

## **2. INFORMACIÓN FINANCIERA**

### **2.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

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

### **2.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **2.3 ANÁLISIS Y ESTRUCTURA**

## **2. INFORMACIÓN FINANCIERA**

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

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

*El impacto en la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, en el Estado de Situación Financiera, de las empresas del Estado por el ejercicio 2012 de las Cuentas Generales 2013 y 2012 se detalla en la sección IV Empresas del Estado del Tomo II de la Cuenta General de la República 2013.*

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

*El saldo de efectivo y equivalente de efectivo del Estado de Situación Financiera, con respecto al Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al ejercicio 2013, muestra diferencia de S/. 112 857 146,0 mil, debido a las reclasificaciones en el Estado de Situación Financiera del Banco Central de Reserva del Perú presentado en el grupo de Otras Entidades.*

*El saldo inicial de Efectivo y Equivalente de Efectivo del 2013, con respecto al saldo final de Efectivo y Equivalente de efectivo del 2012, mostrado en el Estado de Flujos de Efectivo, reporta una variación de S/. 42 335,5 mil, originado por las entidades que fueron desactivadas, fusionadas u omisas en el año 2013, pero cuyos saldos se informan en el año 2012 por efectos comparativos y por la eliminaciones efectuadas para el proceso de consolidado del saldo del rubro Efectivo y Equivalente de Efectivo.*

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(En Miles de Nuevos Soles)

Saldo Final 2012	142 331 541.9		
Saldo Inicial 2013	<u>(142 289 206.4)</u>		
	42 335.5		
Variación			
Explic. Variac. Consol. de Caja y Bancos			
Consolidación 2012	54 688 491.2		
Consolidación 2013	<u>(54 730 793.2)</u>	<u>(42 302.0)</u>	
	(42 302.0)	33.5	
Ent. desact. fusionadas u omisas	Saldo Inicial	Saldo Final	Diferencia
	2013	2012	
<b>Concepto</b>			
Gob. Nacional	<u>46 543 094.6</u>	<u>(46 543 128.1)</u>	<u>(33.5)</u>
<b>TOTAL</b>	<u>46 545 107.6</u>	<u>(46 543 128.1)</u>	<u>(33.5)</u>

Los Bonos de Reconocimiento en el ejercicio 2013, asciende a S/. 6 304 568,4 mil, contabilizados por la Oficina de Normalización Previsional, íntegramente en libros como obligación, monto que difiere con el informado por el Banco Central de Reserva del Perú, como saldo de deuda pública, debido a la utilización de metodologías diferentes de cálculo, el BCRP sostiene que aplica la metodología establecida en el Manual de Estadística del Fondo Monetario.

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

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

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

Mediante Resolución Directoral N° 063-2012-EF/52.03, la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público dispone a partir del ejercicio 2013, centralizar los Recursos Directamente Recaudados – CUT de las Unidades Ejecutoras del Gobierno Nacional y Gobiernos Regionales en la Cuenta Principal del Tesoro Público. El saldo del registro de los Recursos Directamente Recaudados – CUT, depositado en la Cuenta Única del Tesoro – CUT, se consolidan.

*En el periodo 2013 se incorporaron y desactivaron entidades que originaron variaciones en el universo de entidades del sector público, situación que se detalla en la primera sección del presente Tomo.*

*Las entidades del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, presentaron su información contable de acuerdo a las disposiciones establecidas en el Directiva N° 003-2012-EF/51.01 aprobado por la Resolución Directoral N° 017-2012-EF/51.01. y modificatoria, Resolución Directoral N° 015-2013-EF/51.01.*

*Las empresas que conforman la Actividad Empresarial del Estado, comprenden a las empresas del ámbito de FONAFE, así como aquellas empresas de ámbito municipal y otras; las que han sido reclasificadas como empresas operativas, empresas en proceso de liquidación y empresas no operativas, todas ellas obligadas a presentar información contable de acuerdo a disposiciones establecidas en la Directiva N° 002-2013-EF/51.01, aprobada con Resolución Directoral N° 013-2013-EF/51.01.*

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

## **2.1 ESTADOS COMPARATIVOS**

*Los estados financieros que se presenta, son los siguientes:*

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

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

CUADRO N°1  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

CONCEPTO	2013	2012	CONCEPTO	2013	2012
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Nota			Nota		
Efectivo y Equivalente de Efectivo 3	47 154 608.4	45 088 618.3	Obligaciones Tesoro Público 17	2 955 324.1	2 999 070.2
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables 4	70 388 695.9	60 679 664.9	Sobreg. Bancario y Fondos Interbancarios 18	10 041.5	4 672.4
Cartera de Créditos 5	9 573 506.3	8 803 412.7	Obligaciones con el Público 18	19 986 650.9	17 494 204.7
Cuentas por cobrar Comerciales ( Neto ) 6	4 544 779.2	8 514 447.9	Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. y Org. Finan. 19	582 177.9	405 599.5
Cuentas por cobrar partes Relacionadas 7	87 536.7	76 511.7	Adeudos y oblig. financieras a corto. plaz. 19	68 394 574.8	64 135 684.5
Otras Cuentas por Cobrar ( Neto ) 7	7 607 841.1	4 755 383.7	Cuentas por Pagar Comerciales 20	9 468 629.1	8 179 842.5
Existencias 8	8 443 432.0	7 486 805.6	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	452 015.9	302 678.2
Activos no Corrientes mantenidos para la venta 9	5 945.7	4 450.3	Valores Títulos y Obligaciones en Circulación	102 917.6	
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas 10	317 996.8	132 642.9	Operaciones de Crédito 21	307 518.2	120 243.6
Servicios y Otros Pagados por Anticipado 9	1 394 095.9	1 342 470.1	Otras Cuentas por Pagar 21	3 391 082.6	3 172 048.8
Otras Cuentas del Activo 10	12 385 990.9	11 776 054.8	Parte Cte. Deudas a Largo Plazo 22	6 324 469.0	5 868 399.2
			Otros Pasivos 23	6 812 627.9	5 391 877.9
			Provisiones	472 545.4	523 533.3
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>161 904 428.9</b>	<b>148 660 462.9</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>119 260 574.9</b>	<b>108 597 854.8</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cartera de Créditos 11	10 779 842.7	8 186 115.8	Obligaciones con el Público 24	7 157 059.2	6 021 812.7
Cuentas por Cobrar Comerciales 12	4 376 009.2	2 437 778.1	Depósitos de Emp. Del Sist. Financ. y Org. Finan. 25	24 464.1	25 361.2
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas 13	6 267.5	6 267.5	Adeudos y oblig. financieras a largo plazo 25	47 794 631.9	38 734 074.2
Otras Cuentas por Cobrar 13	60 826.2	2 170 881.7	Cuentas por Pagar Comerciales	12 448.7	18 150.0
Inversiones Financieras y Permanentes ( Neto ) 14	99 143 675.7	85 103 990.1	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	3 858.3	3 861.2
Existencias 14	11 261.5	11 176.0	Deudas a Largo Plazo 26	89 199 711.4	87 974 830.2
Activos Biológicos 15	10 475.2	9 763.7	Otras Cuentas por Pagar 27	9 661 601.9	8 985 805.7
Inversiones Inmobiliarias 16	467 723.4	381 435.9	Beneficios Sociales y Oblig. Prev. 28	100 490 502.6	94 570 652.0
Inmueble Maquinaria y Equipo ( Neto ) 15	213 298 853.1	193 025 793.4	Pasivo por Impuestos a las Ganancias . Diferidas	1 968 948.9	1 562 951.5
Activos Intangibles y Otros Activos ( Neto ) 16	26 634 449.1	21 464 631.0	Ingresos Diferidos 29	4 122 214.9	2 846 244.4
Activo por Impuesto a la Renta y Partic. Diferid. 17	233 686.8	197 767.3	Otras Cuentas del Pasivo 30	36 768 787.5	315 10 592.6
			Provisiones 31	32 707 808.9	30 203 466.7
<b>TOTAL ACT. NO CORRIENTE</b>	<b>355 023 070.4</b>	<b>312 995 600.5</b>	<b>TOTAL PAS. NO CORRIENTE</b>	<b>329 852 038.3</b>	<b>302 441 467.4</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>516 927 499.3</b>	<b>461 656 063.4</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>449 112 613.2</b>	<b>411 039 322.2</b>
Cuentas de Orden 38	612 479 453.7	532 080 610.9	<b>PATRIMONIO</b>		
			Capital 32	13 050 320.7	12 278 732.9
			Hacienda Nacional 33	236 059 650.3	208 261 305.9
			Hacienda Nacional Adicional 34	609 042 466.6	559 873 906.5
			Ajustes y Resultados no Realizados 35	1 385 555.0	1 458 708.9
			Reservas legales y Otras Reservas 36	546 737.2	( 6 451 673.6 )
			Resultados Acumulados 37	( 796 578 909.7 )	( 729 394 736.3 )
			Intereses Minoritarios	4 309 066.0	4 590 496.9
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>67 814 886.1</b>	<b>50 616 741.2</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>516 927 499.3</b>	<b>461 656 063.4</b>
			Cuentas de Orden 38	612 479 453.7	532 080 610.9

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

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


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

**CUADRO N° 2**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

CONCEPTO		2013	2012
<b>INGRESOS</b>			
	<b>Nota N°</b>		
Ingresos Tributarios Netos	39	104 850 925.9	93 283 280.0
Ingresos No Tributarios, Ventas netas y otros Ing. Operacionales	40	41 782 178.7	40 448 426.9
Ingresos Financieros	41	2 991 840.2	2 531 894.2
Trasposos y Remesas Recibidas	42		( 431 571.9)
Donaciones y Transferencias Recibidas	43	715 219.9	853 448.6
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>150 340 164.7</b>	<b>136 685 477.8</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales	44	(24 343 432.5)	(20 767 214.2)
Gastos Financieros	45	(1 036 620.4)	( 896 076.1)
Gastos de Venta	46	(1 112 358.2)	(1 057 293.4)
Gastos Administrativos	47	(11 883 104.3)	(10 116 791.3)
Gastos en Bienes y Servicios	48	(22 232 234.8)	(19 590 104.7)
Gastos de Personal	49	(42 859 107.6)	(46 601 864.2)
Gastos por Pens. Prest. Y Asistencia Social	50	(4 187 252.3)	(4 576 292.4)
Donaciones y transferencias Otorgadas	51	(1 643 679.2)	(1 247 749.1)
Trasposos y Remesas Otorgadas	52		4 234.8
Ganancias (Pérdida) de la Baja de Activos Financieros		( 243.9)	( 203.3)
Medidos al Costo Amortizado			
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	53	(81 512 819.5)	(31 458 557.5)
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>(190 810 852.7)</b>	<b>(136 307 911.4)</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>		<b>(40 470 688.0)</b>	<b>377 566.4</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>			
Ingresos Financieros	54	8 569 216.1	12 687 415.8
Gastos Financieros	55	(14 448 463.6)	(13 530 067.9)
Otros Ingresos	56	74 338 451.0	31 482 827.2
Otros Gastos	57	(8 013 193.9)	(11 844 505.6)
G(P) Surg. de la Dif. Entre Val. Lib. Ant. y el Val. Just. De Act. Financ. Reclas. Med. A Val. Raz.		22 083.4	42 490.8
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Descontinuación		29.7	18.2
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		<b>60 468 122.7</b>	<b>18 838 178.5</b>
Gastos por Impuestos a las Ganancias		( 797 141.3)	( 859 147.3)
<b>RESULT. DEL EJERCICIO SUPERAVIT (DEFICIT)</b>		<b>19 200 293.4</b>	<b>18 356 597.6</b>
Matriz		837 309.4	721 106.7
Intereses Minoritarios		869 476.9	912 049.3
<b>COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Ganancias (pérdidas) Neta por Activos Financieros Disponibles para la Venta			( 553.8)
Ganancias (Perdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		( 2 541.3)	( 85.4)
Otros Componentes de Resultado Integral		(1 413 765.7)	( 82 303.1)
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>(1 416 307.0)</b>	<b>(82 942.3)</b>
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO</b>			
Ganancias de Inversiones por Instrumentos de Patrimonio		762.4	( 460.9)
Otros Componentes de Resultado Integral		(1 070.9)	
<b>SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A</b>		<b>( 308.5)</b>	<b>( 460.9)</b>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		70.3	21.8
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A</b>		<b>17 783 748.2</b>	<b>18 273 216.2</b>

