

3. INFORMACIÓN FINANCIERA

3.1. ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

3.2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**3.3. ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

3. INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros de las Empresas del Estado del ejercicio 2013, presentan la información de transacciones y hechos económicos cuantificables expresados en moneda nacional a valores históricos, suministrando información útil y confiable de los resultados de la gestión efectuada por las Empresas del Estado, facilitando a los órganos de control y de fiscalización, la comprobación de los datos registrados que constituyen un medio de rendición de cuentas de los recursos públicos.

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE, fue constituido mediante Ley N° 27170 para normar y dirigir la actividad empresarial del Estado, con personería jurídica de derecho público adscrita al Sector Economía y Finanzas, recibiendo como aporte inicial las acciones de las empresas donde el Estado tiene participación.

Las Empresas del Estado realizan actividades económicas de exploración, explotación, extracción, transformación, comercialización de recursos naturales, así como de producción de bienes y servicios, agrupada por actividades o sectores económicos.

Las Empresas del Estado que se incorporan a la Cuenta General 2013 están conformadas por 146 empresas, clasificadas en Empresas Operativas 118, Empresas en Proceso de Liquidación 18 y las Empresas en Situación No Operativas 10; quedando en situación de omisas 27 empresas, conforme se detalla en la primera parte de la sección Empresas del Estado.

Las Empresas del Estado están conformadas por las empresas financieras del holding de FONAFE y las Cajas Municipales; también están las empresas no financieras integradas por las del holding de FONAFE, las empresas municipales, las empresas de ESSALUD y PETROPERÚ S.A., También se incluye a las empresas no operativas y en proceso de liquidación.

Los estados financieros se presentan comparativamente, sin embargo ha habido variaciones en los saldos al 31 de Diciembre del 2012, de la Cuenta General 2013, si se compara con la Cuenta General 2012. Dichas variaciones se observan en el siguiente cuadro:

**VARIACIONES DE SALDOS DEL AÑO 2012 EN LAS
CUENTAS GENERALES 2013 y 2012**
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	Saldo al 31 de diciembre del 2013		
	Según Cta.Gral.		Variaciones
	2013	2012	
Total Activo	83 748 524.2	87 732 509.7	(3 983 985.5)
Total Pasivo	54 341 894.1	56 075 913.8	(1 734 019.7)
Total Patrimonio	29 406 630.1	31 656 595.9	(2 249 965.8)
Total Pasivo y Patrimonio	83 748 524.2	87 732 509.7	(3 983 985.5)

DETALLE DE LAS VARIACIONES SEGÚN LAS EMPRESAS

(En Miles de Nuevos Soles)

Entidades Empresariales	2013	2012	Variaciones
Empresas Financieras	14 544 782.9	14 548 433.6	(3 650.7)
Empresas No Financieras	11 008 883.6	11 018 028.9	(9 145.3)
FONAFE - Matriz	58 186 345.5	62 157 727.3	(3 971 381.8)
Empresas en Liquidación	4 548.0	5 132.2	(584.2)
Empresas No Operativas	3 964.2	3 187.7	776.5
Total	83 748 524.2	87 732 509.7	(3 983 985.5)

Las variaciones mostradas en el cuadro precedente, se debe a lo siguiente:

EXPLICACION DE LAS DIFERENCIAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL ESTADO

POR EL EJERCICIO 2012 DE LAS CUENTAS GENERALES 2013 Y 2012

RUBROS	CUENTA GRAL. 2013/2012 31.12.2012	CUENTA GRAL. 2012/2011 31.12.2012	DIFERENCIAS	FONAFE MATERIZ		EMPRESAS FINANCIERA				EMPRESAS NO FINANCIERAS				EMP. LIQUIDACION		EMP. NO OPERATIVAS	
				APLICACION DE NIIF	%	ARMONIZACION A NIIF	RECLASI.- FICACIONES	SUB TOTAL	%	OMISOS 2013 Y 2012	RECLASI- FICACIONES	SUB TOTAL	%	OMISOS 2013 Y 2012	%	OMISOS 2012	%
ACTIVO																	
ACTIVO CORRIENTE																	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo - Disponible	19 118 368.1	19 132 775.1	(14 407.0)	(11 683.8)	81.1					(2 710.8)		(2 710.8)	18.8	(12.4)	0.1		0.0
Fondos Interbancarios	0.0	0.0	0.0														0.0
Inver. Finan. / Inversiones Negociables y a Vcto.	8 409 041.1	5 924 434.4	2 484 606.7	2 484 606.7	100.0									0.0			0.0
Cartera de Creditos (Neto)	9 393 069.5	9 393 069.5	0.0														
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	1 908 318.3	1 958 920.7	(50 602.4)	14 814.9	(29.3)	(63 836.1)		(63 836.1)	126.2	(1 680.6)	(160.5)	(62 858.2)	(1680.6)	3.3	(104.9)	0.2	204.3 (0.4)
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	1 086 676.9	1 049 778.1	36 898.8	35 576.4	96.4	63 836.1		63 836.1	173.0	(160.5)	(63 018.7)	(170.8)	(63 018.7)	1.6	0.0	503.5	1.4
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	54 836.2	35 447.6	19 388.6		0.0				0.0	0.0		19 388.6	19 388.6	100.0	0.0	0.0	0.0
Inven./Bienes Realiz. Recibidos en Pago y Adjud.(Neto)	2 657 319.1	2 684 052.9	(26 733.8)	(17 819.0)	66.7	(7 322.1)		(7 322.1)	27.4	(1 592.7)		(1 592.7)	6.0		0.0		0.0
Activos Biológicos	0.0	0.0	0.0											0.0			
Activos No Corrientes mantenidos para la Venta	1 408.1	1 514.5	(106.4)	(106.4)	100.0				0.0	0.0				0.0	0.0	0.0	0.0
Impuestos Corrientes	45 726.2	45 726.2	28 034.7	61.3		9 700.3		7 991.2	17 691.5	38.7				0.0	0.0	0.0	0.0
Activos por Impuestos a las Ganancias	86 916.7	98 928.9	(12 012.2)	0.0		(12 015.7)			(12 015.7)	100.0				3.5	(0.0)	0.0	0.0
Gastos Pagados por Anticipado	212 734.7	213 745.4	(1 010.7)	(828.3)	82.0				0.0	0.0	(9.6)		(9.6)	0.9	(173.4)	17.2	0.6 (0.1)
Otros Activos	239 658.5	477 968.0	(238 309.5)	(226 062.3)	94.9	(10 217.3)		(10 217.3)	(12 246.6)	5.1				0.0	0.0	0.0	(0.6) 0.0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	43 214 073.4	40 970 635.1	2 243 438.3	2 306 532.9	102.8	(19 854.8)		5 961.9	(13 892.9)	(0.6)	(6 150.7)	(43 469.6)	(49 620.3)	(2.2)	(289.1)	(0.0)	707.8 0.0
ACTIVO NO CORRIENTE														0.0			
Cartera de Créditos (Neto)	9 820 857.5	9 820 857.5	0.0						0.0					0.0			0.0
Cuentas por Cobrar Comerciales	107 609.7	125 987.5	(18 377.8)	(18 377.8)	100.0				0.0	0.0				0.0	0.0	0.0	0.0
Otras Cuentas por Cobrar	382 408.8	869 342.8	(486 934.0)	(524 136.1)	107.6				0.0	0.0				37 202.1	(7.6)	0.0	0.0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	6 267.5	0.0	6 267.5		0.0				0.0	0.0				6 267.5	6 267.5	100.0	0.0
Bienes Realizables Recibidos en Pago y Adjudic. (Neto)	11 176.0	3 853.9	7 322.1		0.0	7 322.1			7 322.1	100.0				0.0	0.0	0.0	0.0
Activos Biológicos	0.0	0.0	0.0						0.0	0.0				0.0	0.0	0.0	0.0
Inver. Mob. /Inver. en Sub. Asoc.y Part.en Neg.Conj.(Neto)	46 159.0	3 053 066.2	(3 006 907.2)	(3 006 907.2)	100.0				0.0	0.0				0.0	0.0	0.0	0.0
Propiedades de Inversión	29 056.1	27 488.6	1 567.5	1 567.5	100.0				0.0	0.0				0.0	0.0	0.0	0.0
Propiedades Planta y Equipo / Inm., Mob. y Equipo	26 569 525.0	26 713 025.0	(143 500.0)	(140 229.6)	97.7				0.0	0.0	(2 999.3)		(2 999.3)	2.1	(295.1)	0.2	24.0 (0.0)
Activos Intangibles (Neto)	201 476.0	217 187.3	(15 711.3)	(15 716.0)	100.0				0.0	0.0	4.7		4.7	(0.0)	0.0	0.0	0.0
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	197 767.3	2 767 977.0	(2 570 209.7)	(2 575 262.1)	100.2	5 052.4		5 052.4	(0.2)				0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros Activos (Neto)	3 162 147.9	3 163 088.8	(940.9)	1 146.6	(121.9)	3 829.7		(5 961.9)	(2 132.2)	226.6			0.0	0.0	0.0	0.0	44.7 (4.8)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	40 534 450.8	46 761 874.6	(6 227 423.8)	(6 277 914.7)	100.8	16 204.2	(5 961.9)	10 242.3	(0.2)	(2 994.6)	43 469.6	40 475.0	(0.6)	(295.1)	0.0	68.7 (0.0)	
TOTAL ACTIVO	83 748 524.2	87 732 509.7	(3 983 985.5)	(3 971 381.8)	99.7	(3 650.6)	0.0	(3 650.6)	0.1	(9 145.3)	0.0	(9 145.3)	0.2	(584.2)	0.0	776.5 (0.0)	
Cuentas de Orden	139 366 790.7	141 530 966.1	(2 164 175.4)	(1 884 284.1)	87.1				0.0	0.0	(279 891.4)		(279 891.4)	12.9		0.0	

EXPLICACION DE LAS DIFERENCIAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL ESTADO POR EL EJERCICIO 2012 DE LAS CUENTAS GENERALES 2013 Y 2012																		
RUBROS	CUENTA GRAL. 2013/2012 31.12.2012	CUENTA GRAL. 2012/2011 31.12.2012	DIFERENCIAS	FONAFE MATRIZ			EMPRESAS FINANCIERAS			EMPRESAS NO FINANCIERAS			EMP. LIQUIDACION		EMP. NO OPERATIVAS			
				APLICACIÓN DE NIIF	%	ARMONIZACION A NIIF	RECLASI- FICACIONES	SUB TOTAL	%	OMISOS 2013 Y 2012	RECLASI- FICACIONES	SUB TOTAL	%	OMISOS 2013 Y 2012	%	OMISOS 2012	%	
PASIVO																		
PASIVO CORRIENTE																		
Obligaciones con el Público	25 701 178.1	26 010 719.2	(309 541.1)	(298 247.3)	96.4	(9917.5)	(1 376.3)	(11 293.8)	3.6					0.0	0.0	0.0	0.0	
Sobregiros Bancarios / Fondos Interbancarios	146.2	146.2	0.0					0.0					0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Depós. de Emp. del Sist. Financ. y Org. Financ. Internac.	474 802.1	474 802.1	0.0					0.0					0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	3 470 981.9	3 205 381.6	265 600.3	265 145.2	99.8			0.0	0.0		455.2	455.2	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	
Cuentas por Pagar Comerciales	1 917 015.3	2 035 137.0	(118 121.7)	6 220.2	(5.3)	(122 437.6)	103.7	(22 437.6)		(256.5)	(1 815.0)	(2 071.5)	1.8	(195.2)	0.2	362.3 (0.3)		
Otras Cuentas por Pagar	2 978 663.4	2 996 606.5	(17 943.1)	15 353.1	(85.6)	130 908.6	1 376.3	132 284.9	(737.2)	(991.7)	(164 758.4)	(165 750.1)	923.8	(68.1)	0.4	237.1 (1.3)		
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	267 118.6	267 121.6	(3.0)		0.0			0.0	0.0	(3.0)	22.5	22.5	(0.0)	0.0	0.0	0.0	0.0	
Provisiones	443 829.1	867 571.4	(423 742.3)	(423 823.9)	100.0			59.1	(0.0)								0.0	
Valores, Títulos y obligaciones en Circulación	0.0	0.0	0.0					0.0					0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Pasivos mantenidos para la Venta	0.0	0.0	0.0					0.0					0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Impuestos Corrientes	9 972.9	9 972.9	9 972.9	9 972.9	100.0			0.0	0.0				0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	103 480.1	106 636.6	(3 156.5)	(3 156.4)	100.0			0.0	0.0				0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Beneficios a los Empleados	352 353.7	314 754.4	37 599.3	38 421.7	102.2			0.0	0.0	(573.5)	(258.3)	(831.8)	(2.2)	0.0	0.0	9.3	0.0	
Otros Pasivos	177 487.8	173 794.0	3 693.8		0.0	3 689.4		3 689.4	99.9	4.4		4.4	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	35 897 029.2	36 452 670.6	(555 641.4)	(390 114.5)	70.2	2 302.0		2 302.0	(0.4)	(1797.8)	(166 376.5)	(168 174.3)	30.3	(263.3)	0.0	608.7 (0.1)		
PASIVO NO CORRIENTE								0.0					0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Obligaciones con el Público	6 021 812.7	6 024 016.9	(2 204.2)		0.0	(2 204.1)		(2 204.1)	100.0				0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Depos. de Emp. del Sist. Financ. y Org. Financ. Internac.	25 361.2	25 361.2	0.0					0.0					0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	4 974 832.8	6 011 482.1	(1 036 649.3)	(1 036 194.1)	100.0			0.0	0.0		(455.2)	(455.2)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Cuentas por Pagar Comerciales	10 676.6	8 861.6	1 815.0		0.0			0.0	0.0		1 815.0	1 815.0	100.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Otras Cuentas por Pagar	717 724.1	835 665.8	(117 941.7)	(389 333.7)	330.1			0.0	0.0		271 391.9	271 391.9	(230.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	3 861.2	3 861.2	0.0					0.0					0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos	1 562 951.5	2 187 998.7	(625 047.2)	(625 047.1)	100.0			0.0	0.0				0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Provisiones	721 202.0	393 858.5	327 343.5	327 402.5	100.0	(59.1)		(59.1)	(0.0)				0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Beneficios a los Empleados	739 022.3	732 073.6	6 948.7	5 003.5	72.0			0.0	0.0		1 945.2	1 945.2	28.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Otros Pasivos	1 884 637.6	1 881 423.5	3 214.1	6 903.6	234.8	(3 689.4)		(3 689.4)	(114.8)		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Ingresos Diferidos(Neto)	1 782 782.9	1 518 640.1	264 142.8	372 459.2	141.0			0.0	0.0	4.0	(108 320.4)	(108 316.4)	(41.0)	0.0	0.0	0.0	0.0	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	18 444 864.9	19 623 243.7	(1 178 378.8)	(1 338 806.1)	113.6	(1 5952.6)		(1 5952.6)	-0.5	4.0	166 376.5	(166 380.5)	(14.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	
TOTAL PASIVO	54 341 894.1	56 075 913.8	(1 734 019.2)	(1 729 920.6)	99.7	(3 650.6)		(3 650.6)	0.2	(1 793.8)	0.0	(1 793.8)	-0.1	(263.3)	0.0	608.7 (0.0)		
PATRIMONIO NETO								0.0					0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Capital	15 193 564.1	15 204 539.2	(10 975.1)		0.0			0.0	0.0	(7 924.7)		(7 924.7)	72.2	(3 420.4)	31.2	370.0 (3.4)		
Acciones de Inversión	0.0	0.0	0.0					0.0					0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
Capital Adicional	8 381 121.3	6 411 574.9	1 969 546.4	1 969 643.6	100.0			0.0	0.0	136.9	1 085.9	1 222.8	(75.0)	0.0	0.0	0.0	0.0	
Ajustes al Patrimonio y resultados no realizados	447 226.7	448 857.3	(1 630.6)	(2 853.4)	175.0			0.0	0.0	(982.2)	120.7	(861.5)	109.4	0.0	0.0	73.7 (9.4)		
Reservas Legales y Otras reservas	427 287.1	428 074.9	(787.8)		0.0			0.0	0.0	1 418.5	(1 206.6)	211.9	(0.0)	3 196.7 (0.1)	(275.9)	0.0	0.0	
Resultado Acumulado	366 934.0	4 340 883.8	(3 973 949.8)	(3 977 082.6)	100.1			0.0	0.0	(7 351.5)	0.0	(7 351.5)	0.4	(320.9)	0.0	167.8 (0.0)		
Total Patrimonio neto atribuible a la matriz	24 816 133.2	26 833 930.1	(2 017 796.9)	(2 010 292.4)	99.6			0.0	0.0	(7 351.5)	0.0	(7 351.5)	0.4	(320.9)	0.0	167.8 (0.0)		
Intereses Minoritarios	4 590 496.9	4 822 665.8	(232 168.9)	(232 168.8)	100.0			0.0	0.0	(7 351.5)	0.0	(7 351.5)	0.3	(320.9)	0.0	167.8 (0.0)		
TOTAL PATRIMONIO NETO	29 406 630.1	31 656 595.9	(2 249 965.8)	(2 242 461.2)	99.7	(3 650.6)		(3 650.6)	0.1	(9 145.3)		(9 145.3)	-0.2	(584.2)	0.0	776.5 (0.0)		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	83 748 574.2	87 732 509.7	(3 983 985.5)	(3 971 381.8)	99.7	(3 650.6)		(3 650.6)	0.1	(279 891.4)		(279 891.4)	12.9	0.0	0.0	0.0		
Cuentas de Orden	139 366 790.7	141 530 966.1	(2 164 175.4)	(1 884 284.1)	87.1			0.0	0.0	(279 891.4)		(279 891.4)		0.0	0.0	0.0	0.0	

3.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Los estados financieros que se incluyen son:

- *Estado de Situación Financiera*
- *Estado de Resultados Integrales*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio*
- *Estado de Flujos de Efectivo*
- *Notas a los Estados Financieros*

EMPRESAS DEL ESTADO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 46

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

CONCEPTO	Notas	2013	2012	CONCEPTO	Notas	2013	2012
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente al Efectivo - Disponible	4	20 318 541.3	19 118 368.1	Obligaciones con el Pùblico	22	29 663 808.3	25 701 178.1
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	5	10 623 255.5	8 409 041.2	Sobregiros Bancarios y Fondos Interbancarios	23	453.1	146.2
Cartera de Créditos (Neto)	6	10 839 685.5	9 393 069.5	Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Organ.Finan.Intern.	24	677 189.2	474 802.1
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	7	2 211 378.2	1 908 318.3	Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	25	3 876 449.8	3 470 981.9
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	8	1 507 868.1	1 086 676.9	Cuentas por Pagar Comerciales	26	2 364 058.4	1 917 015.3
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	9	67 572.8	54 836.2	Otros Cuentas por Pagar	27	3 290 557.0	2 978 663.4
Inventarios / Bienes Realiz.Recib.en Pago, Adjud. (Neto)	10	2 806 697.5	2 657 319.1	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	28	349 895.1	267 118.6
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta	11	2 191.4	1 408.1	Provisiones	29	386 933.4	443 829.1
Impuestos Corrientes	12	166 689.5	45 726.2	Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	30	107 814.9	0.0
Activos por Impuestos a las Ganancias	13	151 307.4	86 916.6	Impuestos Corrientes	31	7 901.6	9 972.9
Gastos Pagados por Anticipado	14	223 118.3	212 734.7	Pasivos por Impuestos a las Ganancias	32	91 146.0	103 480.1
Otros Activos	15	326 710.1	239 658.5	Beneficios a los Empleados	33	392 724.3	352 353.7
				Otros Pasivos	34	281 395.6	177 487.8
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		49 245 015.6	43 214 073.4	TOTAL PASIVO CORRIENTE		41 490 326.7	35 897 029.2
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Cartera de Créditos (Neto)	6	12 165 969.8	9 820 857.5	Obligaciones con el Pùblico	22	7 159 298.9	6 021 812.7
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	98 504.1	107 609.7	Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Organ.Finan.Intern.	24	24 464.1	25 361.2
Otras Cuentas por Cobrar,	8	804 942.6	382 408.8	Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	25	7 229 200.9	4 974 832.8
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	9	6 267.5	6 267.5	Cuentas por Pagar Comerciales	26	14 432.2	10 676.6
Bienes Realiz.Recib.en Pago, Adjud.y Fuera de Uso	10	11 261.4	11 176.0	Otras Cuentas por Pagar	27	642 753.0	717 724.1
Inversiones Mobiliarias / Inversiones en Subsidiarias y Asoc.	16	44 144.9	46 159.0	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	28	3 858.3	3 861.2
Propiedades de Inversión	17	28 843.9	29 056.1	Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos	32	1 968 948.9	1 562 951.5
Propiedades, Planta y Equipo - Inmuebles, Mob.y Equip. (Neto)	18	27 901 633.4	26 569 525.0	Provisiones	29	625 709.3	721 202.0
Activos Intangibles (Neto)	19	230 400.9	201 476.0	Beneficios a los Empleados	33	648 394.9	739 022.3
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferido	20	233 686.8	197 767.3	Otros Pasivos	34	2 056 268.2	1 884 637.6
Otros Activos (Neto)	15	4 301 664.9	3 162 147.9	Ingresos Diferidos (Neto)	35	2 775 986.8	1 782 782.9
				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		23 149 315.5	18 444 864.9
				TOTAL PASIVO		64 639 642.2	54 341 894.1
PATRIMONIO NETO				TOTAL PATRIMONIO NETO		30 432 693.6	29 406 630.1
Capital	36	15 806 533.5	15 193 564.1				
Capital Adicional	37	7 522 405.6	8 381 121.3				
Ajustes al Patrimonio y resultados no realizados	38	408 189.1	447 226.7				
Reservas Legales y Otras Reservas	39	518 915.4	427 287.1				
Resultado Acumulado	40	1 867 584.1	366 934.0				
Total Patrimonio neto atribuible a la matriz		26 123 627.7	24 816 133.2				
Interés Minoritario	41	4 309 065.9	4 590 496.9				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		45 827 320.2	40 534 450.8				
TOTAL ACTIVO		95 072 335.8	83 748 524.2	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		95 072 335.8	83 748 524.2
Cuentas de Orden	21	143 994 010.8	139 366 790.7	Cuentas de Orden	21	143 994 010.8	139 366 790.7


OSCAR J. PAJUELO RAMÍREZ
Director General
Disección General de Contabilidad Pública


EPC. YORLLELINIA MARQUEZ FARFÁN
Directora
Disección de Empresas Públicas

EMPRESAS DEL ESTADO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 47

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

CONCEPTO	Notas	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta Netas de Bienes	42	22 898 040.2	20 943 360.4
Prestación de Servicios	43	5 965 421.2	5 634 811.8
Ingresos Financieros	44	4 563 931.4	4 108 352.1
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		33 427 392.8	30 686 524.3
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Ventas	45	(22 881 475.0)	(21 315 989.1)
Gastos Financieros	46	(1 036 620.4)	(896 076.1)
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA		9 509 297.4	8 474 459.1
Gastos de Ventas y Distribución	47	(1 038 115.3)	(956 604.4)
Gastos de Administración	48	(4 051 201.1)	(3 581 680.7)
Ganancias (Pérdida) de labaja en Activos Financieros med. Al Cost. Amort.		(243.9)	(6.7)
Otros Ingresos Operativos	49	729 009.8	510 462.9
Otros Gastos Operativos	50	(2 810 042.7)	(2 728 593.9)
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA		2 338 704.2	1 718 036.3
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Ingresos Financieros	51	611 103.8	687 269.9
Gastos Financieros	52	(746 158.6)	(388 807.5)
Ingresos por Servicios Financieros	53	739 972.5	690 512.6
Gastos por Servicios Financieros	54	(175 067.9)	(146 930.7)
Resultados por Operaciones Financieras	55	18 534.6	125 365.2
Participación en los Resultados Netos de Asociadas Y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de Participación.	56	891.0	(22 960.0)
Ganancias (Perdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libre anterior y el Valor Justo de Activos Financieros reclasificados medidos a valor razonable.	57	22 083.4	42 490.7
Otros Ingresos	58	71 762.7	146 558.0
Otros Gastos	59	(36 079.6)	(22 917.2)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		2 845 746.1	2 828 617.3
Gasto por Impuesto a las Ganancias	60	(797 141.3)	(859 147.3)
GANANCIA (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS		2 048 604.8	1 969 470.0
Ganan. (Pérd.) Neta de Imp. Alas Ganancias Procedentes de Operaciones Di	61	29.7	18.2
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		2 048 634.5	1 969 488.2
GANANCIA (PERDIDA) NETA ATRIBUIBLE A:		1 706 786.3	1 633 156.0
La Matriz		837 309.4	721 106.7
Intereses Minoritarios	62	869 476.9	912 049.3
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias (Pérdidas) Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta			
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	63	(2 541.3)	(85.4)
Otros Componentes de Resultado Integral		3756.0	
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS		1 214.7	(85.4)
IMPUSTOS A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO			
RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta			
Ganancias de Inversiones por Instrumentos de Patrimonio	63	762.4	(460.9)
Otros Componentes de Resultado Integral	64	(1 070.9)	
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A		(308.5)	(460.9)
LAS GANANCIAS RELACIONADAS			
OTROS RESULTADOS INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS (EMP. FINAN.)		70.3	21.7
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA		2 049 611.0	1 968 963.6


OSCAR A. PAJUELO RAMÍREZ
Diseñador General de Contabilidad Pública


EPC: YORELLINA MARÍQUEZ FARFÁN
Disección de Empresas Públicas

EMPRESAS DEL ESTADO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 48
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2013

CONCEPTO									
	CAPITAL	ACCIONES DE INVERSIÓN	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS LEGALES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIM.NETO	INTERESES MINORITARIOS	TOTAL
SALDOS AL 1ERO. DE ENERO DE 2012	34 800 114.9	61 882.8	10 561 648.1	1 033 393.9	1 411 231.1	(3 421 349.5)	44 446 921.3		44 446 921.3
Ajustes de Ejercicios Anteriores	(2 012.9)			(17 110.7)	70 485.5		(93 367.0)	(42 005.1)	(42 005.1)
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio							1 057 438.9	1 057 438.9	912 049.2
Otro Resultado Integral				(577 071.9)			2 644 132.3	2 067 060.4	2 067 060.4
Dividendos en Efectivo Declarados							(622 476.9)	(622 476.9)	(622 476.9)
Emisión de Acciones	399 598.4		(30 642.4)		(6 942.6)		(171 601.9)	130 411.5	130 411.5
Reducción de Capital	(297 861.2)		63 176.1				233 948.4	(736.7)	(736.7)
Incremento (Disminución) de Combinaciones de Negocio	89 483.5		795 892.6		1 766.1	(429 298.1)	457 844.1		457 844.1
Disminución (Incremento) por otras Aportaciones de los Propietarios			24 592.8		58 131.0	(291 179.1)	(208 455.3)		(208 455.3)
Increm. (Dism.) por Camb. en la Part. de Subsid. que no impl. Pérd. de Cont.						(463.5)	(463.5)		(463.5)
Incremento (Disminuc.) por Transacciones de Acciones de Inversión						(3 200.7)	(3 200.7)		(3 200.7)
Incremento (Disminución) por Transacciones y Otros Cambios	(19 735 758.6)	(61 882.8)	(3 016 435.2)	(79 580.8)	(1036 898.5)	1 464 351.1	(22 466 204.8)	3 678 447.7	(18 787 757.1)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	15 253 564.1	0.0	8 881 121.3	447 226.7	427 287.1	366 934.0	24 816 133.2	4 590 496.9	29 406 630.1
SALDO AL 1ERO. DE ENERO DE 2013	15 253 564.1		8 881 121.3	447 226.7	427 287.1	366 934.0	24 816 133.2	4 590 496.9	29 406 630.1
Ajustes de Ejercicios Anteriores	20 049 627.4	61 882.8	2 406 890.1	456 612.3	1 142 164.2	1 228 297.8	25 345 474.6	(4 590 496.9)	20 754 977.7
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						1 179 157.6	1 179 157.6	869 476.9	2 048 634.5
Otro Resultado Integral				(46 355.5)		6 977.5	(39 378.0)		(39 378.0)
Dividendos en Efectivo Declarados						(992 685.7)	(992 685.7)		(992 685.7)
Emisión de Acciones	417 867.9		(86 022.8)	(745 106.2)	(40 677.2)	8 861.8	(216 340.2)	124 366.7	124 366.7
Reducción de Capital	(30 639.8)						(218 654.8)	(1 035 078.0)	(1 035 078.0)
Incremento (disminución) de combinaciones de Negocio									0.0
Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios	491 174.5		92 751.0			1 245.6	(72 819.2)	512 351.9	512 351.9
Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios			9 883.8			12 981.9	(23 794.7)	(929.0)	(929.0)
Increm. (Dism.) por Camb. en la Part. de Subsid. que no impl. Pérd. de Cont.							949.2		949.2
Incremento (Disminuc.) por Transacciones de Acciones de Inversión				(136.9)			(6.8)	(143.7)	(143.7)
Incremento (Disminución) por Transacciones y Otros Cambios	(20 315 060.6)	(61 882.8)	(2 537 111.6)	(408 480.3)	(1 073 625.2)	609 569.4	(23 786 591.1)	3 439 589.0	(20 347 002.7)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	15 866 533.5		7 522 405.6	408 189.1	518 915.4	1 867 584.1	26 123 627.7	4 309 065.9	30 432 693.6


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


CPC. YORLELINA MARQUEZ FARFAN
Directora
Disección de Empresas Públicas

EMPRESAS DEL ESTADO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 49

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

CONCEPTO	2013	2012
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a (por):		
Venta de Bienes y Prestaciones de Servicios	24 210 174.0	22 627 741.7
Honorarios y Comisiones	5 216 495.1	60.4
Regalías, Cuotas, Comisiones, Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	48 051.8	51 806.3
Intereses y Rendimientos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	1.2	6 374.3
Reembolso de Impuestos a las Ganancias	10 751.1	260 961.5
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	1 800 955.9	1 795 852.6
Resultado neto del ejercicio y Ajustes (Financieras)	(5 016 555.3)	(3 012 975.0)
Incremento neto (disminución) en activos (Financieras)	299 168.9	576 873.6
Otras Entidades de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación		
Pagos a (por):		
Proveedores de Bienes y Servicios	(21 811 104.7)	(20 115 600.3)
Cuenta de los Empleados	(1 887 380.9)	(1 803 741.9)
Impuestos a las Ganancias	(860 763.9)	(728 303.1)
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	(14 115.7)	(27 161.0)
Resultado neto y Ajustes al Resultado (financieras)	(238 162.5)	9 692.7
Incremento neto (disminución) en pasivos	4 192 639.1	1 385 371.7
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	(3 614 293.6)	(3 319 193.1)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECT. Y EQUIV. PROVENIENTES DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	2 335 860.5	2 719 100.6
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobranza a (por):		
Reembolso Recibido a Préstamos a Entidades Relacionadas	102 684.8	67 327.2
Venta de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades	93 207.6	77 857.9
Venta de Propiedades de Inversión	37.6	2 024.9
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	1 766.1	7 260.6
Venta de Activos Intangibles	311.3	18 063.5
Intereses y Rendimientos Recibidos	16 235.4	12 350.6
Entradas de Instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento	3 179.3	192.4
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Inversión	130 031.2	55 840.9
Pagos a (por):		
Anticipos y Préstamos Concedidos a Terceros	(786.3)	
Préstamos Concedidos a Entidades Relacionadas	(62 543.4)	(128 765.5)
Compra de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades	(201 146.5)	(217 486.9)
Compra de Participaciones en Negocios Conjuntos, Netos del Efectivo Adquirido	(1 600.0)	(1 876.7)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(1 477 187.8)	(912 596.3)
Desembolso por obras en curso de Propiedades, Planta y Equipo	(412 329.2)	(361 761.6)
Compra de Activos Intangibles	(31 083.9)	(34 432.4)
Compra de Otros Activos de Largo Plazo		(5 712.0)
Salidas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento	(11 302.9)	(6 824.7)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Inversión	(58 645.4)	(77 731.9)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECT. Y EQUIV. DE EFECT. PROVENIENTES DE ACTIVIDAD INVERSIÓN	(1 909 172.1)	(1 506 270.0)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Cobranza a (por):		
Obtención de Préstamos a Corto Plazo	9 122 426.2	3 911 922.0
Obtención de Préstamos de Largo Plazo	177 419.4	92 796.6
Préstamos a Entidades Relacionadas	47 888.4	23 586.6
Emisión de Acciones y Otros Instrumentos de Patrimonio	147 244.0	102 295.4
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	4 410 328.3	3 834 669.8
Pagos a (por):		
Amortización o pago de Préstamos a Corto Plazo	(8 426 986.1)	(4 195 275.8)
Amortización o pago de Préstamos a Largo Plazo	(126 023.1)	(272 247.0)
Préstamos a Entidades Relacionadas	(68 889.9)	(30 674.5)
Intereses y Rendimientos	(66 518.5)	(75 845.8)
Dividendos	(968 822.2)	(823 185.3)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	(3 779 045.7)	(2 691 381.7)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECT. Y EQUIV. DE EFECT. PROVENIENTES DE ACTIVIDAD FINANCIARIA	469 020.8	(123 339.7)
AUMENTO (DISMIN.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO (A+B+C)	895 709.2	1 089 490.9
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el efectivo y Equiv. Al Efectivo	304 464.0	(34 143.4)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1 200 173.2	1 055 347.5
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	19 118 368.1	18 063 020.6
SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	20 318 541.3	19 118 368.1


OSCAR A. PAREDES RAMÍREZ
Director General
Disección General de Compañías Públicas


OFELIA TORREJÓN MARQUÉZ FARFÁN
Directora
Disección de Empresas Públicas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA Nº 01: ACTIVIDAD ECONÓMICA

Las Empresas del Estado, cuentan con autonomía técnica administrativa y financiera que les permite desarrollar un conjunto de actividades para las que han sido creadas, de conformidad con las normas legales que las rigen.

Las Empresas del Estado, tienen presencia en el mercado de hidrocarburos, generación eléctrica, servicio público de distribución eléctrica, electrificación rural, servicios de correos, infraestructura pública en saneamiento, puertos y aeropuertos, sector financiero, astilleros y construcciones navales; entre las más representativas.

Mediante Resolución Directoral Nº 001-2007-EF/93.01, se viene considerando dentro del ámbito de las Empresas del Estado, a las empresas que se encuentran en proceso de liquidación y las no operativas. Para su agrupación se ha tenido en consideración el artículo 24º de la Ley Nº 28708, Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad.

NOTA Nº 02: PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los estados financieros de las Empresas del Estado se preparan de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, Plan de Cuentas para instituciones financieras en el caso de las empresas financieras y por las normas del Reglamento para la preparación de información financiera aprobadas por Resolución CONASEV Nº 103-99-EF/94.10 para las empresas no financieras y entidades distintas a Empresas del Estado, y presentadas de acuerdo a la Resolución Directoral Nº 013-2013-EF/51.01 que aprueba la Directiva Nº 02-2013-EF/51.01 sobre la Preparación y Presentación de Información Financiera, Presupuestaria, Complementaria y de Metas de Inversión para la elaboración de la Cuenta General de la República por las Empresas y Entidades del Estado.

Asimismo, se han aplicado los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad vigentes en el país y la Ley de Sociedades Nº 26887, las mismas que han sido aplicadas por las Empresas del Estado en la preparación de sus Estados Financieros.

Los Principios y Prácticas Contables utilizadas por las Empresas del Estado para el registro de sus operaciones y para la preparación de los Estados Financieros son:

Saldo en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera están expresados en moneda nacional al tipo de cambio de la fecha del Balance General.

Existencias

Las existencias están valuadas al costo de adquisición que es igual o menor al valor neto de realización.

Propiedades, Planta y Equipo

Los Inmuebles, Mobiliario y Equipo se registran al costo de adquisición, más los incrementos resultantes de los ajustes efectuados que no exceden su valor de reposición. Las renovaciones

y mejoras se agregan al valor del bien y los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a resultados en el momento que se producen.

La depreciación es calculada mediante el método de línea recta a la tasa que se encuentra dentro de los límites permitidos por la legislación tributaria, la que se considera adecuada para extinguir el costo de los bienes al término de su vida útil estimada.

El costo de la depreciación acumulada de bienes retirados es eliminado de las cuentas de propiedad y mobiliario y la utilidad o pérdida es aplicada a resultados.

En caso de ventas o retiros, el costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos es eliminada de las respectivas cuentas y la utilidad o pérdida es aplicada a resultados.

Beneficios Sociales

La Compensación por Tiempo de Servicios de los trabajadores se calcula de acuerdo con las leyes y demás disposiciones laborales vigentes, cubriendo la totalidad de los derechos indemnizatorios que se tendría que abonar a los trabajadores.

La provisión para pensiones de jubilaciones corresponde a los trabajadores del D. L. N° 20530, determinada mediante el Cálculo Actuarial realizado por la ONP en cumplimiento al Decreto Supremo N° 026-2003-EF.

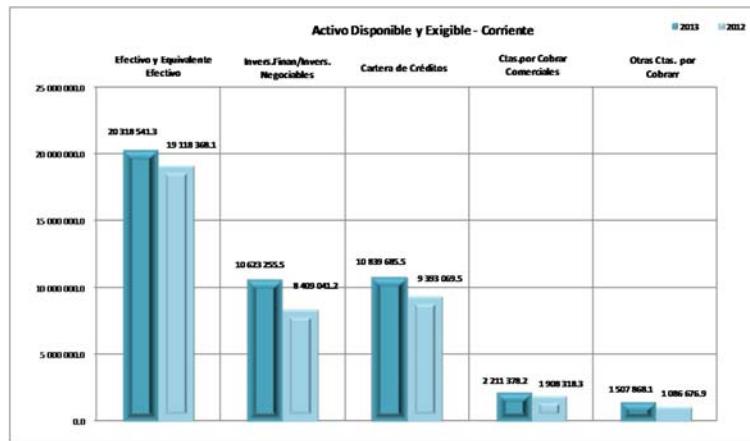
NOTA N° 03: PROCEDIMIENTOS DE INTEGRACIÓN

Los estados financieros de las Empresas del Estado presentan la información integrada e individualizada de las empresas que las conforman, a nivel de rubros del Activo, Pasivo, Patrimonio, Ingresos y Gastos, habiéndose considerado la consolidación efectuada por FONAFE de las Empresas Subsidiarias Operativas con participación mayoritaria del Estado que se encuentran bajo su ámbito.

Los estados financieros Consolidados, incluyen los estados financieros de FONAFE y de sus subsidiarias después de la eliminación de transacciones o cuentas recíprocas entre las empresas del grupo efectuando los ajustes y eliminaciones de Cuentas por Cobrar, Cuentas por Pagar, Gastos pagados por Anticipado y Resultados Acumulados que se encuentran recíprocamente vinculadas entre las empresas del grupo consolidado, Inversiones Permanentes, que se mantiene en la matriz y representan el Capital Social y Otras Cuentas del Patrimonio de las empresas afiliadas. Las Ventas, Ingresos Financieros, Otros Ingresos, con las correspondientes cuentas reciprocas del Costo de Ventas, Gastos de Administración, Gastos de Ventas, Gastos Financieros y Otros Gastos entre las empresas del grupo. Asimismo, se incluye a las Empresas en Proceso de Liquidación y Empresas No Operativas, de acuerdo a la Resolución Directoral N° 013-2013-EF/51.01 que aprueba la Directiva N° 02-2013-EF/51.01.

La preparación y presentación de las notas a los Estados Financieros en el presente año se ha elaborado en base a la información proporcionada por las Empresas y Entidades del Estado teniendo en consideración los importes más significativos y representativos del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales.

NOTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Gráfico de las Principales Cuentas del Activo Disponible y Exigible
(En Miles de Nuevos Soles)



NOTA Nº 04: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Agrupación de subcuentas que están representadas por medios de pago como dinero en efectivo, cheques, giros, entre otros, así como los depósitos en instituciones financieras, y otros equivalentes al efectivo disponibles a requerimiento del titular. Por su naturaleza corresponden a partidas del activo disponible; sin embargo, algunas de ellas podrían estar sujetas a restricción en su disposición o uso.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Caja y Fondos Fijos/Disponible	879 907.9	917 184.6
Efectivo en Tránsito	107 383.2	217 548.4
Disponible Restringido	640 045.4	342 430.0
Banco Central de Reserva	11 172 711.7	11 274 908.3
Cuentas Corrientes	882 501.5	530 552.7
Remesas en Tránsito	3 100.2	1 820.7
Otros Equivalentes de Efectivo	152 704.1	307 629.6
Resto de empresas	2 262 527.6	1 772 023.5
Transacciones recíprocas	(596 228.9)	(173 589.4)
Sub Total	15 504 652.7	15 190 508.4
ETES		
Caja y Fondos Fijos/Disponible	284 952.9	254 140.4
Cuentas Corrientes	61 053.6	71 546.8
Depósitos de Ahorros	76 267.4	45 983.1
Depósitos a Plazo	65 166.3	363 907.8
Banco Central de Reserva	14 193 08.8	12 917 44.4
Disponible Restringido	55 538.1	97 129.5
Rendimiento Devengado del Disponible	6 062.2	4 910.4
Otros Equivalentes de Efectivo	10 566.4	11 720.7
Resto de empresas	1 945 936.4	1 544 828.7
Sub Total	4 511 349.1	3 685 911.8
PETROPERÚ S.A.		
Caja y Fondos Fijos/Disponible	91.7	93.2
Cuentas Corrientes	302 447.8	241 854.7
Sub Total	302 539.5	241 947.9
TOTAL	20 318 541.3	19 118 368.1

Este rubro muestra un aumento de S/. 1 200 173,2 mil o 6,3% en relación al ejercicio anterior, representado por **FONAFE – MATRIZ**, con S/. 314 144,3 mil o 2,1%, sobresaliendo el **BANCO DE LA NACIÓN**, entre los componentes del saldo destaca la Cuenta Especial que mantiene en el Banco de Crédito del Perú por el importe de S/. 8 295 966,4 mil, en cuentas ordinarias del BCP por el importe de S/. 2 711 812,4 mil, cuentas con efectivo en Oficina Principal, Sucursales, Agencias y otros por S/. 987 244,9 mil, entre otros.

SEDAPAL, tiene compuesto su saldo principalmente en saldos depositados en bancos locales, sin constituir garantías, transferidos por entidades prestatarias externas por S/. 495,9 mil destinados a proyectos de inversión de rehabilitaciones de redes secundarias de agua potable y alcantarillado de Lima; adicionalmente cuenta con fondos en fideicomisos por S/. 255,6 mil para pagar deudas convenidas a través del MEF y los pagos por las concesiones, y cuentas corrientes locales para gastos ordinarios por S/. 130,9 mil, entre otros.

ELECTROPERÚ Matriz, tiene como principal saldo el importe de S/. 638 777,0 mil, el cual constituye un fondo de fideicomiso en el Banco de Crédito del Perú, transferido a éste para su administración, encargándoles los cobros y pagos de la empresa, entre otros.

Entre las principales eliminaciones por operaciones recíprocas se encuentran consideradas las siguientes empresas: Sedapal, por el importe de S/. 471 572,5 mil; Sima Perú, por S/. 95 324,9 mil; Agrobanco por el importe de S/. 12 467,4 mil; seguido del Fondo Mivivienda con el importe de S/. 7 093,4 mil, entre otros. Dichas eliminaciones obedecen a los depósitos de dinero que tienen las empresas bajo las distintas modalidades, principalmente en el Banco de la Nación.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, revela un incremento de S/. 825 437,3 mil o 22,4%, destacando: **CMAC Piura**, con un aumento de S/. 145 849,3 mil equivalente a 25,7%, en relación al año 2012, debido a que durante el cuarto trimestre del año 2013, se obtuvo superávit de encaje en todos los reportes mensuales, el mismo que es controlado diariamente. De acuerdo con las Circulares vigentes Nos. 043-2013-BCRP y 038-2013-BCRP el Encaje exigible en moneda nacional es de 17,0% sobre la base de S/. 1 688 749,3 mil más un encaje marginal de 15,0% por depósitos mayores a la base y en moneda extranjera el encaje exigible es de 40,2% sobre la base de US\$ 157 264,732 más un encaje marginal del 50,0% para depósitos mayores a este importe. El ratio de liquidez promedio en moneda nacional y moneda extranjera al 31 de diciembre del 2013 es de 36,1% y 87,4% respectivamente, siendo el límite mínimo permitido de 8,0% en moneda nacional y de 20,0% en moneda extranjera.

CMAC Arequipa, presenta una variable positiva de S/. 75 057,6 mil o 13,9% en relación al ejercicio anterior. Los fondos disponibles incluyen aproximadamente US\$ 49,22 millones y S/. 475,6 millones al 31 de diciembre del 2013 (US\$ 26,9 millones y S/. 469,6 millones al 31 de diciembre del 2012), que representan el encaje legal que la Caja debe mantener por las obligaciones con el público. Estos fondos están depositados en las bóvedas de la propia Caja, en el Banco Central de Reserva del Perú y Otras empresas del Sistema Financiero del País; asimismo, se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones legales vigentes. Los depósitos en nuevos soles y en moneda extranjera están sujetos al encaje mínimo legal del 6,0%.

Los fondos de encaje correspondiente al encaje adicional, siempre que estén depositados en el Banco Central y cuando corresponda, serán remunerados a la tasa de interés de los depósitos overnight en nuevos soles menos 100 puntos básicos; y en moneda extranjera devengarán interés a una tasa equivalente al 60,0% de la London Interbank Offered Rate (LIBOR).

De conformidad con el artículo 161° de la Ley N° 26702 y Circulares Nos. 047-2010-BCRP y 048-2010-BCRP del Banco Central de Reserva del Perú, la Caja Arequipa, está obligada a mantener un encaje mínimo legal del 9,0% en moneda nacional y del 9,0% en moneda extranjera.

Los depósitos en banco del país y del exterior corresponden a saldos en nuevos soles y en dólares estadounidenses; generan intereses a tasas de mercado y son de libre disponibilidad.

CMAC Trujillo, registra un aumento de S/. 48 610,6 mil equivalente a 9,5% respecto al año 2012. El saldo en Cajas a diciembre del 2013 es de S/. 47 688,3 mil que en comparación a diciembre del 2012 por S/. 40 193,6 mil aumentó en S/. 7 494,7 mil lo cual significa una variación del 18,7%.

El saldo en Instituciones Financieras a diciembre del 2013 es de S/. 481 230,9 mil que en comparación con diciembre del 2012 cuyo importe fue de S/. 432 744,6 mil aumentó en S/. 48 486,3 mil esto equivale a un incremento de 11,2%, reflejándose en los depósitos a plazo en Cajas Rurales y Financieras.

El saldo en cheques enviados al canje a diciembre del 2013 fueron S/. 2 325,5 mil que en comparación con diciembre del 2012 cuyo importe fue de S/. 3 077,2 mil disminuyó en S/. 751,8 mil es decir, la variación es de 24,4%.

El saldo del Disponible Restringido a diciembre del 2013 es de S/. 23 100,9 mil que en comparación con diciembre del 2012 por el valor de S/. 30 570,6 mil disminuyó en S/. 7 469,7 mil, generando así una variación de 24,4%.

Los Rendimientos Devengados a diciembre del 2013 ascienden a S/. 3 703,1 mil que ha comparación de diciembre del 2012 por S/. 2 852,0 mil aumentó en S/. 851,1 mil, esto debido a los depósitos a plazo en las diversas instituciones financieras, generando así una variación de 29,8%.

CAJA METROPOLITANA DE LIMA, revela un incremento de S/. 146 582,0 mil o 74,7% en relación al ejercicio anterior, el saldo de caja, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, en la Agencia Principal de S/. 1 242,6 mil, en las Agencias S/. 10 329,7 mil, Cajeros Automáticos S/. 84,7 mil, Efectivo en Tránsito S/. 2 443,1 mil, el saldo de Bancos Corresponsales que la Caja mantiene en entidades financieras de libre disponibilidad constituida por Bancos es S/. 236 538,2 mil. Asimismo, los efectos de cobro inmediato está conformado por Órdenes de Pago por S/. 479,5 mil, los fondos de encaje legal, mantenidos en las bóvedas de la Caja Metropolitana, los depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú y Bancos se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones vigentes.

CMAC Sullana, muestra una variable positiva de S/. 8 230,1 mil equivalente a 2,5% con respecto al año 2012; del total de los fondos disponibles de la institución, el 15,0% se encontraba en caja; el 47,4% en el BCRP; el 30,9% en bancos y otras entidades financieras; y

el 6,4% restante en disponible restringido y en rendimientos devengados y otras disponibilidades.

El rubro Caja corresponde al efectivo disponible de la Oficina Principal (S/. 10 490,2 mil) y de las Agencias (S/. 40 286,8 mil).

