47 727.8)
Sub Total	8 747 405.5	7 445 398.3
(-) Eliminaciones	(429 108.3)	(162 789.7)
TOTAL TOTAL	8 318 297.2	7 282 608.6

El saldo de este rubro muestra incremento de S/. 1 035 688,6 mil o 14,2% respecto a lo registrado en el ejercicio anterior, neto de eliminaciones, siendo lo más representativo el rubro Bienes y Servicios por Pagar con S/. 618 999,4 mil o 23,6%; activos no financieros por pagar con S/. 354 534,1 mil o 16,4% , representado por el Ministerio de Defensa con S/. 103 544,1 mil, por las obligaciones contraídas en bienes y servicios; el Ministerio del Interior con S/. 147 584,5 mil, correspondiendo a la adquisición de vehículos inteligentes, helicópteros y equipos antimotines para la Policía Nacional del Perú; incidiendo Petróleos del Perú S.A., que muestra un incremento de S/. 205 356,0 mil por obligaciones con proveedores extranjeros de crudo y productos refinados; entre otras.

Nota 21: Otras Cuentas por Pagar

Comprende los conceptos siguientes:

En miles de nuevos soles

<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pensiones de Jubilación	36 074.3	28 185.7
Impuestos y Contribuciones Sociales	146 789.1	193 884.6
Rentenciones a Terceros	25 829.5	22 108.0
Cuentas por Pagar Diversas	3 745 800.0	3 380 371.9
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(2 354.1)	(6 879.3)
Sub Total	3 952 138.8	3 617 670.9
(-) Eliminaciones	(706 076.5)	(334 561.5)
TOTAL NETO	3 246 062.3	3 283 109.4

Al cierre del año 2012 este rubro revela una variación de S/. 37 047,1 mil, inferior en 1,1% respecto al año 2011, originado principalmente por las eliminaciones por operaciones recíprocas; así como por el incremento en las cuentas por pagar diversas de ENAFER en Liquidación por S/. 579 739,5 mil, que comprende principalmente deudas por fraccionamiento tributario y otros impuestos por pagar a la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria, Municipalidades, entre otros.

Nota 22: Parte Corriente Deudas a Largo Plazo

Este rubro muestra las obligaciones presentes contraídas por el Gobierno Central, por préstamos internos y externos a mediano y largo plazo, que vencen en un período corriente.

Comprende los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles

<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Deuda Pública Externa	3 011 321.2	3 195 450.5
Deuda Pública Interna	2 117 288.9	979 034.2
Deuda Directa Interna	1 537 793.0	1 663 652.4
Deuda Directa Externa	18 375.9	92 536.3
Comisiones, Intereses y Otros Gastos	2 142.3	3 262.7
Sub Total	6 686 921.3	5 933 936.1
(-) Eliminaciones	(818 522.1)	(1 286 947.8)
TOTAL NETO	5 868 399.2	4 646 988.3

Al cierre del año 2012 aumentó en S/. 1 221 410,9 mil 26,3%, neto de eliminaciones, respecto al año anterior, explicado por la emisión de Deuda Interna por S/. 1 138 254,7 mil, revelando mayor operatividad en el Ministerio de Economía y Finanzas, originado por el incremento en la deuda interna por los Bonos del Tesoro Público con S/. 591 639,7 mil e intereses con S/. 873 142,2 mil.

Nota 23: Otros Pasivos

Registran las obligaciones de pago por procesos judiciales, los pagos a administradoras de fondos de pensiones, obligaciones contraídas por intereses, subvenciones, financiamiento tributario, entre otros rubros. Los conceptos que comprende son:

En miles de nuevos soles

<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Operaciones en Trámite	128 550.9	134 754.5
Otros Pasivos	5 221 510.5	3 231 715.0
Otras Empresas	1 660.7	2 246.8
Otros	78 247.7	39 944.3
Sub Total	5 429 969.8	3 408 660.6
(-) Eliminaciones	(183 596.6)	(7 200.8)
TOTAL NETO	5 246 373.2	3 401 459.8

El saldo de esta cuenta se incrementó en S/. 1 844 913,4 mil, neto de eliminaciones, o 54,2%, principalmente por el Ministerio de Salud con S/. 714 593,7 mil, que comprende la deuda reconocida por la Ley N° 29702 – Ley que dispone el pago de la bonificación dispuesta por el Decreto de Urgencia N° 037-94; el Ministerio de Agricultura, que aumentó S/. 335 411,6 mil, importe que representa la reclasificación de la cuenta Provisiones que contiene la Provisión de Sentencias Judiciales, Laudos Arbitrales y otros del Sector Privado, en contra de la institución por reconocimiento de sentencias judiciales en situación de cosa juzgada, y la Municipalidad Metropolitana de Lima, con crecimiento de S/. 191 946,3 mil, y comprende obligaciones asumidas con operadores del sistema COSAC 1 en la ejecución del Proyecto de Transportes de Lima, entre otras obligaciones.

Nota 24: Obligaciones con el Público a Largo Plazo

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles

<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios Sociales con Trabajadores	2 145 825.1	2 178 129.0
Obligaciones por Depósitos CTS	57 522.1	56 907.7
Otras Empresas	3 820 669.7	2 834 368.4
TOTAL NETO	6 024 016.9	5 069 405.1

Con relación al año 2011, muestra un incremento de S/. 954 611,8 mil o 18,8%; siendo representativo el rubro Otras Empresas que presenta un aumento de S/. 986 301,3 mil o 34,8%; el mismo que está constituido por las Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES, entre ellas se distinguen a CMAC Trujillo con un aumento de S/. 333 894,2 mil o 80,1% debido al incremento de depósitos de las personas naturales y personas jurídicas, CMAC Piura muestra un aumento de S/. 165 213,5 mil o 43,5%, CMAC Ica tiene un incremento de S/. 188 317,9 mil representando el 74,8% debido principalmente a los depósitos de CTS, Caja Lima muestra un incremento de S/. 68 123,8 mil representando el 14,5% debido al incremento de las cuentas a plazo, entre otras ETES.

Nota 25: Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo

Este rubro comprende los siguientes Conceptos:

En miles de nuevos soles

<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Emisión Primaria	37 823 821.3	32 300 487.6
FONAFE Matriz	2 566 646.7	2 306 595.2
ETES	230 954.6	133 315.2
Otras Entidades Financieras	1 331 916.9	1 865 658.3
Resto de Empresas	1 970 280.9	1 807 595.6
Transacciones Recíprocas	(88 317.0)	(170 609.0)
Sub - Total	43 835 303.4	38 243 042.9
(-) Eliminaciones	(4 064 579.9)	(4 448 528.3)
TOTAL NETO	39 770 723.5	33 794 514.6

El rubro se incrementó en S/. 5 976 208,9 mil, neto de eliminaciones, superior en 17,7% respecto al 2011, destacando la Emisión Primaria del Banco Central de Reserva del Perú – BCRP con S/. 5 523 333,7 mil o 17,1%, debido a los mayores saldos de billetes y monedas de curso legal emitidos y que se encuentran en poder del público, registrados en el pasivo del estado de situación financiera a su valor nominal. Asimismo, se puede destacar a las ETES, conformado principalmente por CMAC Arequipa con un aumento de S/. 51 566,2 mil; la Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Loreto S.A. con un aumento de S/. 3 071,1 mil; entre otras entidades.

Nota 26: Deudas a Largo Plazo

Registran las obligaciones del sector público por deudas contraídas con las instituciones financieras del exterior y locales con vencimiento a mediano y largo plazo. Los saldos más significativos se muestran a continuación:

En miles de nuevos soles

<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Deuda Pública Externa	47 316 963.0	50 365 730.4
Deuda Pública Interna	36 627 742.2	33 766 746.3
Deuda Directa a Largo Plazo - Interna	21 041 355.5	23 754 310.4
Deuda Directa a Largo Plazo - Externa	679 148.8	309 817.1
Seguro Social y Otros Beneficios Sociales	19 940.2	30 600.4
Bonos Tesoro Público	82 580.2	40 376.6
Otros por Pagar	105 840.3	102 004.6
Sub Total	105 873 570.2	108 369 585.8
(-) Eliminaciones	(17 898 740.0)	(15 486 585.2)
TOTAL NETO	87 974 830.2	92 883 000.6

Presenta una variación negativa de S/. 4 908 170,4 mil, neto de eliminaciones, o 5,3% respecto año 2011, y se origina en el Ministerio de Economía y Finanzas por disminución en los rubros Deuda Pública Externa y Deuda Directa a Largo Plazo Interna con S/. 3 048 767,4 mil y S/. 2 712 954,9 mil, respectivamente; y que fue contrarrestado sustancialmente por el incremento de la Deuda Pública Interna en S/. 2 860 995,9 mil o 8,5%, a consecuencia de la colocación de Bonos en el mercado de capitales domésticos ascendente a S/. 2 939 517,0 mil; el Ministerio de Transportes y Comunicaciones que disminuyó en S/. 3 460 218,5 mil, básicamente por la emisión de Certificados de Reconocimiento por Avance de Obra (CRPAO's) de los contratos de concesión de los Tramos Viales IIRSA NORTE, IIRSA SUR, BUENOS AIRES CANCHAQUE, entre otras entidades.