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

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

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

**CUADRO N° 3**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2013**

CONCEPTO	CAPITAL	HACIENDA NACIONAL	HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS	ACCIONES DE INVERSIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS	DIFERENCIA DE CONVERSIÓN	INTERESES MINORITARIOS	TOTAL
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	<b>31 629 995.5</b>	<b>195 825 135.3</b>	<b>494 508 345.0</b>	<b>1 997 567.4</b>	<b>( 626 156.8 )</b>	<b>61 882.8</b>	<b>(654 385 712.7 )</b>			<b>69 011 056.5</b>
Ajuste Ejercicios Anteriores	( 2 012.9 )	384 829.9	( 133 701.8 )	70 485.4			(20 002 766.7 )			(18 683 166.1)
Inmuebles, Maquinaria y Equipo			( 471.0 )				446.2			( 24.8 )
Emisión de Acciones/Acciones Lib.	339 598.4		( 30 642.4 )		( 6 942.6 )		( 17 160.19 )			130 411.5
Efecto Acum. De Camb. En Polític.				( 134.0 )			44 025.8			43 891.8
Dividendos Declarados en Efectivo			63 176.0				( 622 476.9 )			( 622 476.9 )
Reducción de Capital o Redención	( 297 861.2 )		116 16 458.1				233 948.4			( 736.8 )
Traspasos y Remesas del Tesoro			116 16 458.1							116 16 458.1
Traspasos y Remesas de Otras Entidades		10.6	(12 232 544.8 )							(12 232 534.2 )
Traspasos de Documentos			(6 060 332.9 )							(6 060 332.9 )
Otras Operaciones Patrimoniales	255 288.2	651739.4	7 321960.0	47 442.8	( 314.8 )		4 049 836.9			12 325 952.5
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio							17 444 548.3		9 12 049.3	18 356 597.6
Otro Resultado Integral				( 577 071.9 )	(4 752 856.1)		2 643 603.1			(2 686 324.9 )
Incre.(Dismi.)Otr.Aport. de Prop.	(19 646 275.1)		(2 243 011.8 )	( 79 580.8 )	(1065 403.3 )	( 61882.8 )	( 68 811.8 )		3 678 447.6	(19 486 518.0 )
Capitalización de Partidas Patrimo.		11575 930.9	67 021288.6				(78 597 219.5 )			0.0
Incremento o Disminuciones por		( 176 340.2 )	43 383.5				37 444.5			( 95 512.2 )
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>12 278 732.9</b>	<b>208 261 305.9</b>	<b>559 873 906.5</b>	<b>1 458 708.9</b>	<b>( 6 451 673.6 )</b>		<b>(729 394 736.3 )</b>		<b>4 590 496.9</b>	<b>50 616 741.2</b>
Ajuste de Ejercicios Anteriores	20 049 627.4	424 794.8	2 606 211.3	456 612.2	1142 164.2	61882.8	4 574 663.2		(4 590 496.9 )	24 725 459.0
Inmuebles Maquinaria y Equipo							( 911.0 )			( 911.0 )
Emisión de Acciones/Acciones Lib.	417 867.9		( 86 022.9 )		8 861.8		( 216 340.2 )			124 366.6
Efecto Acum. De Camb. En Polític.				( 10.1 )			84 663.8			84 663.7
Dividendos Declarados en Efectivo			( 745 106.2 )	( 40 677.2 )			( 992 685.7 )			( 992 685.7 )
Reducción de Capital o Redención	( 30 639.8 )		9 967 104.6				( 218 654.8 )			(1035 078.0 )
Traspasos y Remesas del Tesoro		( 6 443.9 )	(16 648 123.7 )							9 960 660.7
Traspasos y Remesas de Otras Ent.			1413918							(16 648 123.7 )
Traspasos de Documentos			(6 489 605.9 )	( 32 841.9 )	( 208 201.9 )		( 348 906.7 )			1413918
Otras Operaciones Patrimoniales	158 618.4	341393.9					18 330 816.5		869 476.9	(6 579 544.1)
Utilidad ( Pérdida ) Neta del Ejercicio				( 46 355.5 )	(1417 521.7 )		6 977.5			19 200 293.4
Otro Resultado Integral			(2 433 972.2 )	( 409 881.4 )	7 473 108.4	( 61882.8 )	1483 946.6		3 439 589.1	(1456 899.7 )
Incre.(Dismi.)Otr.Aport. De Prop.	(19 823 886.1)		62 853 516.8				(89 713 056.9 )			(10 332 978.4 )
Capitalización de Partidas Patrimo.		26 859 540.1	3 166.5				(174 685.7 )			7 540.3
Incremento o Disminuciones por		179 059.5								
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	<b>13 050 320.7</b>	<b>236 059 650.3</b>	<b>609 042 466.6</b>	<b>1 385 555.0</b>	<b>546 737.2</b>		<b>(796 578 909.7 )</b>		<b>4 309 066.0</b>	<b>67 814 886.1</b>

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

  
**CPC PEDRO CAICINO CHAVARRI**  
 Director  
 Dirección de Análisis, Consolidación y Estadística


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

**CUADRO N° 4**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

CONCEPTO	2013	2012
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza de Impuestos, Contribuciones y Derechos Administrativos ( Nota )	37 443 044.8	101 788 142.5
Cobranza de Aportes por Regulación	531 637.1	495 207.9
Regalías, Cuotas, Comisiones, Otr.Ing. Act. Ord.	5 216 937.8	5 013 174.1
Cobranza de Venta de Bienes y Servicios y Renta de la Propiedad	41 177 427.6	38 246 486.7
Donaciones y Transferencias Corrientes Recibidas ( Nota )	1833 829.4	1498 665.4
Dividendos ( no incluidos en la actividad de Inversión )	10 751.1	260 961.5
Otros ( Nota )	90 390 616.7	37 434 307.9
<b>MENOS</b>		
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios ( Nota )	(49 023 269.4)	(43 863 976.6)
Pago de Remuneraciones y Obligaciones Sociales	(32 831 052.9)	(28 850 425.5)
Pago de Otras Retribuciones y Complementarias	(1368 675.5)	(1289 437.8)
Pago de Pensiones y Otros Beneficios	(11 139 829.1)	(9 959 493.4)
Pago por Prestaciones y Asistencia Social	( 831 468.8)	(1935 250.3)
Donaciones y Transferencias Corrientes Otorgadas ( Nota )	(2 033 880.3)	(1665 964.8)
Otros ( Nota )	(34 208 034.8)	(33 637 080.5)
<b>AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECT. PROV. DE ACT. DE OPERAC.</b>	<b>45 168 003.7</b>	<b>63 535 317.1</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Venta de Inversiones Financieras	904 509.9	1305 147.6
Venta de Inversiones Inmobiliarias	37.6	2 024.9
Rembolso Recibido a préstamos Otorgados	102 684.8	67 327.2
Cobranza de Venta de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	161 801.2	50 411.9
Cobranza de Venta de Otras Cuentas del Activo	4 291.9	24 718.9
Otros ( Nota )	457 796.7	245 147.1
<b>MENOS</b>		
Compra de Inversiones Financieras	( 975 637.1)	(1084 787.8)
Préstamos Concedidos	( 786.3)	
Compra de Inversiones Inmobiliarias		
Pago por Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(5 828 225.3)	(5 025 414.6)
Pago por Construcciones en Curso ( Nota )	(19 713 091.2)	(16 790 981.4)
Pago por Compras de Otras Cuentas del Activo	(6 294 182.0)	(4 619 108.4)
Otros ( Nota )	(2 844 023.4)	(3 324 304.6)
<b>AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECT. PROV. DE ACT. DE INVERSIÓN</b>	<b>(34 024 823.2)</b>	<b>(29 149 819.2)</b>
<b>C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento de Sobregiros Bancarios		
Emisión de Acciones o Nuevos Aportes	147 244.0	102 295.4
Obtención de Préstamos	9 347 734.0	4 028 305.3
Ventas de Acciones Propias ( Acciones de Tesorería )		
Disminución Neta de Activos Financieros		
Dividendos ( recibidos )		
Donaciones y Transferencias de Capital Recibidas ( Nota )	31972 210.1	95 906 937.8
Traspasos y Remesas de Capital recibidas del Tesoro Público	593 812.8	34 098 529.0
Cobranza por Colocaciones de Valores y Otros Documentos ( Nota )	16 253.0	5 662.6
Emisión y Aceptación de Obligaciones Financieras	2 058 014.4	1681755.8
Aumento de Efectivo por Actividades de Financiamiento Financiera	4 410 328.3	3 834 669.8
Otros ( Nota )	18 766 958.5	8 337 067.1
<b>MENOS</b>		
Amortización o Pagos de Sobregiros Bancarios		
Amortización, Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	(11684 415.0)	(7 940 979.0)
Donaciones y Transferencias de Capital Entregadas ( Nota )	(35 362 369.5)	(87 448 974.1)
Traspaso y Remesas de Capital entregadas al Tesoro Público		(40 334 061.6)
Dividendos Pagados	( 968 822.2)	( 823 185.3)
Otros ( Nota )	(13 017 266.0)	(6 576 643.0)
Traslado de saldos por Fusión y/o Liquidación	( 4 778.2)	( 79 278.2)
<b>AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.DE EFECT. PROV. DE ACT. DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>6 274 904.2</b>	<b>4 792 101.6</b>
<b>D. AUMENTO (DISMIN.)NETO DE EFECTIVO.Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO(A+B+C)</b>	<b>17 418 084.7</b>	<b>39 177 599.5</b>
EFFECTO DE VARIAC. EN LAS TASAS DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECT.	304 463.2	( 34 093.6)
<b>E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERC.</b>	<b>142 289 206.4</b>	<b>103 188 036.0</b>
Effecto de Diferencias de Cambio de Efectivo y Equivalente de Efectivo		
<b>F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFEC. AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<b>160 011 754.3</b>	<b>142 331 541.9</b>