Los fondos disponibles en el presente ejercicio están conformados por fondos en efectivo mantenidos en el Banco Central de Reserva del Perú, que corresponden al encaje legal requerido por las disposiciones vigentes para el cumplimiento de operaciones y de encaje de conformidad al Art. 161° de la Ley N° 26702.

Las obligaciones sujetas a encaje en moneda nacional y extranjera según la normatividad vigente al 31 de diciembre de 2013, están afectas a una tasa implícita en moneda nacional del 17,0% y en moneda extranjera del 23,4% sobre una base calculada con información de setiembre del 2013, adicionalmente el exceso de depósitos en moneda nacional está afecto a un encaje adicional de 15,0% y en moneda extranjera de 50,0%.

Los fondos de encaje que representan el mínimo legal no generan intereses. Los fondos de encaje correspondientes al encaje adicional exigible depositados en el BCRP, devengan intereses a una tasa equivalente a la Libor menos un factor mensual calculado por el BCRP.

Los depósitos en Instituciones Financieras del país corresponden, principalmente, a saldos en nuevos soles y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

Al 31 de diciembre del 2013, los fondos disponibles incluyen fondos restringidos que asciende a S/. 21,7 millones los mismos que se encuentran garantizando financiamientos (adeudos). A medida que se cancelan los adeudos en estos bancos, también se liberan los fondos restringidos.

PETROPERÚ S.A., presenta un aumento de S/. 60 591,6 mil o 25,0% con relación al período 2012. Al respecto, la compañía básicamente, mantiene efectivo depositado en instituciones financieras en la modalidad de cuentas corrientes en moneda nacional y en moneda extranjera. Los fondos de estas cuentas son de libre disponibilidad y devengan tasas de interés preferenciales. Entre las instituciones financieras que mantiene cuentas corrientes bancarias están el Scotiabank, Banco Interbank, Banco de Crédito, Banco BBVA Continental, Banco de la Nación, Citibank y Banco Standard Chartered, entre otros.

NOTA N° 05: INVERSIONES FINANCIERAS - INVERSIONES NEGOCIALES Y A VENCIMIENTO

Las inversiones financieras son derechos adquiridos por la empresa, que forman parte del activo de la entidad, y representan la capacidad para obtener liquidez en un futuro, bien a partir de su enajenación, en forma de rentabilidad o bien por ambas vías. Incluye inversiones en instrumentos financieros cuya tenencia responde a la intención de obtener ganancias en el corto plazo (mantenidas para la venta), y las que han sido designadas específicamente como disponibles para la venta.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Bonos Soberanos	1062 671.4	675 111.1
Bonos Globales	914 865.3	293 127.6
Certificados Depósitos Neg.	2 707 723.5	1883 706.7
Bonos corporativos	630 341.3	391628.4
Acciones	2 374 738.8	2 363 468.3
Bonos D.S. Nº 002-2007	1542 531.4	1745 721.6
Bonos Estructurales	462 304.3	520 806.6
Bonos de Titulación	130 057.7	6 356.5
Fondos de Inversión	34 200.5	28 535.0
Bonos Arrendam.Financiero	32 114.0	
Bonos Subordinados-Ent.Finan.	27 969.3	
Otros	201597.1	133 339.2
Prov. Riesgo País	(1012.1)	(426.5)
Provisión por deterioro	(3 983.6)	(5 323.1)
Resto de empresas	360 988.6	259 107.5
Transacciones recíprocas	(69 248.8)	(69 366.4)
Sub Total	10 407 858.7	8 225 792.5
ETES		
Val. y Títulos emitidos por Bcos. Centrales	65 342.3	21217.1
Inversiones disponibles para la venta	17 491.2	13 299.6
Operaciones de reporte	31 424.6	53 849.4
Inversiones Negociables y a vencimiento	45 157.1	8 781.3
Val. y Títulos emitidos por otras Sociedades	7 176.0	
Val. y Títulos de disponibilidad restringida		44 321.5
Inver.Finan. a Vencimiento	7 691.9	
Certificados Bancarios	12 091.5	15 277.6
Bonos RFA	469.6	428.4
Otros	4 709.1	1747.9
Provisión para Inversiones	(95.2)	(43.4)
Resto de empresas	23 938.7	24 369.3
Sub Total	215 396.8	183 248.7
TOTAL	10 623 255.5	8 409 041.2

En este rubro se aprecia un incremento de S/. 2 214 214,3 mil o 26,3% en comparación con el ejercicio anterior representado por **FONAFE – MATRIZ**, con S/. 2 182 066,2 mil que presenta una variación positiva de 26,5% respecto al año anterior, entre las principales empresas que conforman el rubro se encuentran: **BANCO DE LA NACIÓN**, sus principales componentes comprenden Certificados de depósitos negociables por S/. 2 707 723,5 mil emitidos por el BCRP los cuales son títulos al portador libremente negociables con vencimientos corrientes adquiridos en subasta pública en el mercado secundario de valores, Bonos del Tesoro Público Nacional por S/. 1 542 531,4 mil emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) de acuerdo al D.S. Nº 002-2007 por la compensación y condonación de deudas recíprocas, dichos bonos devengan una tasa del 6,4% pagaderos trimestralmente, valores y títulos emitidos por el gobierno peruano bonos soberanos por S/. 867 593,3 mil que son adquiridos a las tasas y precios ofrecidos en el mercado a la fecha de negociación, entre otros.

COFIDE, presenta entre sus principales rubros las acciones de la CAF (Corporación Andina de Fomento) por S/. 2 339 155,8 mil en aplicación de NIC 39 y el Reglamento de Clasificación y valorización de la Inversiones (Res. Nº 7033-2013-SBS) y el marco del proceso de

armonización a NIIF (Res. SBS N° 7036-2013) se consideran las Acciones CAF en éste rubro, teniendo en consideración que dichas acciones no pagan dividendos en efectivo, no tienen mercado público, no es factible determinar el valor razonable y teniendo como referencia el Oficio N° 45853-2012-SBS. Adicionalmente mantiene en este rubro, los Bonos Estructurados por S/. 462 304,3 mil, los Bonos Corporativos por S/. 109 613,2 mil los bonos de titulación por S/. 60 824,7 mil, entre otros.

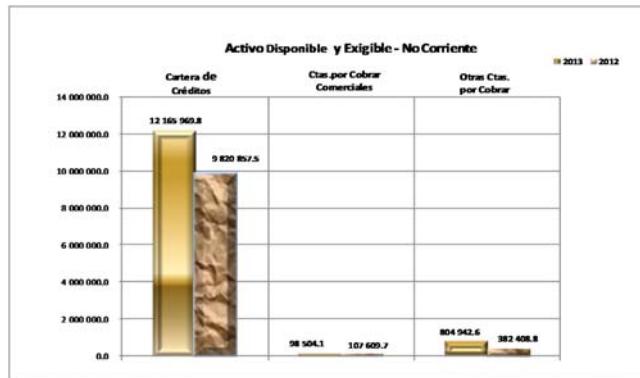
FONDO MIVIVIENDA, cuenta en este rubro principalmente con Bonos Soberanos por S/. 146 805,0 mil los cuales devengan intereses a una tasa nominal anual que fluctúa entre 5,2% y 8,2%, Bonos de Titularización por S/. 69 233,0 mil los cuales devengan intereses a una tasa nominal anual que fluctúa entre 4,4% y 6,2%, Bonos Ordinarios por S/. 49 167,0 mil los cuales devengan intereses a una tasa nominal anual que fluctúa entre 4,5% y 4,6%, bonos de arrendamiento financieros por S/. 32 114,0 mil los cuales devengan intereses a una tasa nominal anual que fluctúa entre 4,8% y 6,1%, entre otros.

Las transacciones recíprocas se encuentran conformadas por el Banco de la Nación en su totalidad.

Empresas de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestran un incremento de S/. 32 148,1 mil que equivale a 17,5% respecto al ejercicio anterior, sin embargo las Cajas Municipales con saldos significativos en el año muestran un menor importe comparado con el año 2012, siendo las siguientes: **CMAC Trujillo**, que muestra una disminución de S/. 1 410,5 mil o 1,7%, debido principalmente a la cancelación de pactos de operaciones de reporte por el importe de S/. 21 236,5 mil, fondos destinados a la adquisición de certificados de depósitos por S/. 10 246,9 mil papeles comerciales S/. 5 109,9 mil y letras del tesoro por S/. 4 469,2 mil; sin embargo registra una variable positiva en el rubro Valores y Títulos emitidos por Bancos Centrales con S/. 9 474,3 mil o 46,8%. **CMAC Sullana**, se aprecia una disminución de S/. 4 878,4 mil o 9,6% en relación al año anterior, mientras que en los rubros Valores y Títulos emitidos por Bancos Centrales muestra un crecimiento de S/. 4 878,4 mil o 9,6%; y en el rubro Valores y Títulos emitidos por Otras Sociedades revela el monto de S/. 7 176,0 mil, esta empresa consecuente mantiene su filosofía de innovación constante ha ampliado servicios financieros con la implementación del área de Tesorería y Mesa de Dinero de acuerdo a los estándares de los mercados de capitales cuenta con 361 Certificados de Depósitos (CD's) subastados por el Banco Central de Reserva del Perú, que representa una inversión inicial de S/. 34 665,9 mil. Estos CD's se encuentran custodiados por el ente emisor y ante una eventual crisis de liquidez podrían ser vendidos en el mercado secundario; el rubro Bonos RFA (Rescate Financiero Agropecuario) muestra un aumento de S/. 41,2 mil o 9,6% estos bonos fueron recibidos a cambio de créditos agrarios rescatados por el Estado y que son de alta disponibilidad, por lo que se consideran a corto plazo ya que pueden ser vendidos en cualquier momento. Sin embargo, **CMAC Arequipa**, presenta en el presente ejercicio el importe de S/. 37 066,2 mil destacando el rubro Inversiones Negociaciones a Vencimiento con S/. 35 227,0 mil. Seguido de la **CMAC del Santa**, que muestra un incremento de S/. 4 920,3 mil o 43,9% en relación al año 2012, este rubro comprende las inversiones que tiene la Caja de Fondos Mutuos del Banco Scotiabank, Banco de Crédito y Cash del Interbank. Mientras que la **CMAC Tacna**, tiene un decrecimiento de S/. 3 118,9 mil o 19,8% la Partida Inversiones Negociables ha disminuido debido principalmente a la cancelación de Certificados Bancarios

que fue de S/. 3 186 186,1 mil. Se componen de *Inversiones Disponibles para la venta* por S/. 6 280,9 mil comprendidos de títulos por el BCR y S/. 6 342,2 mil de *inversiones a vencimiento*, los cuales comprenden: Letras del tesoro público, certificados de depósito bancarios y bonos de rescate financiero.

**Gráfico de las Principales Cuentas del Activo No Corriente
(En Miles de Nuevos Soles)**



NOTA N° 06: CARTERA DE CRÉDITO (NETO)

Está compuesta principalmente por las acreencias de corto plazo a favor de las empresas del Sector Financiero, por dinero entregado tanto al sector público como al privado, con la finalidad de dotar de capital de trabajo, inversiones y otros usos a diversas entidades

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Créditos Vigentes	6 658 581.3	4 675 824.6
Créditos a Instituciones Financ.Intermediarias	1390 234.4	1845 534.9
Créditos Refinanciados	19 583.9	13 040.4
Créditos Vencidos	22 994.3	19 948.0
Créditos en Cobranza Judicial	29 933.7	27 935.3
Préstamos	1339.8	5 551.4
Créditos Reestructurados		86.9
Rendimientos Devengados de Créditos	51942.1	138 095.5
Intereses Diferidos	(1077.5)	(1722.4)
Provisión para Créditos	(396 767.3)	(533 139.5)
Transacciones reciprocas	(1101744.7)	(754 704.9)
Sub Total	6 675 020.0	5 436 450.2
ETES		
Créditos Vigentes	2 562 578.9	2 347 889.3
Créditos Refinanciados	46 717.2	39 010.1
Créditos Vencidos	144 461.4	90 442.7
Rendimiento Devengado de Créditos Vigentes	107 225.8	130 753.0
Créditos en Cobranza Judicial	16 849.1	21349.8
Préstamos	989 668.3	884 594.1
Provisión para Riesgos de Incobrabilidad	(232 000.1)	(184 576.2)
Intereses y Comisiones No Devengadas	(1270.1)	(1067.9)
Provisión para Créditos	(120 778.6)	(121274.8)
Ingresos Diferidos	(1870.4)	(1787.7)
Resto de empresas	653 084.0	751286.9
Sub Total	4 164 665.5	3 956 619.3
TOTAL	10 839 685.5	9 393 069.5

*En este concepto se aprecia un aumento de S/. 1 446 616,0 mil o 15,4% en relación al ejercicio anterior, representado por **FONAFE – MATRIZ**, con S/. 1 238 569,8 mil equivalente a 22,8%, encontrándose comprendida las empresas de su ámbito siendo las siguientes: **BANCO DE LA NACIÓN**, que muestra un aumento de S/. 1 499 253,9 mil o 36,2%, entre sus componentes significativos están los Préstamos No Revolventes / Trabajadores, Pensionistas, correspondiendo al Sector Público S/. 3 101 765,0 mil. Cuenta con créditos a entidades del Sistema Financiero por S/. 1 141 735,2 mil, Créditos Soberanos otros préstamos por S/. 974 701,0 mil y Crédito a entidades del Sector Público / Préstamos por S/. 273 985,7 mil, entre otros; asimismo tiene una estimación para incobrabilidad de créditos por el importe de S/. 185 284,6 mil.*

***COFIDE**, revela una disminución de S/. 374 404,9 mil o 22,8% por un saldo de cartera de crédito a corto plazo compuesto principalmente por Créditos a Instituciones Financieras Intermediarias por el importe de S/. 1 390 234,4 mil, entre otros; y cuenta con una estimación para Incobrabilidad de Créditos e Intereses Diferidos por S/. 184 688,1 mil.*

***AGROBANCO**, refleja un aumento de S/. 460 760,6 mil o 111,9%, y presenta en su saldo Créditos Pequeña Empresa por S/. 294 803,4 mil, estos créditos están destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios cuyo endeudamiento se encuentra entre S/. 20,0 mil a S/. 300,0 mil; los Créditos Microempresas –MES por un importe de S/. 267 407,6 mil, los cuales corresponden a créditos menores a S/. 20,0 mil; y créditos mediana empresa por S/. 233 362,0 mil, entre otros.*

Las transacciones recíprocas se reflejan principalmente en el Banco de la Nación por S/. 883 953,9 mil, COFIDE por S/. 216 710,7 mil, entre otros.

***Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES**, revelan un incremento de S/. 208 046,2 mil o 5,3% respecto al año 2012; destacando principalmente las siguientes: **CMAC Arequipa**, con S/. 151 625,1 mil equivalente a 12,9%, debido principalmente al rubro de cartera de créditos vigentes con S/. 151 199,3 mil o 13,0%, entre otros, respecto al año anterior. La cartera de créditos conformada por préstamos pignoraticios, microempresas, pequeña empresa, mediana empresa, de consumo e hipotecarios, está básicamente respaldada con garantías recibidas de los clientes, las cuales están conformadas principalmente por: prendas de oro, de bienes muebles, hipotecas, cuentas de ahorro y plazo en la misma CMAC, prenda industrial o de transporte, fianza solidaria, o aval de persona jurídica o natural y autorizaciones del empleado al empleador para efectuar descuentos directos por planilla para la cancelación de la deuda, entre otros. **CMAC Piura**, también presenta una variación positiva de S/. 87 900,6 mil o 10,3%, respecto al ejercicio anterior, sobresaliendo el rubro de préstamos con S/. 105 074,2 mil equivalente a 11,9%, entre otros. **CMAC Sullana**, muestra un aumento de S/. 23 311,6 mil o 3,6% con relación al año anterior, principalmente en el rubro de Créditos Vigentes con S/. 18 270,1 mil, entre otros. **CMAC Trujillo**, revela un incremento de S/. 17 852,6 mil o 5,5%, respecto al año 2012, sobresaliendo el concepto de créditos a corto plazo con S/. 16 231,9 mil, entre otros. **CMAC Huancayo**, registra una variable positiva de S/. 25*

559,1 mil equivalente a 11,7%, constituidos principalmente por Créditos Vigentes con S/. 28 988,4 mil, entre otros.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Créditos Vigentes	1320 987.7	1465 474.3
Créditos a Instituc.Financ.Intermediarias	3 769 807.0	2 004 113.3
Préstamos	14 266.0	5 966.1
Créditos Reestructurados	12 383.5	11 359.9
Créditos Refinanciados	1 149.2	7 216.8
Provisión para Incobrabilidad de Créditos	(415 486.2)	(248 014.0)
Provisión para Créditos	(14 530.9)	(16 229.2)
Intereses Diferidos	(2 747.9)	(4 064.9)
Transacciones recíprocas	(53 058.0)	
Sub Total	4 685 828.4	3 172 764.3
<u>ETES</u>		
Créditos Vigentes	4 333 358.2	3 741 468.4
Créditos Refinanciados	65 712.9	62 007.1
Créditos en Cobranza Judicial	107 366.8	95 740.1
Créditos Vencidos	25 314.0	21 469.1
Préstamos	831 745.1	650 228.7
Rendimientos Devengados	20 994.6	17 909.9
Provisión para Riesgos de Incobrabilidad	(146 378.3)	(117 528.8)
Provisión para Créditos	(122 421.3)	(115 149.5)
Resto de empresas	2 364 449.4	2 291 948.2
Sub Total	7 480 141.4	6 648 093.2
TOTAL	12 165 969.8	9 820 857.5

En relación al ejercicio anterior, se aprecia en este rubro un aumento de S/. 2 345 112,3 mil o 23,9% respecto al año 2012; representado por el **FONAFE – MATRIZ**, con S/. 1 513 064,1 mil equivalente a 47,7% respecto al año 2012, destacando las empresas de ámbito como: **COFIDE**, que muestra un incremento de S/. 1 602 794,4 mil o 90,2% debido a los créditos otorgados a las Instituciones Financieras Intermediarias por la suma de S/. 3 769 807,0 mil, entre otros; asimismo, cuenta con una Provisión para Incobrabilidad de Créditos e Intereses Diferidos por S/. 418 234,1 mil.

BANCO DE LA NACIÓN, revela una disminución de S/. 142 788,3 mil o 9,9% por cuenta en el largo plazo con Préstamos Ordinarios por S/. 1 156 688,0 mil y créditos hipotecarios para viviendas/con hipoteca inscrita por S/. 97 457,1 mil, entre otros.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta un incremento de S/. 832 048,2 mil o 12,5%, respecto al ejercicio 2012, encontrándose en las siguientes empresas financieras: **CMAC Arequipa**, revela un incremento de S/. 144 731,6 mil o 12,5% en relación al año 2012, sobresaliendo el rubro de Cartera de Créditos Vigentes con S/. 151 199,3 mil o 13,0%, entre otros. **CMAC Cusco**, también presenta una variación positiva de S/. 168 175,9 mil o 17,8%, en función al plazo de calendario de pagos discriminando los primeros 12

meses como corto plazo y la diferencia a largo plazo, destacando el rubro de Cartera de Créditos Vigentes, entre otros. **CMAC Huancayo**, registra un aumento de S/. 196 700,9 mil o 24,3% respecto al ejercicio anterior, resaltando el rubro de Créditos Vigentes con S/. 195 321,3 mil, entre otros; **CMAC Piura**, revela una variación positiva de S/. 108 082,2 mil o 27,3% en relación al ejercicio anterior, en función a créditos a corto plazo por S/. 68 288,1 mil, respecto al año 2012.

NOTA N° 07: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

Agrupa las subcuentas que representan los derechos de cobro a terceros que se derivan de las ventas de bienes y/o servicios que realiza la empresa en razón de su objeto de negocio.

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Facturas por Cobrar	551628.2	444 095.7
Regalías por Cobrar	236 494.3	237 437.3
Letras por Cobrar	2 833.8	2 864.6
Anticipos Otorgados M.N.		15614
Anticipos Otorgados M.E.	13 254.6	6 728.5
Resto de empresas	587 892.7	587 539.1
Estimación de Cobranza Dudosa	(32 912.0)	(32 183.2)
Transacciones recíprocas	(19 760.9)	(21 169.7)
Sub Total	1 339 430.7	1 226 873.7
PETROPERÚ S.A.		
Distribuidores mayoristas	512 175.7	304 581.2
Comercializadoras de combustible	75 499.7	73 233.3
Fuerzas Armadas y Policía Nacional del Perú	31776.8	46 636.6
Negocios de aviación	42 465.7	43 374.3
Negocios marítimos	27 943.2	22 574.4
Sector minero	21881.6	36 003.2
Sector pesquero	19 838.2	8 855.5
Cuentas de Cobranza Dudosa	28 358.5	25 026.9
Otros	33 825.8	29 201.6
Estimación de Cobranza Dudosa	(28 358.5)	(25 026.9)
Sub Total	765 406.7	564 460.1
ETES		
Facturas, boletas y otros comprobantes	123 823.8	127 944.0
Anticipos de Clientes	(292.4)	
Estimación de Cobranza Dudosa	(80 095.6)	(80 600.6)
Resto de empresas	63 105.0	69 641.1
Sub Total	106 540.8	116 984.5
TOTAL	2 211 378.2	1 908 318.3

Con relación al ejercicio anterior, este concepto muestra un aumento de S/. 303 059,9 mil o 15,9%, representado por **FONAFE – MATRIZ**, con S/. 112 557,0 mil equivalente a 9,2%, encontrando las empresas de su ámbito las siguientes: **PERUPETRO**, el saldo de este rubro está constituida principalmente por derechos de regalías por S/. 236 494,3 mil correspondientes a la facturación de regalías en virtud de contratos suscritos con los Contratistas; y facturas de venta por S/. 50 459,2 mil correspondientes a venta de crudo y gas provenientes de contratos

de servicios de explotación de hidrocarburos, así como la estimación por cobranza dudosa por S/. 62,7 mil.

SEDAPAL, cuenta principalmente con los recibos por servicio de agua potable por S/. 177 487,3 mil, agua entregada y no facturada por S/. 71 217,0 mil, entre otros.

SIMA PERÚ Matriz, conforma su saldo las facturaciones por servicios prestados por S/. 158 466,3 mil, facturas por cobrar comerciales por S/. 48 783,3 mil, entre otros.

Las principales transacciones recíprocas en este rubro se encuentran en San Gabán S.A. con S/. 9 892,8 mil, Adinelsa con S/. 9 549,3 mil, entre otras.

PETROPERÚ S.A., revela un incremento de S/. 200 946,6 mil o 35,6% con respecto al periodo 2012, los saldos de las cuentas por cobrar comerciales corresponden a facturas denominadas en nuevos soles y en dólares estadounidenses, originadas principalmente por la venta de productos refinados. Las cuentas por cobrar a las Fuerzas Armadas y a la Policía Nacional del Perú tienen un vencimiento de 45 días. Las cuentas por cobrar a los distribuidores mayoristas y otros clientes su vencimiento están entre 7 y 45 días. Las cuentas por cobrar de acuerdo con políticas internas de la Compañía están garantizadas con cartas fianza y con otros instrumentos del sistema financiero nacional de acuerdo con la Política de Créditos aprobada por el Directorio.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presentan una disminución de S/. 10 443,7 mil equivalente a 8,9% con respecto al año anterior; entre las cuales se encuentran: **SEDAPAR S.A.**, con S/. 103,0 mil o 0,7% por efectos de la estimación de cobranza dudosa compuesto por usuarios normales (46,0%), municipalidades (46,0%) y Unidades de Gestión Educativa UGEL (8,0%) y el incremento de S/. 2 633,9 mil se explica por la recuperación tardía en la cobranza a clientes morosos y por las deudas de la municipalidades correspondientes. **ESVICSAC**, muestra una variable negativa de S/. 6 423,2 mil o 41,9% respecto al ejercicio 2012, en razón a la pérdida de incobrabilidad a clientes terceros por S/. 1 193,4 mil por deudas que tienen un año de antigüedad, siendo los principales morosos el Ministerio Público, Sunat Arequipa y la Unidad Ejecutora 005 – PRONAA. Sin embargo, **SEDALIB S.A.**, revela un aumento de S/. 2 526,9 mil o 26,9% con respecto al año anterior, debido básicamente al incremento de la facturación originada por la implantación de políticas comerciales para la captación de usuarios (nuevos suministros), así como la provisión por cobranza dudosa, la misma que contiene cuentas incobrables con antigüedad mayores a doce meses. **EPS GRAU S.A.**, registra una variable positiva de S/. 91,6 mil equivalente a 1,2%, debido a morosidad en pagos de recibos de pensiones de años anteriores, que implica que exista un incremento de provisión de cobranza dudosa.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Facturas, boletas y otros comprobantes	64 205.9	63 317.2
Otras Cuentas por Cobrar	23 491.2	21 237.3
Resto de empresas	1799.7	22 607.1
Transacciones recíprocas	(23 491.2)	(21 093.7)
Sub Total	66 005.6	86 067.9
ETES		
Facturas, boletas y otros comprobantes	32 291.6	21 050.6
Cobranza Dudosa	12 305.0	12 280.7
Estimación de Cobranza Dudosa	(12 305.0)	(12 280.7)
Resto de empresas	206.9	491.2
Sub Total	32 498.5	21 541.8
TOTAL	98 504.1	107 609.7

Se aprecia una disminución de S/. 9 105,6 mil equivalente a 8,5% respecto al ejercicio anterior; representado por **FONAFE - MATRIZ**, con S/. 20 062,3 mil o 23,3%, que se encuentra conformado por: **SEDAPAL**, cuyo saldo comprende las Cuentas por Cobrar Comerciales a largo plazo por convenios de financiamientos principalmente a las ventas de conexiones domiciliarias masivas de agua potable a usuarios de pocos recursos por el importe de S/. 40 154,2 mil, los cuales devengan intereses a una tasa de 16,4%.

SERPOST, su rubro está conformado por cuentas por cobrar internacionales por S/. 24 051,7 mil, el cual corresponde a cuentas por cobrar a la administración postal extranjera por servicios postales de llegada expresados en derechos Especiales de Giro – DRG las cuales son previamente formulada de conformidad con los convenios internacionales regidos por la Unión Postal Universal.

ADINELSA, cuenta en su saldo con cuenta por cobrar por fondos de reposición retenido por empresas regionales por S/. 22 069,9 mil e intereses por fondo de reposición por S/. 1 421,3 mil.

Las transacciones recíprocas en la parte no corriente se encuentra representada por la empresa ADINELSA en su totalidad.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, revela un aumento de S/. 10 956,7 mil o 50,9%, con relación al ejercicio anterior, representada por las empresas: **ESLIMP CALLAO S.A.**, con S/. 11 115,4 mil o 76,9% debido a servicios de recolección y disposición final de residuos sólidos, cuyo plazo de vencimiento es menor a un año, entre los cuales sobresale la Municipalidad Provincial del Callao. **EMSAP CHANKA S.A.**, con S/. 185,2 mil equivalente a 41,0% en razón a los intereses aplicado sobre la deuda acumulada hasta el 2002 por los servicios de agua y alcantarillado que aún están pendientes de ser exigidos a la Municipalidad Provincial de Andahuaylas. **EPS GRAU S.A.**, sin embargo muestra una disminución de S/. 59,6 mil o 1,0% por la suscripción de convenios de cobranza a largo plazo, para recuperar deudas que tienen el carácter de dudosas.

NOTA Nº 08: OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Las Cuentas por Cobrar son al igual que cualquier activo, recursos económicos propiedad de una empresa que le genera un beneficio en el futuro forman parte del activo circulante; también

se denominan cuentas por cobrar o créditos a cobrar a los derechos que posee una empresa sobre terceras personas naturales y jurídicas pendientes de cobro a una determinada fecha. Asimismo, representan derechos de cobro a terceros por transacciones distintas a las del objeto del negocio.

CORRIENTE

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Ctas. por cobrar venta bienes, serv. y fideicomisos	613 537.1	513 725.7
Ctas. por cobrar pagos efect. a cta. de terceros	2 408.8	10 701.3
Comisiones por cobrar	6 849.4	4 000.2
Derivados	737.0	
Cuentas por cobrar diversas	162 850.2	95 443.5
Anticipo a proveedores	65 642.2	61 138.8
Depósito en garantía	39 143.0	
Recurso Tributario D.L. N° 148	32 548.1	28 569.3
Préstamos y adelanto al personal	8 351.1	8 810.9
Retenciones judiciales	8 207.0	8 322.2
Otros	6 376.6	13 635.7
Estimación Ctas. de Cobranza Dudosa	(54 965.6)	(63 613.6)
Resto de empresas	289 230.0	335 168.1
Transacciones recíprocas	14 512.1	(305 724.3)
Sub Total	1 195 427.0	710 177.8
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Fdo. Estabiliz. de precios-MEM	33 109.7	
Reclamos Fdo. Estabilización precios-MEM		58 026.0
Crédito fiscal - IGV	19 639.7	34 587.7
Pago a cuenta Impo. Renta, saldo a favor	75 868.3	51 398.2
Reclamos a terceros	20 032.7	18 795.6
Préstamos al personal	24 019.7	17 575.0
Servicio de Transporte de Hidrocarburos	10 304.9	9 714.0
Otros	26 485.8	26 128.4
Cuentas de cobranza dudosa	89 685.4	86 217.1
Estimación Ctas. de Cobranza Dudosa	(89 685.4)	(86 217.1)
Sub Total	209 460.8	216 224.9
<u>ETES</u>		
Otras Cuentas por Cobrar diversas	27 087.8	44 609.2
Intereses, regalías y dividendos	6 662.0	6 615.4
Gobierno Central	431.7	765.3
Ctas. Por Cobrar por Serv. y Fideicomisos	953.8	41 796.5
Cuentas por reclamos a SUNAT	1 144.0	1 144.0
Otros	917.6	734.3
Resto de empresas	71 888.0	70 703.2
Estimación Ctas. de Cobranza Dudosa	(6 104.6)	(6 093.7)
Sub Total	102 980.3	160 274.2
TOTAL	1 507 868.1	1 086 676.9

Con relación al ejercicio anterior, el saldo de Otras Cuentas por Cobrar neto, revela un crecimiento de S/. 421 191,2 mil que representa una variable positiva del 38,8%, respecto al ejercicio 2012, este rubro está representado por **FONAFE - MATRIZ**, que muestran un incremento de S/. 485 249,2 mil o 68,3%, las empresas que conforman el saldo se encuentran: **BANCO DE LA NACIÓN**, refleja principalmente, Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios, y Fideicomisos por S/. 274 368,0 mil, dentro del cual se tiene la cuenta por cobrar del patrimonio Fideicometido, que corresponde a los fondos transferidos al Fideicomiso denominado Fondo de Garantía Empresarial – FOGEM, suscrito entre el Banco, en calidad de Fideicomitente y Cofide, en calidad de Fiduciario, todo ello en virtud del Decreto de Urgencia N° 024-2009 de fecha 19 de febrero de 2009 y su Reglamento Operativo aprobado mediante Resolución Ministerial N° 159-2009-EF-15 con fecha 24 de marzo de 2009. El Patrimonio Fideicometido se constituyó hasta por la suma de S/. 300 000,000 que el Banco transferirá de sus recursos

propios, con la finalidad de que dicho Fondo administrado por Cofide garantice los créditos que las entidades del Sistema Financiero Nacional otorguen a favor de la micro y pequeña empresa productiva y la mediana empresa. Al 31 de diciembre del 2013, el monto transferido al FOGEM ascendió a US\$ 98 039 216 equivalente en Moneda Nacional a S/. 274 019,1 mil; otro rubro importante es Cuentas por Cobrar Diversas por S/. 126 446,1 mil, entre otros. Asimismo, cuenta con una Provisión para Cuentas por Cobrar por el importe de S/. 27 084,8 mil.

FONDO MIVIVIENDA, cuenta con un saldo que está conformado principalmente por cuentas por cobrar de bienes y servicios y fideicomisos – parte corriente por S/. 272 077,2 mil y el fideicomiso CRC-PBP Dólares por el importe de S/. 34 374,6 mil y el Fideicomiso CRC-PBP Soles por S/. 32 717,3 mil, entre otros, dichos fideicomisos son constituidos con la finalidad de cobertura del riesgo crediticio.

SEDAPAL, muestra un incremento de S/. 42 224,1 mil o 33,8% en relación al año anterior destacando los rubros Depósitos en Garantía, que corresponde a la emisión de cartas de crédito para la adquisición de unidades vehiculares; seguido de Recurso Tributario D.L. N° 148, que muestra un incremento de S/. 3 978,8 mil o 13,9% corresponde a resoluciones emitidas por la Compañía a los usuarios por el consumo del agua subterránea extraída de pozos de su propiedad la Compañía está realizando las acciones legales para exigir su cobro.

Las eliminaciones por operaciones recíprocas en el rubro Otras Cuentas por Cobrar se encuentran conformado principalmente por FONAFE por transferencias de cuentas por cobrar relacionadas a otras cuentas por cobrar, por concepto de cobro a entidades del Estado.

PETROPERÚ S.A., se aprecia el importe de S/. 6 764,1 mil o 3,1% de disminución respecto al año 2012, sus componentes que destacan corresponde al Fondo de Estabilización de precios de los Combustibles –MEM que muestra un saldo de S/. 33 109,7 mil que corresponde a la compensación que recibe la Compañía del Fondo para la Estabilización de los Precios de los Combustibles, creado por el Gobierno Peruano por Decreto de Urgencia N° 010-2004, normas reglamentarias y modificatorias. Por esta norma el Estado Peruano constituye un fondo contingente para evitar que la volatilidad de los precios de los hidrocarburos se traslade a los consumidores finales; seguido del rubro Reclamos al Fondo por la Estabilización de los Precios de los Combustibles del Ministerio de Energía y Minas que revela el monto de S/. 58 026,0 mil, la Compañía ha interpuesto una Acción de Amparo ante el segundo juzgado constitucional de Lima, relacionados con la aplicación de dicha Resolución Directoral. En opinión de la Gerencia, y basándose en los informes de sus asesores legales externos, una vez concluido el proceso judicial en todas sus instancias, el resultado será favorable a la Compañía, y permitirá recuperar la totalidad de la cuenta por cobrar registrada; también destaca el rubro Servicio de transporte de hidrocarburos que muestra un incremento de S/. 590,9 mil en relación al ejercicio anterior corresponden a las facturas emitidas en el mes de diciembre de 2013 por el servicio de transporte de líquidos por el tramo I y II del Oleoducto Nor-Peruano. Los montos facturados se sustentan en los contratos celebrados entre PETROPERÚ y Pluspetrol Norte S.A. en el 2013.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestra una disminución de S/. 57 293,9 mil o 35,7% en relación al año anterior, destacando las siguientes empresas: **CAJA METROPOLITANA DE LIMA**, con S/. 38 205,3 mil u 82,7% destacando el rubro Cuentas por Cobrar por Servicios y Fideicomisos que revela el monto de S/. 40 842,7 mil o 97,7%. **SEDAPAR S.A.**, revela un decrecimiento de S/. 20 532,2 mil o 69,2% entre los rubros

principales destaca Otras Cuentas por Cobrar Diversas con S/. 20 257,9 mil o 73,0% debido a la recuperación de adelantos de materiales para la ejecución de obras de envergadura, lo que explica la disminución. **EPS GRAU S.A.**, muestra un incremento de S/. 175,4 mil o 2,8% destaca el rubro Cuentas por cobrar diversas. **EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTE MACHUPICCHU S.A.**, muestra un aumento de S/. 83,5 mil o 1,1%, el saldo de este rubro representa las entregas a rendir cuenta del 2013 y de ejercicios anteriores; también refleja las cuentas pendientes de cobro a CONSETUR del ejercicio 2013 y los saldos de ejercicios anteriores al 2009.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE-MATRIZ</u>		
Anticipos a Proveedores (FOPRI)	2 638.6	2 761.5
Crédito Fiscal	46 699.9	50 969.5
Cuentas por Cobrar - Garantía de Fideicomiso	35 011.0	35 025.8
Otras Ctas. Por Cobrar a Largo Plazo		14612
Fondos sujetos a restricción	5 536.5	8 798.3
Resto de empresas	9 428.8	7 154.7
Otros	10 886.5	10 743.2
Transacciones recíprocas	(1052.3)	
Sub Total	109 149.0	116 914.2
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Reclamos SUNAT	595 832.8	221 492.0
Reclamos por Fdo. Estabiliz. Precios MEM	58 026.0	
Sub Total	653 858.8	221 492.0
<u>ETES</u>		
Entregas a Rendir Cuentas	6 322.3	6 328.2
Convenio U.N.O.P.S	7 992.6	7 992.6
Convenio M.P.C.	298.6	298.6
Convenio Finver MPC	12 002.2	13 764.8
Impuesto Gral. a las Ventas - IGV-Cuenta Propia	619.9	619.9
Accionistas	12 609.0	12 609.0
Otros	1716.0	1856.6
Resto de empresas	374.2	532.9
Sub Total	41 934.8	44 002.6
TOTAL	804 942.6	382 408.8

Este rubro presenta un crecimiento de S/. 422 533,8 mil o 110,5% respecto al ejercicio anterior, representado por la empresa de mayor relevancia **PETROPERÚ S.A.**, con S/. 432 366,8 mil que equivale a un aumento de 195,2% , reflejado en los Reclamos a SUNAT, al respecto, estos importes se encuentran en proceso impugnativo en la vía judicial por lo que la Compañía mantiene al 31 de diciembre de 2013 una cuenta por cobrar ascendente a S/. 596 millones, correspondiente al monto del embargo preventivo y al saldo correspondiente al fraccionamiento tributario.

FONAFE – MATRIZ, sin embargo muestra un decrecimiento de S/. 7 765,2 mil o 6,6% están comprendidos en las empresas: **ACTIVOS MINEROS S.A.C.**, representado por el rubro Otras Cuentas por Cobrar por el importe de S/. 46 699,9 mil, que corresponden al crédito fiscal neto por el IGV, relacionado con las adquisiciones de bienes y servicios del proyecto Yuncán por la administración de las centrales Hidroeléctricas de Malpaso, la Oroya, Yaupi y Pachachacay por

las operaciones de la central Hidroeléctrica de Yuncán. El crédito fiscal ha disminuido por el IGV de las facturas de Enersur, por concepto de Aporte Social y Derecho de Usufructo; así también cuenta con retención de IGV por S/. 10 886,4 mil, entre otros.

SEDAPAL, está compuesto por S/. 35 011,0 mil por depósitos en garantía en el fideicomiso de recaudación para atender las obligaciones de las concesiones, pago de retribuciones de inversión y retribución por mantenimiento y operación, la vigencia de la garantía es por todo el plazo de dicho contrato de concesión.

SAN GABÁN S.A., está comprendido por los depósitos a plazo abiertos por S/. 5 536,5 mil en el marco del laudo arbitral que mantiene con el consorcio San Francisco, estos depósitos son mantenidos en banco local y devenga intereses a tasas efectivas que fluctúan entre 0,4% y 1,25% y tiene vencimiento a 90 días.

Las transacciones recíprocas están conformadas por Adinelsa por la totalidad del importe.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, se aprecia el importe de S/. 2 067,8 mil o 4,7% de disminución respecto al ejercicio anterior, reflejado en las empresas: **FINVER CALLAO**, que revela un decrecimiento de S/. 1 909,1 mil o 6,2% sobresaliendo el rubro Convenio Finver MPC con S/. 1 762,6 mil o 12,8% de disminución en relación al ejercicio 2012 debido a las rendiciones realizadas de la Municipalidad Provincial de Callao de los gastos realizados para la ejecución de las obras encargadas por esta comuna durante el ejercicio 2012 y 2013. El rubro Convenio U.N.O.PS no tuvo ninguna variación respecto al año pasado, se encuentran registrados en este rubro los desembolsos efectuados para la ejecución de la Obra Remodelación y Refacción del Teatro Municipal Alejandro Granda Relayza, asimismo se encuentran en esta partida los desembolsos efectuados y registrados para la ejecución de la Obra Instalación de Agua Potable y Alcantarillado para los AA.HH. de la margen derecha de la Av. N. Gambeta. **EPS SELVA CENTRAL S.A.**, mantiene el saldo de S/. 12 609,0 mil con respecto al año precedente, destacando el rubro Accionistas, y corresponde a cuentas por cobrar a accionistas que a la fecha no regularizan los bienes al valor de sus acciones que suscribieron y se encuentran por pagar.

NOTA Nº 09: CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Agrupa las subcuentas que representan los derechos de cobro a empresas relacionadas, que se derivan de las ventas de bienes y/o servicios que realiza la empresa en razón de su actividad económica.

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
ETES		
Facturas por cobrar	38 291.4	32 706.2
Servicios por Facturar	5 763.8	3 671.8
Provisión co cobranza dudosa	(922.8)	(931.2)
Resto de empresas	24 440.4	19 389.4
TOTAL	67 572.8	54 836.2

Este rubro está representado por las **Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES**, que muestra un aumento de S/. 12 736,6 mil o 23,2% en relación al año 2012, y se

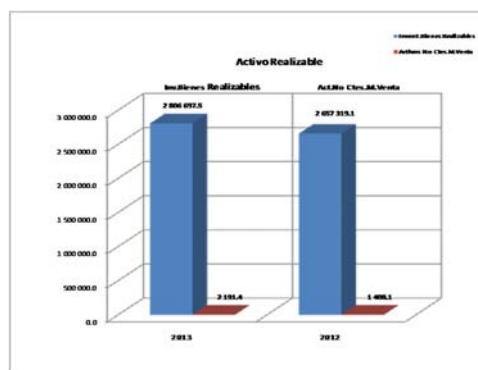
encuentran las empresas: **SILSA**, que muestra un incremento de S/. 1 248,5 mil o 5,5% por servicios por facturar. **ESVICSAC**, refleja un aumento por S/. 6 437,1 mil o 51,3% principalmente por facturas por cobrar con un aumento de S/. 6 428,7 mil o 50,3% deudas pendientes de Es Salud y Silsa.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
ETES		
Facturas por cobrar	6 267.5	6 267.5
TOTAL	6 267.5	6 267.5

Este rubro no presenta variación alguna con relación al año 2012, representado por la **EMAPA HUACHO S.A.**, cuyo saldo corresponde a Facturas por cobrar a la Municipalidad de Huaura por Obra ejecutada por Emapa Huacho.

**Gráfico a las Cuentas del Activo Realizable
(En Miles de Nuevos Soles)**



NOTA Nº 10: INVENTARIOS - BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS (NETO)

Comprende los bienes de la propiedad de la empresa los mismos que son destinados a la venta en el curso normal de sus operaciones, así como los bienes destinados al proceso productivo, los manufacturados, los recursos naturales y los productos biológicos, o para consumo de la propiedad entidad, o en las prestaciones de servicios, asimismo aquellos bienes recibidos en pago, recuperados o adjudicados en compensación de derechos de la empresa.

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Mercaderías	216.5	217.4
Productos Terminados	58 720.4	56 184.0
Productos en Proceso	10 212.9	8 522.0
Materias Primas	24 413.9	29 040.8
Materiales Auxiliares, Suministros y Rptos.	56 148.7	47 368.6
Existencias por Recibir	3 046.7	5 230.1
Resto de empresas	237 085.3	212 428.8
Desvalorización de Existencias	(428.1)	(850.8)
Sub Total	389 416.3	358 140.9
PETROPERÚ S.A.		
Productos Terminados	1235 543.3	1062 825.1
Productos en Proceso	345 414.3	384 419.1
Materias Primas	318 788.4	246 265.7
Materiales Auxiliares, Suministros y Rptos.	47 695.2	58 821.5
Existencias por Recibir	427 802.8	504 347.3
Desvalorización de Existencias	(6 647.4)	(7 278.5)
Sub Total	2 368 596.6	2 249 400.2
ETES		
Materias Primas	1115.8	1276.4
Materiales Auxiliares, Suministros y Rptos.	9 043.9	6 323.7
Bienes realizables, Adjudicados y otros	29 689.8	29 276.9
Existencias por Recibir	604.7	29.1
Resto de empresas	28 083.2	29 216.9
Desvaloriz. de Existencias / Prov. Bienes Realiz. Adjud. y otros.	(19 852.8)	(16 345.0)
Sub Total	48 684.6	49 778.0
TOTAL	2 806 697.5	2 657 319.1

El presente rubro en la parte corriente muestra un incremento de S/. 149 378,4 mil o 5,6% obteniendo un saldo al cierre de ejercicio de S/. 2 806 697,5 mil con respecto al año anterior, encontrándose representado por **FONAFE - MATRIZ**, muestra un aumento de S/. 31 275,4 mil u 8,7% obteniendo su saldo de S/. 389 416,3 mil, debido a las empresas del holding de mayor relevancia como: **ENACE** en Liquidación, cuenta con predios no disponibles para la venta inmediata por mantener aspectos de saneamiento legal pendiente por solucionar por un importe de S/. 50 692,0 mil y predios para la venta ajustados a valor de realización por S/. 8 028,4 mil. **ELECTRO ORIENTE S.A.**, que incrementó su valor obteniendo un saldo neto de S/. 51 080,6 mil en el 2013, por los Materiales Auxiliares, Suministros y repuesto que aumentó en un 26,4% con respecto al año anterior. Sin embargo **SIMA PERÚ Matriz**, presenta una disminución en este rubro de 10,9% manteniendo un saldo en el presente ejercicio de S/. 42 529,9 mil, debido a que se han consumido materiales y equipos, para los proyectos de Buque Escuela (Velaro) Buque Multipropósito para la Marina de Guerra, remolcadores de Ultatung y Barcazas de combustible para la Autoridad de Panamá y otros para el proceso productivo.

PETROPERÚ S.A., es la empresa con mayor representación en este rubro, presentando al cierre del ejercicio 2013 un incremento de S/. 119 196,4 mil o 5,3% con respecto al año anterior, incidiendo en los productos terminados y materias primas, debido al precio del crudo que tuvo una tendencia al alza, cerrando su cotización en US\$ 98,66 por barril (US\$ 91.56 por barril al 31 de diciembre 2012). El precio promedio durante el mes de diciembre de 2013 fue de US\$ 97,81 por barril (US\$ 88.22 por barril al 31 de diciembre 2012).

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta una disminución de S/. 1 093,4 mil o 2,2% obteniendo un saldo neto de S/. 48 684,6 mil con respecto al año anterior, se encuentra representado por las empresas: **CMAC Trujillo**, que disminuyó en S/. 4679,9 mil o 38,7%, en bienes adjudicados debido a que durante el año 2013 se realizó la baja de mobiliario y mercaderías adjudicadas, se vendieron 93 inmuebles adjudicados, y se realizaron ventas de joyas en lotes individuales y oro en barra. Sin embargo la empresa **SEDAPAR S.A.**, presenta un incremento de S/. 640,1 mil o 14,7% debido a la compra de suministros en insumos para la potabilización del agua cruda. Asimismo la empresa **SILSA**, tiene un aumento de S/. 576,4 mil o 22,3% con respecto al año 2012, debido a que ha incrementado el stock de almacén en materiales de limpieza. Segundo de la empresa **SEDA HUÁNUCO**, tiene un significativo incremento de S/. 1 915,3 mil o 309,6%, debido especialmente al rubro de Materiales, auxiliares y otros que comprende los dispositivos y accesorios, medidores, materiales y artículos varios que asciende a un monto de S/. 1 636 446,0 mil, que sirvió para la campaña de cambio de instalación de medidores con el Programa de Micro medición. **CAJA METROPOLITANA DE LIMA**, presenta una variación significativa de S/. 1 588,4 mil o 177,4% por el cual incrementó su saldo al cierre del presente ejercicio en S/. 40 454,2 mil, por los bienes recibidos en pago y adjudicaciones conformado por joyas y metales preciosos y provienen de las garantías recibidas por operaciones de crédito pignoraticio; el mismo que al momento de adjudicarse, se constituye la provisión inicial por desvalorización del 20,0%, en caso el valor neto de realización refleje que el bien se ha desvalorizado en un porcentaje mayor al 20,0%, la provisión inicial requerida será por el monto efectivamente desvalorizado, siendo el saldo a razón de 1/18 mensual desde el mes de adjudicación, es decir, según las normas establecidas por la SBS y AFP.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
ETES		
Bienes Adjudicados	24 094.4	20 733.8
Resto de empresas	147.8	317
Prov. para bienes realizables, adjudicados y otros	(12 980.8)	(9 589.5)
TOTAL	11 261.4	11 176.0

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, representa en el rubro en la parte corriente, en el cual se aprecia un ligero incremento de S/. 85,4 mil equivalente a 0,8% con respecto al año 2012, se encuentran comprendidas las empresas financieras con mayor relevancia, que registraron el valor de los bienes destinados para la venta, los bienes recibidos en pago, recuperados o adjudicados en compensación de derechos de la empresa, destacando las siguientes: **CMAC Piura**, quien presenta una variación de S/. 2 257,8 mil o 61,4%, obteniendo un saldo en el presente ejercicio de S/. 5 937,0 mil, debido a que en el año se ha adjudicado S/. 3 109,8 mil en garantía de edificios significando porcentualmente 98,4% con respecto al año anterior; sin embargo en los rubros de joyas presenta una disminución del S/. 348,5 mil o 18,0%, no obstante en el transcurso del año ha vendido oro en barra vía exportación por un importe de S/. 3 623,9 mil. **CMAC Ica**, que obtuvo un incremento de S/. 179,8 mil o 125,7%, que al cierre del ejercicio presenta un saldo de S/. 24 094,4 mil, por la adjudicación de un terreno producto del otorgamiento de créditos, reflejando los montos más

significativos en los rubros de unidades de transporte, donde se ha adjudicado 22 vehículos de auto gas, cada vehículo por un valor aproximado de S/. 25,0 mil, lo cuales también influyó en las provisiones en el mes que se adjudicaron dichos autos según la normativa de la SBS y AFP. También en este rubro sobresale la **CMAC Paita**, sin embargo presenta una disminución en S/. 2 468,3 mil o 33,7% con respecto al año precedente, debido básicamente a que en el año 2013 han vendido varios bienes, asimismo afectó las provisiones de desvalorización que se aplica a estos bienes, según lo normado en la Resolución N° 1535-2005-SBS.