Nota 27: Otras Cuentas por Pagar (No Corriente)

Comprende los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles

Conceptos	2012	2011
Otros Pasivos	1 240 775.5	987 306.0
Otros Pasivos Externos del BCRP	4 117 858.7	4 384 832.9
Cuentas por Pagar Anglo American	393 364.2	415 877.4
Resto de Empresas	136 968.6	156 135.4
Otras Cuentas por Pagar Diversas	3 494 760.0	3 060 879.3
Sub-Total	9 383 727.0	9 005 031.0
(-) Eliminaciones	(259 495.6)	(229 567.6)
TOTAL NETO	9 124 231.4	8 775 463.4

Al cierre del año 2012 muestra un incremento de S/. 348 768,0 mil, neto de eliminaciones, mayor en 4,0% respecto al año 2011; sobrasale el concepto Otras Cuentas por Pagar Diversas con S/. 433 880,7 mil o 14,2%, que comprende a FONAVI en Liquidación que incrementó el Fondo Acumulado en S/. 424 708,7 mil y EsSalud con S/. 73 300,9 mil; Otros Pasivos con S/. 253 469,5 mil, por el capital suscrito por pagar al FLAR ascendente a S/. 1 238 769,0 mil. El incremento fue contrarrestado por la disminución del concepto Otros Pasivos Externos BCRP, principalmente por los Pagares por contravalor de aporte al FMI, Asignaciones de pesos andinos y otros, que muestra un saldo negativo de S/. 266 974,2 mil o 6,1%, respecto al año anterior.

Nota 28: Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales

En miles de nuevos soles

Conceptos	2012	2011
Compensación por Tiempo de Servicio	2 699 053.6	1 991 289.0
Obligaciones Previsionales	91 779 097.0	77 895 646.5
Adelanto por Tiempo de Servicios	2 527.0	3 267.7
Otros	39 778.1	280 740.2
TOTAL NETO	94 520 455.7	80 170 943.4

Al cierre 2012 presenta el incremento de S/. 14 349 512,3 mil, superior en 17,9% a lo reportado el año 2011. La variación se sustenta en las obligaciones previsionales registradas por la Oficina de Normalización Previsional – ONP, con el aumento de S/. 10 170 430,9 mil, originado principalmente por el ajuste de la Reserva Actuarial de los pensionistas que aumentó en S/. 26 242 588,0 mil y trabajadores activos que disminuyó en S/. 15 981 772,5 mil, del Sistema Nacional de Pensiones del Decreto Ley N° 19990; el Ministerio de Educación por las obligaciones previsionales de los trabajadores activos y pensionistas del Régimen de Pensiones del Decreto Ley N° 20530 con S/. 1 058 159,3 mil, Régimen Laboral N° 276 con S/. 15 290,2 mil y Régimen Laboral N° 728 S/. 120,6 mil. Asimismo, en lo que respecta a los Gobiernos Regionales se destaca al Gobierno Regional de Piura con S/. 251 174,6 mil de incremento, y por el lado de los Gobiernos Locales a la Municipalidad Metropolitana de Lima con aumento de S/. 118 727,5 mil, por concepto de obligaciones en curso; entre otras entidades. Cabe mencionar el rubro otros gastos operativos de otras entidades financieras.

Nota 29: Ingresos Diferidos

Representa los ingresos cuya liquidación parcial o total se debe realizar en ejercicios posteriores. Incluye los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles

Conceptos	2012	2011
Venta de Bienes y Servicios	367 552.0	422 869.7
Intereses Diferidos	61 403.1	36 793.9
Tributos Diferidos	141 988.0	361 393.5
Ingresos Diferidos	811 954.1	750 443.8
Costos Diferidos	(4 898.6)	(131 651.9)
Otros Ingresos Diferidos	861 289.9	601 681.9
Resto de Empresas	342 813.1	321 253.9
TOTAL NETO	2 582 101.6	2 362 784.8

Los ingresos diferidos aumentaron S/. 219 316,8 mil o 9,3% respecto al año anterior, con la mayor incidencia en FONAFE Matriz, que muestra un incremento de S/. 147 333,2 mil, equivalente al 34,4% comparándolo con el año anterior, este monto está representado principalmente por la empresas SIMA Perú, debido a construcciones y reparaciones navales que aumentó en S/. 66 830,4 mil, equivalente a 111,2% en relación con el año pasado; Hidrandina, muestra un incremento de S/. 13 883,9 mil, respecto al año anterior y Resto de Empresas, que incrementó su saldo en S/. 21 559,2 mil o 6,7%, en relación al año 2011.

Nota 30: Otras Cuentas de Pasivo

Comprende los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles

Conceptos	2012	2011
Administración de Fondos	18 274 095.7	15 163 577.2
Valores Emitidos en Circulación	2 178 940.4	0.0
Otros Pasivos	1 882 781.6	207 495.7
Otras Cuentas por Pagar	8 841 868.8	7 744 599.4
Ingresos Diferidos	9 486.9	12 427.2
Proveedores Inscritos en Prelación	7 492.4	7 672.0
Intereses Acreencias	5 285.3	5 523.0
Cartas Fianzas Inscritas en Prelación	2 712.7	2 855.0
Costos Diferidos	(3 185.0)	(4 589.5)
Resto de Empresas	3 904.5	3 529.5
Transacciones Recíprocas	(20 752.9)	0.0
Sub Total	31 182 630.4	23 143 089.5
Ajuste: MEF	501 767.1	0.0
(-) Eliminaciones	(177 019.0)	(171 142.4)
TOTAL NETO	31 507 378.5	22 971 947.1

Este rubro aumentó en S/. 8 535 431,4 mil o 37,2%, respecto al año 2011, representado principalmente por el rubro Administración de Fondos, perteneciente a la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público, debido a transferencias que recibe el Fondo de Estabilización Fiscal, según artículo 7º de la Ley 28929, de S/. 3 110 518,5 mil o 20,5%, asimismo registra incremento de S/. 1 097 269,4 mil o 14,2% en el

rubro Otras Cuentas por Pagar, básicamente, a la aprobación de aumento de recursos del BIRF, Ley N° 29814; el Banco Central de Reserva incrementó en S/. 2 178 940,4 mil, que comprende valores emitidos en circulación de certificados de depósitos en moneda nacional. Las empresas del ámbito de FONAFE Matriz presentan un aumento significativo, siendo el más representativo el de COFIDE con un aumento de S/. 1 669 013,0 mil con relación al período anterior, la partida está conformada principalmente por S/. 1 068 400,0 mil correspondiente a la 1ra. Emisión de Bonos en el mercado internacional; adicionalmente el saldo se encuentra conformado con Bonos por S/. 425 065,0 mil del Tercer Programa y por S/. 29 068,6 mil del Segundo Programa. Se incluye el ajuste de S/. 501 767,1 mil, según memorando N° 150-2013-EF/52.07 de la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público-MEF.

Nota 31: Provisiones

Comprende las demandas judiciales sentenciadas o reconocidas por la entidad, pendiente por pagar. Incluye los siguientes conceptos:

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Reserva Técnica	23 794 597.4	22 684 708.5
Provisiones, Sentencias Judic. Laudos Arb. y Otros	4 240 905.2	1 632 900.7
Provisioines Diversas	1 278 408.0	1 187 147.0
Otros	696 820.7	712 737.3
TOTAL NETO	30 010 731.3	26 217 493.5

Aumentó en S/. 3 793 237,8 mil o 14,5%, respecto al año 2011, la variación se explica por la Reserva Técnica de la Caja de Pensiones Militar – Policial, que creció en S/. 1 109 888,9 mil, o 4,8% respecto al año anterior y de cuyo importe S/. 481 516,2 mil corresponden al fondo de primas (miembros activos) y S/. 628 372,9 mil a reservas para rentas en curso (miembros pasivos), registrado con cargo a resultado del 2012. Las provisiones de sentencias judiciales incrementó en S/. 2 608 004,5 mil, destacando el Ministerio de Justicia y Derechos Humanos que incrementó en S/. 2 127 679,3 mil, respecto al año 2011.

Nota 32: Capital

Es el capital autorizado, suscrito y pagado por el Estado, el saldo al 31 de diciembre 2012 es el siguiente:

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Capital	16 688 920.0	16 194 220.5
Sub-Total	16 688 920.0	16 194 220.5
(-) Eliminaciones	(4,399,212.0)	(4,654,500.2)
TOTAL NETO	12 289 708.0	11 539 720.3

Creció en S/. 749 987,7 mil o 6,5% respecto al año anterior, comprende el capital social de las empresas de FONAFE MATRIZ, asignado por Decreto Supremo N° 072-20000-EF y no está representado por acciones ni títulos de ninguna especie.