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

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



## **2.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Nota 1: Finalidad**

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

### **Nota 2: Políticas y Prácticas Contables consideradas en la Integración**

#### **Principios Regulatorios**

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

#### **Sistema Contable**

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

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

#### **Plan de Cuentas**

*Las entidades del gobierno nacional, gobiernos regionales y gobiernos locales, utilizan para la contabilización de su operaciones, el Plan Contable Gubernamental, aprobado con Resolución Directoral N° 001-2009-EF/93.01 y sus modificatorias; las empresas financieras se rigen por el Plan Contable aprobado por la Superintendencia de Banca y Seguros y Administradora Privada de Fondos de Pensiones y; las empresas no financiera y otras entidades, por el Plan Contable General Empresarial aprobado por Resolución CNC N° 041-2008-EF/94 y modificatoria, Resolución CNC N° 043-2010-EF/94, del Consejo Normativo de Contabilidad.*

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

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

*El registro y control de las obligaciones Previsionales del Régimen Pensionario del Decreto Ley N° 20530, lo realiza cada entidad del gobierno nacional, gobiernos regionales y gobiernos locales. Lo relacionado al Decreto Ley N° 19990, lo registra la Oficina de Normalización Previsional (ONP), según el procedimiento establecido en el Instructivo N° 20 “Registro y Control de la Obligaciones Previsionales a Cargo del Estado” aprobado con Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01. En el caso de empresas del estado que cuentan con pensionistas y trabajadores del Régimen Pensionario del Decreto Ley N° 20530 cuyo financiamiento sea atendido con recurso que no provienen del Tesoro Público, se registrarán por las normas contenidas en el Decreto Supremo N° 026-2003-EF y, en lo que resulten aplicables, por la Resolución de Contaduría N° 159-2003-EF/93.01.*

### **Saldos en Moneda Extranjera**

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

### **Activo Fijo**

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

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

### **Base de Registros de hechos económicos**

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

### **Saneamiento Contable**

*En mérito al Artículo 3° de la Ley N° 29608 – Ley que aprueba la Cuenta General de la República del ejercicio 2009, se emite la Resolución Directoral N° 012-2011-EF/93.01 que aprueba la Directiva N° 003-2011-EF/93.01 “Lineamientos básicos para el proceso de Saneamiento Contable en el Sector Público”, que contempla la obligatoriedad de las entidades públicas de efectuar las acciones administrativas necesarias para la revisión, análisis y depuración de la información contable, fijándose como plazo de presentación de avances, el primer semestre del año 2013 y los resultados finales al culminar dicho año. El primer párrafo de la Cuadragésima Novena de la Ley N° 30114 – Ley del Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2014, prorroga la vigencia del artículo 3° de la Ley N° 29608, señalando como plazo de presentación de avances del primer semestre del año 2014 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. Los avances de saneamiento informados son los siguientes:*

**Acciones de Saneamiento 2013****(En miles de nuevos soles)**

<b>Sector Gubernamental</b>	<b>Resultados Acumulados</b>		<b>Cuentas de Orden</b>	
	<b>Del activo</b>	<b>Del Pasivo</b>	<b>Del activo</b>	<b>Del Pasivo</b>
Gobierno Nacional	1 918 201.5	1 958 632.5	2 019 117.5	171 293.4
Gobierno Regional	471 306.3	62 486.2	386 125.8	32 511.0
Gobiernos Locales	855 431.2	328 846.1	1 050 862.1	390 489.6
<b>TOTAL</b>	<b>3 244 939.0</b>	<b>2 349 964.8</b>	<b>3 456 105.4</b>	<b>594 294.0</b>

*En el caso de las Empresas del Estado y Otras Entidades, el avance de las acciones de saneamiento se encuentra comentado en el Tomo II de la Cuenta General de la República.*

**Ajuste y Consolidación**

*La Consolidación se ha efectuado a nivel del Sector Público, lo cual implica las eliminaciones de las transacciones y tenencias de saldo entre las empresas públicas, gobierno nacional, gobiernos regionales, gobiernos locales y otras entidades para presentarlo como si constituyeran una sola unidad económica, con el propósito de evitar la doble presentación de transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos.*

*Los saldos de cuentas recíprocas eliminadas tienen una partida compensatoria, es decir mantiene el equilibrio al efectuarse la eliminación de ambos lados de cada transacción y tenencia de saldos siguiendo los procedimientos indicados en la Resolución Directoral N° 004-2007-EF/93.01.*

*Las eliminaciones en el activo y pasivo del Estado de Situación Financiera asciende a S/. 120 351 890,8 mil; en el Estado de Gestión, por el lado de los ingresos, es de S/. 103 182 239,9 mil, y por los gastos S/. 28 623 350,5 mil, superando al año anterior las eliminaciones en el activo y el pasivo por S/. 13 604 588,7 mil, en los ingresos por S/. 2 510 206,7 mil, y en los gastos en S/. 1 609 301,3 mil. Cabe resaltar que en las eliminaciones de los ingresos se incluye las transferencias que registran, en la cuenta Traspasos y Remesas Recibidas, las entidades de la actividad gubernamental, ascendente a S/. 91 008 243,9 mil, cuyo ingreso inicialmente fue registrado por las entidades captadoras, igualmente se incluye en las eliminaciones de gastos, las transferencias que registran, en la cuenta Traspasos y remesas otorgadas las entidades captadoras, y en la cuenta Costo de Ventas y otros gastos registrados por Perúpetro y el Fondo Consolidado de Reservas- FCR, el importe de S/. 16 449 354,4 mil. Se efectuaron eliminaciones de reciprocidades significativas en las siguientes cuentas:*

**Efectivo y Equivalente de Efectivo**

*Incluye las eliminaciones de los saldos registrados en esta cuenta, por las entidades del sector público, correspondientes a los depósitos efectuados en el sistema financiero de propiedad del Estado, principalmente por el Banco de la Nación y el Banco Central de Reserva del Perú, que registraron dichos depósitos en los rubros; Obligaciones con el Público y Obligaciones Financieras; así como los Recursos Directamente Recaudados depositados en la Cuenta Corriente del Tesoro Público – CUT registrado en la cuenta Otros Pasivos(cte.).*

### ***Inversiones Financieras – Inversiones Negociables***

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

### ***Cartera de Créditos (Corriente)***

*Son los saldos eliminados, registrados por el Banco de la Nación y Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - Cofide, por concepto de créditos de financiamiento, otorgados a municipalidades y Cajas Municipales que lo registraron en las cuentas Parte Corriente Deudas a Largo Plazo y Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo.*

### ***Otras Cuentas por Cobrar (Cte.)***

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

### ***Cuentas por Cobrar Comerciales (No Corriente)***

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

### ***Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo***

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

### ***Inversiones***

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

### ***Ventas Netas***

*Comprende las eliminaciones de saldo de las comisiones que cobra la SUNAT (gastadora) por la recaudación de los impuestos y por las aportaciones para el Tesoro Público, Oficina de Normalización*

Previsional y ESSALUD, registrados en la cuenta recíprocas de Costo de Ventas (SUNAT - Captadora) y en Gastos Administrativos (ESSALUD Y ONP).

### **Transferencias Corrientes y de Capital Recibidas y Otorgadas**

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

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

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

Rubros del Estado de Situación Financiera al 31.12.2013		
En miles de nuevos soles		
<b>ACTIVO</b>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	54 730 793.2	
Inversiones Financieras - Inversiones Negociables	6 375 922.4	
Cartera de Crédito (Cte.)	1 266 179.2	
Cuentas por Cobrar Comerciales (Cte.)	4 873 911.4	
Otras Cuentas por Cobrar (Cte.)	1 230 651.7	
Servicios y Otros Pagados por Anticipado	1 782.8	
Cartera de Crédito (No Cte.)	1 386 127.0	
Cuentas por Cobrar Comerciales (No Cte.)	886 278.7	
Otras Cuentas por Cobrar (No Cte.)	14 819 887.2	
Inversiones Financieras y Permanentes	6 184 927.4	
Activos Intangibles y Otros Activos	28 595 429.8	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
Obligaciones Tesoro Público (Cte.)		6 505.1
Obligaciones con el Público (Cte.)		9 677 157.4
Depósitos Emp. Sist. Financ. y Organ. Financieros		95 011.3
Adeudos y Obligaciones Financ. a Corto Plazo		76 186 569.5
Cuentas por Pagar Comerciales (Cte.)		661 839.9
Valores Titulos y Obligaciones en Circulación		4 897.3
Operaciones de Crédito (Cte.)		243 390.2
Otras Cuentas por Pagar (Cte.)		954 046.2
Parte Cte. de las Deudas a Largo Plazo		3 854 926.0
Otros Pasivos (Cte.)		1 234 145.9
Obligaciones con el Público(No Cte)		2 239.6
Adeudos y Obligaciones Financ. a Largo Plazo		3 344 988.6
Cuentas por Pagar Comerciales		1 983.5
Deudas a Largo Plazo		17 867 163.6
Otras Cuentas por Pagar (No. Cte.)		205 222.9
Otras Cuentas del Pasivo		1 207 801.7
Capital		4 240 593.6
Hacienda Nacional Adicional		144 492.7
Ajustes y Resultados no Realizados		33 453.4
Reservas Legales y Otras Reservas		211 750.9
Resultados Acumulados		173 711.5
<b>TOTALES</b>	<b>120 351 890.8</b>	<b>120 351 890.8</b>
<b>TRANSFERENCIAS INSTITUCIONALES ACUMULADOS</b>		
En miles de nuevos soles		
	Disminuciones	Aumentos
Hacienda Nacional Adicional		688 893 609.8
Resultados Acumulados	688 893 609.8	
<b>TOTAL</b>	<b>688 893 609.8</b>	<b>688 893 609.8</b>
<b>Rubros del Estado de Gestión por el año terminado 2013</b>		
En miles de nuevos soles		
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos Tributarios		125 469.2
Ingresos No Tributarios , Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales		7 614 465.7
Ingresos Financieros		1 572 091.3
Traspasos y Remesas Recibidas		91 008 243.9
Donaciones y Transferencias Recibidas		2 419 356.7
Otros Ingresos		442 613.1
<b>TOTAL</b>		<b>103 182 239.9</b>
<b>GASTOS</b>		
Costos de Ventas y Otras Cuentas Operacionales		8 154 051.4
Gastos Administrativos		659 720.0
Gastos de Venta y Distribución		36 762.4
Gastos de Bienes y Servicios		1 153 642.1
Donaciones y Transferencias Otorgadas		2 873 194.0
Traspasos y Remesas Otorgadas		11 077 785.4
Gastos Financieros		1 867 386.6
Otros Gastos		2 800 808.6
<b>TOTAL</b>		<b>28 623 350.5</b>

Las variaciones entre el saldo final del ejercicio 2012 e inicio del ejercicio 2013, se debe a que en el periodo 2013, se incorporaron entidades, lo cual se detalla en la primera sección del Tomo I. Asimismo, inciden las entidades que presentaron información contable en el ejercicio 2012 y que en el año 2013 fueron omisas, de igual modo por los traspasos y remesas recibidas.