NOTA Nº 11: ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Comprende los activos inmovilizados cuya recuperación se espera realizar fundamentalmente a través de su venta en lugar de su uso continuo. Estos activos deben encontrarse disponibles en las condiciones actuales para su venta inmediata, sujeto a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos, y su venta debe ser altamente probable.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Inmuebles Maquin.y Equipo	2711	485.4
Resto de empresas	58.5	146.1
Sub Total	329.6	631.5
ETES		
Inmuebles Maquin.y Equipo	1645.2	560.0
Inversiones Inmobiliarias	216.6	216.6
Sub Total	1 861.8	776.6
TOTAL	2 191.4	1 408.1

Este rubro muestra un incremento de S/. 783,3 mil equivalente a 55,6% en relación al año anterior, representado por **FONAFE – MATRIZ**, que sin embargo presenta una disminución de S/. 301,9 mil o 47,8%, conformado por **ELECTROPERÚ Matriz**, que obtiene una disminución por S/. 214,3 mil o 60,9%. **EGESUR**, con relación al año anterior mantiene el importe de S/. 84,0 mil que corresponde a bienes de Propiedad, Planta y Equipo que la compañía ha considerado para su venta, los cuales incluyen vehículos, muebles, enseres y equipos diversos. **ELECTRONOROESTE S.A.**, presenta el importe de S/. 49,7 mil corresponde a inmuebles que se encuentran en Lima y Provincias.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, representa al rubro con un incremento de S/. 1 085,2 mil o 139,8% sobresaliendo: **CMAC Trujillo**, con un aumento de S/. 1 063,8 mil, debido que tiene 02 inmuebles mantenidos para la venta. **EPS GRAU S.A.**, muestra un aumento de S/. 0,8 mil con relación año anterior, que corresponde al terreno conocido como Pozo El Chipe, según la R.S. N° 012-2013-EF, de fecha 5 febrero 2013, que ratifica el acuerdo adoptado por el Consejo Directivo de PROINVERSIÓN. Fondo Nacional de Propiedad Social - FONAPS, mantiene un importe de S/. 216,6 mil esta propiedad se encuentra disponible para la venta y a la fecha se realiza gestiones legales. **ELECTRO TOCACHE**, con relación al año anterior muestra un importe de S/. 21,4 mil correspondiente al convenio con productores Cacaoteros, el cual se ha implementado el proyecto de Riego por Goteo, en el que la Empresa está financiando el costo de los equipos, que será vendido en mediano plazo a los agricultores.

NOTA N° 12: IMPUESTOS CORRIENTES

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Crédito fiscal del impuesto a la renta	63 963.0	99 949.2
Pagos a cuenta impuesto a la renta	82 549.6	
Impuestos corrientes	16 019.2	7 182.2
Impuestos a la renta	52 775.2	(160 739.6)
Otros impuestos corrientes	1.7	
IGV no domiciliados	(43.2)	
Impuesto General a las Ventas	(407.5)	(906.7)
Sub Total	132 308.4	28 034.7
ETES		
Crédito fiscal impuesto a la renta	19 715.0	4 939.3
Pagos a cuenta impuesto a la renta	6 131.9	4 371.4
Crédito fiscal impuesto general a las ventas	(207.9)	
Tributos cuenta propia por pagar	(10.1)	
Impuesto general a las ventas	(27.7)	(3.0)
Resto de empresas	8 779.9	8 383.8
Sub Total	34 381.1	17 691.5
TOTAL	166 689.5	45 726.2

Se muestra en el presente rubro un aumento de S/. 120 963,2 mil o 264,5% en comparación con el ejercicio 2012, apreciándose un aumento en **FONAFE – MATRIZ**, de S/. 104 273,7 mil o 371,9% con relación al año anterior, destacando el **BANCO DE LA NACIÓN**, mostrando un crédito fiscal del impuesto a la renta por S/. 63 963,0 mil, tributos por cuenta propia – impuesto a la renta por S/. 38 931,0 mil, entre otros. **COFIDE**, presenta un saldo en el rubro de S/. 16 019,2 mil.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, presenta un aumento de S/. 16 689,5 mil o 94,3% con relación al ejercicio anterior, encontrándose las empresas financieras: **CMAC Arequipa**, presenta un aumento de S/. 11 363,3 mil o 313,9% en relación al año anterior, debido principalmente al incremento en el rubro de Crédito fiscal impuesto a la renta de S/. 11 571,2 mil o 319,7% comparativamente con el ejercicio 2012. **CMAC Paita**, muestra un incremento de S/. 1 750,3 mil o 40,0% en comparación con el ejercicio anterior, la presentación es producto de la reclasificación efectuada de acuerdo a la Resolución N° 7036-2012, los impuestos corrientes actualmente se presentan en forma separada, ya que hasta el 31.12.2012 se agrupaban dentro del rubro Otros Activos. Para el año 2012 el importe de S/. 4 371,4 mil se ha desagregado con la finalidad de hacerlo comparativo. **CMAC Trujillo**, presenta un aumento de S/. 3 179,8 mil o 241,5% a comparación con el año 2012, apreciándose el rubro de Crédito fiscal del impuesto a la renta con un aumento de S/. 3 204,5 mil o 242,9% en relación con el ejercicio anterior.

NOTA 13: ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Incorpora los activos que se generan por diferencias temporales deducibles entre la base contable y la base tributaria, y por derecho a compensar pérdidas tributarias en ejercicios

posteriores. Asimismo, se incluyen en esta cuenta los intereses diferidos no devengados, contenidos en cuentas por pagar.

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Exceso de Provisión	40 672.6	34 262.4
Inversiones Negociables ya Vencimiento	11 117.0	(20 939.3)
Prov. Desvalorización de Inmuebles	9 595.8	9 746.0
Provisión Litigios y demandas	34 747.6	25 708.8
Impuesto Temporal a los Activos Netos	3 150.8	
Tributos y Contribuciones Sociales	2 371.7	
Otros	16 990.3	15 573.5
Resto de empresas	4 736.2	909.2
Sub Total	123 382.0	65 260.6
<u>ETES</u>		
Impuesto Renta Diferido	21 412.6	17 693.6
Resto de empresas	6 512.8	3 962.4
Sub Total	27 925.4	21 656.0
TOTAL	151 307.4	86 916.6

Con relación al ejercicio 2012 se aprecia un aumento considerable de S/. 64 390 mil o 74,1%, representado por **FONAFE – MATRIZ**, con S/. 58 121,4 mil u 89,1%, la que se encuentra conformada por: **BANCO DE LA NACIÓN**, con el importe de S/. 113 123,3 mil determinado por el método del pasivo a la base de diferencias temporales entre la base tributaria y contable. **FONAFE**, que cuenta con un saldo de S/. 3 150,8 mil por impuesto temporal a los activos. De igual manera, **ELECTROCENTRO**, está representada por el importe de S/. 2 371,7 mil por impuesto a la renta e ITAN.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, muestran un incremento de S/. 6 269,3 mil o 28,9% respecto al ejercicio anterior, destacando: **CMAC Huancayo**, en el rubro Impuesto a la Renta Diferido que muestra un aumento de S/. 1 223,6 mil o 19,0%, el cual se genera por efecto de las diferencias temporales, de acuerdo a lo establecido por la NIC 12. **CMAC Cusco**, revela un crecimiento también en el rubro Impuesto a la Renta Diferido por S/. 1 158,9 mil que muestra una variación positiva de 18,1%. **CMAC Tacna**, que presenta un aumento de S/. 1 539,1 mil o 71,6% respecto al año anterior. Seguido por **ESVICSAC**, que revela un decrecimiento de S/. 202,6 mil o 7,5% por la disminución de ventas en los años 2012 y 2013, y ante la pérdida financiera producida en el 2013.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Impuesto a la Renta Diferido	46 266.9	30 809.9
Estimación Ctas. Incobrables	632.8	576.7
Edificios y Otras Construcciones	4 007.3	4 072.5
Maq.Equipo y Otras Unid. de Explotación	13 674.0	13 674.0
Otros	521.9	464.8
Resto de empresas	45 609.3	47 553.5
Sub Total	110 712.2	97 151.4
ETES		
Impuesto a la Renta Diferido	54 339.6	41 097.2
Intereses Diferidos	30 982.3	32 297.8
Provisión Genericas de Créditos	5 807.0	4 745.6
Provisión Bienes Adjudicados	1216.3	587.0
Depreciación Activo Fijo	2 652.9	2 127.7
Vacaciones no pagadas	1340.3	1 157.3
Otros	288.4	547.7
Resto de empresas	26 347.8	18 055.6
Sub Total	122 974.6	100 615.9
TOTAL	233 686.8	197 767.3

Refleja el importe de S/. 35 919,5 mil o 18,2% de crecimiento respecto al año 2012, representado por **FONAFE-MATRIZ**, que muestran un incremento de S/. 13 560,8 mil o 14,0%, mostrando con importes significativos las empresas: **ADINELSA**, que presenta un saldo de S/. 25 473,9 mil. **ELECTRONOROESTE S.A.**, cuenta con un saldo de S/. 20 793,0 mil. **SEAL**, que presenta un saldo de S/. 18 836,0 mil como consecuencia de las diferencias temporales entre Activos y Pasivos determinados sobre la base tributaria y sus importes para propósitos financieros.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, muestran un aumento de S/. 22 358,7 mil o 22,2%, siendo las más representativas: **CAJA METROPOLITANA DE LIMA**, que muestra un aumento de S/. 8 804,2 mil o 222,2% resaltando el rubro Impuesto a la Renta Diferida que corresponde a las diferencias temporales establecidas en el cálculo del impuesto a la renta del ejercicio en aplicación de la NIC 12, aplicando el método diferido. **CMAC Piura**, que tuvo un crecimiento de S/. 2 139,6 mil o 23,3% representado por el rubro Provisión Genéricas de Créditos que muestra un aumento de S/. 1 061.4 mil o 22,4%. **CMAC Trujillo**, destaca el impuesto a la renta diferido tiene un aumento de S/. 5 261,8 mil o 39,6%; al comparar el saldo de diciembre 2013 con diciembre 2012; siendo el ejercicio 2013 la provisión genérica de colocaciones y provisión de bienes adjudicados y entregados en dación en pago de concepto más representativos en cuanto a la variación con respecto al año anterior, sin embargo, **EMAPICA S.A.**, revela una disminución de S/. 1 327,3 mil o 4,0% en relación al ejercicio anterior destacando el rubro Intereses Diferidos con S/. 1 315,5 mil o 4,1% corresponde a intereses devengados principalmente los de UTE-FONAVI, según refinanciamiento de Convenio suscrito, también están considerados el registro de intereses devengados del tributo.

NOTA N° 14: GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye las subcuentas que representan los servicios contratados a recibir en el futuro, o que habiendo sido recibidos, incluyen beneficios que se extienden más allá de un ejercicio económico, así como las primas pagadas por opciones financieras.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Seguros pag.por Adelantado	909.3	1248.6
Alquileres Pag.por Adelantado	1.8	4.3
Otras Cargas Diferidas	27 352.8	21 179.2
Impuesto a la Renta	9 817.7	10 160.1
Crédito Fiscal IGV.	6 295.4	6 107.1
I.E.A.N.	1 156.8	989.0
Impto.Temp.Activos Netos	14611	2 572.7
Entregas a rendir cuenta	39.7	9.4
Resto de empresas	40 435.7	41 986.4
Transacciones recíprocas	(6 733.9)	
Sub Total	87 470.3	77 522.9
ETES		
Seguros	18.0	102.2
Encargos Recib.de la M unic.Metrop.Lima	83 201.3	64 581.8
Intereses	3 719.8	3 950.3
Impuesto a la Renta	17819	942.8
Otros Gastos Contratados por Anticipado	23 106.2	8 126.0
Reintegro Tributario - IGV.	12 021.4	24 459.0
Resto de empresas	11 799.4	33 049.7
Sub Total	135 648.0	135 211.8
TOTAL	223 118.3	212 734.7

Muestra un aumento de S/. 10 383,6 mil equivalente a 4,9% con respecto al ejercicio anterior, representado por **FONAFE – MATRIZ**, con S/. 9 947,4 mil o 12,8%, destacando las empresas: **SIMA PERÚ Matriz**, uno de los principales rubros que compone el saldo son otras cargas diferidas por S/. 14 796,3 mil, operaciones por regularizar por el importe de S/. 8 487,4 mil y crédito fiscal por S/. 6 295,4 mil, entre otros.

ENAPU S.A., revela un saldo a favor del impuesto a la renta por S/. 8 553,3 mil e impuesto temporal a los activos netos por S/. 1 461,1 mil, entre sus rubros principales.

ELECTROPERÚ Matriz, cuenta en su saldo con cargas diferidas diversas por S/. 4 068,3 mil y entregas a rendir cuenta por S/. 39,7 mil.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, también presentan un incremento de S/. 436,2 mil o 0,3% respecto al año 2012; las conforman las empresas: **EMAPE S.A.**, con S/. 18 609,1 mil o 28,8%, correspondiente a gastos pendientes de rendir a la Municipalidad Metropolitana de Lima al cierre del ejercicio, generados por los encargos recibidos del Municipio, entre otros. **EMMSA**, registra una variable positiva de S/. 11 151,0 mil equivalente a 1 540,0%, en razón a los gastos del Proyecto Gran Mercado Mayorista de Lima pendientes de rendir a la Municipalidad Metropolitana de Lima, entre otros. **EPS GRAU S.A.**, muestra un crecimiento de S/. 4 026,4 mil equivalente a 109,5% debido a otorgamiento de adelantos de efectivos y materiales a los contratistas que ejecutan obras para el mejoramiento

de los sistemas de agua y alcantarillado. Asimismo se ha reclasificado los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de tercera categoría; entre otros. **SEDACUSCO S.A.**, sin embargo revela una disminución de S/. 4 494,0 mil o 29,1% respecto al año 2012, por efectos del cálculo de los intereses a menor tipo de cambio del yen japonés en relación a la deuda del JICA como resultado y la amortización en el año. La recuperación anticipada del IGV en aplicación del D.L. N° 973-MEF, el compromiso de recuperación es menor al registrado el año anterior; asimismo. **EPS MARAÑÓN SRL**, con importe de S/. 7 606,0 mil equivalente a 42,9% por reintegro tributario del Impuesto General a las Venta, entre otros.

NOTA Nº 15: OTROS ACTIVOS

Comprende las cuentas que registran costos aplicables a períodos futuros tales como: gastos pagados por anticipado, pagos a cuenta del Impuesto a la renta, Crédito fiscal, gastos amortizables, operaciones en trámite de naturaleza transitoria cuya formalización, regularización o liquidación se efectuará próximamente, así como la cuenta de control de transacciones entre oficinas.

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Pagos Anticip.y Cargas Diferidas	24 363.9	14 645.2
Operaciones en Trámite	74 698.5	34 887.4
Oficina principal y sucurs.	65 646.1	416 18.1
Pago a Cta.Impuesto a la Renta	0.0	1370.1
Suministros diversos	145.7	97.5
Otros rubros	183.3	1766.6
Resto de empresas	2 630.5	2 303.2
Sub Total	167 668.0	96 688.1
ETES		
Diversas Obras Mun.Prov.Callao	97 279.0	97 279.0
Pagos Anticip.y Cargas Diferidas	15 865.7	10 317.8
Operaciones en Trámite	7 925.0	3 472.6
Crédito Fiscal	0.2	12 762.5
Bienes Diversos y otros	10.3	10.3
Impuestos corrientes	4 870.6	0.0
Resto de empresas	33 091.3	19 128.2
Sub Total	159 042.1	142 970.4
TOTAL	326 710.1	239 658.5

Este rubro muestra un aumento de S/. 87 051,6 mil que representa el 36,3% en relación al ejercicio anterior, representado por **FONAFE – MATRIZ**, con S/. 70 979,9 mil o 73,4%, las empresas de su ámbito que destacan son: **BANCO DE LA NACIÓN**, con un aumento de S/. 68 361,7 mil u 80,2% y su saldo se compone por operaciones en trámite por S/. 73 860,2 mil, así como de Oficina Principal, que son transacciones efectuadas durante los últimos días del mes y son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del Balance, estas transacciones no afectan los resultados del Banco y Sucursales por S/. 65 646,1 mil y pagos anticipados y cargas diferidas por S/. 14 123,5 mil. **AGROBANCO**, cuenta con un saldo en otras cargas diferidas por S/. 6 009,7 mil, entregadas a rendir cuenta por S/. 180,1 mil, Suministros diversos por S/. 145,6 mil, entre otros. **COFIDE**, se encuentra conformado

principalmente por pagos anticipados y carga diferidas por S/. 3 811,9 mil operaciones en trámite por S/. 838,3 mil, entre otros.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestra un incremento de S/. 16 071,7 mil u 11,2% en relación al ejercicio anterior, considerándose las entidades con mayor relevancia: **FINVER CALLAO**, con S/. 97 279,0 mil este rubro está contenido los desembolsos realizados para la ejecución de las obras comprendidas en los períodos del año 1991 al 2005, períodos en los cuales se encuentra en proceso implementación de medidas correctivas ante el pronunciamiento del perito contable del laudo arbitral en donde se pronunció a que estas obras deben ser rendidas a la M.P.C mediante actas contables. **CMAC Arequipa**, muestra un incremento de S/. 7 514,9 mil o 129,1% conformado principalmente por las Cargas diferidas que están compuestas por pagos por adelantado de seguros, alquileres, publicidad y suscripciones, así como las entregas a rendir cuenta y útiles de oficina. Las Operaciones en trámite están referidas a transacciones efectuadas durante los últimos días del mes, que son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas y otros. El caso de la **CAJA METROPOLITANA DE LIMA**, muestra una disminución de S/. 5 772,3 mil o 37,2% siendo el rubro más resaltante los Impuestos corrientes que en el presente ejercicio muestra el importe de S/. 4 870,6 mil, seguido de operaciones en trámite con un aumento de S/. 1 723,3 mil, entre otros. **CMAC Ica**, muestra un incremento de S/. 7 320,0 mil principalmente por Pagos anticipados y Cargas diferidas que ha tenido un incremento de S/. 7 379,3 mil. **CMAC Trujillo**, aumentó en S/. 1 724,2 mil o 44,7%, este rubro está conformado por pagos anticipados y cargas diferidas, seguros, alquileres, publicidad pagados por adelantado se trasladan a resultados de acuerdo a los contratos vigentes. Las cargas diferidas se trasladan a resultados conforme a su utilización por la institución. Las operaciones en trámite están conformadas por faltantes de caja, adelanto proveedores, y operaciones por liquidar provenientes de otras operaciones en trámite no regularizadas.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Pagos Anticipados y Cargas Diferidas	775.2	0.0
Suscripciones pagadas por adelantado	10.5	0.0
Operaciones en Trámite	23.8	0.0
Convenio Fideicomiso COFIDE	4 082 994.0	2 948 812.7
Otros activos	1943.5	2 278.7
Instrumentos financieros representativos	31284.5	31284.5
Diversos	17 815.0	0.0
Bienes de arte cultura	709.5	694.4
Resto de empresas	5 154.1	6 787.7
Sub Total	4 140 710.1	2 989 858.0
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Existencias Crudo Oleoducto Nor Peruano	99 598.1	99 598.1
Sub Total	99 598.1	99 598.1
<u>ETES</u>		
Pago a Cta. Impuesto Renta	127.7	0.0
Intereses por Devengar UTE-FONAVI y Otros	35 372.3	39 204.2
Pagos Anticipados y Cargas Diferidas	9 818.2	7 332.0
Crédito Fiscal	2 693.4	3 151.0
Operaciones en Trámite	2 602.9	4 201.4
Otros Gastos Amortizables	0.0	46.5
(-) Amortización Acumulada de Intang.	0.0	(35.9)
Resto de empresas	10 742.2	18 792.6
Sub Total	61356.7	72 691.8
TOTAL	4 301 664.9	3 162 147.9

En la parte No corriente de Otros Activos muestra un incremento de S/. 1 139 517,0 mil o 36,0% se encuentra representado por **FONAFE - MATRIZ**, que presenta un incremento de S/. 1 150 852,1 mil que corresponde al 38,5% respecto al ejercicio anterior, destacando el **FONDO MIVIVIENDA**, con el importe de S/. 1 132 832,5 mil o 38,4% debido a que cuenta en su saldo con Convenio Fideicomiso Cofide por S/. 4 082 994,0 mil, entre otros.

ENAPU S.A., muestra un incremento de S/. 17 815,0 mil que corresponde a asociación en participación y bienes de concesión y bajo contrato de comodato cuya transferencia a favor del Ministerio de Transportes y Comunicaciones debe formalizarse en el siguiente periodo, previo acuerdo de la Junta General de Accionistas.

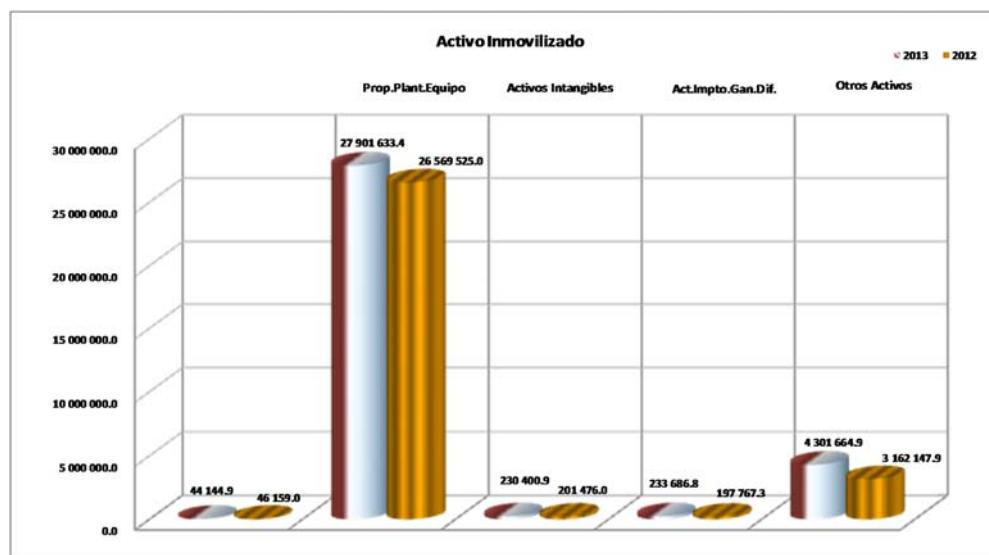
COFIDE, muestra un incremento de S/. 1 838,2 mil conformado principalmente por bienes de arte y cultura por S/. 709,5 mil y otros activos por S/. 43,9 mil, entre otros.

PETROPERÚ S.A., mantiene en el presente ejercicio el saldo de S/. 99 598,1 mil con respecto al año 2012, que corresponde al saldo del petróleo crudo contenido en la línea del Oleoducto Nor-Peruano se muestra en la cuenta otros activos. El crudo en línea asciende aproximadamente a 2,76 millones de barriles valorizados en S/. 99,6 millones y es necesario para la adecuada operación del Oleoducto en transporte de crudo.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta una disminución de S/. 11 335,1 mil o 15,6% en relación al ejercicio anterior, sin embargo la empresa **EMAPA CAÑETE**, muestra un incremento de S/. 300,5 mil o 0,9% por los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2013, será descontado con crédito de la Declaración Jurada

Anual. Se reflejan los Intereses generados por el convenio con la UTE FONAVI y también el Laudo Arbitral 2001. **CMAC Piura**, muestra un incremento de S/. 419,5 mil o 2,9% en relación al año anterior, que corresponde a los pagos anticipados y cargas diferidas por seguros contra robo y asalto, seguro contra incendio y otros seguros, cargas diferidas por alquileres y otros suministros y las Operaciones en trámite. **EPS SEDA LORETO S.A.**, muestra una disminución de S/. 4 004,7 mil o 59,0% con relación al año anterior, comprende los intereses moratorios aplicados a la deuda del préstamo otorgado por UTE-FONAVI actualizado al 31-12-2013. Con respecto al Resto de Empresas, muestra una disminución de S/. 8 050,4 mil o 42,8%.

Gráfico a las Cuentas del Activo Inmovilizado
(En Miles de Nuevos Soles)



NOTA Nº 16: INVERSIONES MOBILIARIAS – INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y PART. EN NEGOCIOS CONJUNTOS

Comprende las inversiones a largo plazo, en el que se incluye los valores y otros instrumentos financieros adquiridos con el propósito de controlar a otras empresas, así como generar renta o beneficio y participar patrimonialmente de otras empresas o tener vinculación con ellas. Las inversiones registradas en este rubro se contabilizan aplicando el método de participación patrimonial, es decir, se reconoce en el estado de resultados integrales las utilidades o pérdidas proporcionales generadas por dichos valores.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Empresas Mayoritarias	21069 321.7	21279 519.8
Empresas en Liquidación	15 120.8	
Acciones (Telefónica, Compl.Agroind Cartavio y AgroindSan Jacinto	8980.0	11526.3
Desvalorización de inversiones mobiliarias acumuladas	(4 124.1)	(14519)
Resto de empresas	10.8	10.8
Eliminación de Inversión y Patrimonio	(21069 321.7)	(21294 640.6)
Sub Total	4 866.7	10 085.2
PETROPERÚ S.A.		
GNC Energía del Perú S.A.	7 212.8	7 212.8
Otras participaciones	1500.0	
Sub Total	7 212.8	8 712.8
ETES		
Inversiones del Fondo de Cajas Municipales - FOCMAC	16 459.0	11813.1
Resto de empresas	15 606.4	15 547.9
Sub Total	32 065.4	27 361.0
TOTAL	44 144.9	46 159.0

Este rubro muestra en el ejercicio 2013 una disminución de S/. 2 014,1 mil o 4,4%, que al cierre del ejercicio obtiene un saldo de S/. 44 144,9 mil con respecto al año anterior, se encuentra representado por **FONAFE - MATRIZ**, presenta una variación menor en S/. 5 218,5 mil o 51,7%, obteniendo un saldo de S/. 4 866,7 mil con respecto al año precedente, debido principalmente a las siguientes empresas de su ámbito: **FONAFE**, refleja una disminución de S/. 225 318,9 mil o 1,1% mostrando un saldo al finalizar el ejercicio de S/. 21 069 321,7 mil, están distribuidas en dos grupos: Empresas Mayoritarias Operativas con participación accionaria entre 14,3% a 100,0% y se encuentra representado por S/. 21 069 321,7 mil y las empresas en proceso de liquidación con participación accionaria entre 48,0% y 100,0% las cuales se encuentran con valor neto cero por contar con patrimonios negativos, cabe indicar que el valor de la inversión es de S/. 989 780,8 mil como inversión histórica, en el presente ejercicio se extinguieron las empresas en liquidación Etesur S.A. y Coneminsa. **HIDRANDINA**, cuyo saldo neto es de S/. 4 783,2 mil presentando una disminución de S/. 5 238,5 mil o 52,3% con respecto al año precedente, debido a que las acciones del Complejo Agroindustrial Cartavio obtuvo un valor menor por la cotización en bolsa reflejando para el año 2013 el importe de S/. 2 245,6 mil menor en 53,3%, asimismo tiene inversiones en Agroindustrias San Jacinto S.A. por S/. 6 422,0 mil, entre otros, asimismo cabe señalar que registró en el concepto Desvalorización de inversiones el importe de S/. 4 124,1 mil. Sin embargo **SEAL**, presenta en este rubro un incremento de S/. 20,0 mil o 38,0%, posee 1 621 acciones tipo American Depositar y Shares (ADS) de la Compañía Telefónica del Perú S.A. cuyo valor de cotización en bolsa es de US\$ 16,04 por acción, obteniendo un saldo en el presente ejercicio de S/. 72,7 mil, la cual incluye una ganancia por valor razonable de los ADS de S/. 19,9 mil registrada en resultado del período.

Para determinar el saldo en este rubro se realizó las eliminaciones de inversión del Fonafe con el patrimonio de las empresas mayoritarias operativas por el importe de S/. 21 069 321,7 mil, menor en 1,1% o S/. 225 318,9 mil con respecto al ejercicio anterior. Asimismo, cabe mencionar que en el presente período Fonafe, ha considerado la valuación bajo el método de participación patrimonial, y a procedió a la adopción de NIIF a partir del 2013, como

consecuencia de esta adopción, el periodo comparativo ha sido modificado con respecto a los estados financieros 2012 que mostró en este rubro el importe de S/. 3 016 992,5 mil y para el presente año presenta S/. 10 085,2 mil existiendo una variación de S/. 3 006 907,3 mil o 99,7%, ésta disminución se debió principalmente por la empresa COFIDE que a reclasificado las acciones CAF por el importe de S/. 2 339 155,8 mil al rubro Inversiones Disponibles para la Venta, como consecuencia al proceso de armonización a NIIF y la normativa de la SBS y AFP, según Resolución SBS N° 7036-2012 y Oficio N° 45853-2012-SBS; asimismo, disminuyó por las empresas minoritarias que han sido reclasificadas al rubro Inversiones Financieras.

PETROPERÚ S.A., obtiene una disminución en S/. 1 500,0 mil o 17,2%, debido a que determinaron deteriorar al 100,0% la inversión financiera realizada mediante contrato de asociación en participación con la estación de servicios Siroco Holdings S.A.C. por el incumplimiento en los pagos de los adelantos a Petroperú, en el ejercicio 2012; sin embargo sigue manteniendo para el año 2013 inversiones en GNC Energía del Perú S.A. por el importe de S/. 7 212,8 mil.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta un incremento en este rubro de S/. 4 704,4 mil o 17,2%, destacando las empresas financieras, conformado por las Cajas Municipales cuyas inversiones es en el Fondo de Cajas Municipales (FOCMAC), siendo las más relevantes las siguientes: **CMAC Sullana**, muestra un significativo incremento de S/. 2 866,4 mil o 73,3%. **CMAC Paita**, obtiene un aumento de S/. 51,9 mil o 1,7% por la capitalización de los rendimientos obtenidos en el ejercicio 2012. **CMAC Trujillo**, presenta un saldo de S/. 2 527,3 mil con respecto al año anterior que fue de S/. 911,9 mil, significando un aumento de 177,1%. **CMAC Piura**, obtiene un saldo de S/. 2 446,1 mil significa que se incrementó en S/. 85,7 mil o 3,6%. **CMAC Maynas**, representado en el 2013 por un monto de S/. 1 590,9 mil, es decir aumentó en S/. 26,5 mil o 1,7% con relación al año anterior.

Al 31 de diciembre del 2013, la estructura de participación accionaria del Estado comparativa que representa FONAFE MATRIZ, está conformado por las Empresas con Participación Mayoritaria por el importe de S/. 21 069 321,7 mil, y las empresas en proceso de liquidación con valor cero, se detalla a continuación lo siguiente:

(En Miles de Nuevos Soles)

EMPRESA RECEPTORA DE LA INVERSIÓN	% DE INVER.	31 de Diciembre del 2013			31 de Diciembre del 2012		
		Nº DE ACCIONES	INVERSIÓN NETA	% DE INVER.	Nº DE ACCIONES	INVERSIÓN NETA	
ACTIVOS MINEROS S.A.C.	100.0	395 078 730	393 385.1	100.0	321 404 590	247 209.3	
ADINELSA	100.0	202 443 023	369 147.5	100.0	123 071 472	349 752.1	
COFIDES.A.	98.0	1 498 761 918	2 181 604.9	99.0	1 488 861 098	2 203 310.3	
CORPAC S.A.	100.0	317 290 321	769 726.2	100.0	319 606 534	746 435.7	
EDITORIA PERÚ S.A.	98.1	21 518 989	75 547.4	100.0	21 518 989	73 666.7	
EGASA	100.0	807 197 319	731 302.0	100.0	807 197 319	844 194.2	
EGEMSA	100.0	555 662 478	701 775.0	100.0	555 662 478	661 493.6	
EMP. SAN GABÁN S.A.	100.0	307 296 618	317 059.3	100.0	307 296 618	349 431.6	
EGESUR	100.0	206 341 813	138 010.6	100.0	206 341 813	186 379.4	
ELECTROCENTRO S.A.	100.0	549 791 520	769 311.1	100.0	549 791 520	658 111.9	
ELECTRONORTE S.A.	99.9	230 741 583	347 883.7	99.9	230 741 583	272 629.2	
ELECTRO ORIENTE S.A.	100.0	405 746 106	601 622.3	100.0	346 514 322	573 426.1	
ELECTROPUNO S.A.A	99.6	123 007 934	115 574.6	99.6	123 007 934	261 475.8	
ELECTRO SUR ESTE S.A.A	99.6	337 499 383	602 271.2	99.6	3337 499 383	588 375.8	
ELECTRO UCAYALI S.A.	99.9	140 493 837	199 917.3	99.9	140 493 837	187 975.9	
ELECTROSUR S.A.	100.0	129 797 350	158 101.9	100.0	129 797 350	156 966.8	
ENACO S.A.	100.0	12 379 951	40 797.1	100.0	12 379 951	34 332.2	
ENAPU S.A.	100.0	49 852 250	266 826.1	100.0	49 852 251	127 851.1	
ENOSA S.A.	100.0	209 424 247	351 121.3	100.0	209 424 247	342 330.8	
FONDO MIVIVIENDA S.A.	100.0	3 050 653 965	3 126 287.1	100.0	2 968 159 573	3 094 938.8	
HIDRANDINAS.A.	95.2	645 600 800	894 605.2	95.2	645 600 800	857 951.0	
PERU PETROS.A.	100.0	87 271	25 703.9	100.0	87 271	1 906.7	
SEAL	88.7	204 415 500	299 397.9	87.4	179 112 952	275 491.6	
SEDAPAL	100.0	5 486 687	6 455 135.0	100.0	5 309 298	6 522 337.8	
SERPOSTS.A.	100.0	9 119	99 896.0	100.0	9 119	94 889.3	
SIMA PERÚ S.A.	100.0	1 453 459	122 857.4	100.0	1 453 459	125 753.2	
FAME S.A.C	100.0	22 631 510	72 528.0	100.0	22 631 510	23 161.6	
BANCO AGRARIO	100.0	40 085 228	423 314.9	100.0	23 860 297	351 047.8	
ELECTROPERÚ	14.3	309 115 001	418 611.7	22,0	466 555 603	466 555.6	
PETROLEOS DEL PERÚ S.A.				100.0	287 697 861	600 137.9	
Total Empresas Mayoritarias			21 069 321.7			21 279 519.8	
Total Emp.en Proceso de Liquidación						15 120.8	
TOTAL INV.FINANCIERAS			21 069 321.7			21 294 640.6	

EMPRESAS EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN
 (En Miles de Nuevos Soles)

EMPRESA RECEPTORA DE LA INVERSIÓN	31 de Diciembre del 2013			31 de Diciembre del 2012		
	% DE INVER.	Nº DE ACCIONES	INVERSIÓN NETA	% DE INVER.	Nº DE ACCIONES	INVERSIÓN NETA
BANCO DE LA VIVIENDA	100.0	250 000	100.0	250 000		
BANCO HIPOTECARIO	48.3	2 865 488	48.3	2 865 488		
CENTROMIN PERÚ S.A.	100.0	67 075 468	100.0	67 075 468		
CONEMINSA			100.0	607 673	13 778.1	
ENACE	100.0	21 092 429	100.0	21 092 429		
ENAFER	100.0	53 169	100.0	5 316 942		
ETECEN S.A.	100.0	17 028 568	100.0	17 028 568		
ETESUR S.A.			100.0	6 600 918	1 342.7	
KOLKANDINA	90.5	3 406 945	90.5	3 406 945		
PESCA PERÚ S.A.	100.0	13 451 449 839	100.0	13 451 449 839		
SOC. PARAMONGA	100.0	22 768 796	100.0	22 768 796		
BANCO DE MATERIALES	100.0	17 229	100.0	17 229		
TOTAL INVER. FINANCIERAS					15 120.8	

NOTA N° 17: PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Incluye las propiedades (terrenos o edificaciones) cuya tenencia es mantenida (por el propietario o por el arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero), con el objeto de obtener rentas, aumentar el valor del capital o ambos, en lugar de utilizar dichas propiedades para: a) la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos; o, para b) su venta en el curso normal de las operaciones.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Terrenos	17 940.6	17 940.6
Edificaciones	10 985.5	11 186.9
(-) Depreciación Invers.Inmob.	(82.2)	(714)
TOTAL	28 843.9	29 056.1

El presente rubro muestra una disminución de S/. 212,2 mil o 0,7% en relación al ejercicio anterior, corresponde principalmente a **FONAFE**, quien tiene cuenta con bienes inmuebles que generan renta por arrendamiento y otros entregados en comodato, estos están conformados por terrenos por S/. 17 690,6 mil y edificaciones por S/. 10 624,0 mil. **EGASA**, presenta en este rubro el importe de S/. 529,3 mil conformado por el terreno y edificio de la oficina Claustro de la Compañía 23, 23A y 24.

NOTA N° 18: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO – INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

Comprende los activos tangibles que posee una empresa para su uso en la producción o suministros de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos y se espera usar durante más de un periodo, están sujetos a depreciación, excepto los terrenos.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Terrenos	131872.3	126 703.6
Edificaciones	19 183 697.4	18 973 649.2
Maquinaria y equipos de explotación	5 238 432.3	5 420 672.7
Unidades de transporte	79 192.2	77 292.0
Muebles y Enseres	24 810.8	25 499.3
Equipos diversos	394 302.5	382 007.0
Herramientas y Unidades de Reempl.	13 2211	9 638.4
Construcciones y obras en curso	1217 682.8	1031439.8
Otros	14 132 233.1	13 583 250.3
Depreciación Acumulada	(19 636 644.3)	(19 430 174.5)
Sub Total	20 778 800.2	20 199 977.8
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Terrenos	690 300.8	689 600.3
Edificaciones	347 778.1	328 503.3
Maquinaria y equipos de explotación	1899 389.2	1869 850.9
Unidades de transporte	60 705.9	57 136.4
Muebles y Enseres	11332.8	11319.0
Equipos diversos	93 590.4	130 698.8
Unidades por recibir	4112	
Construcciones y obras en curso	873 837.3	520 658.1
Otros	36 391.0	39 036.6
Depreciación Acumulada	(1140 862.9)	(1053 468.3)
Sub Total	2 872 873.8	2 593 335.1
<u>ETES</u>		
Terrenos	51624.9	55 351.0
Edificaciones	2 263 473.9	2 095 236.1
Maquinaria y equipos de explotación	123 452.7	121827.0
Unidades de transporte	22 966.1	15 129.7
Muebles y Enseres	1880.8	1724.5
Equipos de computo	12 236.6	5 800.9
Equipos diversos	47 917.2	53 263.5
Herramientas y Unidades de Reempl.	665.9	626.5
Unidades po recibir	1448.9	252.8
Construcciones y obras en curso	177 162.1	109 945.6
Otros	1 188.6	1270.0
Resto de empresas	4 009 095.8	3 545 388.7
Depreciación Acumulada	(2 463 154.1)	(2 229 604.2)
Sub Total	4 249 959.4	3 776 212.1
TOTAL	27 901 633.4	26 569 525.0

Para el ejercicio 2013 este rubro obtiene un saldo neto de S/. 27 901 633,4 mil, que se incrementó en S/. 1 332 108,4 mil o 5,0% con relación al año precedente, encontrándose representado por **FONAFE - MATRIZ**, muestra un aumento de S/. 578 822,4 mil o 2,9%, con respecto al año comparativo, destacando las empresas de su ámbito como: **SEDAPAL**, que obtuvo un saldo neto de S/. 8 326 012,5 mil incrementándose en S/. 151 063,4 mil o 1,8% con relación al año anterior, específicamente en *Edificaciones*, que revela un saldo de S/. 6 901 844,0 mil, correspondiendo a la infraestructura sanitaria que comprende las redes de agua y de alcantarillado necesarios para ofrecer los servicios a los usuarios, en su totalidad

*están instaladas en el sub suelo de las vías públicas en los diferentes distritos de Lima y la Provincia Constitucional del Callao que son administradas por el área técnica denominada Equipo Registro y Control de Fugas de la empresa, asimismo se incrementó en el rubro Construcciones y obras en curso obteniendo un saldo de S/. 1 036 337,7 mil al finalizar el año 2013. Sin embargo, **ELECTROPERÚ Matriz**, presenta un saldo neto de S/. 2 857 638,1 mil, es decir una disminución de S/. 72 391,9 mil con relación al año 2012, incidiendo principalmente en la depreciación acumulada que obtuvo al cierre 2013 un incremento de S/. 4 010 693,6 mil o 3,1% respecto al año precedente, sin embargo cabe indicar que los rubros con mayor relevancia son las edificaciones con saldo de S/. 3 839 288,0 mil y maquinarias y equipos de explotación con S/. 2 886 667,9 mil. Los inmuebles, maquinaria y equipo son medidos al valor razonable, determinados por una tasación técnica realizada por peritos valuadores independientes con abono a la cuenta patrimonial de efecto de adopción NIIF y la depreciación de los activos fijos se calcula en base a la vida útil anual siguiendo el método de línea recta. **HIDRANDINA**, muestra un saldo neto al cierre 2013 de S/. 1 150 629,5 mil que comparándolo con el saldo del 2012 se incrementó en S/. 37 012,8 mil o 3,3%, considerándose dentro de los rubros más relevantes Maquinarias y equipo de explotación con S/. 882 010,5 mil, Construcciones y Obras en Curso con S/. 131 237,9 mil y Edificaciones con S/. 83 012,5 mil, y otros, dentro de lo que se considera en este rubro, son los bienes adquiridos por la empresa incluyendo las instalaciones eléctricas adquiridas por contribuciones reembolsables, así como las transferencias efectuadas por el Ministerio de Energía y Minas; asimismo los trabajos en curso comprende las instalaciones eléctricas en proceso de construcción por la empresa con recursos propios, subsidios del Ministerio de Energía y Minas y Transferencias por decretos de urgencia del Ministerio de Energía y Minas.*

***PETROPERÚ S.A.**, en el año 2013 presenta en este rubro un saldo neto de S/. 2 872 873,8 mil que relacionado con el año anterior muestra un incremento de S/. 279 538,7 mil o 10,8%, teniendo mayor relevancia en maquinaria y equipo de explotación con un saldo neto de S/. 1 149 952,8 mil, seguido de construcciones y obras en curso de S/. 814 925,7 mil y Terrenos con S/. 689 600,3 mil, entre otros; los activos fijos de la empresa se encuentran en producción y comercialización, operaciones de oleoducto y unidades alquiladas. Durante el año 2013 se suscribieron con los operadores adendas a los contratos de operación de terminales, señalando que se suscribió las Adendas para el pago directo al Operador de los saldos no cubiertos por los ingresos de los contratos y se suscribió con el Consorcio Terminales las adendas a los contratos de operación para los terminales del norte y sur, para el pago directo al operador, de los saldos no cubiertos por los ingresos de los contratos. La Propiedad, Planta y Equipo de la empresa se presenta a costo menos la depreciación acumulada y si las hubiera, las pérdidas acumuladas por deterioro; destacando en el costo de un elemento del rubro comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario y un volumen de hidrocarburos para poner activo en condiciones de operación que para el caso es de 2,76 millones de barriles como lo anticipa la gerencia, el estimado inicial de la obligación de desmantelar el activo y en el caso de activos calificables, los costos de financiamiento, entre otros, y con respecto a la depreciación anual se reconoce como gasto y se calcula siguiendo el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los bienes del activo fijo.*

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta un aumento para el presente ejercicio de S/. 473 747,3 mil o 12,5%, destacando las empresas: **SEDAPAR S.A.**, con un saldo neto de S/. 620 245,1 mil producto de un incremento de S/. 105 647,6 mil o 20,5%, obtenido en los rubros con mayor relevancia como Edificaciones y Construcciones y obras en curso, entre otros. Cabe indicar que en este rubro agrupa principalmente las Redes de Distribución de Agua y Recolección de desagües, que son utilizados en la prestación de servicios y de uso exclusivo de la empresa, se encuentran consignados en el Inventario físico de bienes patrimoniales. Su valuación se encuentra registrado al costo, asimismo señala que en aplicación a la NIC 16, se han establecido los períodos durante el cual se espera utilizar los activos, siendo para Edificios y otras construcciones un vida útil de veinte años con tasa del 5%; para el caso de la Planta de Tratamiento de Agua Potable N° 02 “José de la Cuba Ibarra” valuado en S/. 260 331,0 mil han establecido una vida útil de cincuenta años representando una tasa de depreciación de 2,0% anual; en el caso de la infraestructura Sistema de Distribución-Ampliación y Mejoramiento del Sistema de Agua Arequipa Metropolitana – Lote 3”, valuado en S/. 78 201,9 mil establecieron una vida útil de treinta años que representa una tasa de depreciación del 3,3%. El rubro está registrado al costo, así como por las revaluaciones voluntarias registradas en años anteriores sobre la base de tasaciones realizadas por peritos independientes, neto de la depreciación, que se calcula siguiendo el método de línea recta y utilizando la vida útil estimada promedio. **EPS GRAU S.A.**, registra un saldo neto al cierre del año 2013 de S/. 527 906,3 mil, el mismo que se incrementó en S/. 43 825,3 mil o 9,1% en relación al año precedente, para la empresa el rubro más relevante es Edificaciones con S/. 682 559,8 mil, seguido de Construcciones y obras en curso que refleja S/. 65 098,4 mil y Maquinaria y equipos de explotación con S/. 57 891,9 mil, la variación es por motivo del traslado del gasto corriente a inversión, por las mejoras en el cambio y reposición de las redes del sistema de agua potable y alcantarillado en aplicación a la NIC 16; asimismo se han incorporado obras ejecutadas por la Municipalidad Provincial de Talara, Municipalidad Distrital de las Lomas, Gobierno Regional de Piura y transferidas para su operatividad y mantenimiento y la donación japonesa. El mayor incremento de las depreciación se encuentra en Edificios y otras construcciones por la incorporación del Lote 2 “Refuerzos al Sistema de Distribución de Agua Potable y Alcantarillado de Piura y Castilla”, Lote 3A“Mejoramiento de los Sistemas de Agua Potable y Alcantarillado de Piura y Castilla” y Lote 3B “Sistema de Tratamiento de Desagües para Piura y Castilla” obras que fueron transferidas del PNSU/MVCS registrados en diciembre 2012. Los activos fijos de la empresa se registran al costo y al valor revaluado, la depreciación se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes. **SEDALIB S.A.**, obtiene en el rubro un incremento en el saldo neto de S/. 10 783,3 mil o 2,8% alcanzando el importe de S/. 396 833,3 mil al cierre del presente ejercicio, debido al aumento en Edificaciones que comprende la infraestructura sanitaria, producto de la patrimonización de obras que se vienen ejecutando dentro del marco Plan Maestro Optimizado con recursos propios y Programa Agua para Todos con transferencias financieras del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento, asimismo por la adquisición de equipos como electrobombas, motores sumergibles, generadores y otros, sin embargo señalan que se dieron de baja algunos activos como: bombas, equipos de visualización, equipo de medición, equipos y dispositivos de computo, entre otros. Los activos fijos de la empresa están registrados al costo de adquisición, la depreciación se calcula por

método de línea recta, en base a los porcentajes que se consideran suficientes para absorber su valor al término de su vida útil estimada.