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

Nota 33: Hacienda Nacional

Este saldo está conformado por los conceptos siguientes:

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2012	2011
Capitalización de Hac. Nac. Adicional	(470 417 939.9)	(403 379 465.6)
Capitalización de Resultaod Acumulados	679 053 798.0	599 630 436.3
Capitalización de Reservas	290 027.4	285 706.5
Otros	153 756.2	154 610.3
TOTAL NETO	209 079 641.7	196 691 287.5

El aumento de S/. 12 388 354,2 mil o 6,3%, respecto al ejercicio anterior, se debe a los traslados de saldos de cuentas patrimoniales de S/. 11 575 638,0 mil y otras operaciones patrimoniales en S/. 604 215,8 mil

Nota 34: Hacienda Nacional Adicional

Esta cuenta refleja los recursos orientados para la Inversión, los conceptos más relevantes en este rubro, son los siguientes:

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2012	2011
Tranpasos de Fondos	(68 653 516.6)	(66 172 842.2)
Tranpasos de Documentos	373 412.3	78 921.8
Otras Opreciones Patrimoniales	209 399.9	200 179.4
Capital Adicional - Empresas	6 426 482.9	7 959 883.4
Otros Aportes	5 294 240.1	(949 753.1)
Sub -total	(56 349 981.4)	(58 883 610.7)
Ajuste		92 015.1
(-) Eliminaciones	614 256 280.3	550 635 911.9
TOTAL NETO	557 906 298.9	491 844 316.3

Se aprecia el aumento de S/. 66 061 982,6 mil o 13,4%, respecto al año 2011, básicamente por el traslado de saldos entre cuentas patrimoniales por S/. 67 021 581,5 mil. Se presenta neto de eliminaciones por efectos de consolidación.

Nota 35: Ajustes y Resultados No realizados

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2012	2011
Resultados no Realizados	1 222 723.9	857 227.3
Valor de Participación Patrimonial		533 025.4
Excedente de Revaluación	230 969.5	188 994.0
Otros	6 646.0	28 277.9
Ajuste		(79.7)
TOTAL NETO	1 460 339.4	1 607 444.9

El rubro muestra una disminución de S/. 147 105,5 mil, equivalente al 9,2% con relación al año anterior, como resultado de las aplicación del método de participación patrimonial en las empresas del FONAFE, así como el grupo de **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, conformado básicamente por las Entidades del Sector Saneamiento.

En resultados no realizados presenta una variación positiva de S/. 365 496,6 mil, equivalente al 42,6% con respecto del año anterior.

Nota 36: Reservas Legales y Otras Reservas

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2012	2011
Reserva Legal	2 899 611.8	2 780 707.2
Otras Reservas	(9,350,497.5)	(4,490,651.4)
TOTAL NETO	(6 450 885.7)	(1 709 944.2)

Muestra incremento de S/. 4 740 941,5 mil o 277,3%, respecto al ejercicio anterior, destaca el Banco Central de Reserva con S/. 4 467 105,7 mil, que, de acuerdo con el Artículo 89º de su Ley Orgánica, las diferencias de cambio que resultan de la valuación en moneda nacional de los activos y de las obligaciones del Banco Central de Reserva en oro, plata, divisas, DEG u otras unidades monetarias de uso internacional, se debitan o acreditan en esta cuenta sin considerárseles como ganancias o pérdidas. Asimismo por el lado de ESSALUD originó incrementos de S/. 195 698,1 mil.

Nota 37: Resultados Acumulados

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2012	2011
Superávit Acumulado	52 094 737.5	60 190 112.1
Déficit Acumulado	(107,686,554.0)	(97 582 022.6)
Saneamiento Contable	(36,541.1)	(139 798.1)
Resultados Acumulados	(55,588,742.4)	(59 505 206.4)
Otros Rubros	(135,859.3)	(207 628.8)
Sub- Total	(111,352,959.3)	(97 244 543.8)
Ajuste	(393.5)	(4 319 365.3)
(-) Eliminaciones	(614,334,720.3)	(550,676,736.4)
TOTAL NETO	(725 688 073.1)	(652 240 645.5)

El saldo negativo neto de esta cuenta aumentó en S/. 73 447 427,6 mil respecto al año anterior, principalmente por el traslado de saldos de cuentas patrimoniales con el importe negativo de S/. 78 597 219,5 mil y el saldo negativo de ajustes de ejercicios anteriores de S/. 22 313 767,6 mil, contrarrestado por otras operaciones patrimoniales en S/. 8 578 506,6 mil, el superávit del ejercicio (no incluido el interés minoritario) de S/. 17 559 510,0 mil. Se presenta neto de eliminaciones por efectos de consolidación.

Nota 38: Cuentas de Control (Orden) contingencias y Otras Cuentas

Cuentas que representan compromisos o contingencias que dan origen a una relación jurídica con terceros y cuya ejecución eventual podría modificar la situación financiera de la entidad.

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Contratos y Compromisos Aprobados	64 996 895.8	70 978 599.0
Valores y Garantía	158 356 537.0	149 949 799.0
Bienes en Préstamo, Custodia y No Dep.	19 678 818.0	19 477 968.9
Obligaciones Previsionales	74 970 104.8	80 654 249.0
Cuentas de Contingencias	41 713 533.1	29 022 477.3
Existencias de Billetes y Monedas	19 737 138.0	17 752 552.0
Deudas del Estado (intereses)	1 595 017.1	1 132 286.3
Obras de Electrificación	675 770.7	675 770.7
Reclamos Judiciales	28 578.4	27 536.3
Cartas Fianzas Entregados por Terceros	4 571 862.7	8 108 600.1
Rendimiento de Crédito de Renta en Susp.	1 896 915.5	53 888 954.2
Créditos Cedidos	4 411 336.0	3 247 780.5
Cuentas Incobrables Castigadas	51 851 669.0	3 895 640.2
Garantías de Operaciones de Crédito	5 994 128.2	2 880 250.4
Fondos de Fideicomisos	149 430.0	173 558.0
Contracuentas de Fideic. y Comis. Confianz.	5 658 796.7	4 263 103.1
Otros Conceptos	78 498 217.1	59 648 037.1
TOTAL NETO	534 784 748.1	505 777 162.1

Se observa variación de S/. 29 007 586,0 mil o 5,7% con respecto al año anterior, sobresaliendo el rubro de cuentas incobrables castigadas que incrementó en S/. 47 956 028,8 mil, sin embargo a su vez disminuyó en S/. 52 002 845,7 mil, en los rendimientos de créditos y rentas en suspenso, correspondiendo ambas operaciones al Banco de la Nación; Banco Central de Reserva con incremento de S/. 21 066 788,5 mil, constituidos por las operaciones forwards y existencia de billetes y monedas; las cuentas de contingencias incrementaron en S/. 12 691 055,8 o 43,7%, básicamente en el gobierno nacional y en empresas; sin embargo el rubro obligaciones previsionales disminuyó en S/. 5 684 144,2 mil o 7,0%, representada por la Oficina de Normalización Previsional, explicado por el ajuste efectuado de conformidad con el Instructivo N° 20.

DETALLE DE CONTINGENCIAS POR DEMANDAS

Al 31 de diciembre del 2012, las entidades de la actividad gubernamental han presentado información sobre contingencias por demandas por un importe de S/. 20 068 462,3 mil, mayor en S/. 8 554 524,6 mil o 74,3% respecto al año anterior. Las mencionadas contingencias corresponden a las diversas demandas judiciales en contra, que pueden afectar la situación financiera de esas entidades, el detalle se indica a continuación:

CONTINGENCIAS DE DEMANDAS		
En Miles de Nuevos Soles		
Concepto	2012	2011
Administrativas	240 286.8	396 429.0
- Gobierno Nacional	98 794.5	290 995.3
- Gobiernos Regionales	101 658.8	62 992.9
- Gobiernos Locales	39 833.5	42 440.8
Agrarias	60 252.9	
- Gobierno Nacional	60 252.9	
Civiles	7 987 783.6	6 934 839.7
- Gobierno Nacional	6 814 344.8	6 052 067.6
- Gobiernos Regionales	544 295.5	400 359.5
- Gobiernos Locales	629 143.3	482 412.6
Laborales	1 206 635.2	1 151 315.0
- Gobierno Nacional	749 898.7	796 050.7
- Gobiernos Regionales	205 435.4	111 025.0
- Gobiernos Locales	251 301.1	244 239.3
Penales	56 293.4	55 381.9
- Gobierno Nacional	1 296.3	1 218.1
- Gobiernos Regionales	54 424.0	53 519.4
- Gobiernos Locales	573.1	644.4
Tributaria	139 267.1	106 752.0
- Gobierno Nacional	38 392.5	29 863.4
- Gobiernos Regionales	60 425.2	27 281.4
- Gobiernos Locales	40 449.4	49 607.2
Contingencias por Garantías	45 034.8	
- Gobiernos Regionales	44 992.3	
- Gobiernos Locales	42.5	
Otras Contingencias	10 332 908.5	2 869 220.1
- Gobierno Nacional	9 741 301.4	2 586 649.7
- Gobiernos Regionales	318 454.4	126 784.0
- Gobiernos Locales	273 152.7	155 786.4
Total Contingencias	20 068 462.3	11 513 937.7

Como se puede apreciar en el cuadro precedente, las contingencias más representativas se encuentran en el rubro Otras Contingencias, que significan el 51,5% del total de contingencias y un incremento de 260,1% respecto al año anterior, las entidades que sobresalen en este rubro son el Poder Judicial con el 37,4%, principalmente, por homologación de los Magistrados, y el Ministerio de Justicia con el 10,6% del total; asimismo se observa que intervienen las demandas Civiles, que representa el 39,8% del total y un incremento respecto al año anterior de 15,2%. Adicionalmente las Empresas presentan contingencias por demandas por el importe de S/. 42 801.1 mil y Otras Entidades por S/. 55 039.0 mil.