<b>Conceptos</b>	<b>Cta. Gral. 2013</b>	<b>Cta. Gral. 2012</b>	<b>VARIACIÓN</b>
	<b>Al 31.12.2012</b>	<b>Al 31.12.2012</b>	
<b>Gobierno Nacional</b>			
Total Activo	182 174 708.0	182 157 818.5	16 889.5
Total Pasivo	233 812 874.3	233 812 545.5	328.8
Total Patrimonio	(51 638 166.3)	(51 654 727.0)	16 560.7
Total Resultado Neto	21 279 165.6	21 278 913.7	251.9
<b>Gobierno Regional</b>			
Total Activo	40 890 586.4	41 619 483.1	( 728 896.7 )
Total Pasivo	12 389 902.8	12 549 250.7	( 159 347.9 )
Total Patrimonio	28 500 683.6	29 070 232.4	( 569 548.8 )
Total Resultado Neto	2 158 531.0	2 359 733.9	( 201 202.9 )
<b>Gobiernos Locales</b>			
Total Activo	81 739 752.4	81 739 752.3	0.1
Total Pasivo	8 191 127.2	8 191 127.1	0.1
Total Patrimonio	73 548 625.2	73 548 625.2	
Total Resultado Neto	11 463 225.6	11 463 225.6	
<b>Empresas</b>			
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 Resultado Neto	1 969 470.0	1 952 111.6	17 358.4
<b>Otras Entidades (Empresas)</b>			
Total Activo	179 348 420.9	179 423 057.6	( 74 636.7 )
Total Pasivo	204 071 406.8	204 146 043.5	( 74 636.7 )
Total Patrimonio	(24 722 985.9)	(24 722 985.9)	
Total Resultado Neto	(1 091 750.8)	(1 091 750.8)	

En el presente ejercicio FONAFE (matriz) ha efectuado la consolidación de los “Estados Financieros y tratamiento Contable de las inversiones en Subsidiarios”, después de la eliminación de las transferencias a cuentas recíprocas entre las empresas donde ostenta participación mayoritaria o tiene el control por mandato legal, efectuando los ajustes y eliminaciones recíprocas de Cuentas por Cobrar, Cuentas por Pagar, Otras Cuentas, Inversiones Permanentes, Cuentas Patrimoniales, Provisión para la Fluctuación de

valores, Otros ingreso, Otros Gastos, Resultados Acumulados, Ganancias y Pérdidas de Matriz y Subsidiarias, Dividendos Pagados, Resultados Acumulados e Interés Minoritario.

**Nota 3: Efectivo Equivalente de Efectivo.**

El rubro Caja y Banco Comprenden los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Depósitos en Bancos del Exterior - BCRP	30 198 149.2	29 394 434.0
Cta. Especial Ordinaria y Cta. Oversight-Bco. Nació	12 592 020.5	12 566 652.7
Caja y Fondos Disponibles	1 620 550.9	1 725 923.9
Cuentas Corrientes	20 754 961.0	20 427 048.1
Cuentas de Ahorro	551 874.4	479 078.2
Cuentas a Plazos	27 982 511.9	29 903 479.6
Fondos Restringidos	697 043.4	440 860.5
Otros Depósitos	8 084 519.2	5 013 221.9
Menos: Transacciones Recíprocas (Fonafe)	(596 228.9)	(173 589.4)
<b>Sub - Total</b>	<b>101 885 401.6</b>	<b>99 777 109.5</b>
(-) Eliminaciones	(54 730 793.2)	(54 688 491.2)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>47 154 608.4</b>	<b>45 088 618.3</b>

Este rubro presenta saldo consolidado de S/. 47 154 608,4 mil, mayor en S/. 2 065 990,1 mil, respecto al año 2012, principalmente por depósitos que las Empresas y Otras Entidades que mantienen en instituciones financieras privadas, y S/. 28 067 222,1 mil en cuentas a plazos que el Banco Central de Reserva mantiene en bancos del exterior. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco Central reconoció ingresos por intereses por depósitos en bancos del exterior S/. 112 millones y S/. 100 millones, respectivamente. Este rubro presenta saldo neto por efecto de eliminaciones entre las entidades que efectuaron vínculo operacional.

**Nota 4: Inversiones Financieras – Inversiones Negociables (neto)**

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

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depósitos a Plazos - BCRP	65 800 269.7	56 864 302.4
Inversiones de Vencimiento	52 753.8	23 148.8
Valores y Títulos del Gobierno Peruano	65 342.3	21 217.1
Valores y Títulos de Otras Sociedades	10 329 754.8	8 197 150.7
Otros	591 289.2	418 698.8
Menos: Transacciones Recíprocas	( 69 248.6 )	( 69 366.4 )
	<b>76 770 161.2</b>	<b>65 455 151.4</b>
(-) Eliminaciones	( 6 375 922.4 )	( 4 769 732.9 )
<b>Sub - Total</b>	<b>70 394 238.8</b>	<b>60 685 418.5</b>
Menos: Prov. para Fluctuación de Valores	( 5 542.9 )	( 5 753.6 )
<b>TOTAL NETO</b>	<b>70 388 695.9</b>	<b>60 679 664.9</b>

La variación positiva de S/. 9 709 031,0 mil, representa el 16,0% respecto al años 2012, corresponde al aumento del Saldo del Banco Central de Reserva del Perú, debido a la política de manejo de las Reservas Internacionales, sobresalen los valores de entidades internacionales, títulos representativos por las entidades del sector financiero y otras sociedades. Como bonos, valores, certificados de depósito y Bonos del Tesoro Público emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) de acuerdo al D.S N° 002-2007.

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

#### **Nota 5: Cartera de Créditos**

Está conformado por los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Créditos Vigentes	9 221 160.2	7 023 713.9
Créditos Refinanciados	66 301.1	52 050.5
Créditos Vencidos y Cobranza Judicial	214 238.5	159 675.8
Créditos Diversos	2 145 024.4	2 546 526.2
Otros Rubros	812 251.9	1 020 222.3
Menos: Transacciones Recíprocas - FONAFE	( 1 101 744.7 )	( 754 704.9 )
	<b>11 357 231.4</b>	<b>10 047 483.8</b>
(-) Eliminaciones	( 1 266 179.2 )	( 589 656.8 )
<b>Sub - Total</b>	<b>10 091 052.2</b>	<b>9 457 827.0</b>
Menos: Provisión para Fluct. de Valores	( 517 545.9 )	( 654 414.3 )
<b>TOTAL NETO</b>	<b>9 573 506.3</b>	<b>8 803 412.7</b>

Este rubro aumentó en S/. 770 093,6 mil, o 8,7 % respecto al año 2012, originado por los créditos vigentes que presentan incrementos de S/. 2 197 446,3 mil, debido a créditos otorgados por empresas del ámbito de FONAFE - Matriz, representado por el Banco de la Nación, Agrobanco y Empresas de



*Tratamiento Empresarial – ETES, Cajas Municipales, instituciones financieras intermediarias y en menor proporción los aumentos de los créditos vencidos y cobranza judicial.*

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

**Nota 6: Cuentas Por Cobrar Comerciales (Neto)**

*Comprende los siguientes conceptos:*

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Impuestos y Contribuciones	4 072 683.3	4 875 219.9
Cuentas por Cobrar	4 030 465.7	3 774 413.9
Ventas de Bienes y Serv. y Derechos Admin.	2 646 485.9	2 432 957.0
Promoción de la Inversión Privada	646 256.4	593 789.3
Renta de la Propiedad	76 352.5	85 578.1
Regalias	236 494.3	237 437.3
Otras Cuentas por Cobrar	1 089 470.5	728 986.6
Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación	49 434 899.8	24 578 853.3
Otros	1 416 404.4	1 221 640.3
Menos: Ajuste por consolidado	(120.3)	0.0
Menos: Transacciones Recíprocas - Fonafe Matriz	(19 760.9)	(21 169.7)
	<b>63 629 631.6</b>	<b>38 507 706.0</b>
(-) Eliminaciones	(4 873 911.4)	(1 269 832.0)
<b>Sub - Total</b>	<b>58 755 720.2</b>	<b>37 237 874.0</b>
Menos: Estimacion Ctas. Cobranza Dudosa	(54 210 941.0)	(28 723 426.1)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>4 544 779.2</b>	<b>8 514 447.9</b>

*La variación de este rubro de S/. 3 969 668,7 mil, o 46,6 % respecto al año 2012, se debe a la disminución en Impuestos y Contribuciones en S/. 802 536,6 mil; en el rubro Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación tuvo un incremento en S/. 24 856 046,5 mil, pero disminuyó en S/. 25 487 514,9 mil, principalmente por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, estas disminuciones son producto del cambio de políticas en el ámbito de tributos internos.*

**Nota 7: Otras Cuentas por Cobrar (neto)**

*Incluye los siguientes conceptos:*

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Venta de Activos Financieros por Cobrar	29 083.2	13 471.2
Deuda Asumida	16 821.9	17 386.6
Subsidios - ESSALUD	1 219.5	822.5
Préstamos	153 652.2	145 606.8
Multas y Sanciones	1 564 581.1	2 299 926.7
Venta de Bienes y Serv. Fideicomiso	614 490.9	555 522.2
Fondo de Estabilización de Precios	33 109.7	0.0
Reclamos a Terceros	22 441.5	87 522.9
Otras Ctas. Por Cobrar Diversas	8 270 897.9	3 498 159.3
Otras Ctas. Por Cobrar de Dudosa Recuperación	21 113 627.9	14 300 713.8
Menos: Transacciones Recíprocas - FONAFE	14 512.1	(305 724.3)
Menos: Ajuste por Consolidación	(65.8)	0.0
	<b>31 834 372.1</b>	<b>20 613 407.7</b>
(-) Eliminaciones	(1 230 651.7)	(1 212 284.0)
<b>Sub - Total</b>	<b>30 603 720.4</b>	<b>19 401 123.7</b>
Menos: Prov. para Ctas. de Cob. Dudosa	(22 995 879.3)	(14 645 740.0)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>7 607 841.1</b>	<b>4 755 383.7</b>