NOTA N° 19: ACTIVOS INTANGIBLES

Incluye sub cuentas que representan activos identificables, de carácter no monetario y sin sustancia o contenido físico.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Programas de cómputo (software)	94 122.1	69 307.8
Licencia de software	13712	1464.0
Otros activos	12 1411	12 464.7
Amortización acumulada	(57 510.3)	(47 164.5)
Resto de empresas	34 068.8	32 317.4
Sub Total	84 192.9	68 389.4
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Intangibles	2 615.6	16 16.0
Obras en curso	38 858.6	28 211.0
Amortización de Intangibles	(1647.8)	(737.7)
Sub Total	39 826.4	29 089.3
<u>ETES</u>		
Programas de cómputo (software)	68 797.4	59 947.9
Intangibles	0.8	0.8
Concesiones y derechos	3 531.7	3 065.0
Otros activos	38 685.4	37 582.2
Amortización de Intangibles	(37 955.2)	(31 593.6)
Resto de empresas	33 321.5	34 995.0
Sub Total	106 381.6	103 997.3
TOTAL	230 400.9	201 476.0

El presente rubro muestra un incremento de S/. 28 924,9 mil o 14,4% con relación al año anterior, representado por **FONAFE – MATRIZ**, con un incremento de S/. 15 803,5 mil o 23,1% entre las empresas que la conforman están: **BANCO DE LA NACIÓN**, que registra en esta cuenta sus programas de cómputo por el importe de S/. 71 027,7 mil y software por recibir por S/. 5 742,5 mil y una amortización acumulada por el importe de S/. 42 489,2 mil. **SIMA PERÚ Matriz**, registra una disminución por S/. 1 812,7 mil, este saldo se compone principalmente de tendido de cable por red eléctrica por S/. 7 087,1 mil gastos por fórmulas, diseños y prototipos por S/. 2 347,0 mil y licencias de software por el importe de S/. 1 019,8 mil. **COFIDE**, el saldo está conformado por programas de cómputo por S/. 11 701,1 mil y registra una amortización acumulada de S/. 6 312,0 mil.

PETROPERÚ S.A., muestra un incremento de S/. 10 737,1 mil o 36,9% corresponden a las adquisiciones de programas de cómputo durante los ejercicios 2013 y 2012 y se muestra neto de su respectiva amortización acumulada.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta un aumento de S/. 2 384,3 mil o 2,3%, siendo las más representativas: **CMAC Arequipa**, con un aumento de S/. 5 666,0 mil o 41,5% corresponde a las adquisiciones de “software” y se muestra neto de su respectiva amortización acumulada de S/. 19 315,3 mil y S/. 13 649,3 mil al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente. **EPS GRAU S.A.**, muestra una disminución de S/. 1 431,3 mil o 4,4% comprende los perfiles, programas y proyectos para el desarrollo de obras que permitan el mejoramiento del sistema de agua y alcantarillado en el ámbito de la empresa.

SEDALIB S.A., muestra una disminución de S/. 560,6 mil o 5,6% con respecto al año anterior, se han efectuado adquisiciones de licencias de software, así como gastos en estudios y proyectos; enmarcados en el rubro Otros activos Intangibles, relacionados al Plan Maestro Optimizado (PMO) para mejoramiento de la infraestructura sanitaria. **CMAC Sullana**, muestra un incremento de S/. 1 018,0 mil o 17,3% con relación al año precedente, están representados por las licencias, que son amortizadas en el tiempo que dure su uso y por la adquisición y desarrollo de software utilizado en las operaciones propias, se presentan al costo y son amortizados por el método de línea recta. **SEDAPAR S.A.**, muestra una disminución de S/. 634,1 mil o 9,1% con respecto al año 2012, compuesto en su mayor parte por los estudios y elaboración de proyectos para mejorar la continuidad de los servicios que presta esta empresa. También se consideran aquí las inversiones en la adquisición de software. Las amortizaciones, en línea recta, se han efectuado conforme a los procedimientos establecidos, el resto de empresas, muestra una disminución de S/. 1 673,5 mil o 4,8%.

NOTA Nº 20: CUENTAS DE ORDEN

Está cuentas representan compromisos o contingencias de probable realización que da origen a una relación con terceros que no alteran el activo, pasivo, patrimonio y resultados de la entidad.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Cuentas incobrables castigadas	51896 835.7	51851669.0
Valores propios de cobranza	4 420 546.6	3 393 379.4
Rendimientos de créditos y rentas en suspenso	2 467 056.3	1592 9517
Garantías por operaciones de crédito fideicomisos	7 551 947.9	5 963 292.2
Contracuentas de fideicomisos y comisiones de confianza	6 910 638.8	5 658 796.7
Fondos en fideicomiso	6 257 474.4	4 951 137.1
Pagarés	4 753 266.7	4 282 040.5
Contingentes	1051493.3	612 820.0
Cuentas de orden de fondos y fideicomisos en administración	1030 506.0	1005 215.3
Otras cuentas de orden	18 583 629.5	17 048 711.3
Resto de empresas	8 585 049.9	8 330 192.9
Sub Total	113 508 445.1	104 690 206.1
ETES		
Garantías recibidas	5 925 182.9	5 298 0617
Cuentas incobrables castigadas	1 156 979.2	1021266.1
Línea de Crédito no utilizadas y créditos concedidos no desemb.	11495.1	18 235.1
Garantías recibidas por operaciones de crédito	3 684 749.5	2 412 073.0
Rendimientos de créditos	30 952.8	40 039.5
Otras cuentas de orden	1625 186.2	9 625 720.6
Resto de empresas	18 051 020.0	16 261 188.6
Sub Total	30 485 565.7	34 676 584.6
TOTAL	143 994 010.8	139 366 790.7

En el presente rubro se aprecia un aumento de S/. 4 627 220,1 mil o 3,3% en relación con el ejercicio 2012, encontrándose representado por **FONAFE – MATRIZ**, con un aumento de S/. 8 818 239,0 mil u 8,4% comparado con el año anterior, los principales importes corresponden a las empresas siguientes: **BANCO DE LA NACIÓN**, su saldo está representado en su mayor

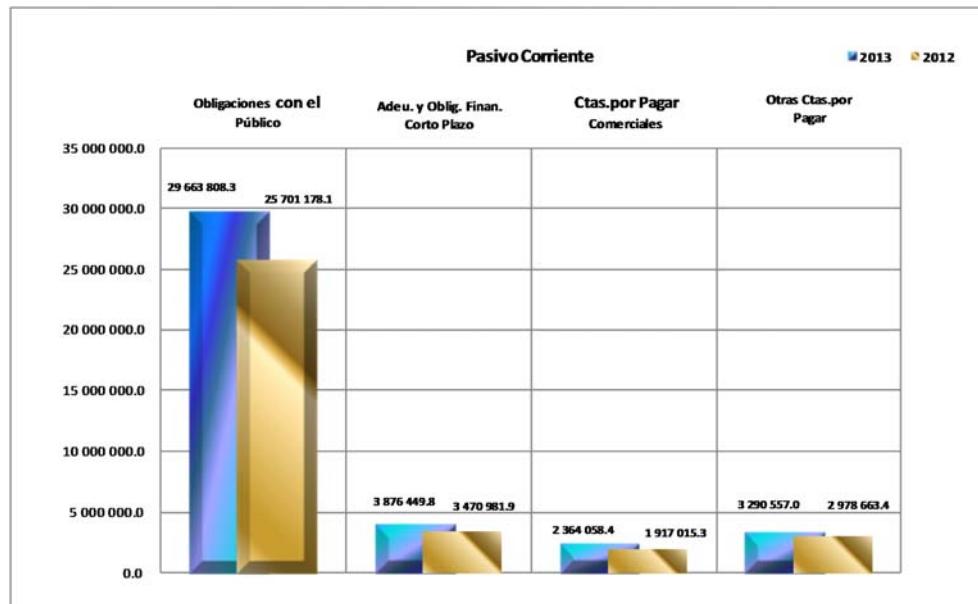
parte por el rubro cuentas de orden deudora y dentro de ellas las referidas a Cuentas Incobrables Castigadas por S/. 51 896 835,7 mil, en el rubro de Valores Propios en Cobranza por S/. 4 420 546,6 mil, Rendimientos de Créditos y Rentas de Suspensión por S/. 2 467 056,3 mil, así como, en el rubro de Otras Cuentas de Orden Acreedoras se tiene el importe de S/. 852 561 126,2 mil, entre otras.

COFIDE, el saldo principal está representado por el rubro garantías por operaciones de crédito por fideicomisos por la suma de S/. 7 551 947,8 mil, otras cuentas de orden por S/. 6 701 747,8 mil, contra cuentas de fideicomisos y comisiones de confianza por S/. 6 910 638,8 mil, fideicomisos y comisiones de confianza (Fondos en Fideicomiso) por S/. 6 527 474,4 mil, garantías por operaciones de crédito de pagarés por S/. 4 981 197,3 mil, entre otras.

FONDO MIVIVIENDA, cuenta en su saldo con fondos y fideicomisos en administración (Ley N° 27677) por el importe de S/. 857 895,7 mil, otras contingencias (adelantos de flujo BCP), otras contingencias (venta de cartera 2007) y fideicomisos CRC-BCP por S/. 148 707,5 mil, entre las principales.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestra una disminución de S/. 4 191 018,9 mil o 12,1% en relación con el ejercicio anterior, sin embargo la **CMAC Piura**, presenta una aumento de S/. 871 181,8 mil o 12,1% en comparación con el año anterior, dentro de las cuentas de orden se encuentran los créditos castigados. En el presente período se ha castigado créditos por un importe de S/. 34 431,8 mil y se ha recuperado la suma de S/. 9 223,8 mil con las acciones de cobranza realizadas por el Área de Recuperaciones. **CMAC Arequipa**, muestra una disminución de S/. 6 852 032,1 mil o 61,0% en relación con el ejercicio 2012, debido principalmente al rubro Otras cuentas de orden con una disminución de S/. 8 157 320,2 mil o 95,1% con respecto al año precedente.

Gráfico a las Principales Cuentas del Pasivo Corriente
(En Miles de Nuevos Soles)



NOTA Nº 21: OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Este rubro comprende las obligaciones de las empresas financieras, derivadas de la captación de recursos del público mediante las diversas modalidades y los depósitos recibidos en la prestación de servicios bancarios diversos, así como las cuentas que registran los gastos devengados por estas obligaciones derivadas de la captación de recursos del público mediante diversas modalidades.

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Obligaciones a la Vista	14 588 449.2	12 214 736.9
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	4 979 569.3	4 358 552.3
Obligaciones por Cuentas a Plazo	164 577.7	241 600.0
Obligaciones con el Público Restringidas	2 398 531.5	2 022 467.1
Depósitos en Garantía	22 942.1	19 644.9
Operaciones de Reporte	48 849.0	
Obligaciones por Depósitos CTS	162.6	109.6
Otras obligaciones con el público	96 587.5	95 980.7
Resto de empresas	24.1	5 463.5
Transacciones recíprocas	(597 486.7)	(648 331.7)
Sub Total	21 702 206.3	18 310 223.3
<u>ETES</u>		
Obligaciones a la vista	3 478.6	2 364.9
Obligaciones por cuentas de ahorros	869 841.7	1 153 651.1
Obligaciones por cuentas a plazo fijo	2 962 656.2	2 571 269.8
Obligaciones con el público restringidas	112 645.7	96 957.8
Otras obligaciones con el público	147 110.9	175 363.9
Resto de empresas	3 865 868.9	3 391 347.3
Sub Total	7 961 602.0	7 390 954.8
TOTAL	29 663 808.3	25 701 178.1

El presente rubro muestra un aumento de S/. 3 962 630,2 mil o 15,4% con relación al año anterior, destacando las empresas del ámbito de **FONAFE – MATRIZ**, con la participación del **BANCO DE LA NACIÓN**, el cual presenta como uno de los principales rubros las Obligaciones a la Vista con un importe de S/. 14 588 449,2 mil, seguido de las Obligaciones por Cuentas de Ahorro por S/. 4 979 569,3 mil, de Obligaciones con el Público Restringidas por S/. 2 398 531,5 mil y asimismo de Obligaciones por Cuentas a Plazo por S/. 164 577,7 mil, entre otros.

De igual forma **COFIDE**, muestra dentro de sus saldos el rubro de Depósitos en Garantía por S/. 22 942,1 mil que incluyen retenciones sobre desembolsos crediticios prendados a favor de Cofide en respaldo de operaciones crediticias, Operaciones de Reportes por S/. 48 849,0 mil, que son recursos en moneda nacional captados de los diversos fideicomisos, que devengan intereses a tas anuales de 3,96% y 4,26% y están garantizados con bonos del gobierno Peruano.

FONDO MIVIVIENDA, cuenta en este rubro con S/. 162,6 mil correspondiente a compensación por tiempo de servicio.

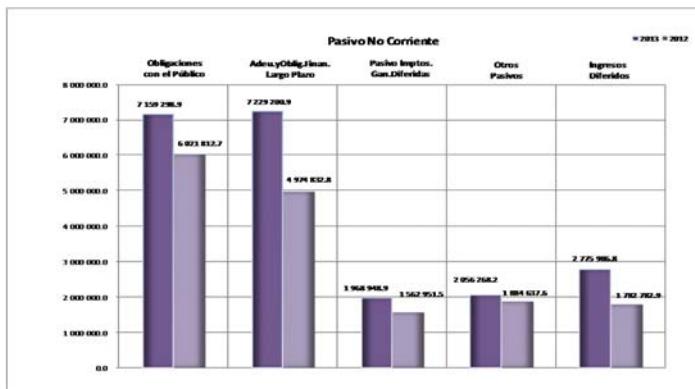
La eliminación por Operaciones Recíprocas en el rubro de Obligaciones con el Pùblico se encuentra conformado en su totalidad por Banco de la Nación quien tiene las transacciones con empresas de los diferentes sectores.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, están representados principalmente por **CMAC Arequipa**, con un aumento de S/. 307 288,2 mil o 16,8% en comparación con el ejercicio 2012, debido principalmente al rubro de Obligaciones por Cuentas a Plazo Fijo con un aumento de S/. 175 736,0 mil o 17,0% en relación con el año anterior, así como el rubro de Obligaciones por Cuentas de Ahorro que presenta un aumento de S/. 111 707,8 mil o 16,9% comparativamente con el ejercicio anterior. Asimismo, ésta Caja establece libremente las tasas de interés que rigen para sus operaciones pasivas, que se realizan en moneda nacional y en moneda extranjera, en función a la oferta y demanda, al tipo de captación y la moneda en que se pacta, las mismas que concuerdan con los dispositivos legales vigentes.

Sin embargo, la **CMAC Piura**, muestra un decrecimiento de S/. 175 292,2 mil o 13,3% en comparación con el año anterior, debido principalmente a la disminución en el rubro de Obligaciones por Cuentas de Ahorro por S/. 354 794,0 mil o 91,2% en relación al año 2012. La tasa de interés que devengan los depósitos de ahorro y a plazo en sus diferentes modalidades es fijada por la CMAC Piura SAC, teniendo en cuenta el monto, plazo, moneda del depósito, así como, la tasa promedio del mercado financiero y las necesidades o excedentes de liquidez de la institución. Los depósitos se concentran principalmente en la Agencia de Miraflores 28,58%, la Oficina Principal 21,36% y la Agencia de Chiclayo 7,38%. El 57,32% de los depósitos están concentrados en 03 Agencias: Piura, Miraflores y Chiclayo equivalente al importe de S/. 1 246 227,6 mil. La Agencia de Miraflores registra el mayor crecimiento nominal en S/. 98 399,4 mil.

Así también, la **CMAC Sullana**, muestra una disminución de S/. 35 870,4 mil o 4,2% comparativamente con el ejercicio anterior, debido principalmente al rubro de Obligaciones por Cuentas de Ahorros por S/. 40 732,2 mil o 38,8%, de la misma forma Otras obligaciones con una disminución de S/. 35 900,9 mil o 54,7% en relación con el año 2012. A diciembre 2013 con respecto al año 2012, muestra una disminución en la tasa ponderadas en 0,79%, esto debido a la continua cancelación de depósitos a plazo con tasa preferenciales o tasas más altas las cuales a su renovación se negocia con una tasa menor o con la del Tarifario. Se cuenta con un nuevo tarifario con disminución de tasas.

**Gráfico de las Principales Cuentas del Pasivo No corriente
(En Miles de Nuevos Soles)**



NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Obligaciones por Depósitos CTS	59 918.2	57 436.9
Beneficios Sociales con Trabajadores	2 016 240.8	2 097 894.9
Sub Total	2 076 159.0	2 155 331.8
ETES		
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	404 508.9	
Obligaciones por Cuentas a Plazo Fijo	917 911.8	702 933.4
Captaciones con el público	871 381.2	749 555.9
Obligaciones por depósitos CTS	386 766.8	274 895.2
Otras obligaciones	88 496.0	66 660.0
Resto de empresas	2 414 075.2	2 072 436.4
Sub Total	5 083 139.9	3 866 480.9
TOTAL	7 159 298.9	6 021 812.7

La parte No Corriente muestra un aumento de S/. 1 137 486,2 mil o 18,9% comparativamente con el ejercicio 2012, sin embargo **FONAFE - MATRIZ**, muestra una disminución de S/. 79 172,8 mil o 3,7% en relación con el año anterior, representado por el **BANCO DE LA NACIÓN**, principalmente en el rubro de Beneficios Sociales con Trabajadores por S/. 2 016 240,8 mil, que comprende las obligaciones que tiene el banco para cubrir los derechos indemnizatorios de los trabajadores en actividad, así como el Fondo de Jubilación de los trabajadores activos y pensionistas de la Institución, que tiene el régimen pensionario del Decreto Ley N° 20530. Mediante Decreto Supremo N° 106-2002-EF del 26 de junio 2002, se dispuso que las empresas públicas que cuenten con pensionistas o con trabajadores activos con derecho a percibir beneficios bajo el Régimen Pensionario del Decreto Ley N° 20530, están obligadas a efectuar en coordinación con la Oficina de Normalización Previsional (ONP), el cálculo actuarial que incluya el total de sus obligaciones previsionales, así como el cálculo de probables contingencias y cuenta también con Obligaciones por Depósitos de CTS por el importe de S/. 59 918,2 mil.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, muestra un aumento de S/. 1 216 659,0 mil o 31,5% en comparación con el año 2012, siendo la **CMAC Piura**, de mayor aumento con S/. 568 666,7 mil o 104,3% en relación al ejercicio anterior, presenta el rubro de Obligaciones por Cuentas de Ahorro de mayor aumento por S/. 404 508,9 mil, así también, las Obligaciones por Cuentas a Plazo Fijo muestra un aumento de S/. 145 516,4 mil o 29,9% en relación al año anterior. **CMAC Trujillo**, muestra un aumento en el rubro de Captaciones con el Público de S/. 121 825,3 mil o 16,3% con relación al ejercicio 2012. La **CMAC Arequipa**, presenta un aumento de S/. 184 528,2 mil o 37,0% en comparación con el ejercicio anterior, el rubro de Obligaciones por Cuenta a Plazo Fijo muestra un aumento de S/. 69 462,0 mil o 32,2% con relación al año anterior; así también, el rubro de Obligaciones por Depósitos CTS presenta un aumento de S/. 111 871,6 mil o 40,7% en relación al año 2012.

NOTA N° 22: SOBREGIROS BANCARIOS Y FONDOS INTERBANCARIOS

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
ETES		
Cuentas Corrientes Operativas	210.5	
Cuentas Corrientes	236.8	89.4
Resto de empresas	5.8	56.8
TOTAL	453.1	146.2

En el presente rubro se aprecia a las **Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES**, con un aumento de S/. 306,9 mil o 209,9% en comparación con el ejercicio 2012, debido principalmente a sobregiros bancarios en Cuentas Corrientes por S/. 147,4 mil o 164,9% en relación con el año anterior, entre las empresas representativas se encuentran: **EPSEL S.A.**, muestra las Cuentas Corrientes Operativas el sobregiro por S/. 210,5 mil producto de los giros de cheques a sus Proveedores, con el Banco Scotiabank S/. 1,6 mil, con el Banco de Crédito S/. 6,7 mil, y con el Banco de la Nación S/. 202,2 mil. **EPS JULIACA S.A.**, presenta un saldo en sobregiros Cuenta Corriente de S/. 114,7 mil mientras que el año anterior no muestra movimiento, comprende el giro excedente en el saldo de nuestra cuenta del Banco Interamericano de Finanzas Cta. 007000302720. **Empresa Municipal de Santiago de Surco S.A.**, presenta un sobregiro bancario en Cuenta Corriente por S/. 67,7 mil correspondiendo al Banco Interbank. **EMAPA PISCO S.A.**, tiene un sobregiro bancario concertado con el banco Scotiabank para afrontar gastos de planillas de remuneraciones en el mes de Diciembre 2013 y salvaguardar el pago de las retenciones a las AFP y pago de impuestos a la SUNAT por el importe de S/. 89,3 mil. **EPS SEDA LORETO S.A.**, muestra un aumento en sobregiro Cuenta Corriente de S/. 7,8 mil o 7 800% con relación al año anterior.

NOTA N° 23: DEPÓSITOS DE EMP. DEL SIST. FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS

Incluye los depósitos captados de otras entidades del sistema financiero y organismos.

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Sistema Financiero del País	289 422.3	125 663.2
Sistema Financiero Extrajero	255 692.8	257 276.6
Intereses devengados	1834.4	
Sub Total	546 949.5	382 939.8
ETES		
Depósitos de ahorro de Emp. del Sist. Finan.	31370.0	7 795.0
Depósitos a plazos de empresas del Sist. Finan.	95 680.0	64 384.9
Gastos por Otras Obligaciones	250.7	49.9
Resto de empresas	2 939.0	19 262.5
Sub Total	130 239.7	91 862.3
TOTAL	677 189.2	474 802.1

*El presente rubro en la parte corriente muestra un incremento de S/. 202 387,1 mil o 42,6% con relación al ejercicio 2012, siendo las más significativas las empresas bajo el ámbito de **FONAFE - MATRIZ**, con el aumento de S/. 164 009,7 mil o 42,8% representado por: **BANCO DE LA NACIÓN**, el saldo corresponde principalmente a S/. 255 692,8 mil de depósitos a la vista del sistema financiero extranjero y S/. 101 685,7 mil de Depósitos a la vista del sistema financiero del país.*

COFIDE, cuenta en este rubro con S/. 186 800,0 mil correspondiente a depósitos a plazos en el Banco de Crédito que devengan intereses a una tasa que fluctúa entre 5,68% y 7,50%, entre otros.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, presentan un incremento de S/. 38 377,4 mil o 41,8%, con relación al ejercicio anterior, siendo las entidades con mayor relevancia: **CMAC Trujillo**, que muestra un aumento de S/. 41 590,1 mil o 181,1%, sobresaliendo el rubro Depósitos a plazos de Empresas del Sistema Financiero que revela un crecimiento de S/. 39 374,4 mil o 204,9%; está conformado por obligaciones con empresas del sistema financiero en su modalidad de depósitos de ahorro corriente y a plazos fijos. **CMAC Sullana**, que muestra un aumento de S/. 14 584,5 mil u 89,1% respecto al año anterior destacando el rubro Depósitos de Ahorro de Empresas del Sistema Financiero que muestra un crecimiento de S/. 17 091,9 mil o 645,1%, estos depósitos están constituidos por fondos de algunas Cajas Municipales y Cajas Rurales que, al poseer temporadas de liquidez buscan la mejor alternativa de rentabilidad y servicio. **CMAC Tacna**, que tiene un incremento significativo de S/. 2 699,6 mil u 11,5%, destaca el rubro Depósitos a plazos de Empresas Financieras que muestra un aumento de S/. 2 221,5 mil o 9,6%. **CMAC Piura**, presenta un crecimiento de S/. 1 641,4 mil o 195,7% destacando el rubro Depósitos de Ahorros de Empresas Sistema Financiero que revela un aumento de S/. 2 207,8 mil u 811,1% que comprende los depósitos de ahorro y a plazo que realizan en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura otras instituciones financieras: Bancos, Cajas Municipales, Cajas Rurales y COFIDE. Sin embargo, la **CMAC Huancayo**, muestra un decrecimiento de S/. 5 814,7 mil o 65,6%, se aprecia un aumento en el rubro Depósitos de Ahorro de Empresas del Sistema Financiero en S/. 1 457,9 mil o 173,6%, entre otros.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	En Miles de Nuevos Soles	
	2013	2012
ETES		
Depósitos Plazo Fijo Emp. Sist. Financiero	19 069.0	24 386.9
Depósitos de Ahorro	5 093.4	
Gastos por pagar Depósitos Entidades	250.0	149.7
Resto de empresas	517	824.6
TOTAL	24 464.1	25 361.2

Este rubro decreció respecto al año anterior en S/. 897,1 mil o 3,5% está compuesto íntegramente por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, destacando la **CAJA METROPOLITANA DE LIMA**, que muestra un decrecimiento de S/. 6 249,1 mil o 52,8% en el rubro depósitos a plazo de Empresas del Sistema Financiero con relación al año anterior. **CMAC Trujillo**, revela una disminución de S/. 1 335,7 mil o 34,1% está conformado por obligaciones con empresas del sistema financiero en su modalidad de Depósitos de Ahorro

Corriente y a Plazos Fijos; sin embargo la **CMAC Arequipa**, muestra un aumento de S/. 942,3 mil o 10,7% en relación al año precedente, representan los depósitos de empresas del sistema financiero en cuentas de ahorro plazo fijo así como sus intereses devengados; seguido de la **CMAC Ica**, que revela un aumento de S/. 6 518,3 mil respecto al año pasado.

NOTA N° 24: ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Banco de Crédito del Perú	492 258.5	100 934.0
Banco Continental	297 990.9	
Banco Scotiabank	290 000.0	252 661.0
Otras obligaciones financieras	645 321.7	651 067.0
Sub Total	1 725 571.1	1 004 662.0
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Scotiabank	517 100.0	541 400.0
Banco de la Nación	613 329.9	526 521.6
Interbank	109 988.6	5 687.7
Banco Continental	100 157.1	
Fonavi	1 347.0	
MEF - Honras de Aval	11 403.0	11 589.4
Japan Internatinal Cooperation Agency	48 476.6	53 737.1
Otras obligaciones financieras	284 684.3	741 554.0
Resto de empresas	524 986.1	326 901.0
Transacciones Recíprocas	(641 112.5)	(341 402.8)
Sub Total	1 570 360.1	1 865 988.0
<u>ETES</u>		
UTE Fonavi	20 169.8	19 610.8
Honra de Aval - MEF	13 372.2	14 505.6
Préstamo de KFW	3 444.2	3 049.5
Préstamo Ceticos Ilo	90.0	90.0
Crédito Frances - Tesoro Frances	1 843.1	1 631.9
Reestructuración de Deuda - Tesoro Puplico	1 445.4	1 318.7
Otras obligaciones financieras	1 988.8	3 349.1
Resto de empresas	356 635.1	456 776.3
Sub Total	580 518.6	600 331.9

El presente rubro Corriente presenta un aumento de S/. 405 467,9 mil u 11,7% en comparación con el ejercicio 2012, siendo el más significativo **PETROPERÚ S.A.**, con un aumento de S/. 720 909,1 mil o 71,8%, mostrando el rubro Banco de Crédito del Perú con un aumento de S/. 391 324,5 mil o 387,7% en relación con el año anterior. Los préstamos bancarios en dólares estadounidenses destinados al financiamiento de importaciones son de vencimiento corriente, devengan intereses a tasa fijas anuales que fluctúan entre 0,70% y 1,35% (entre 0,70% y 1,73% al 31 de diciembre 2012). Estas obligaciones no cuentan con garantías ni colaterales.

Asimismo, se han contraído préstamos en nuevos soles destinados a financiamientos para capital de trabajo a fin de mitigar el riesgo cambiario ante la volatilidad del dólar estadounidense con vencimientos corrientes y a tasas fijas anuales que fluctúan entre 4,27% y 4,60%.

Por otro lado, **FONAFE – MATRIZ**, presenta una disminución de S/. 295 627,9 mil o 15,8% en comparación con el año 2012. Comprende las deudas contraídas con entidades financieras del país y del exterior, resaltando **COFIDE**, tiene una línea de crédito con bancos locales por S/. 999 541,1 mil, seguido por préstamos con el Banco Internacional de Desarrollo por S/. 44 498,6 mil, y como otro componente importante del saldo está el Japan Bank for International Cooperation – JBIC por S/. 34 061 mil, entre otros.

FONDO MIVIVIENDA, cuenta en este rubro con el primer avance de cuenta corriente con el Banco Continental por S/. 100 157,2 mil y con el Banco de la Nación por S/. 302 367,4 mil.

Otra empresa conformante del saldo de la partida es **SEDAPAL**, con la deuda con Bank for Reconstruction Development con una línea de crédito por el importe de S/. 48 594 mil, con el Japan Bank for International Cooperation por S/. 48 477 mil, y con la Corporación Andina de Fomento por S/. 14 352 mil, entre otros.

Las eliminaciones por operaciones recíprocas en el presente rubro se encuentra conformado principalmente por Cofide por el importe de S/. 314 319,8 mil y Fondo de Mivivienda por S/. 302 367,4 mil, entre otros.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, presenta una disminución de S/. 19 813,3 mil o 3,3% en comparación con el ejercicio 2012, sin embargo **SEDALIB S.A.**, muestra un aumento de S/. 78 746,3 mil o 448,6%, debido principalmente al rubro de UTE Fonavi con un incremento de S/. 79 485,0 mil en relación con el ejercicio anterior, debido a la incorporación de la deuda con Fonavi en mérito a un mandato judicial. Durante este período se canceló con recursos propios las cuotas correspondientes de Junio a Diciembre 2013 del préstamo con el Banco Alemán KFW por un importe de S/. 3,3 millones. Asimismo, se amortizó al MEF un total de 2,6 millones.

Nuestro compromiso corriente con el Banco Alemán KFW está referido al vencimiento de la deuda principal de las cuotas de Junio 2014 y Diciembre 2014. Es preciso indicar que, durante el presente ejercicio no se efectuó pago al banco alemán KFW.

EPS ILO S.A., presenta una disminución de S/. 1 145,6 mil o 1,7% comparativamente con el año 2012. Al 31 de Diciembre 2013 se cumplió con el cronograma de pago de cancelación del préstamo otorgado de la banca privada, préstamo que se realizó con la finalidad de rehabilitar la Lagunas de la Planta de Tratamiento de Aguas Servidas de Media Luna y para la adquisición de medidores de agua potable.

Con respecto a la deuda UTE FONAVI CADUCEO Y PASTO GRANDE, no se han registrado las Provisiones de los Intereses Moratorios y Compensatorios, de acuerdo a lo aprobado en Junta General de Accionistas en amparo de la Ley N° 28870, conservando así los saldos conciliados con UTE FONAVI al mes de Setiembre 2010.

Sin embargo, **EPSEL S.A.**, muestra un aumento de S/. 2 727,2 mil o 4,7% en relación con el ejercicio anterior, el préstamo recibido por UTE Fonavi fue destinado para el financiamiento de

las Obras del Plan Maestro como: Obra Civil de la Planta de Tratamiento de Chiclayo (Supervisión), Línea de conducción y Línea de Impulsión Planta de Tratamiento de Chiclayo, Construcción de Reservorio Apoyado Oeste, Sur, Norte y Diego Ferre, Reforzamiento de Diques de las Lagunas de Oxidación de Pampa de Perros, entre otros. El Crédito Francés – Reestructuración de Deuda son para el financiamiento de las obras del Plan Maestro Fideicomiso suscrito con el Banco de la Nación pagaderos hasta el 2024. El préstamo obtenido de Interbank financian los gastos de desaduanaje por donación de maquinaria, en el marco del Programa para el Mejoramiento de las Capacidades para enfrentar desastres naturales ocasionados por el cambio climático – iniciativa Hatoyama del Gobierno de Japón (NON PROJECT).

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Fonavi	670 583.2	670 406.6
MEF-DL -DS 263	11775.1	175 780.0
Japan International Cooperation Agency	848 607.1	1009 468.6
The Bank of Tokio Mitsubishi	554 056.3	
HSBC Bank USA, NA	279 267.9	
American Family Life Assurance of Columbus Japan	239 346.0	266 859.0
Primera Emisión de Bonos 2013	1399 138.1	
Otras obligaciones financieras	1422 102.8	918 102.2
Resto de empresas	921467.7	598 187.8
Transacciones recíprocas	(296 384.7)	(88 225.9)
Sub Total	6 049 959.5	3 550 578.3
ETES		
Préstamo JBIC PE-P29	86 115.8	118 722.7
UTE-FONAVI	13 042.6	11507.3
Convenio Fraccionamiento Aut. Nac. Agua	27.5	47.4
Cofide	61407.4	99 436.9
SICAV-SIF	12 795.0	12 795.0
COININ	11 180.0	
Otras obligaciones financieras	1118.6	33 275.2
Resto de empresas	993 554.5	1148 470.0
Sub Total	1 179 241.4	1 424 254.5
TOTAL	7 229 200.9	4 974 832.8

La parte No Corriente presenta un aumento de S/. 2 254 368,1 mil o 45,3% con relación al ejercicio 2012, apreciándose un aumento en **FONAFE – MATRIZ**, de S/. 2 499 381,2 mil o 70,4% con respecto al año anterior, este rubro comprende las deudas contraídas con entidades financieras del exterior. En el caso de **SEDAPAL**, figura una deuda con el convenio de FONAVI por S/. 670 583,2 mil, con el Japan Bank for International Cooperation por S/. 848 607,1 mil, y con la Corporación Andina de Fomento-CAF por el importe de S/. 200 333,0 mil, el Banco Interamericano de Desarrollo por S/. 121 365,0 mil, entre otros préstamos.

Entre las empresas que lo conforman se encuentran **COFIDE**, con deudas a The Bank of Tokio Mitsubishi por S/. 833 380,7 mil, el HSBC Bank USA, NA por S/. 279 267,9 mil, American Family Life Assurance of Columbus Japan por S/. 239 346,0 mil, el Banco Internacional de

Desarrollo por el importe de S/. 229 147,5 mil, Japan Bank for International Cooperation-JBIC por el importe de S/. 153 270,2 mil, entre otros.

FONDO MIVIVIENDA, cuenta en este rubro con Bonos Emitidos-Primera Emisión Internacional por S/. 1 399 138,1 mil cuyo vencimiento es a 10 años y una tasa cupón de 3,5% con pago de intereses semestrales.

Las eliminaciones por operaciones recíprocas en el presente en el presente rubro a Largo Plazo se encuentran conformado principalmente por Agrobanco por el importe de S/. 226 741,8 mil y San Gabán S.A. por el importe de S/. 69 642,9 mil.

Por otro lado la **Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES**, muestra una disminución de S/. 245 013,1 mil o 17,2 % en relación con el ejercicio anterior, debido principalmente a las empresas: **CMAC Arequipa**, que presenta una disminución de S/. 59 006,1 mil o 40,6% en relación con el año 2012, los préstamos otorgados por COFIDE se realizan según el Contrato Global de Canalización de Recursos cuyo objetivo es financiar las operaciones de crédito de la CMAC Arequipa a sus clientes. Dicho contrato que en respaldo de las líneas de créditos otorgadas la CMAC Arequipa cede los derechos sobre la cartera de créditos financiada con recursos de COFIDE hasta por el momento que le adeude en la fecha que se haga efectiva la cesión, más los intereses, comisiones, moras y otros gastos que correspondan así como los privilegios, las garantías reales personales y accesorios de los derechos transmitidos. Los préstamos otorgados por COFIDE incluyen préstamos para capital de trabajo y líneas promocionales por S/. 146 695,0 mil (S/. 21 400,0 mil en el 2011) con vencimiento entre los años 2013 y 2016, generan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 6,30% y 8,20%.

SEDA LORETO S.A., muestra una disminución de S/. 31 091,5 mil o 23,9% comparativamente con el ejercicio 2012, incluye el préstamo otorgado por la Ex UTE FONAVI, fondos que fueron destinados para la rehabilitación de la Planta de tratamiento de Agua Potable Iquitos, Línea de Impulsión a Punchana, Planta Eléctrica de Abastecimiento de Agua Potable Iquitos, Regulación de Caudales y Presiones de la ciudad de Requena, Rehabilitación del Sistema de Agua Potable de la ciudad de Yurimaguas, Planta Eléctrica de Abastecimiento de Agua Potable de la ciudad de Yurimaguas, tasa de interés del 5,0% por el importe de S/. 13 613,3 mil, incluidos los intereses moratorios; la deuda convenio Proyecto PE-P29 Ampliación y Mejoramiento del Servicio de Agua Potable – Iquitos, suscrito entre el JICA el 04-09-2000 y la República de Perú, ascendente a la suma de S/. 86 115,8 mil, con una tasa de interés del 1,5% teniendo como vencimiento el 20-09-2040; al 31-12-2013 las deudas a largo plazo es de S/. 99 185,9 mil. La variación en el préstamo de JICA se debe por la reclasificación de la parte corriente para el ejercicio 2013.

NOTA N° 25: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Agrupa las subcuentas que representan obligaciones que contrae la empresa derivada de la compra de bienes y servicios en operaciones objeto del negocio.

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Facturas por pagar	263 440.2	228 4615
Honorarios por pagar	45.4	16.7
Otros	80 501.6	48 939.7
Resto de empresas	341341.3	296 968.2
Transacciones reciprocas	(49 805.0)	(42 810.2)
Sub Total	635 523.5	531 575.9
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Proveedores Nacionales	436 535.6	463 864.3
Proveedores Extranjeros	1032 061.7	665 105.0
Otros	159 793.6	180 095.3
Sub Total	1 628 390.9	1 309 064.6
<u>ETES</u>		
Facturas por pagar	57 379.2	43 135.7
Anticipos a Proveedores	(528.5)	
Letras por Pagar	103.4	680.3
Honorarios por pagar	200.6	89.8
Otros	16 714.2	6 342.5
Resto de empresas	26 275.1	26 126.5
Sub Total	100 144.0	76 374.8
TOTAL	2 364 058.4	1 917 015.3

En el año 2013 el rubro presenta un saldo de S/. 2 364 058,4 mil el cual se incrementó en S/. 447 043,1 mil o 23,3% con respecto al año precedente, representado por **FONAFE - MATRIZ**, que muestra un aumento de S/. 103 947,6 mil o 19,6%, debido a las empresas de mayor relevancia en su ámbito: **SEDAPAL**, que obtuvo una variación mayor en S/. 14 811,9 mil u 8,6% alcanzando un saldo en el presente ejercicio de S/. 186 999,4 mil, correspondiendo a proveedores que no tienen garantía específicas, son de vencimiento corriente y se encuentran dentro del plazo de vencimiento. **HIDRANDINA**, presenta un incremento de S/. 37 636,4 mil o 56,0%, originado principalmente por la adquisición de energía y suministros que corresponden a facturas por proveedores nacionales, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas por cumplimiento de pago. **ELECTROCENTRO**, en este rubro obtuvo un saldo de S/. 52 139,9 mil, incrementándose en S/. 14 121,0 mil o 37,1% con relación al año anterior, esta variación ha sido principalmente al incremento de facturas por pagar que tuvo al proveedor SN Poer Solution por concepto de alquiler de grupo electrógeno en base a la Resolución Ministerial N° 534-2012-MEM/DEM y Decreto de Urgencia N° 037-2008 para asegurar el abastecimiento seguro y oportuno de energía eléctrica en el sistema eléctrico de la ciudad de Ayacucho. Entre las transacciones reciprocas se encuentran Seal con S/. 11 609,2 mil, Electrocentro con S/. 7 940,5 mil, Hidrandina con S/. 12 855,9 mil, Electronorte S.A. con S/. 5 964,6 mil, Electro Oriente S.A. con S/. 3 208,9 mil, entre otros.

PETROPERÚ S.A., refleja una variación de S/. 319 326,3 mil o 24,4% incremento que originó un saldo al cierre del ejercicio de S/. 1 628 390,9 mil, este rubro comprende las obligaciones de la empresa relacionadas con la adquisición de petróleo crudo y de productos refinados, así como los servicios de transporte y de operación de plantas y con la adquisición de suministros y repuestos. Las facturas se emiten en dólares americanos, son de vencimiento corriente, no generan intereses y la empresa no ha otorgado garantías específicas, siendo su principal proveedor nacional de crudo SAVIA PERÚ S.A. cuyos saldos ascienden a S/. 189,8 millones (S/. 154,2 millones al 31 de diciembre 2012). El principal proveedor del exterior es BP NORTH AMERICAN PETROLEUM al que se le adeuda S/. 223,3 millones.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, en este rubro presenta una aumento de S/. 23 769,2 mil o 31,1%, las empresas con mayor relevancia son: **EPS GRAU S.A.**, muestra un incremento de S/. 13 167,9 mil o 41,8%, debido a las facturas por pagar, especialmente a uno de sus principales proveedores Enosa, asimismo se ha incrementado por los anticipos a proveedores, por el pago de desaduanaje por donaciones de maquinarias; con relación al pasivo, por la compra de activo inmovilizado se ha visto incrementado en gran parte por las inversiones que se encuentran realizando. **EPSEL S.A.**, presenta un incremento de S/. 5 276,8 mil o 202,6% con respecto al año anterior, debido a los compromisos pendiente de cancelación producto de las operaciones de adquisición de bienes y servicios para la operatividad de la empresa. **ESLIMP CALLAO S.A.**, muestra un aumento de S/. 912,5 mil o 13,8%, obteniendo un saldo del ejercicio de S/. 7 532,5 mil, por deudas que tiene con sus proveedores por compras y servicios. **SEDA CUSCO**, refleja un incremento de S/. 3 473,5 mil o 104,4% debido a los mayores compromisos asumidos al cierre de ejercicio por la adquisición de bienes y servicios y servicios (Contratistas COSAPI por la valorización de la PTAR, Electro Sur- Servicios Electricidad del Sistema Vilcanota), siendo lo más resaltante. Sin embargo **SEDALIB S.A.**, muestra una disminución de S/. 1 260,9 mil o 21,5% con respecto al año precedente, debido a la adquisición de bienes y servicios para garantizar la operatividad de los servicios, así como de las obras de inversión Programa Agua para Todos, obras de inversión dentro del Plan Maestro Optimizado (PMO) que se viene realizando en mejoramiento de redes de agua y alcantarillado en las diferentes localidades de La Libertad. **SEDA HUÁNUCO S.A.**, presenta una variación significativa incrementando el saldo en S/. 2 050,9 mil o 571,6% por lo que obtiene al cierre del ejercicio 2013 el importe de S/. 2 409,7 mil, por el compromiso asumido por parte de la empresa ante varios proveedores, ya sea por ejecución de obras y compras varias.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Cuentas Internacionales	8 982.4	4 581.2
Cuentas por Pagar Nacionales		342.5
Transacciones recíprocas	(11.1)	
Sub Total	8 982.4	4 912.6
ETES		
Cuentas por Pagar a Proveedores	5 242.4	5 558.1
Honorarios por Pagar	207.4	205.9
Sub Total	5 449.8	5 764.0
TOTAL	14 432.2	10 676.6

Las cuentas por pagar comerciales parte no corriente, muestra un incremento de S/. 3 755,6 mil o 35,2%, con relación al año 2012, debido principalmente a **FONAFE - MATRIZ**, que obtuvo una variación de S/. 4 069,8 mil u 82,8% y se encuentra representado por la empresa **SERPOST S.A.**, que alcanzó un saldo al cierre 2013 de S/. 8 982,4 mil, comprendiendo las obligaciones a terceros, por aumento en las cuentas internacionales, los servicios de gastos terminales, encomiendas, envíos certificado y deudas con proveedores que se encuentran en proceso judiciales.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, presenta en este rubro una disminución de S/. 314,2 mil o 5,5% con relación al año precedente, representado por **EPS GRAU S.A.**, que obtiene una variación menor en S/. 316,1 mil u 8,0% debido a la cancelación de las cuotas vencidas correspondiente al cronograma de pagos del Plan de Reestructuración. Sin embargo, **FINVER CALLAO**, presenta en este rubro un ligero incremento de S/. 1,9 mil o 0,1%, agrupa a las operaciones realizadas para el normal funcionamiento de la empresa, así como para la ejecución de obras de ejercicios anteriores.

NOTA Nº 26: OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE-MATRIZ		
Tributos por pagar	5 252.4	5 474.7
Tributos por pagar 4ta. Prelación	38 658.6	38 649.5
Préstamos EX FOPRI-PNUD	24 561.4	22 418.5
Intereses por pagar	212 012.2	196 977.0
Otras cuentas por pagar diversas	1036 121.5	1011314.1
Reclamaciones de terceros	100.9	96.0
Otras cuentas por pagar	46 624.9	44 868.4
Resto de empresas	1 388 570.6	1202 776.0
Transacciones recíprocas	3 372.0	6 545.6
Sub Total	2 755 274.5	2 529 119.8
PETROPERÚ S.A.		
Tributos	74 405.9	108 375.5
Anticipos recibidos de clientes	27 900.4	21 653.6
Otras cuentas por pagar	16 846.2	19 275.7
Sub Total	119 152.5	149 304.8
ETES.		
Tributos por pagar	65 275.4	20 164.7
Remuneraciones por pagar	17 816.9	1564.4
Vacaciones por pagar	6 924.7	6 988.3
Participaciones por pagar	5 561.9	5 496.6
Cuentas por pagar diversas	25 722.9	14 236.2
Otras cuentas por pagar	9 108.9	2 451.8
Resto de empresas	301 819.3	249 336.8
Sub Total	416 130.0	300 238.8
TOTAL	3 290 557.0	2 978 663.4

*La parte Corriente presenta un aumento de S/. 311 893,6 mil o 10,5% en relación con el ejercicio 2012, siendo el más significativo **FONAFE – MATRIZ**, con un aumento de S/. 226 154,7 mil u 8,9% en comparación con el año anterior, se encuentra conformado por las Cuentas por Pagar Diversas de **ENAFER S.A.** en Liquidación, que comprenden principalmente la deuda a SUNAT por fraccionamiento tributario y otros impuestos por S/. 578 216,5 mil, la deuda por pagar al FOPRI por S/. 18 303,0 mil, entre otros.*

*Asimismo, tenemos a **PERUPETRO**, quien tiene entre sus componentes Transferencias al Tesoro Público por S/. 167 562,8 mil. De acuerdo con la Ley N° 26221 – Ley Orgánica de Hidrocarburos, modificada por Ley N° 26734 del 31 de Diciembre 1996 y por la Ley N° 26817 del 24 de Junio 1997, Perupetro S.A. transfiere al Tesoro Público los ingresos relacionados con los contratos suscritos, al día siguiente de aquel en que se perciban, después de haber deducido los montos que corresponda pagar y transferir por mandato de las normas vigentes. Otro rubro importante del saldo es el Canon y Sobre Canon por S/. 269 041,0 mil que incluye Canon y Sobre Canon Petrolero y Gasífero. Conforme a lo normado por la Ley N° 26221 PERUPETRO S.A.; asume el pago por concepto de Canon Petrolero y Gasífero, en beneficio de las regiones donde se ubican los recursos naturales extraídos bajo contrato de explotación, cuyas transferencias son efectuadas a favor de los Gobiernos Regionales y Locales a través de la Secretaría de Descentralización de la Presidencia del Consejo de Ministros, de acuerdo a lo establecido en el artículo 24° de la Ley N° 27783 – Ley de Bases de la Descentralización, entre otros.*

*Adicionalmente tenemos a la **SOCIEDAD DE PARAMONGA** en liquidación, de la cual resalta Intereses por Prelación a SUNAT por S/. 155 181,5 mil, intereses EsSalud Ley N° 22484 por S/. 23 060,5 mil, intereses a EGENOR y Cahua por S/. 15 890,4 mil, intereses a gobiernos locales por S/. 6 829,4 mil, entre los principales.*

La eliminación por transacciones recíprocas se encuentra representada por operaciones en positivo de Fonafe por S/. 8 327,9 mil y Electropéru con S/. 210,9 mil ambas transferidas a otras cuentas por pagar por ser con entidades del sector público y estar registrado en cuentas por pagar relacionadas; y operaciones en negativo de Agrobanco por S/. 4 276,6 mil, entre las principales.