Nota 39: Ingresos Tributarios Netos

Incluye ingresos por Recaudación de tributos, acotaciones de declaración de importaciones y liquidaciones de cobranza y exportación. Comprende los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto de la Renta		
- Impuesto a la Renta a Personas Domiciliarias	30 685 297.0	27 934 701.1
- Impuesto a la Renta de no Domiciliarias	2 249 972.8	1 736 480.1
- Regularizaciones de Impuestos a la Renta	6 694 272.9	5 270 422.2
Impuesto a la Propiedad		
- Impuesto sobre la Propiedad Inmueble	1 983 102.7	1 657 696.9
- Impuesto sobre la Propiedad No Inmueble	2 694 804.8	2 406 638.9
Impuesto a la Producción y Consumo		
- Impuesto sobre el Comercio y las Transacciones Internacionales	163 729.6	148 540.8
	2 137 316.1	1 908 809.1
Otros Ingresos Impositivos	49 150 788.1	44 681 242.8
Contribuciones y Obligaciones	539 366.7	572 458.5
Aporte Previsionales	2 268 034.5	1 897 619.7
Otros Impuestos y Contribuciones	5 815 871.5	3 657 896.6
(-) Devoluciones, Liberaciones e Incentivos Tributarios	(10 789 521.9)	(10 791 416.3)
Sub-Total	93 593 034.8	81 081 090.4
(-) Eliminaciones	(309 754.8)	(52 824.6)
TOTAL NETO	93 283 280.0	81 028 265.8

El rubro aumentó en S/. 12 255 014,2 mil o 15,1% con relación al ejercicio 2011, principalmente por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – SUNAT con S/. 11 662 531,7 mil, debido al aumento del impuesto general a las ventas con S/. 4 211 368,6 mil, al impuesto a la renta a personas domiciliarias con S/. 2 680 397,9 mil, y en menor proporción a multas y sanciones tributarias con S/. 1 742 094,3 mil. Se presenta neto de eliminaciones e incentivos tributarios.

Nota 40: Ingresos No Tributarios, Ventas y Otros Ingresos Operacionales

Agrupar, los ingresos por venta de bienes y servicios de productos agrícolas, forestales, pecuarios, minerales, hidrocarburos, industriales, de educación, de salud, de transporte y otros ingresos operacionales. Corresponde los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de Bienes	15 519 503.0	14 390 071.4
Venta de Derechos y Tasas Administrativas	2 796 791.4	2 519 570.3
Venta de Servicios	5 835 657.1	5 238 967.1
Fondo para Estab. De precios de Combust.	(77 099.7)	1 019 168.6
Aportaciones	7 302 500.1	6 388 421.2
Otros Ingresos Operacionales	19 303 256.5	12 866 878.3
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(345 257.5)	(743 478.2)
Reclasificación de Cuentas - FONAFE	(5 050 634.5)	0.0
Sub-Total	45 284 716.4	41 679 598.7
(-) Eliminaciones	(4 851 017.2)	(3 052 138.9)
TOTAL NETO	40 433 699.2	38 627 459.8

Este rubro muestra variación de S/. 1 806 239,4 mil, que equivale a 4,7% respecto al año anterior, debido al rubro Aportaciones que incrementó en S/. 914 078,9 mil; destacando Caja de Pensiones Militar – Policial, por las aportaciones del empleador y de los miembros de las fuerzas armadas y policiales comprendidos en el régimen de pensiones regulados por el Decreto Ley N° 19846 y EsSALUD, en calidad

de administrador del seguro social en salud, por aportaciones del empleador comprendido en la Ley N° 26790 "Ley de modernización de la seguridad social en salud"; Petroperú en el 2012, por venta de combustibles y otros ingresos operacionales, facturaron S/. 13 150 934,1 mil, principalmente a la empresa PRIMAX S.A., en S/. 4 395 159,4 mil, en tanto que el año 2011 alcanzó S/. 13 336 996,4 mil, destacando las ventas nacionales en S/. 11 952 841,0 mil; el incremento en el rubro Otros Ingresos Operacionales por S/. 6 436 378,2 mil, se origina en las diferentes empresas del ámbito FONAFE – Matriz. Se presenta, neto de eliminaciones

Nota 41: Ingresos Financieros

Este rubro incluye los intereses cobrados a clientes por derechos pendientes al vencimiento de obligaciones y comprende a los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses y Comisiones por Cartera de Crédito	1 726 113.4	1 507 002.9
Intereses Disponibles	337 845.0	314 297.7
Ingresos por Inversiones Negociables y a Vcto.	233 106.1	197 744.9
Diferencia de Cambio Op. Varias	169 288.5	102 531.6
Otros Ingresos Financieros	1 903 048.3	3 200 908.5
Transacciones Recíprocas	(8,795.3)	
Sub- Total	4 360 606.0	5 322 485.6
(-) Eliminaciones	(1 576 458.0)	(1 344 823.2)
TOTAL NETO	2 784 148.0	3 977 662.4

Se aprecia disminución en este rubro de S/. 1 193 514,4 mil o 30,0% influenciado principalmente por la disminución en el concepto otros ingresos financieros; ello, relacionado a las empresas del FONAFE, en S/. 1 243 401,2 mil o 40,1%; contrarrestado por el aumento en intereses y comisiones por cartera de crédito en el monto de S/. 219 110,5 mil o 7,9%, generado básicamente por créditos de consumo otorgados a trabajadores y pensionistas del sector público.

Nota 42: Traspasos y Remesas Recibidas

Este rubro es una cuenta de enlace que utilizan las entidades de la actividad Gubernamental para registrar los recursos recibidos del Tesoro Público, corriente y de capital. Lo conforman los siguientes conceptos:

<u>Conceptos</u>	<u>En Miles de Nuevos Soles</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Traspasos del Tesoro	63 766 596.8	59 749 062.1
Traspasos de Documentos	349 441.2	290 743.1
Participación de Recursos Determinados	16 091 030.0	10 673 470.9
Donaciones y Transferencias	60 659.3	25 102.5
Otros	241 855.1	572 155.7
Sub- Total	80 509 582.4	71 310 534.3
(-) Eliminaciones	(80 509 582.4)	(71 300 758.9)
TOTAL NETO	0.0	9 775.4

En esta cuenta de enlace el Ministerio de Economía y Finanzas realizó operaciones, principalmente por el pago de la carga financiera de la deuda pública interna y externa; en tanto que los Ministerios de: Transportes y Comunicaciones, Interior, Defensa, Educación y Salud, por la atención de los gastos de personal; la Oficina de Normalización Previsional por la atención del pago de pensiones y bonificaciones; y el Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social, para la ejecución de programas sociales como Programa Nacional de Apoyo Directo a los más Pobres – JUNTOS, FONCODES, Programa Nacional de Asistencia Solidaria – PENSION 65 y Programas CUNA MAS. Por efecto de la consolidación se muestra neto de eliminación.

Nota 43: Donaciones y Transferencias Recibidas

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

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
En Efectivo	2 442 452.9	3 352 415.6
En Bienes	415 097.6	1 956 078.9
En Documentos	191.0	10 981.1
Condonaciones Ctes. y de Capital	43 791.5	152 118.2
Otras Donaciones Ctes. y de Capital	400.8	2 115.8
Sub- Total	2 901 933.8	5 473 709.6
(-) Eliminaciones	(2 042 534.2)	(2 978 733.0)
TOTAL NETO	859 399.6	2 494 976.6

El rubro varió significativamente en S/. 1 635 577,0 mil equivalente al 65,6%, respecto al ejercicio 2011, se origina en las transferencias recibidas en efectivo y en bienes que disminuyeron en S/. 909 962,7 mil y S/. 1 540 981,3 mil, respectivamente, originados por los gobiernos: nacional, regionales y locales,

Nota 44: Costo de Ventas y otros Costos Operacionales

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Costo de Ventas	685 142.4	579 150.8
Otros Costos de Ventas y de Servicios	3 911 122.3	3 629 839.6
Consumo de Existencias	11 795 290.4	11 571 779.8
Remuneraciones y Beneficios	153 979.7	140 893.6
Pensiones	657 230.7	582 085.7
Compensación por Tiempo de Servicios	2 911.0	2 505.9
Otros Rubros	7 723 364.1	7 131 754.7
Otros Costos Operacionales	4 086 466.3	5 424 296.3
Transacciones Recíprocas	(781 184.2)	(734 255.2)
Sub-Total	28 234 322.7	28 328 051.2
(-) Eliminaciones	(7 659 237.2)	(4 577 143.4)
TOTAL NETO	20 575 085.5	23 750 907.8

Este rubro disminuyó en S/. 3 175 822,3 mil o 13,4% con relación al ejercicio anterior, principalmente por Perú Petro, por los costos de servicios de extracción de hidrocarburos prestados por las empresas contratistas, en los contratos de servicios relacionados a la producción de hidrocarburos, destacan las

Regalías – Focam en S/. 2 233 465,4 mil y el Canon y Sobrecanon en S/. 2 925 471,5 mil; Petroperú con S/. 223 510,6 mil, como consecuencia del incremento de consumo de existencias. Se presenta neto de eliminaciones por operaciones recíprocas lo que origina sustancialmente la disminución de este saldo.