*Este rubro registra una variación de S/. 2 852 457,4 mil o 60,0%, respecto al año 2012, debido a la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, que incrementó el rubro de Otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación en S/. 6 812 914,1 mil y Otras Cuentas por Cobrar Diversas en S/. 4 772 738,6 mil, por reclasificación de Otras Cuentas por cobrar a Largo Plazo y una disminución en el rubro de Multas y Sanciones de S/. 735 34,6 mil.*

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

#### **Nota 8: Existencias**

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Bienes y Suminist. de Funcionamiento	4 211 976.4	3 571 383.0
Prodcutos Terminados	1 360 289.3	1 449 622.8
Mat. Aux. Suminist. y Repuestos	540 471.5	176 762.1
Bienes de Asistencia Social	375 570.6	347 643.3
Producción en Proceso	363 010.2	399 328.1
Mercaderías	24 756.4	66 428.7
Bienes para la Venta	331 561.3	318 468.6
Bienes en Tránsito	570 325.4	617 769.9
Materias Primas	396 022.3	292 224.4
Otras Existencias	304 541.6	279 640.3
<b>Sub - Total</b>	<b>8 478 525.0</b>	<b>7 519 271.2</b>
Menos: Prov. Desvaloriz. Exist.	(35 093.0)	(32 465.6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>8 443 432.0</b>	<b>7 486 805.6</b>

Este rubro reporta un incremento de S/. 956 626,4 mil, o 12,8%, respecto al año 2012. Se debe al incremento en el rubro de Bienes y Suministros de Funcionamiento en S/. 640 593,4 mil, representados por el Ministerio de Defensa con S/. 289 227,1 mil y el Ministerio de Educación con S/. 268 235,8 mil, entre otras entidades. En menor proporción incremento el rubro Materias Primas en S/. 103 797,9 mil.

#### **Nota 9: Servicio y Otros Pagados por Anticipado**

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Seguros Pagados por Anticipado	46 422.2	49 277.7
Alquileres Pagados por Anticipado	14 875.3	13 245.3
Entregas a Rendir Cuenta	1 195 356.9	1 132 986.3
Impuesto Temporal	1 461.1	2 572.7
Crédito Fiscal	6 295.4	6 107.1
Otros	131 467.8	145 014.9
Menos: Transacciones Recíprocas - FONAFE		(6 733.9)
<b>Sub - Total</b>	<b>1 395 878.7</b>	<b>1 342 470.1</b>
(-) Eliminación	(1 782.8)	
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 394 095.9</b>	<b>1 342 470.1</b>

Presenta un aumento de S/. 51 625,8 mil, o 3,8 % respecto al año 2012. Corresponde al incremento en el rubro de Entregas a Rendir Cuenta en S/. 62 370,6 mil. El incremento comprende a entidades de Gobiernos Locales y Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES.

**Nota 10: Otras Cuentas del Activos**

Comprende las cuentas que representa fideicomiso, anticipo a contratistas y proveedores, encargo generales, bienes realizables, cargas diferidas entre otros activos.

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Banco Central de Reserva del Perú	7 820 403.3	7 546 539.9
Bienes Realizados	14 275.0	14 320.2
Fideicomiso	486 738.0	611 184.4
Anticipos a Proveedores y Contratistas	1 528 512.5	1 303 154.9
Encargos Generales	1 379 429.6	1 310 418.0
Pago a Cuenta de Imp. a la Renta		1 370.1
Otras Cargas Diferidas	1 156 632.5	989 067.3
<b>TOTAL NETO</b>	<b>12 385 990.9</b>	<b>11 776 054.8</b>

La variación de este rubro es de S/. 609 936,1 mil o 5,2% respecto al año 2012, se origina por los depósitos en el Fondo Monetario de libre disponibilidad por S/. 2 285 798,8 mil, inversiones en Oro por S/. 3 741 041,7 mil, que corresponde al Banco Central de Reserva.

**Nota 11: Cartera de Crédito (No Corriente)**

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Créditos Vigentes	5 654 345.9	5 206 942.7
Créditos Refinanciados	66 862.1	69 223.9
Créditos Vencidos	132 680.8	117 209.2
Créditos Directos	4 051 205.7	2 290 700.4
Otros Rubros	2 397 827.5	2 321 218.0
Menos: Transacciones Recíprocas - FONAFE		(53 058.0)
	<b>12 302 922.0</b>	<b>9 952 236.2</b>
(-) Eliminaciones	(1 386 127.0)	(1 634 741.7)
<b>Sub- Total</b>	<b>10 916 795.0</b>	<b>8 317 494.5</b>
Menos: Prov. para Crédito	(136 952.3)	(131 378.7)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>10 779 842.7</b>	<b>8 186 115.8</b>

Presenta un incremento de S/. 2 593 726,9 mil, o 3,7% con respecto al año 2012, destacando los Créditos Vigentes, cuyos pagos se encuentran al día con un incremento de S/. 447 403,2 mil y los Créditos Directos que se incrementaron en S/. 1 760 505,3 mil, o 21,5% principalmente por créditos otorgados por COFIDE, Banco de la Nación y las Cajas Municipales a Instituciones Financieras Intermediarias. Se presenta neto de eliminaciones y Provisión para Créditos.

**Nota 12: Cuentas por Cobrar Comerciales (No Corriente)**

Este rubro incluye los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Impuestos y Contribuciones	794 009.3	771 291.0
Venta de Bienes y Serv. y Derechos Administ.	5 715 658.3	5 560 921.6
Renta de la Propiedad	7 730.2	8 803.2
Promoción de la Inversión Privada	140 771.2	147 646.3
Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación	1 708 294.2	203 446.3
Otros	3 070 455.1	2 770 800.2
Intereses Diferidos	(2 811 899.6)	(2 719 228.9)
Menos: Transacciones Recíprocas - FONAFE	(23 491.2)	(21 093.7)
	<b>8 601 527.5</b>	<b>6 722 586.0</b>
(-) Eliminaciones	(886 278.7)	(1 264 177.8)
<b>Sub- Total</b>	<b>7 715 248.8</b>	<b>5 458 408.2</b>
Menos: Prov. para Crédito	(3 339 239.6)	(3 020 630.1)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>4 376 009.2</b>	<b>2 437 778.1</b>

La variación positiva de este rubro es de S/. 1 938 23,1 mil o 79,5%, respecto al año 2012, está representado principalmente por el rubro Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación no registrada por la Oficina de Normalización Previsional, que corresponde a deudas por contribuciones desde mes de julio 1999, por el importe de S/. 2 003 001,3, mil, que comprende a Contribuciones Obligatorias S/. 620 483,8 mil, intereses S/. 1 382 517,5 mil.

**Nota 13: Otras Cuentas por Cobrar (No Corriente)**

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

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de Activos No Finan. por Cobrar	1 242.3	2 749.0
Depósitos Entregados en Garantía	17 174.3	13 786.3
Honrras de Aval u Otras Garantías	31 616.6	48 824.5
Convenios por Endeudamiento	4 317 133.9	4 712 359.3
Préstamos	37 408.1	72 998.2
Multas y Sanciones	60 073.2	105 867.8
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	10 156 448.2	11 763 642.6
Ctas. por Cobrar Div. de Dudosa Recup.	392 298.5	497 277.4
Menos: Transferencia Recíprocas	(1 052.3)	
	<b>15 012 342.8</b>	<b>17 217 505.1</b>
(-) Eliminaciones	(14 819 887.2)	(14 902 908.6)
<b>Sub- Total</b>	<b>192 455.6</b>	<b>2 314 596.5</b>
Menos: Prov. para Crédito	(131 629.4)	(143 714.8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>60 826.2</b>	<b>2 170 881.7</b>

La disminución de S/. 2 110 05,5 mil, o 97,2%, respecto al año 2012, se debe a la Oficina de Normalización Previsional por reclasificación del saldo de S/. 3 314 925,5 mil a la parte corriente del rubro Otras Cuentas por Cobrar, principalmente para el pago de las pensiones Decreto Ley Nº 19990 y al aumento por rendimiento de los activos del fondo en S/. 1 595 226,5 mil, está representado en el rubro de Otras Cuentas por Cobrar Diversas; y el rubro de Convenios por Endeudamiento otorgadas a Empresas de Saneamiento, Municipalidades y Gobiernos Regiones disminuyó en S/. 395 225,4 mil. Se presenta neto de las eliminaciones por consolidados y provisión para créditos.

#### **Nota 14: Inversiones Financieras y Permanentes (Neto)**

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

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valores de Entidades Financieras y Aport. BCRP	82 722 903.4	70 642 466.5
Acciones y Participaciones de Capital	21 069 321.7	21 279 519.8
Acciones y Participaciones de Organismos Inst.	10 678 161.1	9 116 665.9
Bonos	4 115 073.9	3 081 867.1
Acciones y Particip. de Capital - Empresas	5 875 195.8	5 183 962.0
Otros Títulos o Valores	2 004 159.5	1 930 505.4
Títulos y Valores de Dudosa Recuperación	12 680.6	12 943.3
Otras Empresas	22 830.0	37 892.3
(-) Transacciones Recíprocas - FONAFE	(21 069 321.7)	(21 294 640.6)
Menos: Prov. para Crédito	(102 401.2)	(60 178.2)
<b>Sub- Total</b>	<b>105 328 603.1</b>	<b>89 931 003.5</b>
(-) Eliminaciones	(6 184 927.4)	(5 328 387.1)
(+) Ajuste		501 373.7
<b>TOTAL NETO</b>	<b>99 143 675.7</b>	<b>85 103 990.1</b>

Este rubro muestra un aumento de S/. 14 039 685,6 mil o 16,5 %, respecto al año 2012, explicado por el Banco Central de Reserva del Perú, debido a los Valores de entidades internacionales y los aportes al Fondo Monetario Internacional en DEG, Fondo Latinoamericano de Reservas (FLAR) y Banco de Pagos Internacionales(BIS), los cuales sirven como respaldo ante la accesibilidad de financiamiento, incrementaron en S/. 12 083 246,6 mil.