PETROPERÚ S.A., muestra un decrecimiento de S/. 30 152,3 mil o 20,2% en comparación con el ejercicio 2012, debido principalmente a la disminución en el rubro de Tributos por pagar por S/. 33 969,6 mil o 31,3% en relación con el año anterior. Los anticipos recibidos de clientes comprenden fondos recibidos de compañías mayoristas nacionales para garantizar el suministro de combustible que se encuentra pendiente de despacho.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, presenta un aumento de S/. 115 891,2 mil o 38,6% en relación con el ejercicio 2012, debido principalmente a la **ESLIMP CALLAO**, con un aumento en el rubro de Tributos por Pagar de S/. 45 110,7 mil o 223,7%. Así también, la **CIMAC Arequipa**, que presenta un aumento de S/. 18 145,5 mil o 63,3% en comparación con el año anterior, principalmente en rubro de Cuentas por Pagar Diversas con un incremento de S/. 11 486,7 mil u 83,7% comparativamente con el año 2012, en el cual comprende los seguros por cuenta de prestatarios, la provisión de la remuneración variable y la provisión de los pagos a los proveedores por bienes y servicios prestados en el ejercicio 2013 pero que aún no han sido facturados. Los dividendos, participaciones y vacaciones por pagar

se refieren a los gastos de personal que están pendientes de pago y se regularizan en el mes de Enero del siguiente año. La CMAC Arequipa es miembro del Fondo de Seguros de Depósitos, persona jurídica de derecho privado de naturaleza especial, regulada por la Ley N° 26702, que tiene por objeto de proteger a quienes realicen depósitos en las empresas del sistema financiero, a la misma que se le paga una prima mensual.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>ETES</u>		
Reclamaciones de terceros	214 887.9	222 297.2
Transferencias acumuladas	108 852.2	108 772.7
Transferencia Convenio M.P.C. finver	12 545.1	14 600.4
Convenio Corpac 2010	2 803.2	3 022.8
Transferencia recibida de MVCS	37 131.0	34 231.9
Transferencia recibida de Munic. Prov. de Tacna	28 012.0	26 497.5
Transferencia recibida ejercicio 2010	30 462.2	30 462.2
Otras cuentas por pagar	21889.9	54 715.9
Resto de empresas	79 482.1	82 124.4
Sub Total	536 065.6	576 725.0
<u>FONAFE -MATRIZ</u>		
Recursos de apelación por fiscalizaciones de la SUNAT	56 499.2	57 873.3
Convenio con la Municipalidad de Ancón	2 826.5	2 826.5
Dividendos por pagar	4 849.6	4 460.0
Otras cuentas por pagar diversas	4 575.2	4 074.8
Resto de empresas	6 621.5	36 273.6
Transacciones recíprocas	31315.4	35 490.9
Sub Total	106 687.4	140 999.1
TOTAL	642 753.0	717 724.1

La parte No Corriente muestra una disminución de S/. 74 971,1 mil o 10,4% comparado con el año 2012, representado por las **Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES**, presenta una disminución de S/. 40 659,4 mil o 7,1% en relación con el ejercicio anterior siendo significativa la entidad **FINVER CALLAO S.A.**, con una disminución de S/. 34 332,0 mil o 20,9% en relación con el año 2012, las cuentas de impuestos por pagar Renta de tercera, cuarta y quinta categoría, así como el impuesto temporal a los activos netos y el impuesto extraordinario de solidaridad corresponde a deudas insolubles pendientes de cancelación a la SUNAT por los períodos comprendidos de 1998 al 2007 para lo cual ha sido presentado por el Presidente del Directorio de Finver Callao al Alcalde de la Municipalidad Provincial del Callao con Oficio N° 018-2012-FINCER/PD solicitando un aumento de capital ante la situación financiera deficitaria que mantiene la empresa desde el año 2006 al 2011, con el fin de renegociar las deudas tributarias y revertir la situación en que se encuentra la entidad. El rubro Otras cuentas por pagar diversas al no tener mayor información sobre los saldos se encuentra dentro de la agenda de saneamiento contable. Las cuentas de transferencias recibidas de la M.P.C. para la ejecución de proyectos de inversión y de actividades comprendidas del año 1991 al 2005 la cual se encuentra en arbitraje, así como las transferencias recibidas por los períodos comprendidos del 2006 al 2010 las cuales se encuentran pendientes de regularización y rendición a la M.P.C.

*La empresa **EPS GRAU S.A.** presenta una disminución en el rubro Reclamaciones de terceros por S/. 7 409,3 mil o 3,3% en comparación con el ejercicio 2012.*

*Sin embargo **EPS TACNA**, presenta un aumento de S/. 3 742,2 mil o 3,4% en relación con el ejercicio anterior, en el cual incluye las transferencias financieras recibidas por parte de Ministerio de Vivienda Construcción y Saneamiento – Programa Agua para Todos, Gobierno Regional, así como la Municipalidad para la ejecución de obras de saneamiento. Se incluye el registro contable por S/. 3 030,4 mil de las transferencias del año 2006 aprobado por Directorio, así como la devolución y el ajuste de la depreciación de las obras ya liquidadas por S/. 840,4 mil.*

FONAFE – MATRIZ, presenta una disminución de S/. 34 311,7 mil o 24,3% en comparación con el año anterior, representado por las empresas de su ámbito como: SEDAPAL, cuenta en su rubro con S/. 59 325,7 mil conformado principalmente por deuda tributaria. Asimismo, **EDITORIA PERÚ S.A.**, cuenta en este rubro con S/. 4 849,6 mil por concepto de dividendos por pagar.

ENACO S.A. cuenta en su saldo con S/. 4 575,2 mil correspondiente a la reserva pensionaria de la alícuota de las obligaciones previsionales de los pensionistas del régimen laboral D.L. N° 20530 conforme a lo establecido en el Instructivo N° 20 de la Dirección General de Contabilidad Pública del MEF y del cálculo actuarial emitido por la ONP.

La eliminación por transacciones recíprocas se encuentra representada por operaciones en positivo de Fonafe en su totalidad, transferidas a otras cuentas por pagar por ser con entidades del sector público y estar registrado en cuentas por pagar relacionadas.

NOTA N° 27: CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Rubro conformado por obligaciones de la empresa, provenientes de operaciones distintas a las del giro principal de negocio, a favor del personal y partes relacionadas o vinculadas.

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
ETES		
Cuentas por Encargo de la MML.	332 135.0	247 304.4
Anticipos Recibidos	6 751.6	9 060.9
Facturas por Pagar	549.4	724.9
Otras Cuentas por Pagar Diversas	10 453.5	10 027.2
Resto de empresas	5.6	1.2
TOTAL	349 895.1	267 118.6

*Este rubro se encuentra representado por las **Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES**, se observa un crecimiento de S/. 82 776,5 mil equivalente a 31,0% en relación al ejercicio anterior; destacando la **EMAPE S.A.**, con S/. 84 830,6 mil o 34,3% correspondiente a los saldos por rendir o devolver a la Municipalidad Metropolitana de Lima, por las transferencias recibidas al cierre del ejercicio. **ESMILL**, está en situación de empresa No Operativa, la misma que no cuenta con movimiento administrativo ni financiero, constituyendo en este rubro un saldo de S/. 10 027,2 mil en ambos ejercicios. **ESVICSAC**, revela una variable positiva de S/. 71,3 mil o 536,1%, debido a que EsSalud les alquila el local en Lima y les presta*

el servicio de luz y agua y SILSA les brinda el servicio de limpieza. Por otro lado, EMILIMA S.A., muestra una disminución de S/. 1 883,0 mil o 20,8% debido, principalmente, a mayores desembolsos de las transferencias recibidas de la Municipalidad Metropolitana de Lima para la ejecución de diversas obras asignadas. Asimismo, SILSA, presenta una variable negativa de S/. 246,8 mil o 34,7% en razón a facturas por pagar a EsSalud y ESVICSAC por servicios que brindan las empresas vinculadas a SILSA como alquileres, luz, agua y el servicio de vigilancia, correspondientes a las instalaciones de almacén en los sótanos de EsSalud.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
ETES		
Préstamos de EsSalud	1784.4	1784.4
Dividendos por Pagar EsSalud	2 073.9	2 076.8
TOTAL	3 858.3	3 861.2

Este concepto muestra una disminución de S/. 2,9 mil o 0,1% respecto al ejercicio anterior, constituido por SILSA, la misma que comprende el saldo de los préstamos otorgados por el Seguro Social EsSalud en años anteriores que fueron destinados a capital de trabajo por un importe de S/. 800,0 mil, los cuales generaron intereses que se acumularon en S/. 1 784,4 mil, este importe se acordó pagar según acuerdo de Directorio del 22 de diciembre del 2010, cuando EsSalud regularice su deuda por servicios pendientes con SILSA. De la misma forma se está repartiendo las utilidades del año 2010 según acuerdo de Junta de Accionistas de 05-08-2011.

NOTA N° 28 : PROVISIONES

Comprende las subcuentas que expresan los valores estimados por obligaciones de monto y oportunidad inciertos.

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Provisión para créditos contingentes	44 993.6	28 203.0
Provisión para litigios	69 982.8	69 850.1
Otras provisiones	47 936.5	73 444.7
Resto de empresas	112 869.3	157 931.6
Sub Total	275 782.2	329 429.4
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Provisión para litigios	41814.7	40 121.0
Provisión para mejoras del medio ambiente	13 942.3	16 496.9
Sub Total	55 757.0	56 617.9
<u>ETES</u>		
Provisiones para créditos contingentes	7412	259.8
Provisiones por riesgo de sobreendeudamiento	2 318.5	2 262.7
Provisión para litigios	5 218.8	6 208.1
Provisión para fideicomisos acreedores	4 823.3	4 500.0
Otras provisiones	25 951.0	23 978.8
Resto de empresas	16 341.4	20 572.4
Sub total	55 394.2	57 781.8
TOTAL	386 933.4	443 829.1

En la presente nota parte corriente muestra una disminución por el importe de S/. 56 895,7 mil o 12,8% con respecto al año anterior, conformado por **FONAFE – MATRIZ**, presenta una disminución de S/. 53 647,2 mil o 16,3%, referido principalmente por la empresa **ELECTROPERÚ Matriz**, que ha obtenido un saldo al cierre del 2013 de S/. 45 565,5 mil importe menor en 36,2% con respecto al ejercicio anterior, el que se encuentra conformado por la Compañía de Alumbrado Eléctrico de Huacho (CAEHLA) por importe de S/. 14 430,0 mil, con BBGessa por S/. 16 576,6 mil. Sainco Vaisala con S/. 10 921,2 mil, se cuenta con contingencias civiles y laborales por S/. 16 445,0 mil y embargos o retenciones varias por S/. 41 049,5 mil. Sin embargo **COFIDE**, presenta un incremento de S/. 17 231,2 mil o 55,6% obteniendo un saldo de S/. 48 238,4 mil, por la Provisión para Créditos contingentes por S/. 44 993,6 mil que incluye demandas judiciales en contra de la Corporación que están relacionadas con las actividades que desarrolla y por las provisiones por vacaciones no gozadas por S/. 2 371,0 mil. Mientras que **ENACE** en Liquidación, no muestra movimiento de un año a otro, sin embargo representa un saldo significativo en este rubro por S/. 69 109,0 mil que se encuentra conformado por una provisión de S/. 68 581,9 mil, por procesos de juicios civiles, por la parte proporcional de la demanda civil efectuada por la empresa Velarde Escardo y Cía. Sociedad Civil quien demandó en forma conjunta al Ministerio de la Presidencia, Ministerio de Vivienda y a Enace, demanda efectuada por la reversión de terreno rustico de 385 500 m², que forma parte del Fundo Maranga ubicado en el distrito de San Miguel de la provincia de Lima. El monto total solicitado por el Ministerio de Vivienda como propuesta de pago fue de S/. 127 265,4 mil, registrando una provisión por pagar de S/. 69 094,8 mil. Resto de empresas, presenta una disminución de S/. 45 062,3 mil o 28,5% con relación al año 2012.

PETROPERÚ S.A., presenta en el año 2013 una ligera disminución de S/. 860,9 mil o 1,5%, debido a un menor saldo en la Provisión para mejoras del medio ambiente considerada en la parte corriente del rubro alcanzando el importe de S/. 13 942,3 mil disminuido en 15,5%, comprende los trabajos de remediación ambiental en las unidades operativas propias y en

unidades privatizadas. Sin embargo presenta en el rubro provisión para litigios con un aumento de S/. 1 693,7 mil o 4,2% referido a provisiones por reclamos laborales, civiles y otras provisiones.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, muestra en este rubro una variación menor en S/. 2 387,6 mil o 4,1%, obteniendo un saldo al cierre del año 2013 de S/. 55 394,2 mil, representado por la **CMAC Arequipa**, con una disminución de S/. 1 149,1 mil o 14,3%, alcanzando en el presente ejercicio un saldo de S/. 6 871,1 mil, la cual mantiene en curso un procedimiento administrativo tributario en atención del Impuesto a la Renta efectuada por la SUNAT por el ejercicio 2000, a la fecha de encuentra en etapa de apelación ante el Tribunal Fiscal, asimismo tiene demandas judiciales de carácter civil, administrativos y laborales y otras relacionadas con las actividades que desarrolla. Mientras que **SEDA ILO S.A.**, muestra un incremento de S/. 387,1 mil o 2,1%, debido al proceso de fiscalización por parte de la SUNAT entre los años 1999 y 2001, que obtuvo reparos tributarios en la renta de tercera categoría, estos reparos se convirtieron en deudas contingentes que al cierre 2013 ascendieron a S/. 18 556,0 mil. Seguido de la **CAJA METROPOLITANA DE LIMA**, que incrementó su saldo en S/. 369,9 mil o 6,1% mostrando al término del ejercicio S/. 6 427,1 mil, se encuentra conformadas por las provisiones efectuadas por contingentes-créditos indirectos que al cierre del ejercicio esta representa con el 3,0% en litigios, demandas 8,3%, fideicomisos 75,0% y gastos generales 13,7%. **CMAC Sullana**, presenta un saldo al cierre del año 2013 el importe de S/. 3 603,2 mil, lo que significa un incremento de S/. 1 533,6 mil o 74,1%, debido a que a partir del año 2010 se crea la provisión por cobertura de riesgo cambiario en devaluación de adeudados en moneda extranjera, que se encuentra comprendida dentro de otras provisiones, la misma que se constituye de acuerdo al contrato firmado con la Agencia Española de Cooperación Internacional (AECI), por el adeudado que mantienen con esa entidad; asimismo mantiene pendientes por las diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionadas con la actividad que desarrolla. **CMAC del Santa**, incrementó su saldo a S/. 3 600,4 mil con respecto al año anterior que fue de S/. 2 898,5 mil, por efecto de las mayores provisiones de los litigios laborales de ex trabajadores. Resto de empresas en este grupo muestra una disminución de S/. 4 231,0 mil o 20,6%.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Provisión para créditos contingentes	12 397.0	5 660.7
Provisión para litigio s	450 116.7	401 613.4
Otras provisiones	16 983.0	10 914.2
Resto de empresas	84 136.8	247 965.5
Sub Total	563 633.5	666 153.8
PETROPERÚ S.A.		
Provisión para mejoras del medio ambiente	51 860.3	45 419.6
Sub Total	51 860.3	45 419.6
ETES		
Provisión para litigio s	9 352.9	9 385.0
Resto de empresas	862.6	243.6
Sub total	10 215.5	9 628.6
TOTAL	625 709.3	721 202.0

En el ejercicio 2013 las Provisiones no corriente, muestra una variación menor en S/. 95 492,7 mil o 13,2% obteniendo un saldo de S/. 625 709,3 mil con respecto al año anterior, se encuentra representado por **FONAFE - MATRIZ**, refleja una disminución de S/. 102 520,3 mil o

15,4%, incidiendo en el concepto resto de empresas de su ámbito, con una variación menor en S/. 163 828,7 mil o 66,1%, señalando que estas no tienen importancia significativa, sin embargo en su grupo las empresas con mayor relevancia encuentran: **SEDAPAL**, es la que presenta mayor monto en este rubro, obteniendo un saldo de S/. 317 134,3 mil, que comparado con el año anterior presenta un incremento del 1,7%, debido a los procesos judiciales y arbitrales contraídos. Seguido del **BANCO DE LA NACIÓN**, que obtuvo un aumento en este rubro de S/. 26 543,1 mil o 26,0%, destacando las Provisiones para Litigios y demandas por un valor de S/. 115 825,3 mil que cubre posibles pérdidas de juicios interpuestos contra la institución; los procesos en moneda nacional son por las demandas laborales, demandas provisionales, demandas por procesos civiles, por procesos arbitrales y administrativos, asimismo mantiene un importe de S/. 12 397,0 mil en Provisión para créditos contingentes por préstamos a trabajadores y pensionistas del sector público, cubre posibles pérdidas de los créditos de consumo que se otorga a este sector de trabajadores y pensionistas del Estado, por fallecimiento del titular. **ELECTROPUNO S.A.A.**, presenta un saldo de S/. 33 548,3 mil el cual se incrementó en un 737,9% con relación al año anterior, situación que se originó por las contingencias judiciales y el reconocimiento de probables contingencias bajo NIIF por un importe de S/. 30 730,8 mil y que responde a los posibles desembolsos de la empresa tenga que efectuar respecto a los procesos de juicios laborales, civiles, penales y tributarios, entre otros.

PETROPERÚ S.A., muestra un incremento con respecto al año precedente de S/. 6 440,7 mil o 14,2%, comprende la ejecución de trabajos de remediación ambiental en las unidades operativas propias y en las unidades privatizadas, de un total de 230 proyectos de sus Programas de Adecuación y Manejo Ambiental (PAMA) ejecutados y cumplidos por la empresa, está pendiente la aprobación por parte de la Dirección General de Asuntos Ambientales y Energéticos (DGAAE), el Programa Ambiental Complementario (PAC) para la Refinería Talara, en cumplimiento a estas disposiciones. La empresa ha constituido provisiones para la subsanación de los impactos ambientales negativos causados en sus unidades privatizadas y en sus unidades operativas propias. Para las unidades privatizadas (Refinería La Pampilla, Planta de Lubricantes, Lote X, Terminales y Plantas de Ventas y Planta de Generación Eléctrica y Gas Natural), la provisión se actualiza anualmente en función de los costos de los trabajos realizados o en proceso de ejecución y estimados de trabajos remanentes por ejecutar correspondiente a los Contratos de Remediación Ambiental respectivos. Para el caso de las unidades operativas, las estimaciones realizadas se basan en la información de los Sistemas de Gestión Ambiental ISO 14001 de la empresa y en datos de los costos disponibles de las unidades privatizadas e igualmente se actualizan anualmente en función de sus propias necesidades operativas. Asimismo, los reembolsos para la remediación del ambiente en las unidades privatizadas que realiza la empresa, se registran con cargo a provisión. El artículo 6º de la Ley N° 28840 - Ley de Fortalecimiento y Modernización de Petroperú, establece que la Dirección General de Tesoro Público transferirá a la empresa a través de aportes de capital la totalidad de recursos necesarios para cubrir los gastos de remediación ambiental de los negocios privatizados que les pertenecieron, por lo que la gerencia está efectuando gestiones ante el Ministerio de Economía y Finanzas y el Ministerio de Energía y Minas para recuperar los desembolsos efectuados y no resarcidos que al 31 de diciembre del 2013 alcanza S/. 60,2 millones, entre otros.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta un aumento de S/. 586,9 mil o 6,1% con respecto al año 2012, está representado por las empresas que han obtenido mayores importes significativos en el ejercicio 2013, dentro de ellas se encuentran **EPS MOQUEGUA S.A.**, presenta un saldo de S/. 6 248,8 mil el mismo que no ha variado con respecto al año 2012, mantiene valores estimados de procesos judiciales, cuyo resultados sería desfavorable para la empresa, asimismo comprende las deudas con la Sunat por el impuesto a la Renta y sanciones – ANA, que multa a la empresa con 20 UIT. Sin embargo, **EPS GRAU S.A.**, obtuvo un decrecimiento de S/. 102,5 mil u 8,3%, por lo que muestra un saldo de S/. 1 135,9 mil, esta disminución se debe a que el monto que se había provisionado inicialmente se ha reclasificado como posible pago a cuentas por pagar de acuerdo al informe emitido por la oficina de asesoría jurídica de la empresa. Del mismo modo, la **CMAC Ica**, muestra una disminución de S/. 293,0 mil o 23,0% con relación al ejercicio 2012, correspondiendo a juicios legales, civiles, del cual uno de ellos se ha revertido su provisión debido al informe emitido por el área legal de la empresa. Sin embargo, **SILSA**, presenta un aumento de S/. 408,6 mil o 141,8% en relación al año anterior mostrando el saldo de S/. 696,8 mil, comprende las provisiones por litigios laborales cuantificadas por el departamento legal que la empresa desembolsaría previa sentencia judicial a sus ex trabajadores. Mientras que **SEDA CUSCO**, ha disminuido en este rubro en S/. 45,2 mil o 13,5%, representado por los procesos judiciales de orden laboral y contencioso administrativo definidos por la Asesoría Legal de la empresa. Sin embargo, el resto de empresas que presenta menos materialidad en este rubro, muestra un incremento de S/. 619,0 mil o 254,1% que al finalizar el presente ejercicio obtuvo un saldo de S/. 862,6 mil.

NOTA Nº 29: VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN

CONCEPTO	En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Valores, Títulos y Obligaciones en circulac.	131802.4	34 111.4
Transacciones recíprocas	(68 431.6)	(34 111.4)
Sub Total	63 370.8	0.0
ETES		
Valores, Títulos y Obligaciones en circulac.	44 444.1	0.0
Sub Total	44 444.1	0.0
TOTAL	107 814.9	0.0

Este rubro muestra un saldo de S/. 107 814,9 mil, conformada por la empresa del ámbito de **FONAFE - MATRIZ**, representada por **COFIDE**, con un incremento de S/. 97 691,0 mil o 286,4% se compone por la emisión de Bonos de Cofide, resaltando los del 2do. Programa – Tercera serie A emisión por S/. 50 000,0 mil, el 3er. Programa- quinta emisión – serie A por S/. 30 000,0 mil, entre otros, así como el rendimiento devengado de estos por S/. 43 886,7 mil, entre otros.

La eliminación de la transacción recíproca detallada es por operaciones de Cofide con el Banco de la Nación.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestra un incremento de S/. 44 444,1 mil representado por **CMAC Huancayo**.

NOTA N° 30: IMPUESTOS CORRIENTES

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Impuesto General a las Ventas	7.3	
Impuesto a la Renta 3ra. Categoría	7 061.9	
Impuesto a la Renta 3ra. Categoría no domiciliado	177.5	
IGV operaciones no domiciliadas	25.1	
Impuestos corrientes	9 972.9	
Sub Total	7 271.8	9 972.9
ETES		
Impuestos corrientes	629.8	
Sub Total	629.8	0.0
TOTAL	7 901.6	9 972.9

En la presente nota se aprecia una disminución de S/. 2 071,3 mil o 20,8% en relación al ejercicio 2012, debido principalmente a **FONAFE - MATRIZ**, con una disminución de S/. 2 701,1 mil o 27,1% en comparación con el año anterior, está conformado por **AGROBANCO S.A.**, que presenta en su saldo un pasivo por el Impuesto a la Renta de tercera categoría por el importe de S/. 7 271,8 mil. Por otro lado, las **Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES**, muestra un aumento de S/. 629,8 mil correspondiendo a **CMAC del Santa**.

NOTA N° 31: PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conformado por el saldo pendiente por pagar del Impuesto a la Renta a favor del Estado.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Pago Impuesto a la Renta	67 374.2	74 941.1
Otros	16 771.8	24 510.7
Sub-Total	84 146.0	99 451.8
ETES		
Tributos Gobierno Central	3 503.2	513.5
Impuesto General a las Ventas	1 872.7	1 708.1
Administración Fondo de Pensiones	508.4	595.1
Aportaciones Essalud	598.3	639.9
Aportaciones ONP	331.0	310.8
Seguro Acc. De Trabajo	37.0	39.5
Otras Provisiones	149.4	221.4
Sub-Total	7 000.0	4 028.3
TOTAL	91 146.0	103 480.1

Este rubro, disminuyó en S/. 12 334,1 mil, equivalente a 11,9%, en relación con el ejercicio anterior saldo conformado por los montos de las variaciones de las siguientes empresas:

FONAFE - MATRIZ, ámbito empresarial que muestra una disminución de S/. 15 305,8 mil equivalente al 15,4% en comparación con el ejercicio anterior, monto representado principalmente, por las empresas: **SEDAPAL**, que registra un incremento de S/. 6 646,9 mil equivalente al 25,6% en relación con el ejercicio anterior. **ELECTROPERÚ**, que muestra

disminución de S/. 14 931,1 mil, equivalente al 36,6% en relación al ejercicio anterior y **ETECEN** en liquidación, que aumenta en S/. 717,4 mil u 8,8% en relación con el ejercicio anterior. La diferencia está conformada por el Resto de Empresas, conformantes del rubro FONAFE MATRIZ, saldo que disminuyó en S/. 7 738,9 mil o 31,6% en relación con el ejercicio anterior.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestra un incremento de S/. 2 971,7 mil o 73,8%, en comparación con el periodo anterior, diferencia conformada por las siguientes provisiones: Tributos del Gobierno Central, se incrementan en S/. 2 989,7 mil o 582,2 %, Impuesto General a las Ventas, aumenta en S/. 164,6 mil o 9,6% en comparación con el ejercicio anterior, Administración Fondo de Pensiones, disminuye en S/. 86,7 mil o 17,1%, Aportaciones a EsSalud disminuye en S/. 41,6 mil o 7,0%, en comparación con el período anterior, Aportaciones a ONP aumenta en S/. 20,2 mil o 6,1%, Seguro Accidentes de trabajo, disminuye en S/. 2,5 mil o 6,8% y Otras Provisiones, disminuyen en S/. 72,0 mil o 32,5% en comparación con el periodo anterior.

NO CORRIENTE

Conformado por el saldo pendiente por pagar del Impuesto a la Renta a favor del Estado.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Pago Impuesto a la Renta	1417 043.5	1020 083.3
Resto de empresas	323 718.3	320 495.5
Sub Total	1 740 761.8	1 340 578.8
PETROPERÚ SA		
Provisión para Pensiones de Jubilación	(167 240.0)	(191980.0)
Provisión para mejoras del Medio Ambiente	(19 7410)	(18 575.0)
Diferencias en Tasas de Depreciación	(11465.0)	(10 859.0)
Costo Atribuido al Activo Fijo	449 524.0	460 777.0
Otras Provisiones	(22 306.0)	(20 802.0)
Sub Total	228 772.0	218 561.0
ETES		
Impuesto a la Renta Diferido	(584.9)	3 811.7
Sub Total	(584.9)	3 811.7
TOTAL	1 968 948.9	1 562 951.5

Este rubro, se incrementó en S/. 405 997,1 mil, equivalente al 26,0%, en relación con el ejercicio anterior saldo conformado por los montos de las variaciones de las siguientes empresas:

FONAFE - MATRIZ, ámbito empresarial que muestra un incremento de S/. 400 183,0 mil equivalente al 29,9% en comparación con el ejercicio anterior, monto representado principalmente, por la empresa **SEDAPAL**, que registra un incremento de S/. 6 654,2 mil o 1,1% en relación con el ejercicio anterior. **ELECTROPERÚ Matriz**, que muestra incremento de S/. 406 276,5 mil, equivalente al 293,5% en relación al ejercicio anterior. **COFIDE**, que muestra una disminución de S/. 15 970,6 mil equivalente a 5,9% en relación con el ejercicio pasado. La diferencia está conformada por el Resto de empresas, conformantes del grupo FONAFE -

MATRIZ, saldo que se incrementa en S/. 3 222,8 mil o 1,0% en relación con el ejercicio anterior.

PETROPERÚ S.A., muestra un aumento de S/. 10 211,0 mil o 4,7% en comparación con el año anterior, diferencia conformada por las siguientes provisiones: Pensiones de Jubilación disminuye en S/. 24 740,0 mil o 12,9 %, Mejoras del Medio Ambiente aumenta en S/. 1 166,0 mil, equivalente a 6,3%, Diferencias en Tasas de Depreciación aumenta en S/. 606,0 mil, equivalente a 5,6%, Costo Atribuido al Activo Fijo disminuye en S/. 11 253,8 mil o 2,4%, en comparación con el ejercicio anterior, Otras Provisiones aumentaron en S/. 1 504,0 mil o 7,2% en comparación con el ejercicio anterior.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestra una disminución de S/. 4 396,6 mil o 115,3%, en comparación con el periodo anterior, diferencia conformada por las siguientes provisiones: Impuesto General a las Ventas aumenta S/. 250,0 mil o 17,1% en comparación con el ejercicio anterior, Impuesto a la Renta Diferido aumenta en S/. 342,7 mil o 9,9%, con relación al periodo anterior, y Otras Provisiones disminuyen en S/. 1 269 245,1 mil o 138,1% en comparación con el periodo anterior.

NOTA Nº 32: BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Este rubro representa todas las formas de contraprestación concedida por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Beneficios por pagar a los trabajadores	38 084.8	35 291.0
Participación de los trabajadores	27 699.6	31 664.9
Fondo de Pensiones D.L. N°20530	12 195.8	12 389.3
Sueldos, gratific.,vacaciones, otros y aportac.	15 959.9	15 689.6
Resto de empresas	73 233.9	68 891.1
Sub Total	167 174.0	163 925.9
PETROPERÚ S.A.		
Participación de los trabajadores	13 168.4	17 415.3
Fondo de Pensiones D.L. N°20530	70 014.6	74 273.8
Sueldos, gratific.,vacaciones, otros y aportac.	89 163.2	44 572.6
Sub Total	172 346.2	136 261.7
ETES		
Participación a los trabajadores	1020.4	760.6
Fondo de Pensiones D.L. N°20530	292.1	419.5
Sueldos, gratific.,vacaciones, otros y aportac.	30 308.3	29 951.6
Resto de empresas	21 583.3	21 034.4
Sub total	53 204.1	52 166.1
TOTAL	392 724.3	352 353.7

En el presente ejercicio, el rubro en la parte corriente obtiene un saldo de S/. 392 724,3 mil, el mismo que se incrementó en S/. 40 370,6 mil u 11,5% con relación al año precedente, representado principalmente por:

FONAFE – MATRIZ, que obtiene una variación mayor en S/. 3 248,1 mil o 2,0%, las empresas de su ámbito con mayor relevancia se encuentran: **SEDAPAL**, que incrementó su saldo en S/. 2 600,3 mil o 6,3%, que comprende los beneficios a los trabajadores por S/. 38 084,8 mil y por el Fondo de Pensiones D.L. N° 20530 por S/. 5 495,8 mil. Seguido de **ELECTROPERÚ Matriz**, que presenta un saldo menor en S/. 5 362,7 mil o 13,5%, alcanzando al cierre del año 2013 el importe de S/. 34 505,3 mil conformado principalmente por las participación a los trabajadores obteniendo un saldo de S/. 25 171,2 mil, el Fondo de Pensiones D.L. N° 20530 con S/. 6 700,0 mil, y otros beneficios y aportaciones por S/. 2 634,1 mil. **CORPAC S.A.**, muestra un saldo de S/. 15 854,2 mil superior en S/. 1 667,7 mil u 11,8% con respecto al año anterior, comprende los sueldos, salarios, gratificaciones, compensación por tiempo de servicio, aportaciones sociales que alcanzaron un importe de S/. 11 100,5 mil, seguido de la participación a los trabajadores con S/. 2 528,4 mil y provisión de vacaciones por S/. 2 225,3 mil.

PETROPERÚ S.A., mantiene un saldo en este rubro de S/. 172 346,2 mil debido al incremento del 26,5% con respecto al año anterior, obteniendo un significativo aumento en remuneraciones a los trabajadores, gratificaciones, provisión de vacaciones y otros por importe de S/. 89 163,2 mil; por otro lado disminuyó en participaciones a los trabajadores en 24,4% y en el Fondo de Pensiones D.L. N° 20530 en 5,7%.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestra un aumento del 2,0% obteniendo un saldo al cierre del ejercicio de S/. 53 204,1 mil, considerándose dentro de las empresas con mayor relevancia significativa a las siguientes: **ESVICSAC**, presenta un mayor saldo en este grupo con S/. 12 425,8 mil, sin embargo comparado con el año anterior presenta una disminución del 9,6%, incidiendo específicamente en la remuneraciones por pagar, bono de productividad, provisión CTS, sistema privados de pensiones, aportaciones y otros se encuentran disminuidos en 29,2% o S/. 208,0 mil; por otro lado, se incrementó en participación a los trabajadores en 19,5% y en provisión de vacaciones en 4,9%. **SILSA**, obtiene un saldo de S/. 7 776,4 mil, que disminuyó en 1,1% con respecto al año 2012, debido a las remuneraciones por pagar, compensación por tiempo de servicios y otros que se encontraron disminuidos en S/. 208,0 mil, así como, la provisión de vacaciones que presenta un menor monto en S/. 93,6 mil; sin embargo presenta un incremento en participaciones a los trabajadores en S/. 214,8 mil o 118,9%. **SEDALIB S.A.**, presenta al cierre del ejercicio 2013 un importe de S/. 4 720,4 mil, es decir se incrementó en 23,6% con respecto al año 2012, está conformado por las remuneraciones a los trabajadores, beneficios sociales, aportaciones y otros. **SEDAPAR S.A.**, incrementó su saldo en S/. 808,9 mil o 25,3% obteniendo en el presente año un saldo de S/. 4 001,8 mil, que incluye a las remuneraciones por pagar, provisión por vacaciones, beneficios sociales, aportaciones y otros. **EPSEL S.A.**, obtiene un saldo de S/. 2 696,4 mil importe que se incrementó en un 7,6% con relación al año anterior, debido al incremento en beneficios a los trabajadores, administradoras de fondos de pensiones, aportaciones y otros, encontrándose disminuido en el Fondo de Pensiones D.L. N° 20530 en 30,4%.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Fondo de Pensiones D.L. N°20530	118 063.5	126 025.1
Resto de empresas	34 330.4	37 689.0
Sub Total	152 393.9	163 714.1
PETROPERÚ S.A.		
Fondo de Pensiones D.L. N°20530	487 453.3	565 658.6
Sub Total	487 453.3	565 658.6
ETES		
Fondo de Pensiones D.L. N°20530	4 032.6	4 156.0
Sueldos, gratific.,vacaciones, otros y aportac.	3 035.1	2 962.9
Resto de empresas	1480.0	2 530.7
Sub total	8 547.7	9 649.6
TOTAL	648 394.9	739 022.3

El rubro *Beneficios Sociales en la parte no corriente*, presenta al cierre del ejercicio 2013 el importe de S/. 648 394,9 mil, saldo que disminuyó con respecto al año precedente en 12,3%, se encuentra conformado por **FONAFE - MATRIZ**, que refleja una disminución de S/. 11 320,2 mil o 6,9%, y se encuentra representado con las empresas de mayor relevancia como: **ELECTROPERÚ Matriz**, que presenta un saldo en este rubro de S/. 55 415,0 mil encontrándose disminuido en 4,9% con relación al año precedente, por el Fondo de Pensiones D.L. N° 20530, que en cumplimiento de las disposiciones contenidas en el D.S. N° 026-2003-EF la ONP, remite anualmente el informe de la actualización del cálculo de la Reserva Previsional de los pensionista, la empresa considera que dicho estimado cubre razonablemente la obligación por pensiones de jubilación del personal amparado por el mencionado dispositivo. **SEDAPAL**, obtiene S/. 51 076,2 mil equivale a una disminución de 8,2% relacionado con el saldo del año anterior, registra las obligaciones por pensión de jubilación del D.L. N° 20530, que corresponde al valor presente de los desembolsos futuros que la empresa está obligada de acuerdo a las normas. **ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**, muestra un saldo de S/. 11 572,3 mil el mismo que se encuentra disminuido en 4,3%, está compuesto por el Fondo de Pensiones del D.L. N° 20530.

PETROPERÚ S.A., refleja en este rubro un importe de S/. 487 453,3 mil al cierre del presente ejercicio, que comparado con el año anterior se observa una disminución del 13,8%, en que se encuentra registrado el Fondo de Pensiones del D.L. N° 20530.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta una disminución de 11,4%, obteniendo un saldo en el año 2013 de S/. 8 547,7 mil, considerando dentro de las más relevantes las empresas: **EPS GRAU S.A.**, obtiene un saldo de S/. 2 495,4 mil que corresponde al Fondo de Pensiones del D.L. N° 20530, que se determina de acuerdo al cálculo actuarial determinado por la ONP. **SEDA CHIMBOTE**, muestra un saldo de S/. 1 989,0 mil, comprende el Fondo de Pensiones D.L. N° 20530 por cuatro pensionistas y Compensación por tiempo de servicios. **FINVER CALLAO**, presenta un saldo de S/. 929,4 mil importes que se encuentra disminuido en 10,1%, contiene las remuneraciones, vacaciones, gratificaciones, indemnizaciones, aportes y otros. **EPS MOQUEGUA S.A.**, refleja un saldo de S/. 840,1 mil incrementado en 19,5%, debido a reintegro de beneficios sociales. **SEDALIB S.A.**, con S/. 813,8 mil que al cierre del ejercicio presenta una disminución en 10,7%, comprende al Fondo de Pensiones del D.L. N° 20530, y se actualiza con el cálculo de la reserva actuarial

elaborado por la ONP. Resto de empresas, alcanza al cierre del ejercicio el importe de S/. 1 480,0 mil mostrando una disminución del 41,5% con relación al año 2012.

NOTA N° 33: OTROS PASIVOS

Comprende el conjunto de cuentas que se derivan de obligaciones a cargo del ente económico, contraídas en desarrollo de actividades que por su naturaleza especial no pueden ser incluidas apropiadamente en los demás grupos del pasivo.

CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Creditos Indirectos	2 193.3	
Sobrantes de Caja	2 497.3	1 124.1
Operaciones en Trámite	205 831.1	128 550.9
Ingresos diferidos-Conex.Domic.DGER	15 573.7	
Subsidios del FONCUR-DGER	3 319.0	
Ventas Diferidas	73.2	
Otros Pasivos	1583.4	3 461.5
Resto de empresas	9 111.8	5 783.7
Sub Total	240 182.8	138 920.2
ETES		
Operaciones en Trámite	28 446.1	23 830.0
Ingresos por Intereses	15313	
Ingresos Diferidos Bienes Adjudicados	1548.7	2 450.5
Otros ingresos diferidos	1263.4	718.7
Otros Pasivos	457.8	838.2
Resto de empresas	7 965.5	10 730.2
Sub Total	41 212.8	38 567.6
TOTAL	281 395.6	177 487.8

Se aprecia un incremento de S/. 103 907,8 mil que comparado con el ejercicio anterior representa un incremento de 58,5%, reflejándose en las empresas que se encuentran bajo el ámbito de **FONAFE-MATRIZ**, que revelan un aumento de S/. 101 262,6 mil o 72,9% respecto al ejercicio anterior, está conformado por: **BANCO DE LA NACIÓN**, representa principalmente el rubro de las Operaciones en Trámite por el importe de S/. 200 898,5 mil y son transacciones efectuadas durante los últimos días del mes que tienen carácter transitorio y que son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del Estado de Situación Financiera; sobrantes de caja por S/. 2 497,3 mil, créditos indirectos por S/. 2 193,3 mil entre las principales.

HIDRANDINA, compone su saldo principalmente ingresos diferidos por S/. 15 573,7 mil por concepto de implementación de conexiones domiciliarias de la Dirección General de Electrificación de Rural (DGER) por Rs.Ms. N° 198-2011 y N° 534-2012 en la que se ordena la contratación de obras necesarias para la generación de energía en la región de Cajamarca, entre otros.

COFIDE, se tiene como saldo a Operaciones en Trámite por S/. 4 932,6 mil y Ventas Diferidas el importe de S/. 73,2 mil, entre otros.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, se aprecia el crecimiento de S/. 2 645,2 mil o 6,9%, siendo las entidades que han mostrado crecimiento **CMAC Arequipa**, con S/. 5 193,1 mil o 62,1%, sobresaliendo el rubro Operaciones en Trámite que revela un aumento de S/. 4 718,4 mil o 62,4%; están referidas principalmente a transacciones efectuadas durante los últimos días del mes, que son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas

definitivas del balance genera los otros ingresos diferidos se refieren a los ingresos por transferencia de bienes adjudicados y otros ingresos diferidos por adjudicados. **CMAC Sullana**, muestra un incremento de S/. 1 596,7 mil o 41,9%. Las entidades que han mostrado decrecimiento significativo son: **CMAC Trujillo**, con S/. 685,7 mil o 10,8% este rubro está conformado por ingresos diferidos de bienes adjudicados otras operaciones en trámite relacionadas a préstamos otorgados, fondos transferidos y operaciones similares. **CAJA METROPOLITANA DE LIMA**, con S/. 3,7 mil, conformadas por partidas de naturaleza transitoria sujetas a liquidación. **CMAC Piura**, se aprecia un decrecimiento de S/. 690,5 mil o 14,7% comprende los ingresos diferidos por adjudicaciones de bienes, también incluye operaciones en trámite que tienen pendientes y que se liquidan a los 30 días.

NO CORRIENTE

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Valores, Títulos y Oblig. en Circulación	1956 187.0	1828 943.1
Cuentas por Pagar	62 549.2	47 320.0
Proveedores	5 704.7	5 285.2
Intereses acreencias	7 823.5	7 492.4
Cartas Fianzas	2 951.4	2 712.7
Otros pasivos	10 480.8	246.5
Resto de empresas	10 359.5	13 175.6
Transacciones recíprocas	(20 752.9)	
Sub Total	2 056 056.1	1 884 422.6
ETES		
Otros Ingresos por Venta de Bienes	212.1	215.0
Sub Total	212.1	215.0
TOTAL	2 056 268.2	1 884 637.6

En este rubro se aprecia un incremento de S/. 171 630,6 mil o 9,1% en relación al ejercicio 2012, destacando las empresas bajo el ámbito de **FONAFE – MATRIZ**, con S/. 171 633,5 mil o 9,1% están conformadas por **COFIDE**, que está representado principalmente por Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación por S/. 1 956 187,0 mil correspondiente a la 1era. Emisión de Bonos en el mercado internacional, que devenga intereses con una tasa cupón anual de 4,75% amortizado en forma semestral y con un vencimiento de capital a 10 años, esta emisión cuenta con la calificación internacional otorgada por Standard & Poor y Fitch Rating de "BBB". El saldo se encuentra conformado adicionalmente con cuentas por pagar por derivados por cobertura, swaps de monedas llevados al valor razonable por S/. 62 549,2 mil.

BANCO HIPOTECARIO en liquidación, cuenta en su saldo con Intereses por acreencias por S/. 7 823,5 mil, Cuentas por Cobrar a Proveedores (inscritos en prelación) por S/. 5 704,7 mil, Cartas Fianzas (inscritas en prelación) por S/. 2 951,4 mil, Otros Pasivos por S/. 252,4 mil corresponde a obligaciones que no fueron inscritas en la prelación de acreencias, y a las generadas dentro del proceso liquidatario.

ELECTROPUNO S.A.A., presenta un saldo de S/. 10 228,4 mil, debido a los ajustes en aplicación de las normas internacionales de información financiera, reflejado entre el pasivo diferido y la diferencia permanente para la determinación del impuesto a la renta, que tuvo incidencia principalmente por la baja de depreciación de ejercicios anteriores de obras en curso reclasificadas 2012 y 2013 y ajustadas en el 2011, ingreso puesto en servicio 2011 y activación 2013, ajuste de valor por valuación de costo atribuido, entre otros.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestra una disminución de S/. 2,9 mil o 1,3% está representado por la **CMAC de Ica**, con el rubro Otros Ingresos por la Venta de Bienes.

NOTA 34: INGRESOS DIFERIDOS

Conformado por las rentas o utilidades, cuya recuperación se realizará en periodos posteriores, como aquellas percibidas por ventas futuras, de ser el caso las subvenciones gubernamentales.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Cuentas por Cobrar Usufructo	(134 840.7)	(139 124.6)
Anticipos Recibidos - Derecho de Usufructo	308 930.1	294 900.2
Transf. del Minist. Vivienda, Constr. y Saneamiento.	829 416.6	396 278.4
Ventas Diferidas	573 597.0	131 831.7
Costos Diferidos	(212 983.3)	(4 898.7)
Resto de empresas	204 536.8	268 686.5
Sub total	1 568 656.5	947 673.5
ETES		
Subsidios Recibidos Diferidos	498 120.1	432 195.3
Impuesto a la Renta Diferido	12 606.6	13 518.3
Transferencias para Obras	325 139.7	49 342.5
Resto de empresas	371 463.9	340 053.3
Sub total	1 207 330.3	835 109.4
TOTAL	2 775 986.8	1 782 782.9

Este rubro, se incrementó en S/. 993 203,9 mil, equivalente a 55,7%, en relación con el ejercicio anterior saldo conformado por los montos de las variaciones de las siguientes empresas:

FONAFE - MATRIZ, muestra un incremento de S/. 620 983,0 mil equivalente al 65,5% en comparación con el ejercicio anterior, monto representado principalmente, por las empresas de su ámbito como: **SEDAPAL**, por transferencias al Ministerio de Vivienda, construcción y saneamiento por S/. 857 196,0 mil, al cual se le deduce la porción de ingreso anual de S/. 27 779,0 mil.

SIMA PERÚ Matriz, con relación a esta empresa, este rubro incluye ingresos netos diferidos por construcciones navales por S/. 255 597,9 mil y reparaciones navales marinas por S/. 79 001,9 mil, metal mecánica por S/. 22 027,5 mil, entre otros.

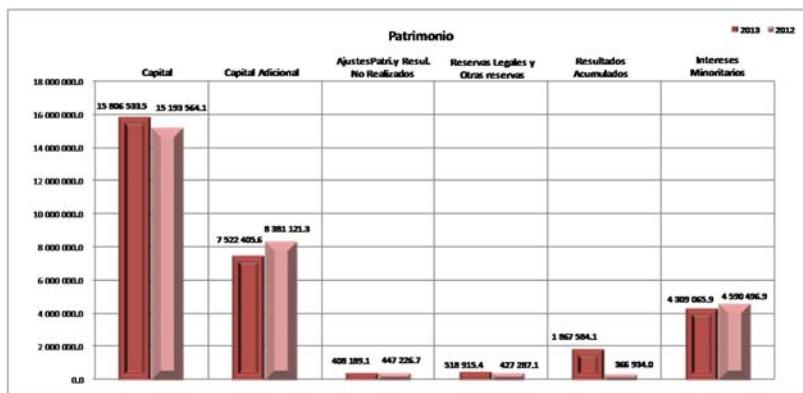
ACTIVOS MINEROS S.A.C., presenta un saldo de S/. 174 089,5 mil que comprende a ingresos diferidos por Contrato de Constitución de Usufructo firmado con ENERSUR S.A., que incluye al derecho por contrato ya cancelado en su totalidad, así como al derecho de usufructo cancelado hasta la décima cuota correspondiente, ambos diferidos a 30 años. Cabe resaltar que estos ingresos provienen de EGESEN S.A. y que han sido absorbidos por Activos Mineros, producto de la fusión por absorción de ambas empresas.

La diferencia está conformada por el resto de empresas, conformantes del rubro FONAFE Matriz, saldo que disminuye en S/. 64 149,7 mil o 23,9% en relación con el ejercicio anterior.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, muestra un incremento de S/. 372 220,9 mil o 44,6%, en comparación con el periodo anterior, diferencia conformada por los siguientes rubros:

Subsidios recibidos diferidos aumenta en S/. 65 924,8 mil, o 15,3% en comparación con el ejercicio anterior, Impuesto a la Renta Diferido, disminuye en S/. 911,7 mil, o 6,7%, en comparación con el periodo anterior, y por Rehabilitación, alcantarillado, mantenimiento un aumento de S/. 275 797,2 mil o 558,9% en comparación con el periodo anterior. La diferencia está conformada por resto de empresas, cuyo saldo aumenta en S/. 31 410,6 mil o 9,2% en relación al ejercicio anterior.

Gráfico de las Cuentas del Patrimonio
(En Miles de Nuevos Soles)



NOTA N° 35: CAPITAL

Agrupa las subcuentas que representan aportes de accionistas, socios o participacioncitas, cuando tales aportes han sido formalizados desde el punto de vista legal. Asimismo se incluye las acciones de propia emisión que han sido readquiridas.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Capital	11 149 376.8	11 149 376.8
Sub Total	11 149 376.8	11 149 376.8
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Capital	1 863 039.1	1 371 865.8
Sub Total	1 863 039.1	1 371 865.8
<u>ETES</u>		
Capital	1 609 240.4	1 487 856.8
Resto de empresas	1 184 877.2	1 184 464.7
Sub Total	2 794 117.6	2 672 321.5
TOTAL	15 806 533.5	15 193 564.1

En este rubro, se observa un aumento de S/. 612 969,4 mil o 4,0%, con respecto al año anterior. Las empresas con mayor monto conforman el Capital Social de las empresas del **FONAFE – MATRIZ**, y se constituye mediante valor asignado por Decreto Supremo N° 072-2000-EF. Dicho Capital Social, no está representado por acciones ni títulos de ninguna especie. Mediante acuerdo de directorio de FONAFE N° 007-2002/2008 del 1° de Julio del 2,002, se aprobó la capitalización del Capital Adicional y capitalización de las reducciones por el ajuste de Corrección Monetaria del ejercicio 2,001 de la Cuenta Capital y Capital Adicional, aprobándose el nuevo capital de FONAFE que asciende a S/. 13 270 895,6 mil.