Nota 45: Gastos Financieros

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

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Intereses y Comisiones	482 874.4	384 261.5
Fluctuac. de Valor por Variac. Inst. Financ. Derivados	36 934.9	34 177.8
Primas al Fondo de Seguros de Depósitos	20 769.7	17 844.7
Otros Rubros	538 623.6	450 955.8
Transacciones Recíprocas - Fonafe Matriz	(18 165.1)	0.0
TOTAL NETO	1 061 037.5	887 239.8

Aumentó en S/. 173 797,7 mil o 19,6% con relación al ejercicio anterior, principalmente por las empresas del sector financiero del holding del Estado, destacando el rubro de intereses y comisiones con una variación de S/. 98 612,9 mil o 25,7%. Se presenta neto de eliminaciones por operaciones recíprocas del FONAFE - Matriz.

Nota 46: Gastos de Ventas

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

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Costos de Distribución	343 915.9	309 442.3
Servicios a Terceros	100 165.0	83 213.5
Gastos de Personal	69 513.9	63 799.7
Tributos	13 635.6	12 202.3
Cargas Diversas de Gestión	57 602.4	56 185.0
Otros Rubros	718 700.0	665 223.7
Cuentas por Cobranza Dudosa	2 634.6	8 813.6
Sub-Total	1 306 167.4	1 188 880.1
(-) Eliminaciones	(20 135.0)	(12 582.5)
TOTAL NETO	1 286 032.4	1 176 297.6

Este rubro presenta un incremento de S/. 109 734,8 mil o 9,3% respecto al año anterior, entre los rubros más significativos tenemos a Costo de Distribución y Servicios a Terceros que muestran respectivamente incrementos de S/. 34 473,6 mil o 11,1% y S/. 16 951,5 mil o 20,4%; sustancialmente, por las Empresa bajo el ámbito del FONAFE - Matriz, entre ellas a SEDAPAL. Se presenta neto de eliminaciones.

Nota 47: Gastos Administrativos

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Costos Administrativos	274 432.6	209 635.0
Gastos de Personal y Directorio	4 282 622.6	3 485 713.1
Gastos de Servicios Recibidos por Terceros	342 500.9	309 911.8
Impuestos y Contribuciones	(25 856.0)	31 554.1
Provisiones	9 375.2	23 720.5
Cargas Diversas de Gestión	25 440.4	43 585.1
Costo de Med. Material Médico y Otros	1 531 528.8	1 498 172.0
Costo de Prestaciones Económicas	486 267.1	425 721.8
Costo de Oficina, Inmueble e Instalaciones	320 724.8	299 219.6
Costo de Eq. Unidades de Transp. Médico	214 428.7	211 754.0
Castigo Costas, Moras, Capital Reest.	6 763.5	12 083.2
Consumo de Bienes	36 875.3	37 107.4
Otros	3 430 936.6	3 365 093.1
Transacciones Recibidas	(98,404.8)	(27 148.8)
Sub-Total	10 837 635.7	9 926 121.9
(-) Eliminaciones	(811 540.8)	(510 292.3)
TOTAL NETO	10 026 094.9	9 415 829.6

Aumentó en S/. 610 265,3 mil o 6,5%, comparado con el año anterior, el incremento se observa en Otras Entidades, representado principalmente por ESSALUD en S/. 912 452,5 mil por los gastos destinados a costo de persona, medicina, material médico y prestaciones económicas, contrarrestado por el incremento de las eliminaciones mayor en S/. 301 248,5 mil, respecto al año anterior.

Nota 48: Gastos de Bienes y Servicios

Comprende los bienes y suministros de funcionamiento así como los servicios prestados a la Entidad por terceras personas.

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Consumo de Bienes	4 323 396.7	3 864 566.9
Contrataciones de Servicios	16 423 303.4	14 014 754.2
Sub-Total	20 746 700.1	17 879 321.1
(-) Eliminaciones	(1 096 164.2)	(762 828.1)
TOTAL NETO	19 650 535.9	17 116 493.0

Registra un incremento de S/. 2 534 042,9 mil o 14,8%, respecto al ejercicio 2011, sustentado principalmente por la contratación de servicio que aumentó en S/. 2 408 549,2 mil o 17,2%, respecto al año anterior, originado principalmente por la contratación de servicios básicos de comunicaciones, limpieza y seguridad, mantenimiento, acondicionamiento y reparaciones, así como servicios profesionales, técnicos y contrato de administración – CAS; sobresaliendo los Ministerios de Transportes y Comunicaciones, Defensa y Salud, entre los más representativos.

Nota 49: Gastos de Personal

Comprende la planilla de remuneraciones de los trabajadores de la actividad gubernamental, así como las contribuciones al seguro social y otras subvenciones sociales.

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Personal y Oblig. Soc. Retri. y Comp. Efect.	24 380 671.0	21 447 335.8
Otras Retribuciones	25 642.1	36 206.0
Contribuciones a la Seguridad Social	1 513 082.5	1 433 635.6
Otros	20 867 823.2	17 679 933.6
TOTAL NETO	46 787 218.8	40 597 111.0

Denota incremento de S/. 6 190 107,8 mil o 15,2%, comparado con el ejercicio anterior, principalmente en los Ministerios de Educación con S/. 1 111 302,3 mil, del Interior con S/. 953 116,3 mil, Defensa con S/. 404 107,1 mil; la Oficina de Normalización Previsional con S/. 1 001 779,7 mil, por gastos de personal contratado y nombrado, así como los beneficios de los trabajadores y obligaciones del empleador.

Nota 50: Gastos por Pensiones Prestaciones y Asistencia Social

Comprende las obligaciones adicionales a favor de los pensionistas, así como las prestaciones de salud, asistencia social y otras prestaciones del empleador.

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Pensiones	3 146 942.7	3 281 524.1
Prestaciones y Asistencia Social	1 432 214.9	1 388 666.7
Otras Pensiones y Prestaciones	0.0	981.1
TOTAL NETO	4 579 157.6	4 671 171.9

Se aprecia una disminución de S/. 92 014,3 mil o 2,0%, respecto al ejercicio anterior precedente, con incidencia en los Ministerios del Interior por S/. 103 924,3 mil o 8,1% y de Defensa con S/. 101 816,8 mil; la Oficina de Normalización Previsional con S/. 121 288,7 mil, por el menor gasto presentado en el Fondo Ley N° 18846, bonos de reconocimiento, bonificación Fonahpu, así como los montos otorgados en subsidios y fallecimiento de familiar directo.

Nota 51: Donaciones y Transferencias Otorgadas

Agrupada sus cuentas que representan donaciones corrientes y de capital otorgadas en efectivo o en bienes a entidades del extranjero o nacional.

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
En Efectivo	3 055 140.7	3 378 835.0
En Bienes	384 771.3	1 260 460.9
En Documentos	88.1	9 810.6
Sub- Total	3 440 000.1	4 649 106.5
(-) Eliminaciones	(2 189 471.2)	(2 870 466.3)
TOTAL NETO	1 250 528.9	1 778 640.2

La Cuenta disminuyó en S/. 528 111,3 mil o 29,7% y lo representa las donaciones otorgadas en bienes y en efectivo, principalmente a Organismos Internacionales y a Otras Unidades de Gobierno cuya recepción, en el segundo caso, se registro en el siguiente periodo. Se presenta neto de las donaciones entre entidades del sector público.

Nota 52: Traspasos y Remesas Otorgadas

Representa los traspasos de fondos de la coparticipación de la recaudación a la Dirección Nacional del Tesoro Público, así como documentos a favor de las instituciones del sector público.

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2012	2011
Traspasos con Documentos	69 857.5	56 578.0
Otros	11 608 498.4	9 384 017.0
Sub- Total	11 678 355.9	9 440 595.0
(-) Eliminaciones	(11 678 355.9)	(9 440 595.0)
TOTAL NETO	0.0	0.0

Destacan las transferencias que otorga la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (Captadora) por concepto del Canon – Ley N° 27506 por S/. 6 139 404,4 mil y Fondo de Compensación Municipal- FONCOMUN por S/. 4 861 066,9 mil, superior en S/. 1 788 418,3 mil y S/. 442 031,8 mil, respectivamente, respecto al ejercicio anterior, entre las transferencias más significativas.

Nota 53: Estimaciones y Provisiones del Ejercicio

Comprende los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2012	2011
Estimaciones del Ejercicio	26 319 380.1	25 969 081.1
Provisiones del Ejercicio	5 149 757.7	1 546 706.5
Otros		8 119.9
TOTAL NETO	31 469 137.8	27 523 907.5

Al cierre del ejercicio 2012 se reportó un aumento de S/. 3 945 230,3 mil o 14,3%, fundamentada por la Superintendencia de Administración Tributaria – SUNAT con aumento en estimaciones del ejercicio por S/. 350 299,0 mil o 1,3%, como resultado de la reducción de cuentas por cobrar y de cuentas por cobrar diversas. Las estimaciones efectuadas por la SUNAT durante el ejercicio 2012 asciende a S/. 20 589 556,2 mil, producto de las estimaciones de cobranza dudosa y de las reclamaciones de los contribuyentes por multas acotadas, por resoluciones de determinación, por órdenes de pago, por resoluciones de intendencia y por liquidaciones de cobranza por derechos aduaneros y tributos internos; así como el Ministerio de Justicia y Derechos Humanos con S/. 2 127 780,3 mil, representado principalmente por la provisión de los procesos judiciales, las mismas que se encuentran con sentencia en primera instancia, también forma parte las sentencias de laudos arbitrales.