**Nota 15: Inmuebles, Maquinaria y Equipo**

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

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	17 943 924.0	21 725 426.7
Edificios	22 412 627.1	20 445 659.9
Estructuras	73 535 275.5	83 766 875.2
Vehículos, Maquinaria y otros	55 357 347.1	54 844 497.8
Construcciones de Edificios	23 155 542.1	19 355 365.6
Construcciones de Estructuras	72 207 545.9	58 638 543.8
Entregados en Concesión	22 549 251.7	7 350 645.0
Otros	9 235 356.6	8 269 402.1
<b>Sub - Total</b>	<b>296 396 870.0</b>	<b>274 396 416.1</b>
Menos: Deprec. Acumulada	(83 098 016.9 )	(81 370 622.7 )
<b>TOTAL NETO</b>	<b>213 298 853.1</b>	<b>193 025 793.4</b>

La variación positiva de este rubro es de S/. 20 273 059,7 mil o 10,5%, respecto al año 2012, está representado por el rubro Construcción de Estructuras, que incremento en S/. 13 569 002,1 mil, principalmente las obras financiadas a través de los CRPAOs: IIRSA NORTE, IIRSA SUR, Buenos Aires Canchaque otras estructuras en construcción, se encuentra incrementada por la expropiación de los terrenos adyacentes al Aeropuerto Internacional Jorge Chavez, y la construcción de puentes y carreteras a lo largo de la infraestructura red vial del Perú, realizada por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones, la variación del saldo en Estructuras se debe a la reclasificación de S/. 15 198 708,7 mil al rubro Entregados en Concesión; FONAFE – Matriz, que aumentó en S/. 1 332 108,4 mil, siendo el más representativo SEDAPAL, por inversiones en el sistema de redes de agua y alcantarillado; en Gobiernos Locales incrementaron las construcción de estructuras en S/. 3 505 493,2 mil, Gobiernos Regionales en S/. 2 907 676,4 mil; el rubro Terrenos disminuyó en S/. 3 781 502,7 mil principalmente por el sinceramiento del inventario físico realizado por la UE 003 Ejército Peruano del Ministerio de Defensa, en S/. 5 538 369,5 mil.

**Nota 16: Activos Intangibles y Otros Activos (Neto)**

Representa inversiones intangibles y Otros Activos

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Estudios y Proyectos	6 754 243.5	4 982 654.8
Fondos Sujetos a Restricción	29 051 884.6	20 713 208.0
Serv.y Otros Contratos por Anticipado	5 324 439.9	5 223 306.4
Feidicomiso	5 502 267.4	4 465 268.2
Formación y Capacitación	3 450.3	2 488.1
Objeto de Valor	19 893.4	18 609.0
Encargos	38 311.2	86 083.0
Programa de Cómputo	214 566.3	170 106.7
Otros Activos Intangibles	3 311 775.3	2 749 543.0
Otros Activos	6 575 022.7	5 575 655.3
Menos: Amortización Acumulada	(1 565 975.7)	(1 435 201.6)
<b>Sub - Total</b>	<b>55 229 878.9</b>	<b>42 551 720.9</b>
(-) Eliminaciones	(28 595 429.8)	(21 087 089.9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>26 634 449.1</b>	<b>21 464 631.0</b>

Este rubro muestra un saldo positivo de S/. 5 169 818,1 mil o 24,1%, principalmente en el rubro Fondos sujetos a restricción, que aumentó en S/. 8 338 676,6 mil o 40,3% sobresaliendo la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público con un incremento en S/. 8 256 455,0 mil, conformado por los saldos de los fondos sujetos a restricción que administra, es de carácter intangible y destinados para determinados fines, depositados en cuentas del Banco Central de Reserva del Perú; el Ministerio de Defensa con un incremento de S/. 726 793,9 mil, por el saldo de los fondo sujetos a restricción, colocadas en las Instituciones Financieras Públicas por la emisión de carteras de crédito, registradas por los Institutos Armados en el Banco de la Nación para financiar adquisiciones de bienes y servicios.

Se presen neto de eliminaciones principalmente el rubro Fondos Sujetos a Restricción.

#### **Nota 17: Obligaciones Tesoro Público**

Incluye el registro del pago de los gastos corrientes y de capital, mediante las subcuentas bancarias del Tesoro Público, que al 31 de diciembre se encuentran pendientes de pago por el Banco de la Nación.

En miles de nuevos soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto Corriente	1 371 748.6	1 500 004.7
Gasto de Capital	1 590 080.6	1 591 146.1
<b>Sub Total</b>	<b>2 961 829.2</b>	<b>3 091 150.8</b>
(-) Eliminaciones	( 6 505.1)	( 92 080.6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>2 955 324.1</b>	<b>2 999 070.2</b>

Muestra disminución de S/. 43 746,1 mil o 1,5%, neto de eliminaciones, con relación al año anterior, originado principalmente por los cheques girados y no cobrados; en gastos corrientes disminuyó en S/. 128 256,1 mil o 8,6% y gastos de capital en S/. 1 065,5 mil o 0,1%, representados por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones, el Ministerio de Salud y el Ministerio de Defensa. Por el lado de los



Gobiernos Regionales, está representado por el Gobierno Regional de Piura y el Gobierno Regional de La Libertad.

**Nota 18: Obligaciones con el Público**

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

En miles de nuevos soles		
Conceptos	2013	2012
Obligaciones a la Vista	14 591 927.8	12 217 101.8
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	5 849 411.0	5 512 203.4
Obligaciones por Cuentas a Plazo	3 127 233.9	2 812 869.8
Obligaciones con el Público Restringidas	2 511 177.2	2 119 424.9
Obligaciones por Depósitos CTS	162.6	109.6
Depósitos en Garantía	22 942.1	19 644.9
Otras Obligaciones	243 698.4	271 344.6
Otras Empresas	3 914 742.0	3 396 810.8
Transacciones Recíprocas	( 597 486.7)	( 648 331.7)
<b>Sub - Total</b>	<b>29 663 808.3</b>	<b>25 701 178.1</b>
(-) Eliminaciones	( 9 677 157.4)	( 8 206 973.4)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>19 986 650.9</b>	<b>17 494 204.7</b>

Muestra una variación positiva de S/. 2 492 446,2 mil o 14,2%, neto de eliminaciones, respecto al año 2012; asumida principalmente por el Banco de la Nación con mayores obligaciones a la vista que aumentaron en S/. 2 374 826,0 mil o 19,4%, y por el incremento de las obligaciones por cuentas de ahorro y cuentas a plazo en S/. 337 207,6 mil y S/. 314 364,1 mil, respectivamente; asimismo, hubo un aumento de las obligaciones con el público restringidas por S/. 391 752,3 mil, entre otras entidades financieras. Se presenta neto de eliminaciones, afectadas principalmente en el rubro obligaciones a la vista.

**Nota 19: Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo**

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

En miles de nuevos soles		
Conceptos	2013	2012
Emisión Primaria	9 406 345.1	14 911 130.4
Depósitos en Moneda Extranjera	70 246 853.2	46 559 264.4
Depósitos en Moneda Nacional	40 495 268.0	50 210 968.4
Valores Emitidos en Circulación	20 422 848.8	18 172 817.5
Pasivos de Reserva	131 855.0	146 303.1
Fonafe Matriz	1 389 052.2	1 127 346.5
Petroperu S.A.	1 080 249.4	353 595.0
ETES	215 072.0	134 116.4
Otras Obligaciones Financieras	953 091.9	1 415 677.6
Resto de Empresas	881 621.2	783 677.3
Transacciones Recíprocas - FONAFE	( 641 112.5)	( 341 402.8)
<b>Sub - Total</b>	<b>144 581 144.3</b>	<b>133 473 493.8</b>
(-) Eliminaciones	( 76 186 569.5)	( 69 337 809.3)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>68 394 574.8</b>	<b>64 135 684.5</b>

Respecto al año anterior este rubro muestra un aumento de S/. 4 258 890,3 mil o 6,6%, neto de eliminaciones, principalmente por el incremento de los depósitos en moneda extranjera en S/. 23 687 588,8 mil o 50,9%; de las empresas bancarias, los valores emitidos en circulación, que son certificados de depósitos (CDBCRP), colocados mediante el mecanismo de subasta o colocación directa con la finalidad de retirar los excedentes de liquidez del sistema financiero, con aumento de S/. 2 250 031,3 mil o 12,4%.

**Nota 20: Cuentas por Pagar Comerciales**

Está constituida por las obligaciones contraídas por las entidades y empresas del Estado, y comprende los siguientes rubros:

En miles de nuevos soles		
Concepto	2013	2012
Bienes y Servicios por Pagar	4 228 170.4	3 245 631.1
Impuestos y Contribuciones	435 996.3	576 913.8
Activos no Financieros por Pagar	2 960 738.8	2 513 457.3
Depósitos en Garantía	322 681.3	223 903.9
Remuneraciones por Pagar	135 332.6	134 609.0
Pensiones por Pagar	95 231.0	116 774.3
Seguridad Social y Otros Beneficios Sociales	983 147.1	855 945.0
Otros por Pagar	1 019 337.0	984 526.6
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(49,805.0)	(42,810.2)
Ajuste por Consolidación	( 360.5)	0.0
<b>Sub Total</b>	<b>10 130 469.0</b>	<b>8 608 950.8</b>
(-) Eliminaciones	( 661 839.9)	( 429 108.3)
<b>TOTAL TOTAL</b>	<b>9 468 629.1</b>	<b>8 179 842.5</b>

El saldo de este rubro muestra incremento de S/. 1 288 786,6 mil o 15,8% respecto a lo registrado en el ejercicio anterior, neto de eliminaciones, siendo los más representativos los rubros Bienes y Servicios por Pagar con S/. 982 539,3 mil o 30,3%, y activos no financieros por pagar con S/. 447 281,5 mil o 17,8%; representado por el Ministerio de Defensa con S/. 227 212,8 mil y el Ministerio Público con S/. 91 828,6 mil, por las obligaciones contraídas en bienes y servicios. En lo que respecta a empresas del Estado incide Petróleos del Perú S.A., que muestra un incremento de S/. 319 326,3 mil por obligaciones relacionadas con la adquisición de petróleo crudo y productos refinados, así como los servicios de transporte y operación de plantas y la adquisición de suministros y repuestos; entre otras.

**Nota 21: Otras Cuentas por Pagar**

Comprende los conceptos siguientes:

En miles de nuevos soles		
Conceptos	2013	2012
Tributos, Contrap. Y Aportes SNP y salud por p	370 583.2	211 598.6
Cuentas por Pagar Diversas	307 660.4	272 133.1
Otras Cuentas por Pagar Diversas	1 973 123.3	1 935 735.2
Resto de Empresas	1 690 389.9	1 452 112.8
Transacciones Recíprocas - FONAFE	3 372.0	6 545.6
<b>Sub Total</b>	<b>4 345 128.8</b>	<b>3 878 125.3</b>
(-) Eliminaciones	( 954 046.2)	( 706 076.5)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>3 391 082.6</b>	<b>3 172 048.8</b>

Al cierre del año 2013 este rubro revela una variación de S/. 219 033,7 mil, superior en 6,9% respecto al año 2012, originado principalmente por las eliminaciones por operaciones recíprocas; así como por el incremento en otras cuentas por pagar diversas de ENAFER en Liquidación, que comprende principalmente deuda a la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria – SUNAT, por fraccionamiento tributario y otros impuestos por S/. 578 216,5 mil; en otras entidades destacan: EsSalud con un incremento de S/. 37 201,6 mil, Caja de Pensiones muestra incremento de S/. 167 024,9 mil, entre otros.