Mediante acuerdo de directorio de FONAFE N° 004-23003/013-FONAFE del 23 de julio de 2003, se aprobó la reducción de capital a la suma de S/. 10 420 173,1 mil (a valores ajustados de S/. 11 149 376,8 mil), como consecuencia de la aplicación de las cuentas Capital Adicional, Pérdidas Acumuladas, Ajuste por Corrección Monetaria y del incremento de la cuenta Inversiones Permanentes de la cuenta Capital.

PETROPERÚ S.A., cuyo Capital Social autorizado, suscrito y pagado, está representado por 1 863 039,1 mil acciones comunes, cuyo valor nominal es de un nuevo sol cada una. Muestra un incremento ascendente a S/. 491 173,3 mil, que equivale al 35,8 %, con respecto al ejercicio anterior, debido a que se emitieron acciones de la clase B en el presente ejercicio. La composición del accionariado que participa del capital de la compañía comprende:

Accionistas	Clase	Número de acciones	% Participación
Estado Peruano	A	1 097 492 639	80
Estado Peruano	B	274 865 799	20
Total		1,371,865,799	100

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, está conformado básicamente por las entidades de saneamiento y las cajas de ahorro y crédito, cuyo capital muestra un incremento de S/. 121 383,6 mil u 8,2 % en comparación con el año anterior las empresas que destacan son: **CMAC Arequipa**, el capital social está representado por 248 822 344 acciones comunes suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un nuevo sol por acción (216 374 989

de acciones comunes al 31 de diciembre de 2012). El capital social está conformado por un único accionista la Municipalidad Provincial de Arequipa.

De conformidad con lo dispuesto por el artículo 14° de los Estatutos y el artículo 4° del Decreto Supremo N° 157- 90-EF CMAC Arequipa está obligada a capitalizar en cada ejercicios anual, un monto que no será menor al equivalente a la desvalorización de su patrimonio en términos reales, que pudiera producirse como consecuencia de la inflación medida por el índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana determinado por el INEI. En caso que la Caja no pudiera cubrir totalmente el monto exigido en el mencionado artículo, la diferencia será cubierta por los aportes del Concejo Provincial correspondiente.

Realizada la capitalización a que se refiere en el párrafo anterior CMAC Arequipa, debe destinarse como mínimo el 50,0% de sus utilidades reales al incremento de sus reservas y el 50,0% restantes podrán ser destinados a obras de beneficio social de acuerdo a lo que establezca el Comité Directivo, dentro de las prioridades fijadas en el Plan de desarrollo Provincial. Asimismo, el artículo 9° del Estatuto establece que las utilidades se aplicaran al incrementar el Capital o crear reservas de acuerdo a la Junta General de Accionistas, siempre y cuando se cumpla con lo dispuesto en el Artículo 68° de la Ley General de Sociedades.

CMAC Trujillo, el Capital Social está representado por acciones, cada acción tiene un valor de S/. 1,00, el monto asciende a S/. 248 524,9 mil y muestra incremento de S/. 27 689,1 mil o 12,5% con respecto al ejercicio anterior. El último aumento de capital de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. se efectuó mediante acuerdo de aumento de capital y modificación parcial de sus estatutos por la Junta General de Accionistas de fecha 19 de Junio de 2013 donde se acordó y aprobó por unanimidad aumentar el capital social mediante capitalización de utilidades del año 2012 por el importe de S/. 9 229,7 mil y la reserva legal especial por la suma de S/. 18 459,4 mil, con lo que su nuevo capital asciende a la suma de S/. 248 524,9 mil. Importe que se refleja en los estados financieros al 31 de diciembre de 2,013. Este aumento de capital se formalizó mediante escritura pública del 10 de setiembre del año 2013 ante notario Marco Antonio Corcuería García en la ciudad de Trujillo.

EPSEL S.A., cuyo Capital Social al cierre del ejercicio anterior asciende a S/. 232 932,0 mil a valores históricos, dicho capital está conformado por acciones de un valor nominal de S/. 500,00 cada acción, propiedad de la Municipalidad Provincial de Chiclayo, Municipalidad Provincial de Lambayeque y Municipalidad Provincial de Ferreñafe. La última capitalización se realizó en setiembre del año 2000 y fue formalizada mediante Testimonio de la Escritura Pública N° 2180 (26-09-2000).

CMAC Piura, el Capital Social está representado por acciones, cada acción tiene un valor nominal de S/. 10 000 00 al 31 de diciembre de 2013 las acciones suscritas y pagas ascienden a 22,155 equivalente a S/. 221 550,0 mil que en comparación con el ejercicio anterior presentan un aumento de S/. 21 630,0 mil o 10,8% con respecto al ejercicio anterior.

SEDAPAR S.A., su capital social autorizado, suscrito y pagado, está representado por 213,898,517 acciones con un valor nominal de S/. 1,00 cada una, inscrito en el Registro de Personas Jurídicas Sociedades Mercantiles, asiento 83, páginas 421 y 422, tomo 48, partida XXI de fecha 22 de junio del 2000.

NOTA N° 36: CAPITAL ADICIONAL

Comprende las donaciones recibidas en efectivo o por los aportes no dinerarios, por la capitalización de deudas tributarias en las empresas agroindustriales, capitalización en las empresas del Estado, así como los aportes del Estado y otros aportes de accionistas, registro de las disminuciones patrimoniales surgidas en el proceso de privatización, u otra cuenta patrimonial. Asimismo como resultado de la aplicación del método de participación patrimonial en la valorización de las inversiones realizadas al cierre de los ejercicios de los años 2012 y 2013. Agrupa las subcuentas que representan las primas (descuentos) de emisión y los aportes y reducciones de capital que se encuentran en proceso de formación.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Capital Adicional	6 246 618.8	6 836 647.4
Sub Total	6 246 618.8	6 836 647.4
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Pendiente de Capitalización	0.0	431 599.7
Sub Total	0.0	431 599.7
<u>ETES</u>		
Capital	989 382.8	423 799.9
Otros Rubros	286 404.0	689 074.3
Sub Total	1 275 786.8	1 112 874.2
TOTAL	7 522 405.6	8 381 121.3

El presente rubro, muestra un decrecimiento de S/. 858 715,7 mil o 10,2% en relación con el ejercicio anterior, cuyo saldo negativo lo conforma básicamente el Capital Adicional de **FONAFE - MATRIZ**, con una disminución de S/. 590 028,2 mil que equivale al 8,6% con respecto al ejercicio anterior.

Entre las variaciones más significativas durante el ejercicio, se mostró el incremento de S/. 68 000,0 mil producto de la firma del convenio entre FONAFE y el Gobierno Regional de La Libertad para el financiamiento de un bien que será entregado a una empresa de FONAFE y el Gobierno Regional de La Libertad para el financiamiento de un bien que será entregado a una empresa de FONAFE mediante aporte de capital, la transferencia del dinero para la adquisición de este bien se hará en el mismo plazo.

Con Decreto Supremo N° 012-2013-EM se aprobó el Reglamento de la Ley N° 28840 - Ley de Fortalecimiento y Modernización de la Empresa Petróleos del Perú. El Decreto Supremo N° 012-2013-EM en su artículo 13º señala que las acciones de la empresa PETROPERU serán emitidas a nombre del Estado Peruano y la custodia de los títulos representativos de las acciones será responsabilidad del Ministerio de Energía y Minas o en caso éste lo delegue en la misma empresa. En tal sentido, con Oficio N° 242-2013/DE FONAFE de fecha 29.04.2013 del Director Ejecutivo de FONAFE a la Secretaría General del Ministerio de Energía y Minas transfiere la custodia de los títulos representativos físicos de las acciones de PETROPERU S.A. por el importe que se encuentra registrado en los libros de FONAFE por S/. 600 137,9 mil. Adicionalmente, se realizó la transferencia de 7,3% del porcentaje de acciones de FONAFE al Fondo Consolidado de Reservas según contrato por el importe de S/. 157 440,6 mil.

Adicionalmente, la cuenta Capital Adicional, disminuye por la venta de las acciones de empresas en las que FONAFE, tiene participación y que se encuentran comprendidas dentro del proceso de privatización; por la aplicación de las pérdidas acumuladas al Capital, efectuadas en las empresas del Estado en las que FONAFE, tiene participación; por la extinción de las empresas en liquidación debidamente registradas en los Registros Públicos; y, como resultado de la aplicación del método de participación patrimonial en la valorización de las inversiones.

PETROPERÚ S.A., presenta un Capital Adicional pendiente de capitalización, con decrecimiento de S/. 431 599,7 mil o 100,0 %, con respecto al año anterior.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, muestra un incremento de S/. 565 582,9 mil o 133,5%, con respecto al año anterior, cabe resaltar en este grupo de empresas a: **SEDAPAR S.A.**, que presenta la capitalización en trámite, mediante Resolución de Alcaldía N° 977-2012, la Municipalidad Provincial de Arequipa ha entregado en calidad de aporte de capital, la infraestructura Planta de Tratamiento de Agua Potable N° 2 “José de la Cuba Ibarra” valuada en S/. 259 916,0 mil. Seguido por la **EPS GRAU S.A.**, muestra un aumento de S/. 28 721,2 mil equivalente al 14,7% en relación con el ejercicio anterior, corresponde a capitalizaciones en trámite por concepto de transferencias de obras del Gobierno Regional, Municipalidad Provincial de Talara y la Municipalidad Distrital de las Lomas. **EPS Jaén – Perú**, agrupa el Capitalizaciones Adicionales en trámite que muestran una disminución de S/. 5 931,7 mil o 5,1% en comparación con el ejercicio anterior, las capitalizaciones adicionales se obtuvieron por las donaciones realizadas por el PRONAP durante los años 1997 a 1999 y 2007, incrementado por las obras que viene ejecutando el Gobierno Regional de Cajamarca por PROREGIÓN, Mejoramiento y Ampliación de los sistemas de agua potable y tratamiento de aguas residuales - Ciudad de Jaén o través de la empresa COBRA, Instalaciones y Servicios S.A. por S/. 106 527,8 mil al término de dicha obra serán transferidos como acciones de la Municipalidad de Jaén tal como lo expresa el Convenio Marco de Cooperación Institucional de Cooperación Inter institucional. **EMAPA PISCO**, en esta empresa el Capital Adicional se generó de aportes pendientes de capitalización de instalaciones sanitarias y conexiones domiciliarios de agua y alcantarillado, de los ajustes por corrección monetaria, de los resultados acumulados, así como de las transferencias provenientes del Programa Nacional de Agua Potable PRONAP y de otras entidades.

NOTA N° 37: AJUSTES AL PATRIMONIO Y RESULTADOS NO REALIZADOS

Este rubro comprende el excedente de evaluación de los activos fijos, el valor de participación patrimonial, ganancias o pérdidas por activos financieros.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Ajustes y Resultados no Realizados	325 207.4	362 643.2
Sub Total	325 207.4	362 643.2
<u>ETES</u>		
Excedente de Revaluación	54 518.9	56 821.1
Exc. de Revaluac. Volunt. A. Fijos y Tangibles	16 387.7	16 387.7
Valorización Adicional	8 033.9	8 033.9
Valorización Adicional A.C.M.	316.5	316.5
Resto de empresas	3 724.7	3 024.3
Sub Total	82 981.7	84 583.5
TOTAL	408 189.1	447 226.7

Este rubro presenta una disminución de S/. 39 037,6 mil que representa el 8,7% en relación con el año anterior, resaltando las empresas del ámbito del **FONAFE MATRIZ**, con una disminución de S/. 37 435,8 mil o 10,3%. Este rubro representa el resultado de la aplicación del método del valor de participación patrimonial en la valorización de las inversiones de FONAFE.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestra una disminución de S/. 1 601,8 mil o 1,9% y está formado básicamente por las empresas del sector de saneamiento, sobresalen: **SEDALIB S.A.**, que muestra una disminución de S/. 2 302,2 mil o 6,8% en relación con el ejercicio anterior, este rubro comprende el excedente de reevaluación de los activos fijos, el cual ha disminuido significativamente por la regularización del excedente de reevaluación liberado al cierre del presente ejercicio, seguido por **EPS AYACUCHO**, en este rubro no se muestra variación alguna manteniéndose igual respecto al año anterior. Asimismo **SEDA CHIMBOTE**, muestra un excedente de revaluación voluntaria producto de Tasación de Activos según las NICs 16 y 36 efectuada por perito, realizado en el mes de octubre 2005, abril 2007 y enero 2012. Resto de empresas, muestran un incremento ascendente a S/. 700,4 mil o 23,2% con respecto al ejercicio anterior.

NOTA N° 38: RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS

Agrupa las subcuentas que representan apropiaciones de utilidades, autorizadas por ley, por los estatutos, o por acuerdo de los accionistas (o socios) y que serán destinadas a fines específicos o para cubrir eventualidades.

CONCEPTO	En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
PETROPERÚ S.A.		
Reservas Legales	89 831.6	83 212.4
Sub-Total	89 831.6	83 212.4
ETES		
Reservas Legales	429 083.8	344 074.7
Sub-Total	429 083.8	344 074.7
TOTAL	518 915.4	427 287.1

Este rubro muestra un incremento de S/. 91 628,3 mil o 21,4% en relación al ejercicio anterior, siendo **PETROPERÚ S.A.**, la que representa con un crecimiento de S/. 6 619,2 mil u 8,0% en relación al ejercicio anterior.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, que revelan un incremento de S/. 85 009,1 mil o 24,7% conformado principalmente por: **CMAC Cusco**, que muestra un incremento en su reserva de S/. 21 877,6 mil o 41,7 %, debe alcanzar una reserva legal no menor al 35 por ciento de su capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10 por ciento de sus utilidades netas. Al 31 de diciembre de 2013, cubrió dicha exigencia legal. **CMAC Arequipa**, muestra un incremento de S/. 7 210,5 mil o 11,4% en relación al ejercicio anterior. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10 por ciento de sus utilidades netas, llegando a Diciembre 2013 la cifra de S/. 70 62,1 mil y al 31 de Diciembre 2012 alcanzó S/. 63 411,6 mil. **CMAC Sullana**, registra un incremento de S/. 5 177,3 mil que representa el 11,8% de conformidad con las normas legales vigentes, debe alcanzar una reserva legal no menor al 35 por ciento de su capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menor del 10 por ciento de las utilidades netas. **CMAC Ica**, muestra un aumento de S/. 32 936,9 mil o 407,8% en relación al año anterior. Cabe mencionar que las reservas legales al cierre del ejercicio 2013 asciende a S/. 41 014,1 mil.

NOTA Nº 39: RESULTADOS ACUMULADOS

Agrupa a las subcuentas que representan utilidades no distribuidas y a pérdidas acumuladas sobre las que las acciones, socios o participacionistas no han tomado decisiones de uno o más ejercicios y a movimientos que afectaron los resultados acumulados, tales como ajustes por cambios en políticas contables, ajustes por saneamiento contable, adopción de normas internacionales de información financiera y por transferencias efectuadas durante el ejercicio.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE -MATRIZ</u>		
Resultados acumulados	1630 271.7	312510
Sub Total	1 630 271.7	31 251.0
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Resultados acumulados	898 916.7	873 094.6
Sub Total	898 916.7	873 094.6
<u>ETES</u>		
Utilidades no distribuidas	(261837.9)	(249 317.9)
Pérdidas acumuladas	(10 897.2)	(311.5)
Efecto de saneamiento contable	1215	
Ingresos ejercicios anteriores	10.7	12
Resultados acumulados	(115 061.0)	(108 650.2)
Gastos de ejercicios anteriores	(401.0)	(303.1)
Resultado del ejercicio	(9 765.6)	(16 602.1)
Resto de empresas	(263 773.8)	(162 228.0)
Sub Total	(661 604.3)	(537 411.6)
TOTAL	1 867 584.1	366 934.0

El presente rubro muestra un aumento de S/. 1 500 650,1 mil o 409,0% en comparación con el ejercicio 2012, apreciándose mayor monto a **FONAFE – MATRIZ**, con un aumento de S/. 1 599 020,7 mil o 5 116,7% comparativamente con el año 2012. Los resultados acumulados del grupo económico de FONAFE y sus empresas, corresponden a la utilidad del ejercicio adicionada al resultado de ejercicios anteriores y a movimientos que afectaron los resultados acumulados, tales como ajustes por cambios en políticas contables, ajuste por saneamiento contable, adopción de Normas Internacionales de Información Financiera y por transferencias efectuadas durante el ejercicio.

Así también, **PETROPERÚ S.A.**, muestra un aumento de S/. 25 822,1 mil o 3,0% en relación con el ejercicio anterior. En sesión de fecha 21 de Diciembre 2009 la Junta General de Accionistas aprobó la política de dividendos, que señala: "Las utilidades distribuibles y luego de detraída la participación de los trabajadores, los impuestos de Ley y la reserva legal que pudiera corresponder, se destinaran a los proyectos de inversión para la modernización o ampliación de las actividades de la sociedad, en cumplimiento de sus objetivos anuales y quinquenales aprobados, de conformidad con lo establecido por el artículo 4º de la Ley N° 28840 - Ley de Fortalecimiento y Modernización de la Compañía PETROPERÚ S.A.", lo cual es concordante con el Artículo Vigésimo Noveno, Literal F) del Estatuto Social vigente.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestra una disminución de S/. 124 192,7 mil o 23,1% con relación al año anterior, representado por las empresas: **EPS GRAU S.A.**, muestra una disminución de S/. 18 195,7 mil o 7,0% debido a pérdidas acumuladas, endosos judiciales y ajustes contables. **SEDA ILO S.A.**, muestra una disminución de S/. 4 451,2 mil o 3,9%. En la cuenta de Resultados Acumulados se refleja las pérdidas acumuladas que se vienen arrastrando año tras año, dentro de ellas, la deuda con SUNAT y los intereses de la deuda de UTE FONAVI.

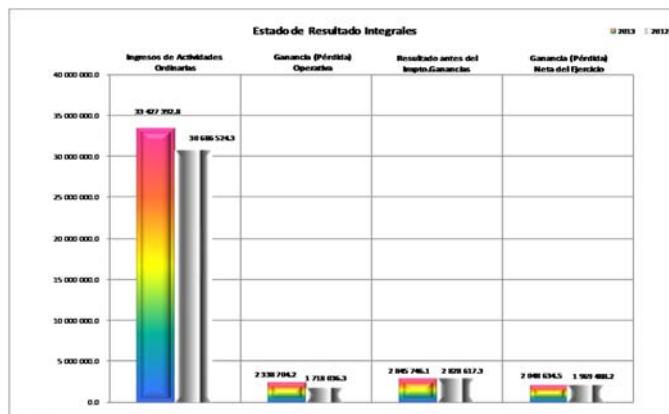
NOTA N° 40: INTERESES MINORITARIOS

Corresponde a la parte de los resultados netos de las operaciones y de los activos netos de algunas subsidiarias que no pertenecen al Estado, sino a accionistas privados minoritarios,

como también por las empresas que se consolidan sin que FONAFE tenga la propiedad accionaria, pero sobre las que si tiene control, como es el caso del Banco de la Nación y de ELECTROPERÚ S.A.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE-MATRIZ		
Interés minoritario	4 309 065.9	4 590 496.9
TOTAL	4 309 065.9	4 590 496.9

RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(En Miles de Nuevos Soles)



FONAFE – MATRIZ, muestra disminución de S/. 28 430,9 mil o 6,1% con respecto al ejercicio anterior.

NOTA N° 41: VENTAS NETAS DE BIENES

Este rubro representa los ingresos provenientes de las operaciones normales del negocio, deducidos de las devoluciones recibidas, rebajas y descuentos concedidos sobre dichos ingresos.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
PETROPERÚ S.A.		
Ventas nacionales	13 394 980.6	12 029 938.0
Fondo de estabiliz.de precios de combust.	20 086.2	(77 099.8)
Ventas al exterior	1551083.1	1198 095.9
Sub Total	14 966 149.9	13 150 934.1
FONAFE - MATRIZ		
Contrato de Servicios - Crudo	1345 274.0	1554 772.3
Contrato de Servicios - Gas	100 086.1	99 162.8
Contrato de Licencia - Regalías Crudo	1532 779.0	1723 387.7
Contrato de Licencia - Regalías Gas y Conde.	1220 294.4	1207 735.0
Contrato de Licencia - Regalías LGN	2 447 847.3	2 056 869.3
Tarifa en baja tensión	145 731.4	134 948.0
Tarifa en media tensión	48 863.3	48 130.3
Compensación por sistema aislado	93 735.4	88 837.1
Compensación por Generación Adicional	16 201.6	8 699.3
Venta de Energía a Terceros	333 752.1	299 068.6
Venta de Energía a Relacionados	934.2	919.3
Otros ingresos	31 172.0	28 621.8
Resto de empresas	898 594.6	865 690.3
Transacciones reciprocas	(307 318.9)	(345 208.3)
Sub Total	7 907 946.5	7 771 633.5
ETES		
Venta de servicios	15 628.7	13 025.6
Venta de servicio eléctrico	5 593.2	5 286.2
Resto de empresas	2 721.9	2 481.0
Sub Total	23 943.8	20 792.8
TOTAL	22 898 040.2	20 943 360.4

*En el presente rubro se aprecia un aumento de S/. 1 954 679,8 mil o 9,3% con relación al año anterior, debido principalmente por la empresa **PETROPERÚ S.A.**, que muestra un incremento de S/. 1 815 215,8 mil o 13,8%, reflejándose en el rubro de ventas nacionales con un aumento de S/. 1 365 042,6 mil u 11,3%; en el Fondo de Estabilización de precios de combustible obtiene un saldo positivo al cierre del ejercicio de S/. 20 086,2 mil; y el rubro Ventas al exterior refleja un incremento de S/. 352 987,2 mil o 29,5%.*

FONAFE – MATRIZ, refleja un incremento de S/. 136 313,0 mil o 1,8%, encontrándose las empresas siguientes: **PERUPETRO**, con un incremento de S/. 4 347,3 mil o 0,1% destacando el ingreso por contrato de licencia por regalías LGN por S/. 2 447 847,3 mil, regalías de crudo por S/. 1 532 779,0 mil, regalías de gas y crudo por S/. 1 220 294,4 mil y ventas de crudo por S/. 1 345 274,0 mil, entre otros. **ELECTRO ORIENTE S.A.**, este rubro se encuentra conformado principalmente por la venta de energía en baja tensión por un importe de S/. 145 731,4 mil venta de energía en media tensión por S/. 48 863,3 mil compensación por sistemas aislados por S/. 93 735,4 mil y compensación por generación adicional por S/. 16 201,6 mil entre otros. **ELECTROCENTRO**, comprende en este rubro la venta de energía por S/. 255 687,8 mil, cargo fijo por S/. 23 268,5 mil, alumbrado público por S/. 23 113,1 mil, entre otros.

Las eliminaciones por transacciones recíprocas, en este rubro se encuentran dadas por Electro Oriente S.A. por el importe de S/. 20 056,7 mil, SAN GABÁN S.A. por S/. 99 765,2 mil, EGASA por S/. 101 877,8 mil, EGESUR por S/. 24 907,0 mil, ELECTROCENTRO S.A. por S/. 26 428,6 mil, entre otros.

Empresas de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presentan un incremento de S/. 3 151,0 mil o 15,2% en relación al ejercicio anterior, representado por las empresas: **Empresa Municipal de Santiago de Surco S.A.-EMUSS**, que muestra un aumento de S/. 2 603,1 mil o 20,0% en relación al año anterior, por la venta de reciclaje, gestión de parque, salud entre otros. **EMSEUSAC**, presenta un aumento de S/. 307,0 mil o 5,8% debido a la mayor venta del servicio eléctrico, así como a la incorporación de nuevos clientes (usuarios del servicio).

NOTA N° 42 : PRESTACIÓN DE SERVICIOS

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Doméstica	679 298.0	637 066.8
Comercial	400 862.8	334 111.4
Industrial	115 409.4	110 702.1
Estatatal	93 667.0	109 559.2
venta de energía	1411056.2	1457 455.8
Ingresos servicios complementarios	12 663.8	11476.2
Otros ingresos	130 445.5	139 465.9
Resto de empresas	2 283 004.4	2 072 113.4
Transacciones recíprocas	(499 785.5)	(508 707.6)
Sub Total	4 626 621.6	4 363 243.2
PETROPERÚ S.A.		
Transporte crudo por oleoducto	151228.8	100 436.4
Tarifas de operación terminales	64 983.9	59 485.1
Arrendamiento SAVIA PERÚ S.A.	27 162.5	26 432.5
Alquileres	12 826.9	13 364.7
Otros ingresos por servicios	20 573.3	31619.4
Sub Total	276 775.4	231 338.1
ETES		
Ventas de servicio de vigilancia	156 925.0	180 332.3
Ventas a Essalud	108 392.7	112 447.5
Ventas a Esvicsac	613	64.7
Servicio de agua y desague	87 525.0	80 088.0
Relacionados con terceros	33 259.3	30 083.7
Cargo fijo	7 416.3	6 966.2
Otros ingresos por servicios	1467.6	1436.2
Resto de empresas	666 977.0	628 811.9
Sub Total	1 062 024.2	1 040 230.5
TOTAL	5 965 421.2	5 634 811.8

Este rubro se incrementó en S/. 330 609,4 mil o 5,9% en relación al año anterior, conformado principalmente por las empresas del ámbito de **FONAFE – MATRIZ**, con un resultado positivo de S/. 263 378,4 mil o 6,0% en relación al año anterior, representado por: **SEDAPAL**, que cuenta con un ingreso por servicio doméstico por S/. 679 298,0 mil, servicio comercial por S/. 400 862,8 mil, servicio industrial por S/. 115 409,4 mil. **ELECTROPERÚ Matriz**, presenta venta a distribuidores por S/. 620 697,1 mil, venta a usuarios finales por S/. 240 995,0 mil, venta de COES y otros ingresos por S/. 134 198,6 mil, entre otros. **ELECTRONOROESTE**, sus ingresos por prestación de servicios están representados principalmente por venta de energía por S/. 324 374,7 mil y alumbrado público por S/. 17 264,9 mil, cargo fijo por S/. 14 702,1 mil, entre otros.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta un aumento con respecto al año anterior de S/. 21 793,7 mil o 2,1% destacando las siguientes empresas: **SEDAPAR S.A.**, que muestra una variación positiva de S/. 7 918,5 mil debido al incremento del servicio de agua y desagüe con S/. 7 437,0 mil, cargos fijos con S/. 450,1 mil, todo esto debido a la puesta en marcha de la nueva Planta de Tratamiento de Agua Potable N° 2, se han incrementado las conexiones domiciliarias con relación al año anterior, entre otros. Sin embargo, **ESVICSAC** muestra una disminución de S/. 23 407,3 mil o 13,0%, por los descuentos sobre ventas que corresponden a la aplicación de penalidades por incumplimiento de contrato y/o pérdidas en las instalaciones del cliente. **SILSA**, presenta una disminución de S/. 882,6 mil o 0,6% la variación se debe en principio a la baja en las ventas de servicios complementarios a EsSalud, cuyo efecto se ha visto disminuido por las ventas a terceros y también en los servicios de mantenimiento por el problema de la Ley de Tercerización.

NOTA N° 43 : INGRESOS POR INTERESES

Comprende los ingresos por concepto de intereses y rendimientos provenientes de los fondos disponibles, inversiones, créditos, cuentas por cobrar, entre otros ingresos financieros.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Disponible	248 861.0	341 771.7
Inversiones disponibles para la Venta	236 743.8	127 597.6
Inversiones a Vencimiento	98 791.7	111 117.1
Cartera de Créditos Directos	946 279.8	825 097.7
Cuentas por cobrar	222 642.8	170 213.0
Otros Ingresos Financieros	142.7	1536.6
Resto de empresas	104 611.9	57 940.1
Transacciones reciprocas	(18 299.2)	(8 795.3)
Sub Total	1 841 044.5	1 626 478.5
<u>ETES</u>		
Disponible	4 1184.9	3 1635.8
Inversiones disponibles para la Venta	6 576.4	4 047.3
Inversiones a Vencimiento	375.0	264.6
Cartera de Créditos Directos	1 837 514.3	1 662 198.5
Cuentas por cobrar	0.0	2 801.9
Inversiones a valor razon.con cambios a res	14.6	0.0
Otros Ingresos Financieros	47.8	381.1
Resto de empresas	837 173.9	780 544.4
Sub Total	2 722 886.9	2 481 873.6
TOTAL	4 563 931.4	4 108 352.1

Los ingresos por intereses del presente ejercicio muestra un aumento de S/. 455 579,3 mil u 11,1% en relación al año anterior, se encuentra representado por: **FONAFE – MATRIZ**, refleja un incremento de S/. 214 566,0 mil o 13,2%, destacando las empresas de su ámbito: **BANCO DE LA NACIÓN**, donde destacan los rubros como: Intereses y Comisiones por disponibles con S/. 234 275,1 mil, Ingresos por créditos directos por S/. 609 585,9 mil, Intereses por inversiones a vencimiento por S/. 174 397,2 mil, entre otros. **COFIDE**, muestra en este rubro principalmente a los ingresos por cartera de créditos directos por S/. 336 693,9 mil, e ingresos por inversiones disponibles para la venta por S/. 50 199,4 mil, entre otros. **FONDO MIVIVIENDA**, se encuentra conformado principalmente por rendimientos por cuentas por cobrar de fideicomisos por S/. 222 642,8 mil, intereses por cuentas remuneradas y depósitos a plazos por S/. 12 207,6 mil, entre otros.

Las transacciones recíprocas, están conformadas principalmente por Banco de la Nación con S/. 17 678,8 mil y Cofide con S/. 620,4 mil.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestra un aumento de S/. 241 013,3 mil o 9,7% en relación al ejercicio anterior, representado por **CMAC Arequipa**, que se incrementó en S/. 91 496,4 mil o 17,4% debido a los ingresos percibidos en el año por concepto de intereses ganados de los dineros disponibles depositados en instituciones financieras nacionales; así como también, los intereses recibidos de las colocaciones (préstamos y/o créditos otorgados) y los ingresos por inversiones negociables y a vencimiento. **CMAC Piura**, obtiene un aumento del 5,0% equivalente a S/. 19 564,1 mil, debido al

incremento de los intereses de créditos y al crecimiento de la cartera de colocaciones principalmente en tipo de crédito de la Mediana Empresa. **CMAC Trujillo**, obtiene un aumento de S/. 10 699,8 mil o 3,6% debido principalmente al incremento de la cartera de créditos en S/. 8 144,8 mil o 2,9% seguido de los disponibles en bancos S/. 1 578,7 mil, entre otros. **CMAC Sullana**, muestra un incremento de S/. 26 470,6 mil o 9,9% se debe al comportamiento positivo en los ingresos percibidos que se refleja principalmente en la mayor participación de los intereses de colocaciones crediticias que aumentaron 9,2% en comparación al ejercicio 2012, estos resultados se manifiestan por la expansión crediticia que ha experimentado la institución con la ampliación de sus oficinas de atención a nivel nacional, asimismo los préstamos se aceleraron en este periodo, gracias a la reducción de encajes del BCR y un mejor entorno externo. **CMAC Huancayo**, presenta un aumento de S/. 36 152,9 mil o 16,2% en relación al año anterior, conformado principalmente por la cartera de créditos que se incrementó en S/. 34 598,7 mil o 15,7%, entre otros.

NOTA Nº 44: COSTO DE VENTAS

El Costo de venta agrupa las subcuentas que acumulan el costo de los bienes y/o servicios inherentes al giro del negocio, el valor en que se ha incurrido para producir o comprar un bien, que se vende.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Servicio de Contratistas	1 183 877.9	1 364 012.9
Canon y Sobrecanon	3 032 140.8	2 925 471.5
Gastos Operacionales	111 569.3	104 508.5
Remuneraciones (Gastos Personal)	129 795.9	124 795.0
Otros Serv. Prestados por Terceros	419 434.2	412 608.9
Costo Generación Adic. DU N°037-2006	518 175.5	134 323.4
Pago de peaje por Transmisión	199 396.0	183 850.1
Estimación Cobranza dudosa	36 420.6	1752.1
Depreciación	374 296.0	510 065.6
Otros costos	200 632.2	237 993.6
Resto de impresas	3 214 782.9	2 909 101.8
Transacciones reciprocas	(795 417.2)	(781 184.2)
Sub Total	8 158 926.1	8 127 299.2
PETROPERÚ S.A.		
Consumo de existencias	13 049 821.6	11 587 173.6
Remuneraciones y beneficios	168 983.0	154 176.5
Materiales y Suministros	155 592.8	208 116.7
Servicios de terceros	43 177 50.0	350 101.5
Otros costos	85 928.8	83 234.4
Sub Total	13 892 101.2	12 382 802.7
ETES		
Remuneraciones	248 285.7	276 052.3
Servicios Prestados por terceros	5 867.9	5 085.7
Suministros y Mat. De Limpieza	19 490.5	19 049.6
Costo Producción	34 739.6	30 114.9
Costo Almacenamiento	10 210.9	13 307.6
Costo Mantenimiento Redes Alcant.	16 509.1	20 204.7
Costos Directos	30 318.8	24 065.8
Costos Indirectos	40 351.9	36 053.2
Otros costos	24 382.6	24 137.8
Resto de Empresas	400 290.7	357 815.6
Sub Total	830 447.7	805 887.2
TOTAL	22 881 475.0	21 315 989.1

Con relación al ejercicio anterior, el saldo de Costo de Ventas, revela el crecimiento de S/. 1 565 485,9 mil o 7,3%, representado por: **PETROPERÚ S.A.**, que muestra un aumento de S/. 1 509 298,5 mil o 12,2%.

FONAFE – MATRIZ, que revela un incremento de S/. 31 626,9 mil o 0,4%, considerando las empresas con mayor relevancia las siguientes: **PERUPETRO**, muestra una disminución de S/. 66 405,0 mil o 1,5% respecto al ejercicio 2012, está constituido por los costos de los servicios prestados por las empresas contratistas, en los servicios de Contratistas de Crudo, Gas y de LGN se tiene el importe de S/. 1 183 877,9 mil, que son aquellos gastos directamente relacionados con los contratos de hidrocarburos, ya sea de Servicios o Licencia; y los Gastos de Operaciones por S/. 3 143 710,2 mil, los cuales se presentan de manera conjunta con los Costos y Gastos al estar directamente relacionados con la producción de hidrocarburos, destacando entre ellos al Canon y Sobre Canon por el importe de S/. 3 032 140,8 mil.

SEDAPAL, presenta un decrecimiento de S/. 123 561,8 mil o 12,0%, comprende los Otros Servicios Prestados por Terceros por S/. 419 434,2 mil, por depreciación S/. 253 851,1 mil, y por Gastos de Personal muestra el importe de S/. 129 975,9 mil, entre los principales rubros.

ELECTROPERÚ Matriz, muestra una disminución de S/. 69 854,4 mil o 12,1% está partida se compone, entre otros, por el rubro pago de peaje por transmisión con S/. 199 396,0 mil, por depreciación revela un importe de S/. 120 444,9 mil, por Costos-Generación Adicional DU N° 037-2008 muestra el monto de S/. 51 817,5 mil, Servicios prestados por terceros por S/. 16 446,6 mil, entre los principales.

Sin embargo, el resto de empresas muestra un incremento de S/. 305 681,1 mil o 10,5%.

Las eliminaciones por transacciones recíprocas, en este rubro se encuentran dadas por todas las empresas del Holding que hayan efectuado operaciones de ventas y compras entre ellas, destacan la empresa **SEAL** por S/. 106 663,3 mil, **HIDRANDINA**, por S/. 151 534,7 mil; **ELECTROCENTRO**, con el importe de S/. 96 822,4 mil; **ELECTRONORTE S.A.** por S/. 109 370,4 mil; **ELECTRO ORIENTE S.A.** por S/. 40 490,9 mil; **ELECTRONOROESTE S.A.** por S/. 147 962,2 mil, entre las principales.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta un aumento con respecto al año anterior de S/. 24 560,5 mil que equivale a una variación positiva de 3,0%, destacando **SEDAPAR S.A.**, que revela un aumento de S/. 10 551,7 mil o 17,6% respecto al año pasado, sin embargo las empresas de servicios como: **ESVICSAC**, muestra un decrecimiento de S/. 20 494,7 mil u 11,9%; en relación al año anterior. **SILSA**, revela una disminución de S/. 4 683,9 mil o 3,5% la variación existente del costo del servicio se debe básicamente a la disminución de cargas de personal y mantenimiento de stock en inventarios acordes a las necesidades. **EPS GRAU S.A.**, que muestra un decrecimiento de S/. 3 287,7 mil o 4,0%, la diminución se ve reflejada debido a que en el ejercicio 2012, hubo gastos adicionales que se cargaron al costo, de la Universidad Nacional de Ingeniería y del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento.

NOTA N° 45: GASTOS POR INTERESES

Este rubro se encuentra relacionado con la estructura de financiación de las empresas financieras y comprende los gastos relacionados con los intereses y gastos por obligaciones con el público, intereses por fondos interbancarios, intereses por depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales, intereses por adeudos y

obligaciones financieras, intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación, comisiones y otros cargos por obligaciones financieras.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Obligaciones con el público	40 891.5	52 450.6
Depósitos de Emp. del Sist. Finan.y Organis .Finan. Intern.	2 347.0	4 0014
Adeudos y Obligaciones Financieras	234 046.4	163 110.2
Intereses cuentas por pagar	157.3	
Resultado por Operaciones de Cobertura	20 985.9	23 238.8
Otros Gastos financieros	38 917.6	32 725.8
Restos de empresas	19 401.9	5 245.0
Transacciones recíprocas	(17 064.2)	(18 165.1)
Sub Total	339 683.4	262 606.7
ETES		
Obligaciones con el público	408 036.4	355 610.0
Depósitos de Emp. del Sist. Finan.y Organis .Finan. Intern.	3 523.4	3 632.4
Adeudos y Obligaciones Financieras	44 537.6	40 669.7
Intereses cuentas por pagar	16.5	
Otros Gastos financieros	95.2	56.7
Resto de empresas	240 744.4	233 484.1
Sub Total	696 937.0	633 469.4
TOTAL	1 036 620.4	896 076.1

Al cierre del ejercicio 2013 el rubro se encuentra incrementado en S/. 140 544,3 mil o 15,7% por el cual se obtiene un resultado de S/. 1 036 620,4 mil, encontrándose específicamente en las empresas financieras que se encuentra representado por:

FONAFE – MATRIZ, obtuvo en este rubro un incremento de S/. 77 076,7 mil o 29,4%, con respecto al año anterior, mostrándose en las empresas con mayores importes en este rubro: **COFIDE**, que presenta al cierre del ejercicio el importe de S/. 210 419,7 mil, incrementándose en 13,0% con respecto al año 2012, debido a los adeudos y obligaciones financieras que obtuvo el importe de S/. 185 791,2 mil representado especialmente en valores, títulos y obligaciones en circulación por la emisión de Bonos Corporativos durante el segundo semestre del año 2012 por S/. 40 millones y por S/. 100 millones en abril del presente año. **FONDO MIVIVIENDA**, obtuvo un significativo incremento de 131,7% alcanzando al finalizar el presente periodo el importe de S/. 87 330,1 mil, conformado principalmente por los adeudos y obligaciones financieras en que se identifica los Intereses por Bonos Comunes – 1era. Emisión del 31.01.2013 por el importe de S/. 45 287,7 mil y por otros gastos financieros que corresponde principalmente al premio del buen pagador otorgado a través del Fideicomiso Cofide por un importe de S/. 38 917,7 mil, entre otros. Sin embargo el **BANCO DE LA NACIÓN**, refleja una disminución del 23,2%, obteniendo un importe de S/. 39 595,9 mil al finalizar el año 2013, encontrándose especialmente en los rubros Obligaciones con el público el importe de S/. 39 591,3 mil y en Depósitos de Emp. del Sist. Finan. y Org. Finan. Intern. por S/. 4,6 mil. Asimismo, en este grupo presenta las transacciones recíprocas entre las empresas del Holding que están conformadas por Cofide con S/. 15 160,4 mil, Agrobanco con S/. 1 903,9 mil, entre otros.

Entidades de Tratamiento Empresarial de Estado – ETES, se encuentra representado por las empresas financieras, mostrando una variación mayor en 10,0% con respecto al año

anterior, obteniendo en el presente ejercicio el importe de S/. 696 937,0 mil, destacando las siguientes: **CMAC Arequipa**, con un incremento del 22,9% o S/. 25 889,1 mil, obteniendo al finalizar el año 2013 el importe de S/. 138 785,0 mil, incidiendo en las operaciones obligaciones con el público, adeudos y obligaciones financieras y otros, referidos a los intereses y comisiones reconocidos de los ahorros, cuentas a plazo y otros que realiza el público en la institución, así como también los intereses por los créditos recibidos por las instituciones financieras para otorgar colocaciones como préstamos y/o créditos. **CMAC Piura**, presenta un aumento de 7,2% alcanzando en el presente ejercicio el importe de S/. 104 839,3 mil, debido al incremento de los depósitos del público, que es superior al obtenido por los ingresos financieros que en el mismo periodo se ha incrementado en 5,0% debido a la reducción de las tasas de interés activa por la alta competencia que enfrenta el mercado de las micro finanzas. **CMAC Trujillo**, obtiene un aumento del 7,5% que al finalizar el año 2013 muestra un importe de S/. 78 293,3 mil, teniendo mayor relevancia en las obligaciones con el público a plazo fijo, cuentas a plazo, entre otros alcanzado el monto de S/. 70 033,8 mil; asimismo se encuentra en los Intereses por depósitos a plazos de empresas del sistema financiero y organismos internacionales y en adeudos con S/. 1 186,7 mil y obligaciones financieras con S/. 7 072,8 mil. **CMAC Sullana**, presenta un incremento de 7,1% que al finalizar el presente ejercicio alcanza el importe de S/. 72 529,1 mil respecto al periodo anterior, destacando el rubro obligaciones con el público que obtiene el monto de S/. 64 433,6 mil, seguido de adeudos y obligaciones financieras y depósitos de empresas financieras y otros, debido a los mayores intereses por el pago sobre depósitos en la modalidad de plazo fijo que mantiene la Caja en su portafolio de captaciones, asimismo por la captación de cuentas de instituciones que ven rentable la tasa de interés que le ofrece la empresa y que a su vez se ven beneficiados a intermediar los fondos generando mayores ingresos, entre otros. **CMAC Huancayo**, muestra una variación mayor en S/. 13 039,1 mil o 26,8%, que al finalizar el ejercicio presenta el importe de S/. 61 745,9 mil especialmente por los resultados del rubro obligaciones con el público que obtuvo el monto de S/. 52 470,0 mil conformado por los intereses por cuentas a plazo que tuvo mayor incidencia y por los intereses por cuenta de ahorro; seguido de los adeudos y obligaciones financieras con importe de S/. 9 052,0 mil, reflejando mayor movimiento en el sistema financiero en el país con S/. 6 323,1 mil, entre otros.

NOTA N° 46: GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCIÓN

Este rubro presenta la preparación y almacenamiento de los artículos para la venta, los gastos en que se incurre al realizar las ventas, entre otros, así como los costos de distribución que se presenta desde el momento en que se fabrica el producto y se entrega en el almacén hasta que se convierta en efectivo.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Variación de existencias	10 222,3	9 685,0
Gasto de personal	69 941,2	62 152,5
Gasto de servicios prestados por terceros	134 075,4	13 554,7
Tributos	17 686,8	16 266,6
Otros gastos de gestión	10 617,5	8 781,8
Valuación y deterioro de activos y provisiones	17 489,8	11 737,8
Resto de empresas	205 994,4	228 072,3
Sub Total	466 027,4	450 250,7
PETROPERÚ S.A.		
Variación de existencias	6 705,7	6 964,5
Gasto de personal	71 249,4	59 750,8
Gasto de servicios prestados por terceros	218 493,9	191 689,3
Tributos	143,5	187,0
Otros gastos de gestión	66 090,3	59 298,2
Valuación y deterioro de activos y provisiones	17 275,0	10 009,2
Sub Total	379 957,8	327 899,0
ETES		
Variación de existencias	269,9	318,2
Gasto de personal	34 280,0	31 995,8
Gasto de servicios prestados por terceros	31 046,1	23 613,0
Tributos	1,9	1,9
Otros gastos de gestión	708,4	645,5
Valuación y deterioro de activos y provisiones	2 114,5	4 987,9
Gastos de Ventas	47 671,5	46 989,3
Resto de empresas	76 037,8	69 903,1
Sub total	192 130,1	178 454,7
TOTAL	1 038 115,3	956 604,4

El presente rubro muestra un importe de S/. 1 038 115,3 mil al finalizar el ejercicio 2013, el mismo que se incrementó en S/. 81 510,9 mil u 8,5% con respecto al año precedente, se encuentra conformado por:

FONAFE - MATRIZ, muestra una variación de S/. 15 776,7 mil o 3,5%, que significa un incremento que al cierre del año 2013 alcanzan el importe de S/. 466 027,4 mil, dentro de su ámbito destacan las empresas: **SEDAPAL**, obtuvo un aumento de S/. 24 554,5 mil o 15,8% que al término del presente ejercicio alcanzó el importe de S/. 180 045,0 mil, que comprende los gastos relacionados a la venta de servicio de agua potable y alcantarillado el cual inciden en los gastos de personal, servicios prestados por terceros, tributos y otros. **ELECTRONOROESTE**, presenta un incremento de S/. 9 472,6 mil o 26,5%, obteniendo al finalizar el presente año el importe de S/. 45 220,4 mil, debido al mayor importe en gasto de servicios prestados por terceros con S/. 29 675,3 mil, seguido de gasto de personal con S/. 6 116,7 mil, suministros diversos S/. 5 363,3 mil, entre otros. **ELECTRONORTE**, obtuvo un incremento de S/. 3 827,5 mil o 12,4% que al término del presente año obtuvo S/. 34 767,6 mil, que influenciaron en los gastos de servicios prestados por terceros con S/. 15 313,6 mil, seguido de gasto de personal con S/. 6 677,7 mil, gastos diversas de gestión con S/. 4 448,3 mil, entre otros gastos.

PETROPERÚ S.A., al finalizar el año 2013 obtuvo en este rubro un importe de S/. 379 957,8 mil debido al incremento de S/. 52 058,8 mil o 15,9%, incidiendo principalmente en los gastos de servicios de terceros con S/. 218 494,0 mil, gasto de personal con S/. 69 149,1 mil, cargas diversas de gestión con S/. 63 172,6 mil, entre otros gastos.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta un aumento con respecto al año anterior de S/. 13 675,4 mil o 7,7% que al término del presente ejercicio obtuvo S/. 192 130,1 mil, destacando las siguientes empresas: **ESLIMP CALLAO**, presenta un incremento de S/. 4 702,7 mil o 12,5% llegando alcanzar al cierre del año 2013 el importe de S/. 42 417,5 mil, obteniendo en gastos de servicios prestados por terceros el monto de S/. 27 173,9 mil, seguido de gastos de personal con S/. 14 127,4 mil, entre otros. **EPS GRAU S.A.**, muestra en este rubro al término del año 2013 el importe de S/. 23 992,0 mil, el mismo que se incrementó en 10,6% con respecto al año precedente, se generó mayores gastos por la

gestión comercial, por cortes, y reaperturas, mantenimiento de conexiones, repartos de recibos, toma de lectura y trabajos complementarios. **SEDALIB S.A.**, tiene representación en este rubro, sin embargo presenta una disminución de S/. 1 610,8 mil o 6,4% con respecto año anterior, obteniendo al culminar el ejercicio 2013 el importe de S/. 23 679,5 mil, debido a que los gastos disminuyeron significativamente por la regularización de la cobranza dudosa de las aguas subterráneas, también tuvo incidencia en los servicios de levantamiento de conexiones, comisiones por cobranza, comisiones diversas e instalación de nuevos suministros, sin embargo las cargas de personal se incrementaron por el registro de planillas por el laudo arbitral 2011. **SEDAPAR S.A.**, obtuvo en el presente ejercicio el importe de S/. 14 498,0 mil producto del incremento de S/. 1 785,5 mil o 14,0% con relación al año 2012, motivado por el aumento en gasto de personal de la aplicación del laudo arbitral que resuelve el Convenio Colectivo del año 2013, y parte del Convenio Colectivo del año 2012, los mismos que fueron provisionados y pagados. **EPSEL S.A.**, al finalizar el ejercicio 2013 presenta el importe de S/. 11 505,3 mil el mismo que se incrementó en S/. 370,3 mil o 3,3% con respecto al año precedente, influenciado principalmente por gasto de personal con S/. 5 654,6 mil, gasto de servicios prestados por terceros con S/. 3 872,2 mil, entre otros.