Nota 54: Ingresos Financieros

Comprende los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Renta de la Propiedad	10 872 323.3	8 695 923.0
Banco Central de Reserva	118 058.3	95 879.4
Ganancias por Operaciones de Cobertura	762 255.8	342 345.7
Dividendos en Acciones Varias	33 926.0	187 109.0
Otros Ingresos Financieros	234 648.5	223 782.4
Transacciones Recíprocas	(10 566.2)	(15 003.2)
Su- Total	12 010 645.7	9 530 036.3
Ajuste		(310 898.9)
TOTAL NETO	12 010 645.7	9 219 137.4

La variación de S/. 2 791 508,3 mil o 30,3% respecto al año anterior se debe, en lo principal, al aumento del diferencial cambiario a los saldos adeudados por bonos internos y externos y a los saldos adeudados por los créditos internos y externos, representado principalmente por el Ministerio de Economía y Finanzas, con S/. 1 988 177,3 mil; el Tesoro Público incremento en S/. 423 727,4 mil por intereses ganados en cuentas bancarias, así como ganancias por operaciones de cobertura que incrementó en S/. 419 910,1 mil o 122,7% mil, sobresaliendo las empresas bajo el ámbito de FONAFE – Matriz.

Nota 55: Gastos Financieros

Comprende los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos Financieros - BCRP	153 888.8	153 747.4
Intereses de la Deuda	9 291 466.7	7 191 163.1
Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	257 935.6	269 692.6
Diferencia de Cambio	5 016 187.7	3 619 999.4
Otras Cargas Financieras	580 576.1	719 645.5
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(10 405.0)	(25 157.1)
Su- Total	15 289 649.9	11 929 090.9
Ajuste	393.4	
(-) Eliminaciones	(1 862 415.1)	(1 586 051.6)
TOTAL NETO	13 427 628.2	10 343 039.3

Esta cuenta evidencia un incremento de S/. 3 084 588,9 mil o 29,8%, producto del diferencial cambiario, y de los intereses de la deuda interna y externa con aumentos de S/. 1 396 188,3 mil y S/. 1 463 668,4 mil, respectivamente; representada por el Ministerio de Economía y Finanzas, así como los intereses, por depósitos a la vista, que originó el Banco Central de Reserva, un aumento de S/. 587 257,2 mil.

Nota 56: Otros Ingresos

Comprende los siguientes conceptos:

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Renta de la Propiedad	874 541.2	579 495.3
Multas y Sanciones No Tributarias	1 185 889.0	745 412.5
Aportes por Regularización	0.0	361 381.5
Transferencias Voluntarias	270 172.2	346 102.4
Venta de Edificios	389.7	1 501.3
Venta de Vehículos, Maquin. y Otros	1 593.1	14 554.2
Venta de Otros Activos	17 256.6	7 698.7
Venta de Activos No Producidos	147 325.9	88 093.3
Venta de Activos Financieros	778.2	21 186.5
Ingresos Promoción de la Inv. Privada	171 885.6	718 984.2
Otros	681 312.1	652 422.7
Otros Ingresos	4 314.6	2 967.0
Gastos de Cobranza Externa	(380.1)	(321.8)
Cobranza de Multas y Moras	22 790.2	18 935.8
Ingreso Varias Entidades	89 040.2	77 008.4
Ingresos Diversos	29 988 906.2	44 942 674.2
Transferencias Recíprocas	(16 511.8)	(33 957.5)
Sub-Total	33 439 302.9	48 544 138.7
(-) Eliminaciones	(1 382 686.6)	(1 595 332.9)
TOTAL NETO	32 056 616.3	46 948 805.8

Presenta una variación negativa de S/. 14 892 189,5 mil o 31,7%, con relación al año anterior, se sustenta en el Ministerio de Defensa, con S/. 10 107 787,8 mil, efectuado por el Ejército del Perú al activar los inmuebles en afectación en uso con abono a ingresos diversos, en el ejercicio 2011; Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria (captadora) con S/. 625 104,3 mil, por la devolución de estimaciones de las cobranzas dudosas de ejercicios anteriores; la Oficina de Normalización Previsional destaca con S/. 798 617,6 mil, por la anulación de constancias sin títulos y por títulos pendientes de pago, relacionados con los bonos de reconocimiento (BdR), así como por el recupero de provisiones devengadas y por la menor ganancia generada por gestión de los activos financieros del fondo del régimen del Decreto Ley N° 19990.

Nota 57: Otros Gastos

Comprende los siguientes conceptos:

Conceptos	En Miles de Nuevos Soles	
	2012	2011
Subsidios	64 705.6	2 509 707.8
Transferencias a Inst. Sin Fines de Lucro	1 630 039.6	744 202.8
Subvenciones a Personas Naturales	1 539 669.3	1 539 179.2
Pagos de Impuestos Derech. y Mult. Gubern.	109 481.9	106 337.6
Indemnizaciones y Compensaciones	118 078.1	40 969.3
Costo de Ventas de Activos No Financieros	3 954.5	28 652.3
Otros Gastos Diversos	10 072 591.4	6 028 633.8
Otros	123 618.2	121 625.2
Transacciones Recíprocas FONAFE	(29.2)	(3 855.7)
Sub-Total	13 662 109.4	11 115 452.3
(-) Eliminaciones	(1 696 729.7)	(4 307 745.8)
TOTAL NETO	11 965 379.7	6 807 706.5

El rubro aumentó en S/. 5 157 673,2 mil o 75,8% con relación al año anterior, diferencia ocurrida principalmente en otros gastos diversos, representado por S/. 4 043 957,6 mil o 67,1% originado por la baja de bienes realizado por el Ejército Peruano del Ministerio de Defensa de S/. 3 394 968,8 mil; Superintendencia Nacional de de Aduanas y de Administración Tributaria participa con incremento de S/. 1 226 933,8 mil, debido a la baja de cuentas por cobrar de ejercicios anteriores, catalogados como extinguidos; el Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social con S/. 1 409 487,0 mil, por las transferencias efectuadas a entidades sin fines de lucro de S/. 546 706,1 mil y subvenciones a personas naturales con S/. 848 925,9 mil.

2.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVALUACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ACTIVO

AL 31 de Diciembre del 2012

El Activo Total, ascendió a S/. 466 426 692,8 mil o 100%, corresponde S/. 146 621 605,2 mil o 31,4% al Activo Corriente y S/. 319 805 087,6 mil o 68,6% al Activo No Corriente.

En el Activo Corriente, los conceptos más significativos corresponde al Efectivo y Equivalente de Efectivo con S/. 45 116 217,1 mil o 9,7%, Inversiones Financieras S/. 58 195 058,1 mil o 12,5%, Cuentas por Cobrar Comerciales con S/. 8 562 765,1 mil o 1,8%, la Cartera de Créditos alcanzó S/. 8 803 412,7 mil o 1,9% y finalmente Otros Activos con S/. 8 168 184,1 mil o 1,8%.

En el Activo No Corriente, destacan Inmuebles, Maquinaria y Equipo con S/. 193 649 287,2 mil o 41,5%, Inversiones Financieras y Permanentes con S/. 88 110 897,3 mil o 18,9%, Activos Intangibles y Otros Activos con S/. 21 579 903,6 mil o 4,6%.

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO

AL 31 de Diciembre del 2012

El Pasivo y Patrimonio, ascendió a S/. 466 426 692,8 mil o 100%, correspondiendo S/. 413 006 997,8 mil, o 88,7%, al Pasivo y S/. 53 419 695,00 mil o 11,3 %, al Patrimonio.

En Pasivo Corriente, ascendió a S/. 109 275 307,8 mil o 23,4%, destacando Adeudos y Obligaciones Financieras a corto plazo con S/. 63 870 084,2 mil o 13,7%, Obligaciones con el Público con S/. 17 803 745,8 mil o 3,8%, Cuentas por Pagar Comerciales con S/. 8 318 297,2 mil o 1,8% y, finalmente, Parte Corriente Deudas a Largo Plazo con S/. 5 868 399,2 mil o 1,3%.

Pasivo No Corriente, alcanzó S/. 303 731 690,0 mil o 65,3%, y estuvo conformado principalmente por Deudas a Largo Plazo con S/. 87 974 830,2 mil, es decir el 18,9%, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales con S/. 94 520 455,7 mil o 20,3%, Adeudos y Obligaciones Financieras S/. 39 770 723,5 mil o 8,5%, Otras Cuentas del Pasivo con S/. 31 507 378,5 mil o 6,8% y, finalmente, Provisiones S/. 30 010 731,3 mil o 6,4%.