**Nota 22: Parte Corriente Deudas a Largo Plazo**

Muestra las obligaciones contraídas por el Gobierno Central, por préstamos internos y externos con vencimiento a mediano y largo plazo, en un período corriente; cuya composición es la siguiente:

En miles de nuevos soles		
Conceptos	2013	2012
Deuda Pública Externa	3 438 218.1	3 011 321.1
Deuda Pública Interna	1 933 455.3	2 117 288.9
Deuda Directa a Largo Plazo - Interna	4 752 139.8	1 534 186.3
Deuda Directa a Largo Plazo - Externa	47 175.9	18 375.9
Otros Gastos	8 405.9	5 749.1
<b>Sub Total</b>	<b>10 179 395.0</b>	<b>6 686 921.3</b>
(-) Eliminaciones	( 3 854 926.0)	( 818 522.1)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>6 324 469.0</b>	<b>5 868 399.2</b>

Al cierre del año 2013 aumentó en S/. 456 069,8 mil 7,8%, neto de eliminaciones, respecto al año anterior, explicado por la emisión de Deuda Directa a Largo Plazo - Interna por S/. 3 217 953,5 mil, revelando mayor operatividad en el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales, con un aumento de S/. 2 863 949,6 mil, originado por la obligación corriente por pagar a la Oficina de Normalización Previsional por los activos financieros que administra.

**Nota 23: Otros Pasivos**

Comprende las obligaciones corrientes de pago contraídas por procesos judiciales, pagos a administradoras de fondos de pensiones, obligaciones por intereses, subvenciones, financiamiento tributario, entre otros rubros.

En miles de nuevos soles		
Conceptos	2013	2012
Operaciones en Trámite	234 277.2	152 380.9
Impuestos Corrientes	7 901.6	9 972.9
Pasivos por Impuestos a las Gananci	91 146.0	103 480.1
Beneficios a los Empleados	665 774.5	597 222.5
Otras Cuentas por Pagar	5 165 471.8	4 652 639.5
Otros Pasivos	721 693.9	59 778.6
Cuenta Única de Tesoro - CUT	1 160 508.8	
<b>Sub Total</b>	<b>8 046 773.8</b>	<b>5 575 474.5</b>
(-) Eliminaciones	( 1 234 145.9)	( 183 596.6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>6 812 627.9</b>	<b>5 391 877.9</b>

El saldo de esta cuenta se incrementó en S/. 1 420 750,0 mil, neto de eliminaciones, o 26,4%, representado principalmente por los rubros Cuenta Única de Tesoro y otras cuentas por pagar;

destacando la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público, que presenta un incremento positivo de S/. 1 160 508,8 mil, por los depósitos a la cuenta principal del Tesoro Público (CUT) y los intereses generados por dichos depósitos; el Ministerio de Desarrollo e Inclusión social, con un importe de S/. 289 027,1 mil, entre otras obligaciones.

**Nota 24: Obligaciones con el Público**

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles		
Conceptos	2013	2012
Beneficios Sociales con Trabajadores	2 016 240.8	2 097 894.9
Obligaciones por Depósitos CTS	446 685.0	332 332.1
Otras Obligaciones	2 282 297.8	1 519 149.3
Resto de Empresas	2 414 075.2	2 072 436.4
<b>Sub - Total</b>	<b>7 159 298.8</b>	<b>6 021 812.7</b>
(-) Eliminaciones	( 2 239.6)	
<b>TOTAL NETO</b>	<b>7 157 059.2</b>	<b>6 021 812.7</b>

Con relación al año 2012, muestra un incremento de S/. 1 135 246,5 mil o 18,9%; siendo representativo el rubro Otras Obligaciones con un aumento de S/. 763 148,6 mil o 50,2%; el mismo que está constituido por las Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES, entre ellas se distinguen a CMAC Piura con un aumento de S/. 568 666,7 mil, que presenta el rubro obligaciones por cuentas de ahorro con mayor aumento por S/. 404 508,9 mil, así como también, las obligaciones por cuentas a plazo fijo con un aumento de S/. 145 516,4 mil. CMAC Trujillo, muestra un aumento en el rubro captaciones con el público por S/. 121 825,3 mil, y CMAC Arequipa, presenta un aumento de S/. 184 528,2 mil, destacando los rubros obligaciones por cuenta a plazo fijo y obligaciones por depósitos CTS, con un aumento de S/. 69 462,0 mil y S/. 111 871,6 mil, respectivamente; entre otras ETES.

**Nota 25: Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo**

Comprende los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles		
Conceptos	2013	2012
Emisión Primaria	42 530 187.8	37 823 821.3
FONAFE Matriz	4 002 773.7	2 122 514.2
ETES	184 568.3	242 509.3
Otras Obligaciones Financieras	1 423 221.4	951 377.4
Resto de Empresas	1 915 022.2	1 746 657.8
Saldo Esterilizado - Valores Emitidos €	1 380 231.8	0.0
Transacciones Recíprocas	(296 384.7)	(88 225.9)
<b>Sub - Total</b>	<b>51 139 620.5</b>	<b>42 798 654.1</b>
(-) Eliminaciones	( 3 344 988.6)	( 4 064 579.9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>47 794 631.9</b>	<b>38 734 074.2</b>

El rubro se incrementó en S/. 9 060 557,7 mil, neto de eliminaciones, superior en 23,4% respecto al 2012, destacando la Emisión Primaria del Banco Central de Reserva del Perú – BCRP con S/. 4 706 366,5, mil o

12,4%, debido a los mayores saldos de billetes y monedas de curso legal emitidos y que se encuentran en poder del público, registrados en el pasivo del estado de situación financiera a su valor nominal. Respecto al saldo esterilizado por S/. 1 380 231,8 mil, es un pasivo en moneda nacional constituido por los valores emitidos en circulación y los depósitos en moneda nacional del sector público y de las entidades del sistema financiero, que no forman parte del encaje.

**Nota 26: Deudas a Largo Plazo**

Registra las obligaciones de las entidades y empresas del sector público por deudas contraídas con las instituciones financieras del exterior y locales con vencimiento a mediano y largo plazo. Está representado por los siguientes rubros:

En miles de nuevos soles		
Conceptos	2013	2012
Deuda Pública Externa	45 071 894.8	47 316 963.0
Deuda Pública Interna	41 209 667.6	36 629 049.0
Deuda Directa a Largo Plazo - Interna	19 441 411.2	21 041 355.5
Deuda Directa a Largo Plazo - Externa	598 722.5	679 148.7
Seguro Social y Otros Beneficios Sociales	51 828.0	20 118.4
Bonos Tesoro Público	87 341.3	81 273.4
Otros por Pagar	546 009.6	105 662.2
<b>Sub Total</b>	<b>107 006 875.0</b>	<b>105 873 570.2</b>
(-) Eliminaciones	( 17 867 163.6)	( 17 898 740.0)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>89 139 711.4</b>	<b>87 974 830.2</b>

Presenta una variación positiva de S/. 1 164 881,2 mil, neto de eliminaciones, o 1,3% respecto año 2012, representado por la deuda pública interna con S/. 4 580 618,6 mil de incremento; y se origina en el Ministerio de Economía y Finanzas con aumento de S/. 2 057 930,9 mil, por los desembolsos de la deuda pública interna y la diferencia de cambio de los saldos adeudados, representado por los Bonos del Tesoro Público y el Banco de la Nación por S/. 4 304 031,1 mil; el Ministerio de Transportes y Comunicaciones aumentó S/. 548 416,6 mil, como consecuencia del reconocimiento de obligaciones de pagos originados por los contratos de concesiones de los tramos viales enmarcados en el contexto de impulso al desarrollo y modernización de las vías de comunicación en todo el país.

**Nota 27: Otras Cuentas por Pagar (No Corriente)**

Representa los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles		
Conceptos	2013	2012
FONAFE - MATRIZ	64 175.3	65 159.8
ETES	434 693.6	439 884.7
Otros Pasivos Externos y Otros Pasivos	5 761 434.4	5 358 634.2
Fondo Acumulado de FONAVI	2 150 607.8	2 039 114.0
Transferencias BANVIP-FONAVI	113 628.7	115 082.5
Otras Cuentas por Pagar Diversas	1 224 866.0	1 073 537.2
Resto de Empresas	86 103.6	118 398.0
Transacciones Recíprocas	31 315.4	35 490.9
<b>Sub-Total</b>	<b>9 866 824.8</b>	<b>9 245 301.3</b>
(-) Eliminaciones	( 205 222.9)	( 259 495.6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>9 661 601.9</b>	<b>8 985 805.7</b>

Al cierre del año 2013 muestra un incremento de S/. 675 796,2 mil, neto de eliminaciones, mayor en 7,5% respecto al año 2012; sobresale el concepto Otros Pasivos Externos y Otros Pasivos con S/. 402 800,2 mil o 7,5%, representado por el BCRP, por asignaciones, pagares con el FMI y obligaciones con instituciones del exterior, respectivamente; sigue el rubro Fondo Acumulado de FONAVI, con un incremento de S/. 111 493,8 mil o 5,5%, debido principalmente al traslado de Resultados Acumulados 2012 por S/. 55 461,2 mil y a la transferencia a la cartera de contribuciones reembolsables determinadas de EPS Grau por S/. 59 186,5 mil; y el rubro Otras Cuentas por Pagar Diversas con un incremento de S/. 151 328,8 mil o 14,1% a nivel general, donde sobresale EsSalud, con un incremento de S/. 178 665,8 mil o 161,1% (dentro de Otras Entidades), entre otros.

**Nota 28: Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales**

En miles de nuevos soles		
Conceptos	2013	2012
Compensación por Tiempo de Servicio	4 067 109.1	2 680 737.6
Obligaciones Previsionales	96 246 125.4	91 715 213.7
Adelanto por Tiempo de Servicios	(3 685.9)	2 511.9
Resto de Empresas	35 810.4	40 219.7
Otros	145 143.6	131 969.1
<b>TOTAL NETO</b>	<b>100 490 502.6</b>	<b>94 570 652.0</b>

Al cierre del ejercicio 2013 presenta incremento de S/. 5 919 850,6 mil, superior en 6,3% a lo reportado el año 2012. La variación se sustenta en las obligaciones previsionales con el aumento de S/. 4 530 911,7 mil, registradas por la Oficina de Normalización Previsional – ONP, originado principalmente por el ajuste de la Reserva Actuarial de los trabajadores activos y pensionista y el cambio de condición de activos a pensionista que aumentó en s/. 2 480 046,6 mil y 1 340 322,7 mil, respectivamente, del Sistema Nacional de Pensiones del Decreto Ley N° 19990; pensionistas de los regímenes Decreto Ley N° 20530, de la actividad gubernamental incrementaron en S/. 717 579,7 mil; el Ministerio del Interior con un incremento de S/. 565 341,2 mil, correspondiente a las provisiones de la compensación por tiempo de servicio del personal civil y policial. Por el lado de los gobiernos regionales destaca el Gobierno Regional de Piura con S/. 107 627,2 mil; el Gobierno Regional La Libertad con S/. 195 234,5 mil, y el Gobierno Regional de Ica con S/. 102 074,5 mil; y en los Gobiernos locales, destacan la Municipalidad Metropolitana de Lima con aumento de S/. 187 747,6 mil y la Municipalidad Provincial del Callao con variación de S/. 29 677,0 mil; entre otras entidades.