NOTA N° 47: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende los gastos de personal, de directorio, por servicios recibidos de terceros, impuestos y contribuciones, provisiones, depreciaciones, gastos diversos de gestión, entre otros incurridos en este rubro.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Variación de existencias	1782.3	2 060.9
Gasto de Personal	612 884.2	614 261.5
Gasto de servicios prestados por terceros	273 574.0	238 097.7
Gastos por tributos	72 958.5	47 864.1
Otros gastos de gestión	79 025.7	49 010.0
Valuación y deterioro de activos y provisiones	112 364.5	115 556.2
Provisiones para créditos directos	24 538.8	16 583.8
Resto de empresas	620 029.7	582 671.6
Transacciones recíprocas	(18 341.7)	(98 404.8)
Sub Total	1 778 816.0	1 567 701.0
PETROPERÚ S.A.		
Variación de existencias	5 779.7	6 983.1
Gasto de Personal	228 522.1	188 032.6
Gasto de servicios prestados por terceros	100 145.3	88 567.3
Gastos por tributos	5 483.0	4 204.8
Otros gastos de gestión	24 177.7	22 674.1
Valuación y deterioro de activos y provisiones	36 229.6	36 875.3
Sub Total	400 337.4	347 337.2
ETES		
Gasto de Personal	503 249.8	434 654.6
Gasto de servicios prestados por terceros	317 158.8	285 593.6
Gastos por tributos	12 282.8	10 376.3
Valuación y deterioro de activos y provisiones	57 025.2	65 574.7
Provisiones para créditos directos	272 869.7	224 747.8
Resto de empresas	709 461.4	645 695.5
Sub total	1 872 047.7	1 666 642.5
TOTAL	4 051 201.1	3 581 680.7

Este rubro muestra un incremento de S/. 469 520,4 mil o 13,1% que al finalizar el año 2013 obtuvo un resultado de S/. 4 051 201,1 mil, el cual está representado por:

FONAFE – MATRIZ, presenta un resultado al término del año 2013 el importe de S/. 1 778 816,0 mil producto del incremento obtenido de S/. 211 115,0 mil o 13,5% con respecto al año anterior, dentro de las empresas de su ámbito que destacaron en este rubro fueron: **BANCO DE LA NACIÓN**, que alcanzó al cierre del ejercicio 2013 el importe de S/. 960 111,8 mil, se incrementó en 9,1% con respecto al año precedente, que incidió principalmente en gasto de personal con S/. 536 013,9 mil en la que incluye remuneración al personal por S/. 350 150,3 mil, la provisión para pensiones del D.L. N° 20530 por S/. 98 844,9 mil, participación de los trabajadores por S/. 28 011,0 mil; seguido de gasto de servicios prestados por terceros por S/. 242 869,6 mil, que comprende los gastos por comunicaciones, seguros, reparación y mantenimiento, vigilancia, entre otros gastos. **SEDAPAL**, obtuvo un aumento en este rubro de S/. 4 494,0 mil o 3,3% obteniendo al finalizar el año 2013 el importe de S/. 139 577,9 mil, encontrándose reflejado en los gasto de personal por S/. 65 066,2 mil, cargas diversas de gestión por S/. 25 592,0 mil, servicios prestados por terceros por S/. 20 630,0 mil, entre otros. **FONAFE**, muestra al cierre del año 2013 el importe de S/. 77 438,3 mil se incrementó en S/. 9 245,2 mil o 13,6% en relación al año precedente, debido a los componentes cargas diversas de gestión con S/. 53 433,7 mil, gasto de personal con S/. 11 804,1 mil y otros gastos. Se efectuaron las eliminaciones recíprocas obteniendo una disminución de 81,4% con respecto al año anterior, alcanzando al finalizar el ejercicio 2013 el importe de S/. 18 341,7 mil, dadas por las empresas: Seal por S/. 5 880,6 mil, Banco de la Nación por S/. 4 757,8 mil, Fondo MIVIVIENDA por S/. 2 121,6 mil, SIMA PERÚ por S/. 1 253,9 mil, CORPAC S/. 1 735,1 mil, ENAPU por S/. 379,5 mil, ELECTROCENTRO por S/. 341,0 mil, entre otros gastos.

PETROPERÚ S.A., muestra una variación mayor en S/. 53 000,2 mil o 15,3%, obteniendo un resultado al cierre del presente ejercicio de S/. 400 337,4 mil, incremento efectuado en gasto de personal que alcanzó el importe de S/. 228 522,1 mil reflejándose principalmente por la redistribución al directorio entre honorarios y dietas por S/. 130 950,0 mil, por la remuneración del personal gerencial por S/. 12 741,0 mil, seguido de los gastos de servicios prestados a terceros que obtuvo S/. 100 145,3 mil, entre otros gastos.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, el conjunto de empresas que conforman este grupo obtuvieron en este rubro un resultado en el presente año de S/. 1 872 047,7 mil reflejando un incremento de S/. 205 405,2 mil o 12,3% con respecto al año 2012, las que se encuentra representado por las empresas financieras siguientes: **CMAC Arequipa**, que refleja un incremento de S/. 54 012,7 mil o 17,7%, que al finalizar el año 2013 alcanza el importe de S/. 360 020,7 mil, debido principalmente a los gastos de personal con S/. 156 291,2 mil, seguido del gasto por servicios prestados por terceros con S/. 86 353,7 mil, de las provisiones para créditos directos por S/. 99 014,3 mil que comprende la provisión para crédito de cobranza dudosa, que la empresa determina de acuerdo a las normas de la SBS y AFP, entre otros. **CMAC Piura**, muestra el importe de S/. 257 471,0 mil como resultado obtenido al cierre del ejercicio el cual se incrementó en 5,2% con respecto al año 2012, por los componentes gasto de personal con S/. 118 030,0 mil que aumento por mejoras económicas otorgadas al personal; gastos por servicios prestados por terceros con S/. 78 323,9 mil; provisiones para créditos incobrables con S/. 45 731,6 mil, entre otros. **CMAC Sullana**,

presenta al finalizar el presente año el importe de S/. 202 115,4 mil que comparado con el año precedente muestra un incremento de 19,9%, debido al gasto de personal que presenta el importe de S/. 72 528,6 mil que comprende las remuneraciones a los trabajadores, la participación de utilidades, gasto de directorio, entre otros; seguido de los gastos por servicios recibidos de terceros por S/. 57 101,8 mil que están referidos a los gastos por transportes, vigilancia, publicidad, comunicaciones, seguros, alquileres; provisiones para crédito directos por S/. 60 588,6 mil que contiene las provisiones para incobrabilidad de créditos, entre otros. **CMAC Trujillo**, obtiene una variación mayor de S/. 25 056,1 mil o 14,2% que al cierre del ejercicio 2013 presenta un importe de S/. 201 215,0 mil, representado principalmente por los gastos de personal por S/. 83 682,5 mil que incluye remuneraciones a los trabajadores y gasto de directorio; seguido de gastos de servicios prestados por terceros por S/. 54 990,3 mil que contiene los alquileres, publicidad, comunicaciones, seguros, otros; provisiones para créditos directos con S/. 46 461,2 mil que comprende las provisiones para incobrabilidad de créditos, provisión para créditos a pequeñas empresas, entre otros. **CMAC Huancayo**, muestra un importe de S/. 141 764,2 mil que comparado con el año precedente se observa un incremento de 13,1% debido principalmente a los gastos de personal por S/. 72 717,5 mil que comprende dentro de los más relevante la remuneraciones, bonificaciones, gratificaciones, otros; seguido de los gastos de servicios recibidos de terceros con S/. 40 389,1 mil que se encuentra dentro de lo más significativo vigilancia y protección, publicidad, alquileres, otros. Provisión para créditos directos por S/. 21 074,0 mil, entre otros gastos.

NOTA N° 48: GANANCIAS (PÉRDIDA) DE LA BAJA EN ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO

Comprende las sub cuentas que acumulan incremento o disminución de valor de activos no financieros en comparación con su valor en libros, cuando son valuados al valor razonable.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Enajenación de activos inmovilizados	561.1	77.6
Costo neto de enajenación de activos	(805.0)	(84.3)
TOTAL	(243.9)	(6.7)

Este rubro en el año 2013 presenta un resultado negativo de S/. 243,9 mil que comparado con el año precedente este valor se incrementó en S/. 237,2 mil, representado por **FONAFE - MATRIZ**, a través de sus empresas de su ámbito como son: **FONAFE**, que alcanza un importe negativo de S/. 398,7 mil compuesto por enajenación de activos de S/. 406,3 mil menos el costo neto de enajenación de activos por S/. 805,0 mil que corresponde a la venta de inmuebles ubicado en el distrito del Rímac, los cuales se encuentran registrados en el rubro inversiones inmobiliarias, asimismo por la donación de un inmueble al Gobierno Regional de Madre de Dios, dando de baja en los registros contables por el importe de S/. 694,4 mil y se vendieron la adjudicaciones a favor de Fonafe de dos derechos mineros denominados "Félix Segundo" y "Santa Deda" ambos ubicados en la provincia de Huaraz cuyo importe neto de ingreso fue de S/. 310,2 mil entre las principales baja de activos. **ENACO**, muestra en el presente ejercicio el importe de S/. 154,9 mil, debido a la subasta de bienes del activo en condiciones de baja en mayo del 2013, en la agencia Ayacucho.

NOTA N° 49: OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Son todos los aumentos brutos del patrimonio originados directamente en el desarrollo del objeto social de la empresa, distintos de los aumentos en los aportes de los propietarios. Un ingreso operacional tiene relación directa con la producción de un bien o servicio que constituye el objeto social de la empresa.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Otros Ingresos de Gestión (Diversos)	208 944.8	19 630.3
Alquileres	2 299.9	
Enajenación Activos	11.0	
Donaciones Obras Saneamiento Particulares	20 695.8	19 774.9
Subsidios gubernamentales Program.Urbano	7 641.0	7 089.4
Recupero Ctas.por Cobrar deterioradas	4 935.5	5 418.1
Recursos Tributarios D.L. N°148	51997.8	53 805.9
Otros Ingresos de gestión	9 777.7	22 765.5
Derecho explotación Minera Los Quenuales	3 335.4	3 366.5
Ingresos por Carteras MEF	5 640.1	3 498.6
Retribuciones MTC	19 166.1	8 553.3
Otros Ingresos Diversos	7 631.8	980.6
Otros Ingresos de gestión	4 831.0	16 773.8
Resto de empresas	165 170.8	196 758.8
Transacciones recíprocas	(2 373.9)	(4 310.7)
Sub Total	509 704.8	354 105.0
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Intereses pagados por SUNAT y Otros	26 436.9	12 009.1
Cobro de penalidades	17 684.4	3 843.9
Recupero Fise-Ley N°29852	11507.4	
Otros Ingresos	8 854.0	14 504.4
Sub Total	64 482.7	30 357.4
<u>ETES</u>		
Valorizaciones Servicios a la M.P.C.	73 580.8	58 969.4
Otros Ingresos de Gestión	42 093.4	35 168.4
Otros Ingresos Diversos	587.6	2 467.3
Resto de empresas	38 560.5	29 395.4
Sub Total	154 822.3	126 000.5
TOTAL	729 009.8	510 462.9

Este rubro muestra un incremento de S/. 218 546,9 mil o 42,8% con relación al ejercicio anterior, destacando las empresas bajo el ámbito de **FONAFE - MATRIZ**, que refleja un incremento de S/. 155 599,8 mil o 43,9% respecto al año anterior y está conformado por las empresas: **ENAPU**, este rubro se encuentra conformado por otros ingresos diversos por S/. 208 944,8 mil, la que incluye el registro de la reversión de la provisión por el proceso seguido contra OSITRAN ascendente a S/. 195 486,4 mil, entre otros.

SEDAPAL, registra los rubros de donaciones de obras de saneamiento por S/. 20 695,8 mil, subsidios gubernamentales por S/. 7 641,0 mil, recuperación de cuentas por cobrar deterioradas por S/. 4 935,5 mil, entre otros.

FONAFE, en este rubro registra principalmente los ingresos por retribuciones al Ministerio de Transporte y Comunicaciones por S/. 19 166,1 mil, otros ingresos diversos por S/. 7 631,8 mil, ingresos por Carteras MEF por S/. 5 640,1 mil, ingresos por derechos de explotación minera Los Quenuales por S/. 3 335,4 mil, entre otros.

Las eliminaciones por transacciones recíprocas, en el rubro de Otros Ingresos Operacionales está conformada principalmente por Fonafe por S/. 2 166,9 mil.

PETROPERÚ S.A., se refleja un incremento de S/. 34 125,3 mil o 112,4% con relación al ejercicio 2012, destacando el rubro Intereses pagados por SUNAT y Otros que tuvo un aumento de S/. 14 427,8 mil o 120,1% respecto al año anterior.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta el incremento de S/. 28 821,8 mil o 22,9% con relación al ejercicio 2012, siendo las más significativas: **ESLIMP CALLAO S.A.**, que muestra un incremento de S/. 14 528,7 mil o 24,6% resaltando el rubro Valorizaciones Servicios a la Municipalidad Provincial del Callao con S/. 14 611,4 mil que representa una variación positiva de 24,8%. **SEDAPAR S.A.**, con el aumento de S/. 9 276,8 mil o 130,8% este rubro comprende los servicios colaterales que presta la empresa, como son: Derechos de conexiones domiciliarias de agua potable y alcantarillado, Revisión aprobación y supervisión de proyectos, cortes y reaperturas, etc. Este ingreso permanece constante con respecto al año anterior habiendo un incremento explicado por el volumen de nuevas contrataciones a raíz de la entrada en funcionamiento de la nueva planta de tratamiento de agua potable y alcantarillado Nº 2 “José de la Cuba Ibarra”; sin embargo las empresas que muestra disminución son: **EPS GRAU S.A.**, refleja un decrecimiento de S/. 4 048,3 mil o 21,0% el mayor rubro corresponde a la absorción de los ingresos diferidos, principalmente de la incorporación al activo de la Planta de Curumy, lote 2, Lote 3A y lote 3B, del Programa Nacional de Saneamiento Urbano, cuyo monto es equivalente a su depreciación. **SEDALIB S.A.**, se aprecia una disminución de S/. 100,6 mil o 0,9% al cierre del ejercicio 2013, tuvieron una tendencia negativa principalmente en la facturación por el uso de agua subterránea, la cual disminuye en S/. 0,5 millones. Sin embargo, la facturación por recuperación de cartera morosa y reconexiones de agua, se incrementaron ligeramente, debiendo implantar políticas de seguimiento y control de conexiones comerciales.

NOTA Nº 50: OTROS GASTOS OPERATIVOS

Son los gastos que surgen de la actividad diaria del negocio o empresa, que están relacionados con las acciones de ventas, administración, o desarrollo cotidiano.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Transferencias al Tesoro Público	2 322 150.3	2 232 373.8
Producción Planta Atarjea	14 555.2	16 063.0
Producción en Pozos	19 543.3	21 567.7
Producción Planta Chillón	12 276.9	13 549.0
Provisiones	33 521.0	23 584.7
Valuación Activos	7 043.9	
Gastos por Desvalorización	308.7	5.7
Otros gastos	39.1	6 495.0
Resto de empresas	94 434.2	111 308.8
Transacciones recíprocas	(3 891.3)	(3 205.3)
Sub Total	2 499 981.3	2 421 742.4
PETROPERÚ S.A.		
Crédito Fiscal-IGV (exoneradas en la Amazonía)	279 825.3	234 078.9
Impuesto Transacciones Financieras	2 138.5	1645.2
Provisión Medio Ambiente	2 884.8	2 659.4
Otros	3 100.1	54 805.9
Sub Total	287 948.7	293 189.4
ETES		
Cargas diversas Ejercicios Anteriores	15 616.5	63.4
Otras Gastos de Gestión	6 155.3	13 315.4
Resto de empresas	340.9	283.3
Sub Total	22 112.7	13 662.1
TOTAL	2 810 042.7	2 728 593.9

Respecto al ejercicio anterior, se puede apreciar el aumento de S/. 81 448,8 mil, que representa el 3,0%, destacando las Empresas de **FONAFE – MATRIZ**, con el aumento de S/. 78 238,9 mil o 3,2%, este rubro se encuentra conformado principalmente por **PERUPETRO**, quien muestra como saldo las transferencias en efectivo efectuadas al Tesoro Público en cumplimiento de los artículos 6º y 3º de las leyes Nos. 26221 y 26225 respectivamente, y el artículo 20º de la última ley mencionada por S/. 1 709 611,8 mil y el desembolso para el Fondo de Desarrollo Socioeconómico del Proyecto Camisea –FOCAM, creado mediante Ley Nº 28451 por S/. 460 933,1 mil, por el cual se establece un fondo destinado a los departamentos por donde pasan los ductos contenido los hidrocarburos provenientes del Cusco, posteriormente, se hizo extensivo al departamento de Ucayali a través de la Ley Nº 28622, la cual modifica la Ley Nº 28451, entre otros.

SEDAPAL, registra en este rubro el agua no facturada que afecta la producción, determinándose las mermas y pérdidas extraordinarias en la producción de planta atarjea por S/. 14 555,2 mil, producción de pozos por S/. 19 543,3 mil y producción de planta chillón por S/. 12 276,9 mil.

EGEMSA, muestra un incremento de S/. 10 827,3 mil, destacan los rubros Provisiones con S/. 33 521,0 mil, valuación de activos por S/. 7 043,9 mil, y Gastos por desvalorización por S/. 308,7 mil, entre otros.

Las transacciones recíprocas están representadas principalmente por EGEMSA por S/. 3 951,1 mil y Sociedad Paramonga por S/. 115,9 mil, entre otros.

PETROPERÚ S.A., se aprecia un decrecimiento de S/. 5 240,7 mil o 1,8% en relación al ejercicio 2012, sin embargo destaca entre los rubros más importantes Crédito Fiscal-IGV (exoneradas en la Amazonía), que tuvo un incremento de S/. 45 746,4 mil o 19,5%.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, revela una variación positiva de S/. 8 450,6 mil o 61,9% en relación al año 2012; entre las cuales **ESLIMP CALLAO S.A.**, refleja un aumento de S/. 6 929,9 mil o 58,5% sobresaliendo el rubro cargas diversas ejercicios anteriores que muestran un incremento de S/. 15 553,1 mil. Seguido de **SEDAPAR S.A.**, que muestra un leve incremento de S/. 1 479,1 mil o 146,7%, en este rubro se consideran los gastos diferentes a los del personal, servicios prestados por terceros y por tributos. **SEDA HUÁNUCO S.A.**, se aprecia una disminución de S/. 16,0 mil o 3,0% comprenden principalmente los gastos derivados de la ocurrencia de hechos fortuitos, existiendo siempre pagos de sentencias judiciales a favor de trabajadores demandantes, quienes vienen reclamando beneficios laborales.

NOTA Nº 51: INGRESOS FINANCIEROS

Agrupa las subcuentas que acumulan las rentas o rendimientos provenientes de colocación de capitales; de la diferencia en cambio a favor de la empresa; de los descuentos obtenidos por pronto pago; así como de la ganancia por medición de activos y pasivos al valor razonable.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Intereses sobre depósitos bancarios	18829	16 822.5
Intereses y recargo por moras	8 975.3	5 052.9
Intereses por financiamiento y otros	4 308.2	4 132.1
Diferencia de Cambio	109 450.5	232 940.2
Ganancia por Contrato de Usufructo	3 452.4	13 075.3
Ganancia por Endeudamiento	62 108.3	121 881.4
Otros Ingresos	38 72.4	18 561.3
Resto de empresas	128 344.1	153 201.8
Transacciones reciprocas	(17 595.4)	(10 566.2)
Sub Total	356 044.8	555 101.3
PETROPERÚ S.A.		
Intereses sobre depósitos bancarios	2 427.3	3 314.4
Intereses sobre cuentas por cobrar y otros	1969.2	1973.5
Diferencia de Cambio	210 290.1	83 613.1
Sub Total	214 686.6	88 901.0
ETES		
Diferencia de Cambio	21982.7	17 505.9
Rendimientos ganados	6 015.7	7 454.4
Intereses Facturas por cobrar	175.4	674.6
Descuentos obtenidos por pronto pago	3 863.2	
Depósitos en Instituciones Bancarias	194.0	336.2
Otros Ingresos	175.3	14.4
Resto de empresas	7 966.1	17 282.1
Sub Total	40 372.4	43 267.6
TOTAL	6 11 103.8	687 269.9

Presenta una disminución de S/. 76 166,1 mil que equivale a una variación negativa de 11,1% en relación al ejercicio 2012, representado por las empresas bajo el ámbito de **FONAFE - MATRIZ**, que muestra un decrecimiento de S/. 199 056,5 mil o 35,9% y está conformado por los ingresos generados por las empresas no financieras de la corporación. Destaca en dicho

*rubro **SEDAPAL**, que tiene como principal fuente de ingreso la diferencia de cambio por S/. 69 186,6 mil, intereses sobre depósitos bancarios por S/. 13 306,7 mil, intereses y recargo por moras por S/. 8 975,3 mil, intereses por financiamiento y convenios por S/. 4 308,2 mil, entre otros.*

ACTIVOS MINEROS S.A.C., el rubro principal lo conforma la ganancia por diferencia de cambio por S/. 1 081,8 mil, la cual se genera por la actualización del endeudamiento externo que se mantiene con el JICA, Ganancia por endeudamiento por S/. 62 108,3 mil y por Usufructo el importe de S/. 3 452,4 mil, entre otros.

PERUPETRO, muestra en el rubro Diferencia de cambio el monto de S/. 39 182,1 mil, y en el rubro Intereses sobre depósitos a plazos y otros registra el monto de S/. 5 458,9 mil.

PETROPERÚ S.A., con relación al ejercicio anterior revela el crecimiento de S/. 125 785,6 mil o 141,5% destacando el rubro diferencia de cambio que muestra un aumento de S/. 126 677,0 mil o 151,5%, entre otros.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta una disminución de S/. 2 895,2 mil o 6,7% respecto al año pasado, las empresas que tuvieron decrecimiento son:

SEDACUSCO, con una variación negativa de S/. 9 102,2 mil o 62,6% sobresaliendo el rubro diferencia de cambio que muestra S/. 8 902,3 mil o 63,4%, debido a que las ganancias por diferencia de cambio fueron registradas a su valor neto, lo correspondiente a la diferencia de cambio del año 2012 fue expresado en valores totales tanto las ganancias como las pérdidas, lo que explica esta aparente disminución aritmética. **SEDAPAR S.A.**, que revela un decrecimiento de S/. 2 910,0 mil o 33,8% compuesto por los rubros intereses ganados de cuentas por cobrar comerciales y los intereses en cuentas bancarias. En este año se han generado menores intereses por la gestión del fondo de fideicomiso conformado para la ejecución del “Proyecto Construcción del Emisor y Sistema de Tratamiento de Aguas Residuales del Sector denominado Cono Norte de Arequipa Metropolitana” que al haber culminado su ejecución, disminuyó la rentabilidad en S/. 1 238,8 mil. Sin embargo, **SEDA LORETO S.A.**, muestra un incremento de S/. 16 509,7 mil, destacando el rubro diferencia de cambio con una variación importante frente al año anterior, el incremento corresponde a intereses aplicados a usuarios que fraccionaron sus deudas durante el ejercicio 2013. **EPS SEDACAJ S.A.**, revela un incremento de S/. 1 923,2 mil o 90,1% en relación al ejercicio anterior, sin embargo los ingresos generados por intereses en las cuentas de ahorros, cuentas a plazo así como el descuento obtenido por la negociación de la deuda Laudo Arbitral con Asociación Lahmeyer Cesel S.A. por S/. 3 863,2 mil, se observa una disminución en estas cuentas debido básicamente a la negociación de la deuda antes mencionada.

NOTA Nº 52: GASTOS FINANCIEROS

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
PETROPERÚ S.A.		
Intereses por préstamos	35 452.1	12 000.9
Otros	0.6	(37.9)
Diferencia de cambio	388 516.3	21690.8
Sub Total	423 969.0	33 653.8
FONAFE - MATRIZ		
Intereses y gastos por préstamos	36 400.3	36 355.1
Intereses y gastos por préstamos internos	26 325.4	28 559.3
Intereses y gastos por préstamos externos	35 251.5	39 960.9
Intereses por préstamos JICA	9 953.1	13 683.2
Comisiones y portes	17.2	19.8
Impuesto a las transacciones financieras	8.8	6.0
Otras cargas financieras	269.7	1275.3
Diferencia de cambio	70 471.7	62 033.4
Resto de empresas	15 824.0	134 458.3
Transacciones Recíprocas	(20 530.7)	(10 405.0)
Sub Total	273 991.0	305 946.3
ETES		
Intereses por préstamos y otros	6 387.9	6 374.1
Interés credito frances	716.6	744.7
Interés Fonavi	193.6	300.1
Intereses moratorios	56.6	
Intereses Banco de Crédito	36.8	92.8
Otros gastos financieros	108.8	76.5
Diferencia de cambio	12 235.5	6 933.1
Resto de empresas	28 462.8	34 686.1
Sub Total	48 198.6	49 207.4
TOTAL	746 158.6	388 807.5

En la presente nota se aprecia un aumento de S/. 357 351,1 mil o 91,9% comparativamente con el ejercicio 2012, debido principalmente a **PETROPERÚ S.A.**, con un aumento de S/. 390 315,2 mil o 1 159,8% en relación al año anterior, en el rubro de diferencia de cambio presenta un aumento de S/. 366 825,5 mil o 1 691,2% en comparación con el ejercicio anterior.

Por otro lado, **FONAFE - MATRIZ**, presenta una disminución de S/. 31 955,3 mil o 10,4% en relación con el ejercicio 2012, en este rubro se encuentran: **ENAFER** en Liquidación, que cuenta con gastos por diferencia de cambio por S/. 30 232,7 mil, intereses, gastos de préstamos e impuestos por S/. 36 400,3 mil.

SEDAPAL, que presenta entre sus principales componentes a intereses y gastos de préstamos internos por S/. 26 325,4 mil, intereses y gastos por préstamos externos por S/. 35 251,5 mil, entre los principales.

ACTIVOS MINEROS S.A.C., presenta en el rubro de pérdida por diferencia de cambio el importe de S/. 40 239,0 mil, seguido de Intereses por préstamos JICA de S/. 9 953,1 mil, entre otros.

En el rubro de Gastos Financieros se presentan las eliminaciones por transacciones recíprocas de Sima Perú por S/. 8 849,2 mil, Electro Oriente S.A. por el importe de S/. 5 062,4 mil, San Gabán S.A. por S/. 4 627,2 mil, entre otros.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, presenta una disminución de S/. 1 008,8 mil o 2,1% en relación con el ejercicio 2012, sin embargo **SEDALIB S.A.**, presenta un aumento de S/. 2 640,7 mil o 23,1% en comparación al año anterior, este rubro agrupa los gastos por intereses derivados de financiamientos (FONAVI, KFW, MEF) y gastos de cuentas bancarias.

EPSEL S.A., presenta un aumento de S/. 2 573,8 mil u 82,8% con relación al año 2012, debido principalmente a la pérdida por diferencia de cambio por el monto de S/. 4 573,3 mil con un aumento de S/. 2 676,1 mil en relación con el año anterior, en este rubro se ha registrado en aplicación de la NIC 21 la pérdida por diferencia de cambio generada de la actualización de los saldos deudores del Préstamo Francés.

NOTA Nº 53: INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Ingresos por créditos indirectos	11883.0	9 003.3
Ingresos por fideicomisos y comisiones de confianza	22 825.6	31836.5
Ingresos diversos	625 998.0	592 166.2
Resto de empresas	5 772.7	6 751.6
Transacciones Recíprocas	(1873.4)	(16 511.8)
Sub Total	664 605.9	623 245.8
<u>ETES</u>		
Ingresos por créditos indirectos	3 108.3	1905.4
Ingresos por fideicomisos y comisiones de confianza	47.3	56.6
Ingresos diversos	32 429.8	21741.5
Resto de empresas	39 781.2	43 563.3
Sub Total	75 366.6	67 266.8
TOTAL	739 972.5	690 512.6

*Se revela en el presente rubro un aumento de S/. 49 459,9 mil o 7,2% comparativamente con el ejercicio 2012, **FONAFE – MATRIZ**, muestra un aumento de S/. 41 360,1 mil o 6,6% en relación con el año 2012, destacan principalmente: el **BANCO DE LA NACIÓN**, en este rubro se encuentran comprendidos los Ingresos Diversos que aporta al rubro la suma de S/. 619 563,5 mil donde están reflejadas las comisiones por los diferentes servicios que el Banco presta, siendo los más relevantes los obtenidos por la administración de los fondos recaudados por el Banco para la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público por S/. 317 107,1 mil, asimismo cuenta con Transferencia de Fondos por S/. 61 794,8 mil, por Cobranza el importe de S/. 9 784,3 mil, por cobro de Tributos el importe de S/. 54 395,4 mil. Comisiones por tarjetas de crédito y débitos Visa por S/. 36 184,2 mil, entre otros servicios con menor rendimiento.*

COFIDE, conformado principalmente por Ingresos por fideicomisos y comisiones de confianza por S/. 19 228,2 mil, Ingresos por créditos indirectos por S/. 7 287,5 mil, entre otros.

FONDO MIVIVIENDA, cuenta en este rubro con ingresos por comisiones PBP por S/. 5 096,3 mil, comisión CRC por S/. 547,8 mil, otros ingresos diversos por S/. 728,7 mil, entre otros.

Las eliminaciones por transacciones recíprocas corresponden en su totalidad al Banco de la Nación.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, presenta un aumento de S/. 8 099,8 mil o 12,0% en comparación con el ejercicio 2012, debido principalmente a **CMAC Sullana**, con un aumento de S/. 7 619,4 mil o 148,8% en relación al año anterior, los ingresos por créditos indirectos son ingresos por operaciones contingentes, incluyen las comisiones por créditos indirectos (cartas fianzas) S/. 2 267,6 mil durante el 4to. Trimestre 2013, importe superior al registrado en el 4to. Trimestre 2012 de S/. 358,6 mil, este incremento se debe a las comisiones cobradas por cartas fianzas emitidas a las Entidades Técnicas para financiar proyectos de Fondo Mivivienda. Los Ingresos diversos que presenta la CMAC Sullana al término de Diciembre 2013 reportaron un comportamiento positivo frente a su trimestre 2012 creciendo en 119,93%. Asimismo, estuvieron estructurados por órdenes de pago, transferencias, giros y otros ingresos por servicios, está ultima cuenta representa el 96,85% (S/. 3,86 millones), comisiones de Cuentas Inactivas (S/. 1,68 millones), cobranzas de servicios a terceros (S/. 2,52 millones) e ingresos por operaciones en Cajeros Automáticos (S/. 1,65 millones).

CMAC Huancayo, presenta un aumento de S/. 1 059,7 mil o 9,4% en comparación con el ejercicio 2012 debido al incremento en el rubro de los Ingresos diversos S/. 1 776,2 mil o 18,3%; sin embargo el rubro de Ingresos por créditos indirectos muestra una disminución por S/. 708,6 mil o 45,9% en relación con el año 2012.

CMAC Piura, muestra un aumento de S/. 3 202,8 mil o 43,9% comparativamente con el ejercicio 2012, debido al rubro de Ingresos diversos con un incremento de S/. 3 201,7 mil o 44,1% con relación al año anterior, el presente rubro comprende mayormente los ingresos por comisiones por operaciones de ahorro y por operaciones de crédito, comisiones por venta de seguros, entre otros.

NOTA Nº 54: GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Gastos por operaciones contingentes	2.4	2.7
Gastos por fideicomisos y comisiones de confianza	14.6	7.4
Gastos por créditos indirectos		180.0
Gastos de corresponsalía	2 652.6	
Gastos por transferencias	149.6	
Gastos diversos	87 266.9	72 829.6
Resto de empresas	127.0	2 130.6
Transacciones Recíprocas	(2 792.3)	(29.2)
Sub Total	87 420.8	75 121.1
ETES		
Primas al fondo seguro de depósito	22 063.8	18 139.1
Operaciones contingentes	147.7	92.0
Gastos diversos	18 909.1	15 425.2
Resto de empresas	46 526.5	38 153.3
Sub Total	87 647.1	71 809.6
TOTAL	175 067.9	146 930.7

El presente rubro muestra un aumento de S/. 28 137,2 mil o 19,1% en comparación con el año 2012, debido principalmente a **FONAFE – MATRIZ**, con un aumento de S/. 12 299,7 mil o 16,4% en relación con el año anterior, corresponde a los gastos por servicios brindados por las empresas financieras de la Corporación, destacando: **BANCO DE LA NACIÓN**, con gastos en el rubro de Gastos Diversos por S/. 82 275,6 mil, los cuales comprenden las comisiones pagadas por el banco, siendo las más importantes las siguientes traslado, custodia y administración de fondos protegidos S/. 49 105,3 mil. Abastecimientos de cajeros multired S/. 6 854,6 mil, tarjetas de crédito y débito visa por S/. 410 659,2 mil, y custodia de valores por S/. 4 171,8 mil, entre otros.

Adicionalmente se encuentra en este rubro la empresa **COFIDE**, con el importe de S/. 4 969,4 mil por egresos por servicios financieros y gastos por fideicomisos y comisiones de confianza por S/. 9,0 mil.

Asimismo, **AGROBANCO**, considera dentro de sus gastos de este rubro, los gastos de correspondencia por S/. 2 652,6 mil y gastos por transferencia por S/. 149,6 mil, entre otros.

Las transacciones recíprocas, en este rubro están representadas por Fondo Mivivienda.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, muestra un aumento de S/. 15 837,5 mil o 22,1% comparativamente con el ejercicio 2012, debido principalmente a **CMAC Arequipa**, con un incremento de S/. 2 981,8 mil o 22,1% con relación al año anterior, mostrando un aumento en el rubro de Primas al fondo seguro de depósito por S/. 2 230,7 mil o 25,1% en comparación con el año 2012. Así también, **CMAC Piura**, muestra un aumento de S/. 2 893,5 mil o 30,2% en comparación con el ejercicio anterior, debido al incremento en el rubro de Prima al fondo de seguros de depósito por S/. 1 493,4 mil o 22,3% con relación al ejercicio 2012. En este rubro comprende los gastos por servicios financieros principalmente por comisiones de tarjetas de débito, comisiones de agentes corresponsales, los servicios de corresponsalía con el Banco de la Nación, la prima al fondeo de seguro de depósito, entre otros. **CMAC Huancayo**, presenta un aumento de S/. 1 589,0 mil o 15,0% comparativamente

con el ejercicio 2012, debido principalmente al incremento en el rubro de Gastos diversos con un aumento de S/. 1 388,4 mil o 17,3% en relación al año anterior.

NOTA N° 55: RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>ETES</u>		
Inversiones a valor razonable con cambios de resultado	0.1	
Inversiones disponibles para la venta	9.9	458.8
Ganancia (Pérdida) en participaciones	72.1	35.2
Utilidad en diferencia de cambio	6 394.5	6 173.9
Otros resultados por operaciones financieras	6 795.1	1 164.8
Resto de empresas	5 262.9	117 532.5
TOTAL	18 534.6	125 365.2

El presente rubro muestra a las **Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES**, con una disminución de S/. 106 830,6 mil u 85,2% en comparación con el ejercicio 2012, sin embargo **CMAC Trujillo**, presenta un aumento de S/. 2 470,7 mil o 118,7% debido principalmente al aumento en el rubro Otros - Transferencia de cartera crediticia por S/. 3 534,5 mil mostrando un aumento de S/. 3 023,7 mil o 592,0% en relación con el año anterior. De la misma manera, **CMAC Sullana**, presenta un aumento de S/. 2 612,7 mil o 172,8% en comparación con el ejercicio anterior debido principalmente al aumento en el rubro Otros por S/. 2 480,6 mil o 130,8%. Por otro lado, la **CAJA METROPOLITANA DE LIMA**, muestra una disminución de S/. 329,6 mil o 13,1% en comparación con el ejercicio 2012, debido a la disminución efectuada en el rubro de Utilidad en diferencia de cambio por el monto de S/. 324,2 mil o 12,9% comparativamente con el año anterior.

NOTA N° 56: PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS NETOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS CONTABILIZADOS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN

Este rubro está conformado por los ingresos y gastos en aplicación del Método de Participación Patrimonial.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Particip.Result.Net.Asoc.y Negoc.	948 3718	749 443.4
Transacciones recíprocas	(947 480.8)	(772 403.4)
TOTAL	891.0	(22 960.0)

Con relación al ejercicio anterior, muestra una disminución de S/. 22 069,0 mil o 96,1%; este rubro está compuesto por **FONAFE – MATRIZ**, principalmente por los ingresos y gastos en aplicación del Método de Participación Patrimonial para la valorización de las inversiones, los cuales se eliminan en las transferencias recíprocas.

NOTA N° 57: OTROS INGRESOS

Agrupa las subcuentas que acumulan los ingresos distintos de los relacionados con la actividad principal del ente económico y de los provenientes de financiamientos otorgados, tanto de terceros como de entidades relacionadas.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Ingreso por Arrendamientos	1988.4	1355.8
Ventas / Bienes	409.1	263.0
Ingresos por Recuperación de Créditos		818.0
Ingresos Extraordinarios	5 544.4	4 467.6
Ingresos de Ejercicios Anteriores	3 506.5	1368.1
Otros Ingresos	20 266.4	88 618.6
Resto de empresas	413.5	7 138.5
Transacciones recíprocas	(83.3)	
Sub Total	32 045.0	104 029.6
ETES		
Ingresos por Vta.Bienes Adjudicados	18 445.3	16 710.4
Ingresos por recuper.créd.Prejudic.y Judic.	3 026.3	2 366.6
Indemnizaciones Reclamadas por Siniestro	138.2	
Otros Ingresos	11 062.9	8 891.2
Resto de empresas	7 045.0	14 560.2
Sub Total	39 717.7	42 528.4
TOTAL	71 762.7	146 558.0

Se aprecia una disminución de S/. 74 795,3 mil equivalente a 51,0% con respecto al ejercicio anterior, este rubro se encuentra representado por **FONAFE – MATRIZ**, con S/. 71 984,6 mil o 69,2%, destacando las empresas de su ámbito como: el **BANCO DE LA NACIÓN**, con S/. 68 212,7 mil o 75,9% en relación al año 2012, está constituido principalmente por el recupero de provisiones para litigios y demandas interpuestas por el Banco por un total de S/. 8 132,1 mil, ingreso por reversión de provisión por siniestro/eventualidades por terrorismo por S/. 5 480,0 mil, ingresos por arrendamientos por S/. 1 988,4 mil, reconocimiento de intereses por Bienes por S/. 1 239,3 mil, entre otros. **AGROBANCO**, que cuenta en este saldo con ingresos de ejercicios anteriores por S/. 3 506,5 mil e ingresos extraordinarios por S/. 5 544,4 mil. **FONDO MIVIVIENDA**, que muestra un saldo de S/. 1 039,2 mil.

Las transacciones recíprocas en este rubro están representadas por el Banco de la Nación.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, revelan una variable negativa de S/. 2 810,7 mil o 6,6% en relación al año 2012; sin embargo, la **CMAC Trujillo**, registra un incremento de S/. 4 200,9 mil o 59,8%, debido principalmente a la venta de bienes adjudicados y recuperados, entre otros. Así también, la **CMAC Piura**, con S/. 2 374,3 mil equivalente a 43,2%, en razón a venta de bienes adjudicados, entre otros. **CMAC Arequipa**, con S/. 2 115,1 mil o 52,7%; por ventas de bienes fuera de uso, otros ingresos extraordinarios, otros ingresos de ejercicios anteriores, las sanciones administrativas, entre otros. **CMAC Huancayo**, con S/. 1 095,5 mil o 32,1%, constituidos principalmente por los ingresos por recuperación de créditos Pre Judiciales y Judiciales, venta de bienes adjudicados, entre otros. De otro lado, la **CMAC Maynas**, revela una variable negativa de S/. 5 081,4 mil o 63,3%, siendo el concepto más relevante las generadas por operaciones de venta de bienes adjudicados y recuperados, los otros ingresos están conformados por venta de bases, ingreso por reclamos de seguros, ingreso por provisión de servicios, otros ingresos del personal, litigios, demandas pendientes y otras contingencias.

NOTA N° 58: OTROS GASTOS

Agrupa las subcuentas que acumulan otros gastos de gestión que por su naturaleza no se consideran como consumo de bienes relacionados con la producción o la prestación de servicios, ni como remuneración de los factores de la producción (gastos de personal, tributos, intereses, depreciaciones y provisiones del ejercicio).

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
FONAFE - MATRIZ		
Convenio PNUD	3 976.5	
Convenio ALIDE	2 197.9	
Gastos Extraordinarios	468.8	657.7
Gastos de Ejercicios Anteriores	292.2	247.7
Otros Gastos	14 507.8	6 473.8
Resto de empresas	129.4	363.7
Transacciones recíprocas	(0.1)	
Sub Total	21 572.5	7 742.9
ETES		
Pérd.Vta.y Gastos Bienes Adjudicados	5 143.3	3 280.0
Pérd.en Bienes Adjudic.y Recuperados	2 692.1	5 842.7
Sanciones Administrativas y Fiscales	85.1	182.6
Pérdidas no Cubiertas por Seguros	61.6	160.3
Otros Gastos No Relac.al Ciclo Normal	228.1	364.8
Otros Gastos	3 942.2	2 070.0
Resto de empresas	2 354.7	3 273.9
Sub Total	14 507.1	15 174.3
TOTAL	36 079.6	22 917.2

En este rubro se observa un aumento de S/. 13 162,4 mil, equivalente a 57,4%, en relación al ejercicio anterior; destacando las empresas bajo el ámbito de **FONAFE - MATRIZ**, con un aumento de S/. 13 829,6 mil o 178,6%, entre las cuales sobresalen: el **BANCO DE LA NACIÓN**, con S/. 7 105,0 mil o 109,8%, teniendo dentro de su saldo a los gastos por sanciones administrativas y fiscales por S/. 1 348,8 mil, resultados de fiscalización por S/. 6 429,3 mil, depreciación por obsolescencia por S/. 2 924,1 mil, entre otros.

COFIDE, entre sus componentes destaca los otros gastos del convenio PNUD por el importe de S/. 3 976,5 mil, gastos por el Convenio ALIDE por el importe de S/. 2 197,9 mil, otros gastos diversos por S/. 1 815,7 mil, entre otros.

Asimismo, **AGROBANCO**, aporta a este rubro el importe de S/. 292,2 mil correspondiente a gastos de ejercicios anteriores y S/. 468,8 mil por gastos extraordinarios.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado - ETES, presentan una disminución de S/. 667,2 mil o 4,4% con respecto al ejercicio anterior; sin embargo, la **CMAC Piura**, muestra un aumento de S/. 1 628,0 mil o 41,7%, sobresaliente los conceptos pérdida por venta y gastos de bienes adjudicados y gastos por bienes adjudicados y recuperados, entre los más relevantes. Asimismo, la **CMAC Arequipa**, revela una variable positiva de S/. 1 749,0 mil equivalente a 112,9%, en razón al costo de venta de activo fijo, el pago por liberalidad de convenios, otros gastos extraordinarios y otros gastos de ejercicios anteriores. De otro lado, la **CMAC Maynas**, refleja una variable negativa de S/. 2 956,7 mil o 58,1%, que comprende principalmente la pérdida de bienes adjudicados y recuperados, pérdidas no cubiertas por seguros que corresponden a importes no coberturados, seguros de desgravamen y sanciones

administrativas y fiscales, entre otros. **CMAC Trujillo**, muestra una disminución de S/. 168,3 mil o 12,3%, debido a gastos de mantenimiento de bienes adjudicados, sanciones administrativas y fiscales, otros gastos no relacionados al ciclo normal, y otros gastos, entre otros.

NOTA N° 59: GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

En esta cuenta se reconoce el impuesto calculado sobre la renta imponible del ejercicio (impuesto corriente), así como el importe del impuesto a la renta diferido.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
Impuesto a la Renta	378 917.9	401 391.2
Resto de empresas	246 870.5	270 450.6
Sub Total	625 788.4	671 841.8
<u>PETROPERÚ S.A.</u>		
Impuesto a la Renta	45 765.5	50 455.6
Sub Total	45 765.5	50 455.6
<u>ETES</u>		
Impuesto a la Renta	84 901.2	83 242.6
Resto de empresas	40 686.2	53 607.3
Sub Total	125 587.4	136 849.9
TOTAL	797 141.3	859 147.3

Este concepto muestra una disminución de S/. 62 006,0 mil o 7,2%, respecto al año 2012, representado por el **FONAFE – MATRIZ**, con una disminución de S/. 46 053,4 mil equivalente a 6,9%, comparativamente con el año anterior, comprendiendo las empresas de mayor relevancia en este rubro el **BANCO DE LA NACIÓN**, con S/. 30 620,3 mil o 18,4%, **ELECTROPERÚ Matriz**, con S/. 14 055,8 mil equivalente a 8,4% y **SEDAPAL**, con S/. 22 202,8 mil o 32,8%.

PETROPERÚ S.A., revela una variación negativa de S/. 4 690,1 mil o 9,3%, en relación al ejercicio anterior.

Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES, también presentan un decrecimiento de S/. 11 262,5 mil equivalente a 8,2%, con respecto al año 2012; sin embargo la **CMAC Arequipa**, registra un crecimiento de S/. 372,6 mil o 1,2%, en relación al año anterior. **CMAC Huancayo**, con S/. 2 063,7 mil o 12,0%. **CMAC Cusco**, con S/. S/. 962,7 mil o 5,8%, y en el Resultado Neto del Ejercicio tiene un crecimiento porcentual de 5,0% respecto al año 2012. De otro lado, la **CMAC Piura**, refleja un decrecimiento de S/. 1 740,4 mil o 9,6%, que comprende la provisión calculada del Impuesto a la Renta del ejercicio, tomando como base del Resultado antes de Impuestos, el cual ha disminuido en relación al ejercicio 2012.

NOTA N° 60: INTERESES MINORITARIOS

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>FONAFE - MATRIZ</u>		
	869 476.9	912 049.3
TOTAL	869 476.9	912 049.3

*Este rubro presenta una disminución de S/. 42 572,3 mil o 4,7% con relación al ejercicio anterior, corresponde a la parte de los resultados netos de las operaciones de algunas Subsidiarias que no pertenecen al Estado, sino a accionistas privados minoritarios o a tenedores de Acciones de Inversión. Principalmente corresponde al **BANCO DE LA NACIÓN** y a **ELECTROPERÚ**.*

NOTA N° 61: OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO NETO DE IMPUESTOS

Corresponde a la parte de los resultados netos por ganancias no realizadas, generadas por las inversiones disponibles.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	2013	2012
<u>ETES</u>		
Ganancia y/o Pérdida no realizadas	70.3	21.7
TOTAL	70.3	21.7

Este rubro muestra un aumento de S/. 48,6 mil o 224,0% con respecto al ejercicio anterior, conformado por las **Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES**, principalmente por la **CMAC Tacna**, por ganancia no realizada, generada por inversiones disponibles para la venta de los certificados de depósitos de BCRP por S/. 39, 2 mil y una pérdida no realizada por inversión disponible para la venta por S/. 4,2 mil, las otras entidades conformantes de este saldo son **CMAC Trujillo**, con S/. 16,1 mil, **CMAC Sullana**, con S/. 15,3 mil y **CMAC Huancayo**, con S/. 3,9 mil.

SANEAMIENTO CONTABLE

Según Resolución Directoral N° 010-2013-EF/51.01 del 31/07/2013, art. 2º numeral 1.3, se dispuso respecto de la vigencia del artículo 3º de la Ley N° 29608 que la información contable anual requerida para la elaboración de la Cuenta General de la República del ejercicio fiscal 2013 debe presentarse hasta el 31/03/2014. De acuerdo a la vigésima novena de la Ley N° 29951 “Ley de Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2013”, se aprobó “Prorrogar hasta el 31/12/2013, la vigencia del artículo 3 de la Ley N° 29608, ley que aprueba la Cuenta General de la República correspondiente al ejercicio fiscal 2009, respecto a las acciones de saneamiento de la información contable en el sector público, fijándose como plazo de presentación de avances el primer semestre del año 2013 y los resultados finales de dicho año en el plazo establecido para la presentación de las rendiciones de cuentas para la elaboración de la Cuenta General de la República”.