El Patrimonio, ascendió a S/. 53 419 695,0 mil, destacando Hacienda Nacional Adicional S/. 557 906 298,9 mil o 119,6%, Hacienda Nacional con S/. 209 079 641,7 mil o 44,8% y Resultados Acumulados el saldo negativo de S/. 725 688 073,1 mil o 155,6%.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

En el año 2012 el Activo Total del Sector Público, aumentó en S/. 55 572 768,0 mil o 13,5%, respecto del año anterior, debido principalmente por Inversiones Financieras y Permanentes con S/. 23 983 665,7 mil o 37,4%, Inmuebles, Maquinaria y Equipo con S/. 12 873 486,2 mil o 7,1%, Inversiones Financieras Negociables con S/. 11 935 245,7 mil o 25,8%, Activos Intangibles y Otros Activos con S/. 2 547,641 mil o 13,4%, entre otros.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Durante el ejercicio 2012, el Pasivo Corriente aumentó en S/. 23 836 658,6 mil o 27,9%, el Pasivo No Corriente incrementó en S/. 30 537 849,2 mil o 11,2%, y el Patrimonio en S/. 1 198 260,2 mil o 2,3%, sobresaliendo Hacienda Nacional Adicional con S/. 66 061 982,6 mil o 13,4%, Resultados Acumulados con saldo negativo de S/. 73 447 427,6 mil o 11,3%, Adeudos y Obligaciones Previsionales a Corto Plazo con S/. 16 882 505,1 mil o 35,9%, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales incrementadas en S/. 14 349 512,3 mil o 17,9%, entre otros.

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

CUADRO Nº 5

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

CONCEPTO	2012		2011		VARIACIÓN S/.	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	45 116 217.1	9.7	43 590 470.7	10.6	1 525 746.4	3.5
Fondos Interbancarios			2 291.7	0.0	(2 291.7)	(100.0)
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	58 195 058.1	12.5	46 259 812.4	11.3	11 935 245.7	25.8
Cartera de Créditos	8 803 412.7	1.9	7 848 785.3	1.9	954 627.4	12.2
Cuentas por cobrar Comerciales (Neto)	8 562 765.1	1.8	8 122 442.6	2.0	440 322.5	5.4
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas	57 123.0	0.0	71 428.0	0.0	(14 305.0)	(20.0)
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	4 793 519.3	1.0	5 028 238.6	1.2	(234 719.3)	(4.7)
Existencias	7 528 737.5	1.6	7 095 103.5	1.7	433 634.0	6.1
Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta	1 514.5	0.0	407.7	0.0	1 106.8	271.5
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	98 928.9	0.0	123 130.5	0.0	(24 201.6)	(19.7)
Gastos Pagados por Anticipado	5 296 144.9	1.1	4 375 771.6	1.1	920 373.3	21.0
Otros Activos	8 168 184.1	1.8	7 475 928.8	1.8	692 255.3	9.3
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	146 621 605.2	31.4	129 993 811.4	31.6	16 627 793.8	12.8
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cartera de Crédito	8 186 115.8	1.8	6 720 524.7	1.6	1 465 591.1	21.8
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 458 255.5	0.5	2 787 882.3	0.7	(329 626.8)	(11.8)
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas			912.9	0.0	(912.9)	(100.0)
Otras Cuentas por Cobrar	2 659 165.3	0.6	6 877 385.2	1.7	(4 218 219.9)	(61.3)
Inversiones Financieras y Permanentes (Neto)	88 110 897.3	18.9	64 127 231.6	15.6	23 983 665.7	37.4
Existencias	3 853.8	0.0	4 088.7	0.0	(234.9)	(5.7)
Activos Biológicos	9 763.7	0.0	5 382.4	0.0	4 381.3	81.4
Inversiones Inmobiliarias	379 868.4	0.1	258 892.1	0.1	120 976.3	46.7
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto)	193 649 287.2	41.5	180 775 801.0	44.0	12 873 486.2	7.1
Activos Intangibles y Otros Activos (Neto)	21 579 903.6	4.6	19 032 262.6	4.6	2 547 641.0	13.4
Activo por Impuesto a la Renta y Partic. Diferidas	2 767 977.0	0.6	269 749.9	0.1	2 498 227.1	926.1
Crédito Mercantil						
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	319 805 087.6	68.6	280 860 113.4	68.4	38 944 974.2	13.9
TOTAL ACTIVO	466 426 692.8	100.0	410 853 924.8	100.0	55 572 768.0	13.5
Cuentas de Orden	534 784 748.1	114.7	505 777 162.1	123.1	29 007 586.0	5.7
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones Tesoro Público	3 008 361.9	0.6	2 364 276.4	0.6	644 085.5	27.2
Sobregiros Bancarios y Fondos Interbancarios	4 672.4	0.0	8 365.4	0.0	(3 693.0)	(44.1)
Obligaciones con el Público	17 803 745.8	3.8	16 083 753.3	3.9	1 719 992.5	10.7
Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Org. Finan. Int.	405 599.5	0.1	600 807.3	0.1	(195 207.8)	(32.5)
Adeudos y obligaciones Financieras a Corto Plazo	63 870 084.2	13.7	46 987 579.1	11.4	16 882 505.1	35.9
Cuentas por Pagar Comerciales	8 318 297.2	1.8	7 282 608.6	1.8	1 035 688.6	14.2
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	302 681.2	0.1	51 528.2	0.0	251 153.0	487.4
Valores Títulos y Obligac en Circulación			1 931.9	0.0	(1 931.9)	(100.0)
Operaciones de Crédito	120 243.6	0.0	18 121.8	0.0	102 121.8	563.5
Otras Cuentas por Pagar	3 246 062.3	0.7	3 283 109.4	0.8	(37 047.1)	(1.1)
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	5 868 399.2	1.3	4 646 988.3	1.1	1 221 410.9	26.3
Impuesto a la Renta y Partic. Corrientes	106 636.6	0.0	61 132.6	0.0	45 504.0	74.4
Pasivos mantenidos para la Venta						
Otros Pasivos	5 246 373.2	1.1	3 401 459.8	0.8	1 844 913.4	54.2
Provisiones	974 150.7	0.2	646 987.1	0.2	327 163.6	50.6
TOTAL PASIVO CORRIENTE	109 275 307.8	23.4	85 438 649.2	20.7	23 836 658.6	27.9
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones con el Público	6 024 016.9	1.3	5 069 405.1	1.2	954 611.8	18.8
Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Org. Finan. Int.	25 361.1	0.0	19 785.1	0.0	5 576.0	28.2
Adeudos y obligaciones Financieras a Largo Plazo	39 770 723.5	8.5	33 794 514.6	8.2	5 976 208.9	17.7
Cuentas por Pagar Comerciales			5 615.3	0.0	(5 615.3)	(100.0)
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	3 861.1	0.0	4 134.4	0.0	(273.3)	(6.6)
Deudas a Largo Plazo	87 974 830.2	18.9	92 883 000.6	22.6	(4 908 170.4)	(5.3)
Otras Cuentas por Pagar	9 124 231.4	2.0	8 775 463.4	2.1	348 768.0	4.0
Beneficios Sociales y Oblig. Prev.	94 520 455.7	20.3	80 170 943.4	19.5	14 349 512.3	17.9
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	2 187 998.7	0.5	918 753.5	0.2	1 269 245.2	138.1
Ingresos Diferidos	2 582 101.6	0.6	2 362 784.8	0.6	219 316.8	9.3
Otras Cuentas del Pasivo	31 507 378.5	6.8	22 971 947.1	5.6	8 535 431.4	37.2
Provisiones	30 010 731.3	6.4	26 217 493.5	6.4	3 793 237.8	14.5
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	303 731 690.0	65.3	273 193 840.8	66.4	30 537 849.2	11.2
TOTAL PASIVO	413 006 997.8	88.7	358 632 490.0	87.1	54 374 507.8	15.2
PATRIMONIO						
Capital	12 289 708.0	2.6	11 539 720.3	2.8	749 987.7	6.5
Hacienda Nacional	209 079 641.7	44.8	196 691 287.5	47.9	12 388 354.2	6.3
Hacienda Nacional Adicional	557 906 298.9	119.6	491 844 316.3	119.7	66 061 982.6	13.4
Ajustes y Resultados no Realizados	1 460 339.4	0.3	1 607 444.9	0.5	(147 105.5)	(9.2)
Reservas Legales y Otras Reservas	(6 450 885.7)	(1.4)	(1 709 944.2)	(0.4)	(4 740 941.5)	277.3
Resultados Acumulados	(725 688 073.1)	(155.6)	(652 240 645.5)	(158.8)	(73 447 427.6)	11.3
Diferencias de Conversión						
Intereses Minoritarios	4 822 665.8	1.0	4 489 255.5	1.2	333 410.3	7.4
TOTAL PATRIMONIO	53 419 695.0	11.3	52 221 434.8	12.9	1 198 260.2	2.3
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	466 426 692.8	100.0	410 853 924.8	100.0	55 572 768.0	13.5
Cuentas de Orden	534 784 748.1	114.7	505 777 162.1	123.1	29 007 586.0	5.7

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVALUACIÓN DE LOS ESTADO DE GESTIÓN

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GESTIÓN

AL 31 de Diciembre del 2012

El sector público en el ejercicio 2012, obtuvo ingresos por S/. 137 360 526,8 mil, principalmente en los rubros ingresos tributarios que represento el 67,9%; e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales con 29,4%.