ENTIDADES EMPRESARIALES QUE PRESENTARON INFORMACION DE SANEAMIENTO CONTABLE PARA LA CUENTA GENERAL DE LA REPUBLICA 2013						
Nº	ENTIDADES POR SECTORES	PRESENTARON INF.CONTABLE A LA CTA.GRAL 2013	ENTIDADES QUE HAN CULMINADO SANEAMIENTO AL 31/12/2013	ENTIDADES QUE SE ENCUENTRAN EN PROCESO DE SANEAMIENTO	ENTIDADES QUE NO NECESITAN REALIZAR SANEAMIENTO	ENTIDADES QUE NO INFORMAN SANEAMIENTO
I.	EMPRESAS OPERATIVAS:					
	FINANCIERO	17	0	2	10	5
	SANEAMIENTO	52	3	16	3	30
	SERVICIOS	9	0	6	0	3
	DEFENSA	3	0	0	2	1
	INMOBILIARIO	3	0	2	0	1
	COMERCIO	3	0	0	0	3
	COMUNICACIONES	3	0	0	1	2
	MINERIA	1	0	0	1	0
	TRANSPORTES	5	0	4	0	1
	ELECTRICIDAD	19	3	3	1	12
	HIDROCARBUROS	2	0	0	2	0
	OTROS	1	0	0	1	0
	SUB TOTAL	118	6	33	21	58
II.	EMPRESAS EN PROCESO DE LIQUIDACION	18	0	2	10	6
III.	EMPRESAS NO OPERATIVAS	10	0	0	0	10
	TOTAL	146	6	35	31	74

I. ENTIDADES QUE HAN CULMINADO:

1. SECTOR ELECTRICIDAD:

ELECTROSUR S.A., por saneamiento contable efectuó depuraciones de saldos con antigüedad de 10 años a más, sin probabilidad de pago en: Otras cuentas por cobrar S/. 17,8 mil por casos judicializados y archivados definitivamente y reclamaciones a EsSALUD por embargos; Cuentas por pagar comerciales por servicios no conformes S/. 17,1 mil servicios que no contaron con la conformidad de pagos, entre otros; Obligaciones financieras por S/. 59,2 mil sin que los beneficiarios se hayan acercado a sanear su representatividad legal y Otras cuentas por pagar diversas por S/. 26,8 mil, derivadas de convenios de electrificación que no contaron con resolución de obra y otras garantías de clientes sin probabilidad de reembolso.

San Gabán S.A., por saneamiento contable efectuó depuraciones de saldos con antigüedad entre 2 a 8 años, sin posibilidad de pago en: Otras cuentas por cobrar S/. 13,0 mil dada que las

provisiones son antiguas no hay certeza de recuperación de los supuestos activos, todas las provisiones son menores a 1 UIT; Cuentas por pagar comerciales por S/. 17,2 mil y Otras cuentas por pagar S/. 25,6 mil, las provisiones son antiguas y no existe reclamaciones por parte de los acreedores, todas la provisiones son menores a 1 UIT.

EGEMSA, por efecto del saneamiento depuraron Otras cuentas por cobrar por el importe de S/. 34,8 mil, deuda por antigüedad con la Dirección Regional de Transportes y Comunicaciones de su jurisdicción.

2. SECTOR SANEAMIENTO:

EPS ILO S.A., con Oficio N° 755-2013-GG EPS ILO SA, de fecha 23.12.2013, comunican que con Resolución de Gerencia General N° 130-2013-GG-EPS ILO SA fueron depuradas por saneamiento contable la cuenta Reclamos a EsSalud por el importe de S/. 3,5 mil y la cuenta Dietas a accionistas por el importe de S/. 5,3 mil.

SEDA CHIMBOTE S.A., con Oficio GEGE N° 081, recepcionado el 07.03.14, comunican que, en el rubro Otras cuentas por cobrar se efectuó el castigo, en cumplimiento con la normatividad establecida en la Ley y Reglamento del Impuesto a la Renta, se adjunta el asiento contable efectuado en el Diario Auxiliar N° 349 de fecha 30.04.2013.

EMAPACOP S.A., con Oficio N° 116-2014-GG-EMAPACOP SA, recepcionado el 17.03.14, adjunta copia de las Resoluciones Gerenciales N° 015, 016, 017, 018, 019 y 023-2014-GG-EMAPACOP S.A. sobre regularizaciones de diversos asientos contables, de acuerdo a lo dispuesto por el Comité de Saneamiento Contable.

II. ENTIDADES QUE SE ENCUENTRAN EN PROCESO

1. SECTOR FINANCIERO:

Banco de la Nación, se efectuó registro contable por S/. 148 mil por irregularidades cometidas en sucursales de provincia en los años comprendidos entre 1992 a 1998 (S/. 126 mil); y por pérdida de efectivo en la División de Caja General de la Oficina Principal en el año 1996 (S/. 22,3 mil).

Fondo MIVIVIENDA, no han identificado las partidas que se mantiene con el fideicomiso COFIDE desde el año 2005.

2. SECTOR SANEAMIENTO:

EPS SEDACAJ S.A., el saneamiento se ha dado básicamente en el rubro de Bienes Inmuebles – Infraestructura Sanitaria por S/. 457,5 mil en razón a obras donadas por el Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento que fueron recibidas, están en uso pero no figuraban en los estados financieros.

EPS GRAU S.A., el saneamiento contable efectuado en el ejercicio 2013, está sustentado en la Resolución N° 1001-2013-EPS GRAU S.A.-GG, correspondiente al saneamiento de las cuentas Efectivo y Equivalente de Efectivo por S/. 197, 9 mil, y Cuentas por Cobrar Comerciales – Cartera Dudosa por S/. 39,4 mil y la Resolución N° 775-2013-EPS GRAU S.A.-GG, Cuentas por cobrar Dudosa por S/. 199,1 mil y Otras Cuentas por Cobrar Diversas por el monto de S/. 7,9 mil.

EMAPAB S.R.L. – BAGUA, al 30 de junio del 2013 se ha elaborado el saneamiento contable de algunas cuentas según la reunión del comité de saneamiento contable, determinando sanear las siguientes cuentas:

Cuentas por Cobrar a Directores y Gerentes, por S/. 9,1 mil debido a la liquidación de los años 1997 al 2003 por gastos del Presidente de la Junta de Socios, personal retirado y/u otros. **Cuentas por Cobrar Diversas**, en el mes de octubre del año 2009, se encontró una diferencia faltante en recaudación por S/. 3 mil, bajo la responsabilidad de la Sra. Yolanda Pérez Díaz, a quien el Gerente General presentó una denuncia penal en agravio de la empresa EMAPAB SRL por apropiación ilícita de dinero. **Servicios Pagados por Adelantado**, correspondiente a los impuestos pagados por adelantado por S/. 16,7 mil, pagos a cuenta del impuesto a la renta 3ra. Categoría que comprende los años 1996 al 2000, obteniendo en los resultados finales de los estados financieros pérdidas del ejercicio no generando pago alguno por la renta anual de tercera categoría.

EPS SEDALORETO S.A., del análisis y conciliación a los saldos contable, el rubro de Inmuebles, Maquinaria y Equipo respecto a las Construcciones en curso, se ha determinado que la empresa en el 2011, 2012 y 2013 ha ejecutado obras por el importe de S/. 5 720,7 mil que a la fecha no cuentan con liquidación técnica financiera, los importes se evidencia en la información financiera 2013.

EPS TACNA S.A., el comité de saneamiento contable ha sostenido reuniones tendientes a la revisión de los saldos del rubro de Existencias por el importe de S/. 33,1 mil, esta situación se dio por recomendación de Auditoría Externa que se determinó una revisión mediante inventario de almacenes y se realizaron los ajustes internos de sobrantes y faltantes de los bienes no encontrados.

EPS SEDAJULIACA S.A., el comité de saneamiento contable según Resolución de Gerencia General N° 156-2013-EPS SEDAJULIACA S.A./GG, se dio de baja de activos por el importe de S/. 699,1 mil.

SEDAM HUANCAYO S.A., por efectos del saneamiento contable depuraron la cuenta Remuneraciones y Participaciones por Pagar, Otras Cuentas por Pagar y Otras Provisiones por S/. 398,1 mil, debido a sueldos y salarios por pagar, vacaciones por pagar, entre otros.

EPS MARAÑON SRL, con Oficio N° 066-2014-GG-EPS MARAÑON SRL, recepcionado el 27.03.14, remitió el Acta de fecha 04.10.2013, el comité de saneamiento contable, considera la Baja de Bienes, como parte del proceso de saneamiento; mediante Acta de fecha 28.10.13, el comité de saneamiento contable considera la baja de Activos Intangibles, como parte del proceso de saneamiento contable. Según acta de fecha 29.10.13 el comité de saneamiento contable considera la activación de obras en curso así como reclasificar los desembolsos que no debieron ser considerados como obras en curso.

EPS CHAVIN S.A., con Oficio N° 442-2013 EPS CHAVIN SA/GG recepcionado el 14.08.13, remite el informe N° 075-2013-EPS CHAVIN SA/OAF-UCF por el cual comunica el jefe de la Unidad de Contabilidad y Finanzas que se encuentran en proceso de evaluación los rubros Efectivo y equivalente de efectivo, Cuentas por cobrar comerciales, Otras cuentas por cobrar y Otros activos.

EMAPISCO S.A., con Oficio N° 060-2014-EMAPISCO SA-GAF recepcionado el 21.03.14, remite las actas de sesiones N° 004, 005 y 006-2014-CSC sobre obras de Agua Potable y Alcantarillado financiadas y ejecutadas por el Fondo de reconstrucción del Sur (FORSUR) en distritos de Pisco, San Andrés, Villa Túpac Amaru Inca y Humay, luego se concretó la Acta de Transferencia Física Patrimonial. Asimismo, se determina la incorporación de terrenos y construcciones a los activos de la empresa EMAPISCO S.A., se determinó la actualización de nuevos saldos por pagar a trabajadores de EMAPISCO S.A. por el importe total de S/. 1 129,4 mil.

OTRAS EMPRESAS: Empresa de Servicios Municipales de Agua Potable y Alcantarillado Chincha S.A., Empresa Municipal de Agua y Alcantarillado de Pativilca S.A., Empresa de Servicios Municipales de Agua Potable y Alcantarillado de Barranca S.A., Empresa Municipal de Agua y Alcantarillado de Chancay S.A., Empresa Municipal de Agua y Alcantarillado de Quillabamba S.A., Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento Municipal de Utcubamba SRL.

SECTOR SERVICIOS: las entidades empresariales siguientes aún no cuantifican el saneamiento contable que deben efectuar: EMUFEC S.A., ESVICSAC, SILSA, ESLIMP Callao, EMUSS S.A., FINVER Callao.

3. SECTOR TRANSPORTES

Corporación Peruana de Aeropuertos y Aviación Comercial S.A. -CORPAC, con Carta N° GG.186.2014-O/06, presentó un avance de saneamiento contable:

Cuentas Corriente Contables: saldos al 31.12.2010, documentos abonados por el banco no registrados en libros, alcanzaron los importes de S/. 256,9 mil y US\$ 84,341.00, el nuevo saldo al 31.12.2013, disminuyó en S/. 83,8 mil y US\$ 20,168.26 respectivamente. **Pagos a Cuenta Clientes:** saldo al 31.12.2010, es de S/. 729,6 mil, este saldo al 31.12.2013 es de S/. 139,1 mil. **Provisión de Cobranzas Dudosas:** el saldo al 31.12.2010, fue de S/. 53 657,6 mil, después de las recuperaciones y castigos tributarios efectuados en los años 2011 y 2012 disminuyó en S/. 7 547,3 mil, quedando un saldo al 31.12.2012 de S/. 46 110,3 mil; siendo el mismo saldo al 31.12.2013.

Cuentas por Cobrar Diversas – Cobranzas Dudosas:

Reclamos a Proveedores, otros y ex trabajadores cuyo saldo al 31.12.2010, fue de S/. 10 775,4 mil, se realizó regularizaciones y ajustes contables, así como castigo tributario de cuentas por cobrar de ex trabajadores por la suma de S/. 1 109,5 mil y por tiempo de servicios la suma de S/. 496,9 mil. **Subsidios por Cobrar a ESSALUD**, saldo al 31.12.2010, asciende a S/. 84,5 mil, el saldo pendiente al 31.12.2013 es de S/. 59,2 mil, habiéndose efectuado regularizaciones por el importe de S/. 25,2 mil. **Cuentas por cobrar** préstamo vivienda villa CORPAC trabajadores reincorporados, el saldo al 31.12.2010, fue de S/. 43,9 mil, al año 2013 el saldo pendiente es de S/. 48,9 mil, habiéndose incrementado por tipo de cambio la suma de S/. 27,5 mil y recuperado el monto de S/. 22,5 mil. **Cuentas por cobrar ex trabajadores** por préstamo vivienda villa CORPAC, saldo al 31.12.2010, es de S/. 480,4 mil, saldo pendiente al 2013 es S/. 440,4 mil, habiéndose incrementado y disminuido por tipo de cambio la suma de S/. 78,6 mil y S/. 38,6 mil. **Cuentas por Pagar** pasible de compensación con cuentas de Clientes: se muestra un saldo al 31.12.2010 de S/. 873,5 mil al 31.12.2013 ha sido

compensado en su totalidad, por lo que al 31.12.2013 ya no existen saldos por compensar con clientes.

Empresa Nacional de Puertos S.A. – ENAPU S.A., Con Carta N° 091-2013-ENAPU S.A./GG, no detalla el avance de Saneamiento Contable al cierre del ejercicio 2013.

Otras Empresas: Empresa Municipal Administradora del Terminal Terrestre de Mollendo S.A., Empresa Municipal de Transportes Turísticos Machupicchu S.A.

4. SECTOR ELECTRICIDAD

EGASA, por el acuerdo N° 007 del 27.12.2013 han registrado al gasto en el rubro de cobranza dudosa por recomendación de los auditores externos el importe de S/. 637 mil. Asimismo, se recomendó el castigo de la cobranza dudosa de S/. 26 mil, deuda que mantiene con una empresa de transporte de carga.

También se encuentra EGESUR S.A. y SEAL

5. SECTOR INMOBILIARIO:

Empresa Municipal Urbanizadora y Constructora SAC y Empresa Municipal Inmobiliaria de Lima, han conformado comité de saneamiento

6. EMPRESAS EN LIQUIDACION

Banco de Materiales en liquidación, se encuentra en proceso de disolución y liquidación. Indican en la Carta 2339-2013-BANMAT que han procedido a la toma de inventarios físicos de activos fijos, existencias, carpetas de rédito y análisis de las cuentas por cobrar y por pagar, pero no señalan cuantificación.

Empresa Municipal de Servicios Informáticos Miraflores SAC – En Liquidación, han realizado saneamiento contable según NIC 08, en la cuenta de inmuebles, maquinaria y equipos por omisión de baja de activos en libros contables según acta de embargo de la demanda N° expediente 14956-02 sobre obligación de dar suma de dinero a la Empresa de Recursos Humanos S.A. por el importe S/. 5 mil nuevos soles. También han efectuado saneamiento contable en otras cuentas por cobrar diversas por cheques sin sustento año 2001 por el importe de S/. 19 mil. Se ha reclasificación cuentas por equipos de cómputo por el importe de S/. 162,7 mil que afectó un cargo a la depreciación acumulada y abono a inmuebles, maquinarias y equipo.

III. ENTIDADES QUE NO NECESITAN REALIZAR SANEAMIENTO:

1. SECTOR FINANCIERO

CMAC Tacna, remitió la Carta N° 01-105-2014-G/CMAC recibido el 10/03/2014 adjuntan el Acta N° 001-2014 donde acuerdan que al no existir diferencias ni transacciones no realizarán acciones de saneamiento contable al segundo semestre del ejercicio 2013.

CMAC Ica, con Carta N° 0767-2013-CMO/GM de fecha 28/0/2013 comunican a través del Acta N° 001 que no existe bienes o montos en la entidad que se tengan que realizar el respectivo saneamiento contable según las normas pertinente.

CMAC Arequipa, con Carta N° AQP-354-2013-GFIN del 12/08/2013 comunican a través del Acta N° 001 que todos los saldos reflejan razonablemente la situación financiera y económica

de la entidad y que los estados financieros auditados de los últimos años no han sido materia de observaciones por parte de los auditores externos, por ellos no realizarán acciones de saneamiento contable.

CMAC Maynas, remitió carta N° 047-2013-CO-GA/CMAC-M del 14/08/2013 adjuntando el Acta N° 002 del Comité de Saneamiento Contable donde acuerdan que no corresponde realizar el saneamiento contable.

CMAC Piura, remitió la carta CMP-GER-R12-2013-3429 de fecha 14/03/2014 adjuntando el Acta N° 05 que señalan que no se han detectado saldos que ameriten la aplicación de acciones de saneamiento.

COFIDE, remitió el oficio CF-05773-2013/GM recibido el 24/07/2013 adjuntando el Informe N° 00001-2013-CSC donde hacen un recuento del perfil de la entidad, señalan que se rigen por la Ley General del Sistema Financiero, aplicando en forma integral las normas y procedimientos establecidos en el Manual de Contabilidad respectivo. A partir del 1° de enero del 2013 vienen adecuando su información y sus registros contables a dicha normativa internacional. Los estados financieros de COFIDE son sujeto de presentación y/o revisión permanente por diferentes entidades tales como: SBS, SMV, Auditoría Externa, Auditoría Interna, Empresas Clasificadora de Riesgo, Empresas proveedoras de Fondos, etc. y en el numeral 9 del mencionado informe, señalan que en atención a la Ley 29608, Ley 29951 no existen cuentas contables que registren saldos que tengan pendientes la aplicación de acciones de saneamiento contable.

CMAC Cusco, con Carta N° 445-2014-G-CMAC-C del 18/03/2014 comunican a través del Acta N° 001-2014-CSC-CMAC-C que no tienen incorporación de derechos y obligaciones que afecten el patrimonio de la Caja Cusco por cuanto no realizarán acciones de saneamiento contable.

CMAC Sullana, con Carta N° 153-2014-GC/CMAC-S de fecha 28/03/2014 que comunican en el Acta N° 002 que no les corresponde realizar acciones de saneamiento contable.

CMAC Paita, con Carta N° 00921-2014-GER-CMAC-P de fecha 24/03/2014 comunican a través del Acta N° 01 que después de la depuración de los temas involucrados a saneamiento contable junto con los resultados del examen a los Estados Financieros, el comité determinó que al cierre de los estados financieros 2013 no existe ninguna cuenta o rubro para saneamiento contable.

CMAC Trujillo, con Carta N° 402-2013 CMAC – T de fecha 14/08/2013 a través del Acta N° 003 comunican no haber operaciones que ameriten realizar acciones de saneamiento contable.

2. SECTOR HIDROCARBUROS:

PETROPERU S.A., con Carta GFIN 132-2013 del 12/08/2013 comunican que constituyeron su comité de saneamiento contable concluyendo luego del análisis respectivo que no tenían partidas pendientes por saneamiento contable.

PERUPETRO S.A. presentó estados financieros elaborados de acuerdo con las NIIF

3. SECTOR OTROS:

FONAFE, con Oficio N° 440-2013/DE-FONAFE del 23/08/2013 comunican que no se han realizado registros de saneamiento contable

4. SECTOR ELECTRICIDAD:

ELECTRO Ucayali S.A., la empresa informó que de la revisión efectuada a los documentos que sustenta la implementación de las observaciones y recomendaciones de la auditoría externa, ninguna de ellas constituyen acciones de saneamiento contable, porque no cumplen con las características para tal fin.

5. SECTOR COMUNICACIÓN

Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A.- EDITORA PERU S.A., Con Carta N° 068-G0000-EP-2014, concluyen que en nuestro caso no amerita de saneamiento contable.

6. SECTOR MINERÍA

Activos Mineros S.A.C., con Carta N° 100-2014-AM/GG, indican que en los avances de implementación de saneamiento contable al 31.12.2013, de las partidas que conforman el Activo Corriente y el Pasivo Corriente, de cuyo análisis a la fecha no se han observado montos que deban ser sujetos a depuración.

7. SECTOR DEFENSA:

SIMA Perú y SIMA Iquitos aplican NIIF

8. SECTOR SANEAMIENTO:

SEDA HUÁNUCO S.A., esta entidad aplicó NIIF en el ejercicio 2012

SEDAPAL S.A., no presentó saneamiento contable del ejercicio 2013, debido a que en la Información Financiera 2013-2012 aplicó las NIIF.

EMUSAP SRL, con Oficio N° 031-2014-EMUSAP SRL/GG/02 recepcionado el 11.03.14, informa que a través del acta de sesión del comité de saneamiento contable N° 001-2013-EMUSAP SRL determina que la entidad no amerita la implementación de Saneamiento Contable.

9. EMPRESAS EN LIQUIDACION: Banco de la Vivienda del Perú, Banco Hipotecario del Perú, Empresa Nacional de Ferrocarriles S.A., Empresa de Transmisión Centro Norte S.A., Empresa Nacional de Edificaciones, Empresa Minera del Centro del Perú, Almacenes Generales de Depósito Kolkandina S.A., Empresa Nacional Pesquera, Sociedad Paramonga Ltda., Empresa Municipal Laredo S.A.

IV. ENTIDADES QUE NO INFORMAN:

1. SECTOR FINANCIERO:

CMAC Pisco, CMAC Santa, CMAC Lima, CMAC Huancayo, AGROBANCO

2. SECTOR ELECTRICIDAD:

ELECTROPERÚ, **ELECTRO SUR ESTE S.A.**, **ELECTRO ORIENTE S.A.**, **ADINELSA**, **ELECTRO Puno S.A.A.**, **ELECTROCENTRO**, **HIDRANDINA**, **ELECTRONORTE**, **ELECTRONOROESTE**, **EMSEUSA Utcubamba**, **EMSEMSA Paramonga**, **ELECTRO Tocache S.A.**

3. SECTOR COMUNICACIONES:

Servicios Postales del Perú S.A. – SERPOST S.A., no presentó información de saneamiento contable al cierre del ejercicio 2013.

Cía. Nor Andina de Telecomunicaciones S.A., no presentó información de saneamiento contable al cierre del ejercicio 2013.

4. SECTOR COMERCIO

Empresa Nacional de la Coca S.A., Empresa Municipal de Mercados S.A., Empresa Municipal Mercados del Pueblo S.A..

5. SECTOR TRANSPORTES

Empresa Municipal de Transportes Candarave S.A.

6. SECTOR SANEAMIENTO

SEDAPAR S.A. – AREQUIPA, EPSEL S.A. – LAMBAYEQUE, EPS EMSAPUNO S.A., EPS MUNICIPAL MANTARO S.A., EMAPA YUNGUYO S.R.LTDA., Empresa Municipal Prestadora de Servicios de Saneamiento de las Provincias Alto Andinas S.A., Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento de Moquegua S.A., Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Huaral S.A., Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Cañete S.A., Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Selva Central S.A., Empresa Municipal de Servicios de Agua Potable y Alcantarillado de Huacho S.A., Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Rioja S.A., Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Guadalupe del Sur S.A., Empresa Municipal de Servicios de Agua Potable Yauli- La Oroya S.R.L., Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Nor Puno S.A., Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento de Aguas del Altiplano S.R.L., Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento de Jucusbamba S.C.R.L., Empresa Municipal de Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de San Martín S.A. , Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado Abancay S.A., Empresa Municipal de Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Calca S.R.L., Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Pasco S.A., Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Tambopata S.R.L., Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento “Sierra Central” S.R.L., Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento de Ayacucho S.A., Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Municipal Chanka S.R.L., Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento de Moyobamba S.R.L., Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Ica S.A., SEDALIB S.A., EPS SEDA Cusco S.A., EPS Huancavelica SAC.

7. SECTOR INMOBILIARIO: *Empresa Municipal Inmobiliaria SAC.*

8. SECTOR SERVICIOS: *EMSEMSA, EMSEM El Tambo, EMAPE S.A*

9. SECTOR DEFENSA: *Fábrica de Armas y Municiones del Ejercito - FAME SAC*

10. EMPRESAS NO OPERATIVAS: *Empresa Constructora Municipal Leoncio Prado SAC., Empresa Municipal de Servicios de Agua Potable y Alcantarillado Acobamba, Empresa de Servicios Municipales de Limpieza de Lima, Empresa Constructora de la UNI, Empresa*

Eléctrica de Tumbes S.A. Empresa de Generación Eléctrica Mantaro S.A., Empresa de Generación Eléctrica Cañón del Pato S.A., Petróleos UNI Servicios y Asesoría SAC., Servicios de la UNI S.A., Empresa Municipal de Recreación y Turismo.

11. EMPRESAS EN LIQUIDACIÓN: *Empresa Municipal de Terminal Terrestre de Arequipa, Empresa Municipal Administradora de Bienes Culturales del Cusco, Empresa Municipal de Limpieza Pública del Cusco, Empresa Municipal de Servicios Múltiples de Calca S.A., Fondo Nacional de Propiedad Social en Liquidación, Empresa Aserradero Municipal Yavari S.A.*

3. 3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Del análisis efectuado a la información comparativa del ejercicio 2013, en el Estado de Situación Financiera, se ha determinado que el Activo Total de las Empresas del Estado alcanzó un total de S/. 95 072 335,8 mil, habiéndose obtenido un incremento de S/. 11 323 811,7 mil o 13,5% con relación al año anterior, notándose un incremento del Activo Corriente en S/. 6 030 943,2 mil o 14,0% y el crecimiento del Activo No Corriente en S/. 5 292 869,5 mil o 13,1%. Tales incrementos se produjeron en las empresas del holding del FONAFE, en las empresas financieras y no financieras por las Inversiones en Subsidiarias y Asociadas, Cartera de Créditos y aumentos por las Propiedades Planta y Equipo – Inmuebles, Mobiliario y Equipo, respectivamente.

En lo que es Inversiones Financieras destaca el Banco de la Nación por los Bonos, en Cartera de Crédito están los préstamos no revolventes para libre disponibilidad al sector público y otras transacciones efectuadas por el Banco de la Nación, se caracterizó por la tendencia a la venta motivada por la mejora de precios producto de la mayor demanda de dichos bonos por parte de inversionistas extranjeros y filiales de bancos del exterior atraídos por las mejores tasas de interés del mercado peruano.

El Pasivo alcanzó un total de S/. 64 639 642,2 mil, que representa un aumento en S/. 10 297 748,2 mil, o 18,9% con relación al año anterior, conformado principalmente por el crecimiento del Pasivo Corriente en S/. 41 490 326,7 mil o 15,6% y el Pasivo No Corriente en S/. 23 149 315,5 mil o 25,5%.

La mayor incidencia de incremento del Pasivo Corriente se observa en las empresas del holding FONAFE por las Obligaciones con el Público donde sobresale el Banco de la Nación y COFIDE; por Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo destaca COFIDE y SEDAPAL por las deudas contraídas con entidades financieras del país y del exterior.

En el Pasivo No Corriente la disminución se debió a las empresas del holding FONAFE por Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo.

En cuanto al interés minoritario, este disminuyó en 6,1%, o S/. 281 431,0 mil, sin embargo el Patrimonio Neto, muestra un aumento de S/. 1 026 063,5 mil o 3,5%.

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

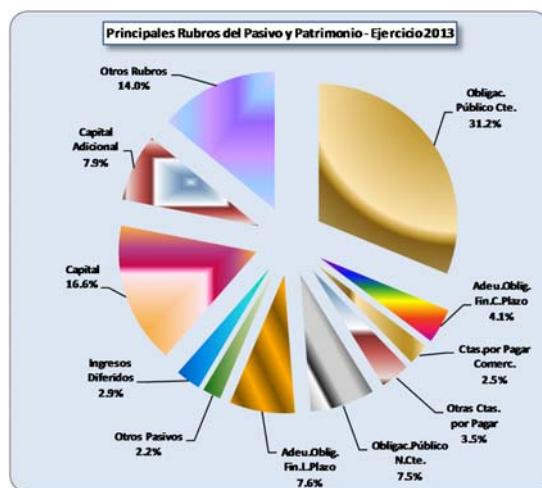
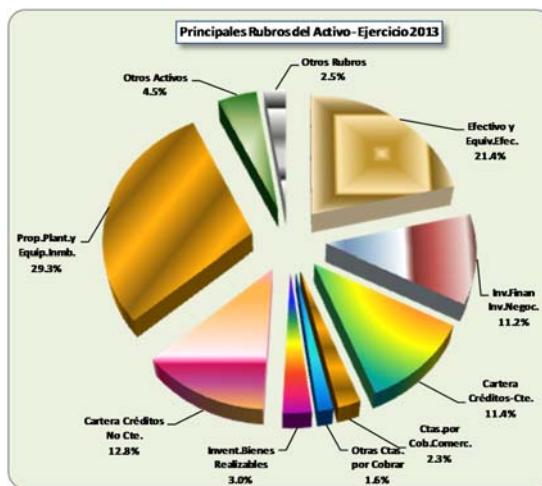
CUADRO N° 50

Al 31 de Diciembre del año 2013 y 2012

CONCEPTO	2013	%	2012	%	VARIACION	CRECIMIENTO O DECREMENTO
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE:						
Cuentas y Equivalentes: Recibivo - Disponible	20 316 341.3	21.4	19 116 265.1	22.5	1 200 073.2	6.3
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	10 622 235.0	11.2	8 409 041.2	10.0	2 214 243.8	26.3
Cuentas por Cobrar (Neto)	10 622 655.0	11.4	9 293 064.9	11.2	1 446 581.0	16.4
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	2 210 275.2	2.3	1 905 264.3	2.2	305 099.9	16.9
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	1 007 586.1	1.0	1 026 876.2	1.0	-21 290.1	38.8
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	6 737 25.6	0.7	54 826.2	0.7	-48 088.6	22.2
Inversiones / Otros Recibos Recibos en Pago, Ajusto y Fuerza de Vida	2 806 697.0	2.0	2 657 394.1	2.2	149 315.4	5.6
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta	2 151.4	0.0	14 051.1	0.0	-13 899.7	55.6
Impuestos Comunes	166 659.3	0.2	45 726.2	0.1	120 933.3	264.5
Activos por Impuestos a las Ganancias	151 074.4	0.2	56 916.6	0.1	94 157.8	74.1
Gastos Pagados por Anticipado	223 155.3	0.2	212 734.7	0.2	10 380.6	4.9
Otras Activas	326 710.1	0.3	229 655.5	0.3	97 054.6	36.2
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	49 245 935.8	51.5	43 214 873.4	51.6	6 031 942.4	14.0
ACTIVO NO CORRIENTE:						
Cuentas de Crédito (Neto)	12 165 923.5	12.5	9 820 557.3	11.7	2 345 162.2	23.9
Cuentas por Cobrar Comerciales	95 304.1	0.1	107 602.7	0.1	(12 303.6)	(5.5)
Otras Cuentas por Cobrar	504 942.6	0.5	382 405.5	0.5	422 533.5	10.9
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	6 287.5	0.0	6 267.5	0.0	0.0	0.0
Otros Recibos Recibos en Pago, Ajusto y Fuerza de Vida	11 261.4	0.0	11 176.0	0.0	85.4	0.8
Inversiones Mobiliarias - Inversiones en Subsidiarias y Afiliadas	44 144.9	0.0	46 150.0	0.1	(2 014.0)	(4.4)
Propiedades de Inversión	22 542.9	0.0	22 055.1	0.0	(487.0)	(2.2)
Propiedades, Plantas y Equipo - Inmuebles, Móvil y Equipo (Neto)	27 901 623.4	29.3	26 569 325.0	31.7	1 332 108.4	5.0
Activos Intangibles (Neto)	230 400.9	0.2	201 476.0	0.2	28 924.9	14.4
Activos por Impuestos a las Ganancias Ofertado	233 656.5	0.2	197 767.3	0.2	35 889.3	16.2
Otras Activas (Neto)	4 20 162.9	4.5	3 162 147.2	5.5	1 029 217.0	26.0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE:	43 827 329.2	48.2	40 534 430.8	48.4	3 292 892.4	12.5
TOTAL ACTIVO:	93 072 335.8	100.0	83 748 324.2	100.0	11 323 811.6	12.5
Cuentas de Crédito	14 2 994 010.5	15.0	12 366 790.7	16.4	4 627 220.1	3.2
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE:						
Obligaciones con el Público	29 662 505.3	31.2	25 701 115.1	30.7	3 962 390.2	16.4
Sobregiros a Bancos y Fondos Interbancarios	452.1	0.0	146.2	0.0	306.9	209.9
Depósitos de Grp. de Sal. Financ. y Organ Riesgo Internac.	677 652.2	0.7	474 802.1	0.6	202 257.1	42.6
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	2 876 449.5	4.1	3 470 251.9	4.1	40 346.9	11.7
Cuentas por Pagar Comerciales	2 264 036.4	2.5	1 917 015.2	2.3	447 041.1	23.3
Otras Cuentas por Pagar	2 320 597.0	2.5	2 975 662.4	2.6	3 159.2	0.5
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	249 595.1	0.4	267 168.6	0.3	52 776.5	31.0
Provisiones	3 06 923.4	0.4	4 432 239.1	0.5	(36 895.7)	(2.5)
Valores, Titulos y Obligaciones en Circulación	107 514.9	0.0	0.0	0.0	107 514.9	0.0
Impuestos Comunes	790 16	0.0	9 972.9	0.0	(2 071.0)	(20.8)
Activos por Impuestos a las Ganancias	91 146.0	0.1	103 450.1	0.1	(12 334.0)	(11.9)
Beneficios a los Empleados	392 724.3	0.4	382 333.7	0.4	40 370.6	11.3
Otras Pasivas	281 235.8	0.3	177 457.5	0.2	103 927.5	55.5
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	41 429 326.7	43.5	35 897 929.2	43.8	5 530 297.5	12.5
PASIVO NO CORRIENTE:						
Obligaciones con el Público	7 159 295.9	7.5	6 021 627.1	7.2	1 137 468.2	16.2
Depósitos de Grp. de Sal. Financ. y Organ Riesgo Internac.	24 464.1	0.0	25 261.2	0.0	(897.1)	(3.5)
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	7 229 200.9	7.6	4 974 832.5	5.9	2 254 365.1	43.3
Cuentas por Pagar Comerciales	14 422.2	0.0	10 876.6	0.0	3 795.6	25.2
Otras Cuentas por Pagar	642 733.0	0.7	1 177 724.1	0.9	(14 971.1)	(10.4)
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	2 856.2	0.0	3 561.2	0.0	(3 561.2)	(0.0)
Pasivo por Impuestos a las Ganancias Ofertado	19 65 945.9	2.1	106 2 951.9	1.9	40 597.4	26.0
Provisiones	623 709.3	0.7	721 202.0	0.9	(554 927.7)	(9.2)
Beneficios a los Empleados	640 394.9	0.7	739 022.2	0.9	(90 627.4)	(12.3)
Otras Pasivas	2 056 265.2	2.2	1 654 637.6	2.3	171 630.6	9.1
Ingresos Ofertados (Neto)	2 775 926.5	2.5	1 752 152.9	2.1	923 203.6	55.7
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE:	23 342 315.3	24.4	16 444 264.9	22.9	4 704 450.0	25.5
TOTAL PASIVO:	64 632 642.2	67.9	54 341 624.1	65.8	10 297 748.1	12.5
PAÍS IMONIO NETO						
Capital	15 806 533.5	16.6	15 932 364.3	16.1	62 829.4	4.0
Capital Adicional	7 302 405.6	7.9	8 351 121.3	10.0	(835 715.7)	(10.2)
Ajustes y resultados no realizados	4 02 151.1	0.4	4 47 226.7	0.5	(39 027.6)	(5.7)
Reservas Legales y Otras Reservas	516 915.4	0.5	427 287.1	0.5	91 628.3	21.4
Resultados Acumulados	1 067 354.1	2.0	366 924.0	0.4	1 500 630.1	409.0
Total Patrimonio neto atribuido a la matriz	26 022 627.7	27.5	24 816 032.2	22.6	1 207 494.5	5.3
Intereses Muy Bajos	4 209 059.3	4.5	4 29 049.2	5.5	(251 421.0)	(6.0)
TOTAL PAÍS IMONIO NETO:	30 432 692.6	32.0	29 495 632.1	32.1	1 126 983.5	3.5
TOTAL PASIVO Y PAÍS IMONIO	93 072 335.8	100.0	83 748 324.2	100.0	11 323 811.6	12.5
Cuentas de Crédito	14 2 994 010.5	15.0	12 366 790.7	16.4	4 627 220.1	3.2

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTEGRADO COMPARATIVO DE LAS EMPRESAS DEL ESTADO
(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	2013		2012		Variaciones		Crecimiento o
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Decrecimiento
Total Activo	95 072 335.8	100.0	83 748 524.2	100.0	11 323 811.6		13.5
Corriente	49 245 015.6	51.8	43 214 073.4	51.6	6 030 942.2	0.2	14.0
No Corriente	45 827 320.2	48.2	40 534 450.8	48.4	5 292 869.4	(-0.2)	13.1
Total Pasivo	64 639 642.2	68.0	54 341 894.1	64.9	10 297 748.1	3.1	18.9
Corriente	41 490 326.7	43.6	35 897 029.2	42.9	5 593 297.5	0.8	15.6
No Corriente	23 149 315.5	24.3	18 444 864.9	22.0	4 704 450.6	2.3	25.5
Interés Minoritario	4 309 065.9	4.5	4 590 496.9	5.5	(-281 431.0)	(-0.9)	(-6.1)
Total Patrimonio Neto	30 432 693.6	32.0	29 406 630.1	35.1	1 026 063.5	(-3.1)	3.5
Total Pasivo y Patrimonio	95 072 335.8	100.0	83 748 524.2	100.0	11 323 811.6	0.0	13.5

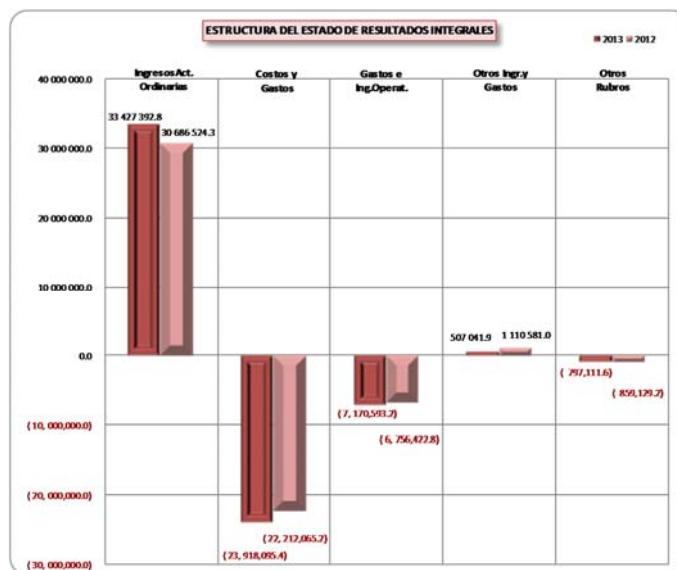


ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al realizar el análisis del Estado de Resultados Integrales a nivel comparativo con el año anterior se puede apreciar que el total de los Ingresos de Actividades Ordinarias en el ejercicio 2013, está representado por S/. 33 427 392,8 mil, mostrando un crecimiento de S/. 2 740 868,5 mil o 8,9%, respecto al año 2012, que fue S/. 30 686 524,3 mil, debido a mayores ventas efectuadas por las empresas del holding FONAFE.

El total de costos y gastos generales del ejercicio 2013, revela un crecimiento de S/. 1 034 838,3 mil o 12,2%, con relación al año anterior. En Gastos Financieros se puede apreciar un aumento de S/. 77 076,7 mil, o 29,4% en las empresas del holding FONAFE, en el Costo de Ventas un aumento S/. 31 626,9 mil o 0,4%. La utilidad del ejercicio muestra un crecimiento de S/. 73 630,3 mil o 4,5%, respecto al año 2012.

En la Estructura del Estado de Resultados Integrales del ejercicio 2013, según clasificación siguiente se puede apreciar la influencia frente al total de las Empresas Públicas, de las Empresas Financieras (12,8%), No Financieras (3,9%), las de FONAFE Matriz (83,3%), Empresas En Proceso en Liquidación y Empresas No Operativas.



EMPRESAS DEL ESTADO
ANALISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 51

Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de los años 2013 y 2012

CONCEPTO	2013		2012		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS						
Venta Neta de Bienes	22 898 040.2	68.5	20 943 360.4	68.2	1954 679.8	9.3
Prestación de Servicios	5 965 421.2	17.8	5 634 811.8	18.4	330 609.4	5.9
Ingresos Financieros	4 563 931.4	13.7	4 108 352.1	13.4	455 579.3	11.1
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	33 427 392.8	100.0	30 686 524.3	100.0	2 740 868.5	8.9
COSTOS Y GASTOS						
Costo de Ventas	(22 881 475.0)	(68.5)	(21 315 989.1)	(69.5)	(1565 485.9)	7.3
Gastos Financieros	(1 036 620.4)	(3.1)	(896 076.1)	(2.9)	(10 544.3)	15.7
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA	9 509 297.4	28.5	8 474 459.1	27.6	1 034 838.3	12.2
Gastos de Ventas y Distribución	(1 038 115.3)	(3.1)	(956 604.4)	(3.1)	(8150.9)	8.5
Gastos de Administración	(4 051 201.1)	(12.1)	(3 581 680.7)	(11.7)	(469 520.4)	13.1
Ganancias (Pérdida) de labajos en Activos Financieros med. Al Cost. Amort.	(243.9)	(6.7)			(237.2)	3 540.3
Otros Ingresos Operativos	729 009.8	2.2	510 462.9	1.7	218 546.9	42.8
Otros Gastos Operativos	(2 810 042.7)	(8.4)	(2 728 593.9)	(8.9)	(81448.8)	3.0
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	2 338 704.2	7.0	1 718 036.3	5.5	620 667.9	36.1
OTROS INGRESOS (GASTOS)						
Ingresos Financieros	611 103.8	18	687 269.9	2.2	(76 166.1)	(11.1)
Gastos Financieros	(746 158.6)	(2.2)	(388 807.5)	(1.3)	(357 351.1)	919
Ingresos por Servicios Financieros	739 972.5	2.2	690 512.6	2.3	49 460.0	7.2
Gastos por Servicios Financieros	(175 067.9)	(0.5)	(146 930.7)	(0.5)	(28 137.2)	19.1
Resultados por Operaciones Financieras	18 534.6	0.1	125 365.2	0.4	(106 830.6)	(85.2)
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de Participación.	891.0	0.0	(22 960.0)	(0.1)	23 851.0	(103.9)
Ganancias (Pérdida) que surgen de la diferencia entre el valor Libro anterior y el valor justo de Activos Financieros reclasificados medidos a valor razonable.	22 083.4	0.1	42 490.7	0.1	(78 570.3)	(184.9)
Otros Ingresos	71 762.7	0.2	146 558.0	0.5	2 699 188.1	18417
Otros Gastos	(36 079.6)	(0.0)	(22 917.2)	(0.1)	(774 224.1)	3 378.4
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	2 845 746.1	8.5	2 828 617.3	9.1	17 128.8	0.6
Gasto por Impuesto a las Ganancias	(797 141.3)	(2.4)	(859 147.3)	(2.8)	62 006.0	(7.2)
GANANCIA (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	2 048 604.8	6.1	1 969 470.0	6.3	79 134.8	4.0
Ganan. (Pérd.) Neta de Imp. A las Ganancias Procedentes de Operaciones Discr.	29.7		18.2		11.4	63.2
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	2 048 634.5	6.1	1 969 488.2	6.4	79 146.2	4.0
GANANCIA (PERDIDA) NETA ATRIBUIBLE A:	1 706 786.3	5.2	1 633 149.0	5.3	73 637.3	4.5
La Matriz	837 309.4	2.5	721 106.7	2.3	116 202.7	16.1
Intereses Minoritarios	869 476.9	2.6	912 042.3	3.0	(42 565.4)	(4.7)
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:						
Ganancias (Pérdidas) Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta						
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	(2 541.3)	(0.0)	(85.4)	(0.0)	(2 455.8)	2 875.8
Otros Componentes de Resultado Integral	3756.0				3 756.1	
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS	1.214.70		(85.4)		1300.2	(1522.4)
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO						
RESULTADO INTEGRAL						
Garancias Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta						
Ganancias de Inversiones por Instrumentos de Patrimonio	762.4		(460.9)		1223.4	(265.4)
Otros Componentes de Resultado Integral	(1 070.9)					
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADAS	(308.5)		(460.9)		152.5	(33.1)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS (EN S/.)	70.3		21.7		48.7	224.0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RE	2 049 611.0		1 968 963.6		80 647.4	4.1

INDICADORES FINANCIEROS
PERIODOS 2013 y 2012 EMPRESAS DEL ESTADO

	INDICADORES	VALORES DE LAS VARIABLES			
		2013	%	2012	%
LIQUIDEZ					
Liquidez General	Activo Corriente - Gastos Pag. Por Anticipado	49 021 897.3	1.18	43 001 338.7	1.20
	Pasivo Corriente	41 490 326.7		35 897 029.2	
Prueba Acida	Activo Corriente - Existencias- Gast. Pag. Por Antic.	46 215 199.8	1.11	40 344 019.6	1.12
	Pasivo Corriente	41 490 326.7		35 897 029.2	
SOLVENCIA					
Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total	64 639 642.2	2.12	54 341 894.1	1.85
	Patrimonio	30 432 693.6		29 406 630.1	
RENTABILIDAD					
Rentabilidad del Patrimonio	Utilidad Neta	2 048 634.5	0.07	1969 488.2	0.07
	Patrimonio Neto - Utilidad del Ejercicio	28 384 059.1		27 437 141.9	
Rentabilidad de Ventas Netas	Utilidad Neta	2 048 634.5	0.09	1969 488.2	0.09
	Ventas Netas	22 898 040.2		20 943 360.4	
Margen Neto	Utilidad Neta	2 048 634.5	0.06	1969 488.2	0.06
	Ingresos Brutos	33 427 392.8		30 686 524.3	
Rendimiento e Inversión	Utilidad Neta	2 048 634.5	0.02	1969 488.2	0.02
	Total Activo	95 072 335.8		83 748 524.2	
GESTION					
Rotac. de Cuentas por Cobrar	Ventas Netas	22 898 040.2	10.35	20 943 360.4	10.97
	Cuentas por Cobrar Comerciales	2 211 378.2		1908 318.3	
Rotación de Inventarios	Costo de Ventas	(22 881 475.0)	(8.2)	(21315 989.1)	(8.0)
	Existencias	2 806 697.5		2 657 319.1	
Gastos Financieros	Gastos Financieros	(746 158.6)	(0.0)	(388 807.5)	(0.0)
	Ventas Netas	22 898 040.2		20 943 360.4	

INDICADORES FINANCIEROS COMENTADOS 2013 – 2012

LIQUIDEZ

1. Liquidez General

Al cierre de Diciembre del 2013, las empresas mantienen una reserva de fondos líquidos disponibles, que le permiten la seguridad de seguir cubriendo las obligaciones y compromisos contraídos, de tal manera que por cada S/. 1,00 de obligaciones, la empresa cuenta con S/. 1,18 para afrontar obligaciones de corto plazo; El índice refleja una disminución con relación al obtenido al cierre del año 2012.

2. Prueba Acida

Con relación al año anterior, el índice ha sufrido una disminución. Los niveles de liquidez al terminar el ejercicio 2013, muestran una situación algo similar al que se obtuvo en el año 2012, el importe de efectivo y equivalente al efectivo del periodo es de S/. 20 318 541,3 mil, mostrando un aumento de S/. 1 200 173,2 mil; El índice de la prueba ácida resulta ser casi similar a Liquidez General, por lo tanto podemos indicar que por cada S/. 1.00 de deudas, la empresa dispone de S/. 1,11 para hacer frente a sus pagos.

SOLVENCIA

3. Endeudamiento Patrimonial

Al 31 de Diciembre del 2013, el índice de endeudamiento es de 2,12 lo cual indica que los activos de la empresa están financiados en un 99,0% con recursos del Estado lo cual permite afirmar que la empresa tiene una capacidad de pago y de endeudamiento tal, que permite cubrir el pago de sus pasivos con recursos propios; El motivo que permite generar esta situación, es el alto nivel de patrimonio que tiene la empresa. Cabe anotar que, si bien es cierto que las deudas de terceros representan un reducido porcentaje del patrimonio y están respaldadas ampliamente por el mismo, debe considerarse que los activos de los cuales se dispone, como son las Inversiones Mobiliarias, están restringidos a normas que prohíben su libre disposición.

RENTABILIDAD

4. Rentabilidad Patrimonial

En el ejercicio 2013, el índice de Rentabilidad Patrimonial nos indica que por cada S/. 1.00 de Patrimonio invertido, se ha obtenido una utilidad de 0,07 después de participaciones e impuestos.

5. Margen Neto

Al cierre del ejercicio 2013, se muestra un índice de 0,06 según el reporte de Ratios Financieros obtenidos en el sistema.

6. Rendimiento e Inversión

Al finalizar el ejercicio 2013, se muestra un índice de rendimiento de 0,02.

GESTIÓN

El indicador rotación de cuentas por cobrar muestra una disminución del tiempo de cobro de las cuentas por cobrar de 10,35% en el ejercicio 2012 y 10,97% en el ejercicio 2013, debido al crecimiento de las ventas netas, ha superado al incremento de las ventas netas por cobrar.

El ratio gastos financieros ha disminuido con relación al obtenido en el ejercicio 2012, pero aun así muestra que no se ha requerido contar con financiamiento externo que generen gastos financieros para la entidad.