El total de Costos y Gastos fue de S/. 136 685 025,9 mil o 99,5%, del total de los Ingresos Operacionales, influenciado por Gastos de Personal con S/. 46 787 218,8 o mil 34,1%, Estimaciones y Provisiones del Ejercicio con S/. 31 469 137,8 mil o 22,9%, Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales con S/. 20 575 085,5 mil o 15,0%, Gastos de Bienes y Servicios con S/. 19 650 535,9 mil o 14,3 %, y finalmente Gastos Administrativos S/. 10 026 094,9 mil o 7,3%.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN

AL 31 de Diciembre del 2012

Los Ingresos durante el ejercicio 2012, aumentaron en S/. 11 222 386,8 mil o 8,9% debido básicamente al incremento de Ingresos Tributarios en S/. 12 255 014,2 mil o 15,1% y de Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales con S/. 1 806 239,4 mil o 4,7%.

El total de Costos y Gastos se incrementó en S/. 9 766 610,3 mil o 7,7%, respecto al año 2011, principalmente por aumento en Gastos de Personal con S/. 6 190 107,8 mil o 15,2%, Estimaciones y Provisiones del Ejercicio con S/. 3 945 230,3 mil o 14,3%, Gastos en Bienes y Servicios con S/. 2 534 042,9 mil o 14,8%, entre otros.

El Resultado Operativo varió 186,6%, de un año al otro que, registró un crecimiento de S/. 1 455 776,5 mil, los Costos y Gastos consumieron 99,5% de los ingresos del 2012 y 100,6% en el año 2011, obteniendo Margen Operativo positivo de 0,5% en el ejercicio 2012 y negativo 0,6% en el 2011.

El total Otros Ingresos y Gastos, pasó de representar el 31,2% de los Ingresos Netos en 2011 pasando a 13,5% en el año 2012.

El Margen Neto del sector público, presenta saldo positivo en ambos ejercicios, mostrando en el 2011 30,0% y en el año 2012 13,4%.

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

CUADRO Nº 5

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

CONCEPTO	2012		2011		VARIACIÓN S/.	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
INGRESOS						
Ingresos Tributarios Netos	93 283 280.0	67.9	81 028 265.8	64.2	12 255 014.2	15.1
Ingresos No Trib., Ventas Netas y otros Ing. Operacionales	40 433 699.2	29.4	38 627 459.8	30.6	1 806 239.4	4.7
Ingresos Financieros	2 784 148.0	2.0	3 977 662.4	3.2	(1 193 514.4)	(30.0)
Traspaso y Remesas Recibidas			9 775.4		(9 775.4)	(100.0)
Donaciones y Transferencias Recibidas	859 399.6	0.7	2 494 976.6	2.0	(1 635 577.0)	(65.6)
TOTAL INGRESOS	137 360 526.8	100.0	126 138 140.0	100.0	11 222 386.8	8.9
COSTOS Y GASTOS						
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales	(20 575 085.5)	(15.0)	(23 750 907.8)	(18.8)	3 175 822.3	(13.4)
Gastos Financieros	(1 061 037.5)	(0.8)	(887 239.8)	(0.7)	(173 797.7)	19.6
Gastos de Venta	(1 286 032.4)	(0.9)	(1 176 297.6)	(0.9)	(109 734.8)	9.3
Gastos Administrativos	(10 026 094.9)	(7.3)	(9 415 829.6)	(7.5)	(610 265.3)	6.5
Gastos de Bienes y Servicios	(19 650 535.9)	(14.3)	(17 116 493.0)	(13.6)	(2 534 042.9)	14.8
Gastos de Personal	(46 787 218.8)	(34.1)	(40 597 111.0)	(32.2)	(6 190 107.8)	15.2
Gastos por Pens. Prest. Y Asistencia Social	(4 579 157.6)	(3.3)	(4 671 171.9)	(3.7)	92 014.3	(2.0)
Donaciones y transferencias Otorgadas	(1 250 528.9)	(0.9)	(1 778 640.2)	(1.4)	528 111.3	(29.7)
Traspasos y Remesas Otorgadas						
Ganancia (Pérdida) de la Baja de Activos Financieros Medidos al Costo Arr.	(196.6)		(817.2)		620.6	(75.9)
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	(31 469 137.8)	(22.9)	(27 523 907.5)	(21.8)	(3 945 230.3)	14.3
TOTAL COSTOS Y GASTOS	(136 685 025.9)	(99.5)	(126 918 415.6)	(100.6)	(9 766 610.3)	7.7
UTILIDAD OPERATIVA	675 500.9	0.5	(780 275.6)	(0.6)	1 455 776.5	(186.6)
OTROS INGRESOS Y GASTOS						
Ingresos Financieros	12 010 645.7	8.7	9 219 137.4	7.3	2 791 508.3	30.3
Gastos Financieros	(13 427 628.2)	(9.8)	(10 343 039.3)	(8.2)	(3 084 588.9)	29.8
Otros Ingresos	32 056 616.3	23.3	46 948 805.8	37.2	(14 892 189.5)	(31.7)
Otros Gastos	(11 965 379.7)	(8.7)	(6 807 706.5)	(5.4)	(5 157 673.2)	75.8
Ganancias (Pérdidas) por Venta de Activos						
Partic. en los Result. Netos de Asoc. y Negoc. Conj. Contab. por el Metod. de	2 909.1		391 680.6	0.3	(388 771.5)	(99.3)
G(P) Surg. de la Dif. entre Val. Lib. Ant. y el Val. Just. de Act. Financ. Reclas.			45.4		(45.4)	(100.0)
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Descontinuación	(578.7)		(2 480.8)		1 902.1	(76.7)
Ingresos Netos (Gastos Netos) por Recuperación de Créditos	40 854.2		36 683.9		4 170.3	11.4
Otros Ingresos y Gastos						
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS	18 717 438.7	13.5	39 443 126.5	31.2	(20 725 687.8)	(52.5)
Gastos por Impuestos a las Ganancias	(852 767.6)	(0.6)	(796 718.0)	(0.6)	(56 049.6)	7.0
Impuesto a la Renta						
RESULT. DEL EJERCICIO SUPERÁVIT (DÉFICIT)	18 540 172.0	13.4	37 866 132.9	30.0	(19 325 960.9)	(51.0)
Matriz	635 264.1	0.5	305 291.9	0.2	329 972.2	108.1
Intereses Minoritarios	980 635.7	0.7	720 891.6	0.6	259 744.1	36.0
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:						
Ganancias (pérdidas) Neta por Activos Financieros Disponibles para la Venta	(553.8)		2 232.3		(2 786.1)	(124.8)
Ganancias (pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	(85.4)		(451.6)		366.2	(81.1)
Otros Componentes de Resultado Integral	(82 303.1)	(0.1)	(163 699.1)	(0.1)	81 396.0	(49.7)
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTO	(82 942.3)	(0.1)	(161 918.4)	(0.1)	78 976.1	(48.8)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:						
Ganancias de Inversiones por Instrumentos de Patrimonio	(460.9)		135.5		(596.4)	(440.1)
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A	(460.9)		135.5		(596.4)	(440.1)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(83 403.2)	(0.1)	(161 782.9)	(0.1)	78 379.7	(48.4)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA	18 456 768.8	13.3	37 704 350.0	29.9	(19 247 581.2)	(51.0)

CONCLUSIONES

Los Ingresos Fiscales, pasaron de representar S/. 119 655 725,6 mil en el 2011 a S/. 133 716 979,2 mil en el 2012, creciendo 11,7% en los rubros Ingresos Tributarios, Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales.

Total de Costos y Gastos aumentó 7,7%, principalmente por Gastos de Personal, Estimaciones y Provisiones del Ejercicio, Gastos en Bienes y Servicios.

El Resultado Operativo, aumentó en 186,6%, por la variación positiva de los Ingresos tributarios e Ingresos No Tributarios, pasaron de negativo a excedente positivo, habiendo mejorado en términos absolutos.

Los Costos y Gastos, constituyeron 99,5% de los ingreso Netos del ejercicio 2012 y 100,6% en el 2011, dejando margen operativo positivo de 0,5% en el 2012 y negativo de 0,6% en el 2011.

El Resultado del Ejercicio, se mantiene positivo con variación negativa de S/. 19 325 960,9 mil, respecto al año anterior, por incremento de los Ingresos Tributarios, Ingresos No Tributarios e Ingresos Financieros.

El Rendimiento Inversión, varió de negativo 0,002 en el año 2011 a positivo 0,001 en el 2012, evidenciando S/. 0,001, de derechos por cada S/. 1,00 de obligaciones, habiendo mejorado en su magnitud.

Liquidez Corriente, disminuyó ligeramente de 1,52 en el año 2011 a 1,34 en el 2012, evidenciando S/. 1,34 de derechos por cada S/. 1,00 de obligaciones.

La Prueba Acida o Rápida, presenta decrecimiento de 1,38 en el año 2011 a 1,22 en el año 2012 indicando que existe S/. 1,22 para atender cada S/ 1,00 de obligaciones a corto plazo, neto del realizable.

Endeudamiento Total, reportó un ligero crecimiento de 87,29% en el año 2011 a representar 88,55% en el año 2012.