**Nota 29: Ingresos Diferidos**

Representa los ingresos cuya liquidación parcial o total se debe realizar en ejercicios posteriores y está constituido por los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles

Conceptos	2013	2012
Venta de Bienes y Servicios	724 374.8	355 950.6
Intereses Diferidos	372 365.4	61 403.1
Tributos Diferidos	137 854.2	141 988.0
Ingresos Diferidos	592 500.3	561 430.6
Costos Diferidos	( 212 983.3)	( 4 898.7)
Otros Ingresos Diferidos	2 066 943.5	1 260 755.6
Cuentas por Cobrar Usufructo	(134 840.7)	(139 124.6)
Resto de Empresas	576 000.7	608 739.8
<b>TOTAL NETO</b>	<b>4 122 214.9</b>	<b>2 846 244.4</b>

Los ingresos diferidos aumentaron S/. 1 275 970,5 mil o 44,8% respecto al año anterior, con la mayor incidencia en FONAFE Matriz, que muestra un incremento de S/. 620 983,0 mil, equivalente al 65,5% comparándolo con el año anterior, representado principalmente por la empresas 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, por 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, entre otros; Activos Mineros S.A.C., presenta un saldo de S/. 174 089,5 mil, comprende ingresos diferidos por contrato de constitución de usufructo firmado con ENERSUR S.A. Respecto a las ETES, muestra un incremento de S/. 372 220,9 mil o 44,6%.

Por el lado del Gobierno Nacional, presenta un aumento de S/. 282 557,7 mil o 35,1%, sobresaliendo el rubro Ingresos Diferidos con S/. 310 572,8 mil; destacando la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (captadora), con un aumento de S/. 305 214,9 mil.

### Nota 30: Otras Cuentas de Pasivo

Comprende los siguientes conceptos:

En miles de nuevos soles

Conceptos	2013	2012
Intermed.de Recursos Monetarios - Administ.de Fc	24 001 647.1	18 274 095.7
Valores Emitidos en Circulación	1 956 187.0	4 007 883.6
Cuentas por Pagar	62 549.2	47 320.0
Otros Pasivos	10 692.9	461.5
Otras Cuentas por Pagar	11 913 786.9	8 841 868.8
Ingresos Diferidos	7 229.7	9 486.9
Proveedores	5 704.7	5 285.2
Intereses Acreencias	7 823.5	7 492.4
Cartas Fianzas Inscritas en Prelación	2 951.4	2 712.7
Costos Diferidos	( 2 342.7)	( 3 185.0)
Resto de Empresas	10 359.5	13 175.6
Transacciones Recíprocas		( 20 752.9)
<b>Sub Total</b>	<b>37 976 589.2</b>	<b>31 185 844.5</b>
Ajuste: MEF		501 767.1
(-) Eliminaciones	( 1 207 801.7)	( 177 019.0)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>36 768 787.5</b>	<b>31 510 592.6</b>

Este rubro aumentó en S/. 5 258 194,9 mil o 16,7%, respecto al año 2012, debido al incremento de la Intermediación de Recursos Monetarios por Administración de Fondos en S/. 5 727 551,4 mil y a Otras

Cuentas por Pagar por S/. 3 071 918,1 mil, sobresaliendo: la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público, con una variación positiva de S/. 5 727 548,7 mil, explicado por los recursos depositados en el Banco Central de Reserva del Perú; el Ministerio de Economía y Finanzas, con un aumento de S/. 932 521,1 mil, y el Ministerio de Transportes y Comunicaciones con aumento de S/. 847 042,9 mil. Dentro de las empresas del Estado sobresalen las que se encuentran bajo el ámbito de FONAFE-MATRIZ con S/. 171 633,5 mil, como: COFIDE, Banco Hipotecario y ELECTROPUNO S.A.A., entre otros.

### **Nota 31: Provisiones**

Comprende las demandas judiciales sentenciadas o reconocidas por la entidad, pendiente por pagar.

Incluye los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva Técnica	26 879 248.7	23 794 597.4
Provisiones, Sentencias Judiciales. Laudos Arb. y Otros	2 436 814.7	3 094 919.7
Provisiones Diversas	3 289 763.0	3 054 826.3
Otros	101 982.5	259 123.3
<b>TOTAL NETO</b>	<b>32 707 808.9</b>	<b>30 203 466.7</b>

Aumentó en S/. 2 504 342,2 mil o 8,3 %, respecto al año 2012, la variación se explica por la Reserva Técnica de la Caja de Pensiones Militar – Policial, que creció en S/. 2 946 461,8 mil, respecto al año anterior y de cuyo importe de S/. 443 162,6 mil, corresponden al fondo de primas (Miembros activos) y S/. 2 641 488,6 mil, a reservas para rentas en curso (Miembros Pasivos), Registrado con cargo a resultado del 2013. Con un ligero aumento destaca el Ministerio de Justicia y Derechos Humanos que incrementó en S/. 213 660,6 mil, contrarrestado por la disminución en el rubro Provisiones, Sentencias Judiciales, Laudos Arbitrales y Otros en S/. 658 105,0 mil, debido al Ministerio de Economía y Finanzas que extornó la deuda de la demanda en ejecución de sentencia de la FEMAPOR en mérito a lo informado por la Procuraduría Pública, precisando que con Resolución S/N de fecha 08 de mayo de 2013, se declaró la nulidad de la Resolución Nº 466 del 29 de mayo de 2012, que ordenaba el pago de S/. 488 331,0 mil.

### **Nota 32: Capital**

Es el capital autorizado, suscrito y pagado por el Estado, el saldo al 31 de diciembre 2013 es el siguiente:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital	17 290 914.3	16 677 944.9
<b>Sub-Total</b>	<b>17 290 914.3</b>	16 677 944.9
(-) Eliminaciones	(4 240 593.6)	(4 399 212.0)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>13 050 320.7</b>	<b>12 278 732.9</b>



Creció en S/. 771 587,8 mil o 6.3%, respecto al año anterior, comprende el capital social de las empresas de FONAFE Matriz, asignada por Decreto Supremo N° 071-2000-EF y no está representado por acciones ni títulos de ninguna especie.

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

**Nota 33: Hacienda Nacional**

Este saldo está conformado por los conceptos siguientes:

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Capitalización de Hac. Nac. Adicional	(534 169 945.8 )	(471 233 439.6 )
Capitalización de Resultados Acumulados	769 785 812.9	679 033 806.0
Capitalización de Reservas	290 027.3	290 027.3
Otros	153 755.9	170 912.2
<b>TOTAL NETO</b>	<b>236 059 650.3</b>	<b>208 261 305.9</b>

El aumento de S/. 27 798 344,4 mil o 13,3 %, respecto al ejercicio anterior, se debe a los traslados de saldos de cuentas patrimoniales de S/. 26 859 540,1 mil, otras operaciones patrimoniales y ajustes de ejercicios anteriores en S/. 766 188,7 mil.

**Nota 34: Hacienda Nacional Adicional**

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Traspasos de Fondos	(93 616 697.2 )	(68 646 320.0 )
Traspasos de Documentos	120 201.6	371 655.3
Otras Operaciones Patrimoniales	6 545 606.4	6 192 511.5
Capital Adicional - Empresas	7 236 001.6	7 692 047.0
Otros Aportes	8 237.1	7 732.5
<b>Sub - Total</b>	<b>(79 706 650.5 )</b>	<b>(54 382 373.7 )</b>
(-) Eliminaciones	688 749 117.1	614 256 280.2
<b>TOTAL NETO</b>	<b>609 042 466.6</b>	<b>559 873 906.5</b>

Se aprecia el aumento de S/. 49 168 560,1 mil o 8,8%, respecto al año 2012, básicamente por el traslado de saldos entre cuentas patrimoniales por S/ 62 853 516,8 mil. Se presenta neto de eliminaciones por efectos de consolidación.

**Nota 35: Ajustes y Resultados No Realizados**

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultados no Realizados	1 181 170.6	1 219 870.5
Valor de Participación Patrimonial	8 350.4	8 350.4
Excedente de Revaluación	225 762.8	227 463.6
Otros	3 724.6	3 024.4
Ajuste	(33 453.4)	
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 385 555.0</b>	<b>1 458 708.9</b>

El rubro muestra disminución de S/. 73 153,9 mil, equivalente al 5,0%, con relación al año anterior, como resultado de la aplicación del método de participación patrimonial en las inversiones del FONAFE en 37 000,0 así como del grupo de Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES por 2 300,0 conformado básicamente por las Entidad del Sector Saneamiento, sobresaliendo SEDALIB, en la regularización del excedente de revaluación liberado.

En resultados no realizados presenta una variación negativa de S/. 38 699,9 mil, equivalente al 3%

Con respecto del año anterior.

**Nota 36: Reserva Legales y Otras Reservas**

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva Legal	2 155 585.6	2 916 161.2
Otras Reservas	(1 397 097.5)	(9 367 834.8)
eliminaciones	(211 750.9)	
<b>TOTAL NETO</b>	<b>546 737.2</b>	<b>(6 451 673.6)</b>

Muestra incremento de S/. 6 998 410,8 mil o 108,5 %, respecto al ejercicio anterior, destaca el Banco Central de Reserva con S/. 8 385 599,8 mil, el que, de acuerdo con el Artículo 89° de su Ley Orgánica, es referente a las diferencias de cambio que resultan de la valuación en moneda nacional de los activos y de las obligaciones del Banco Central de Reserva en oro, plata, divisas, DEG u otras unidades monetarias de uso internacional; se debitan o acreditan en esta cuenta sin considerarlas como garantías o pérdidas.

Asimismo por el lado de ESSALUD originó incrementos de S/. 123 575,0 mil u 8%.

**Nota 37: Resultados Acumulados**

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Superávit Acumulado	128 034 913.6	103 412 567.6
Déficit Acumulado	(234 387 875.6)	(218 273 423.4)
<b>Saneamiento Contable</b>	<b>(894 852.6)</b>	<b>(36 538.7)</b>
Otros Rubros	(263 773.8)	(162 228.0)
<b>Sub - Total</b>	<b>(107 511 588.4)</b>	<b>(115 059 622.5)</b>
Ajuste		(393.5)
(-) Eliminaciones	(689 067 321.3)	(614 334 720.3)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>(796 578 909.7)</b>	<b>(729 394 736.3)</b>

El saldo negativo de esta cuenta aumentó en S/. 67 184 173,4 mil, respecto al año anterior, principalmente por el traslado del saldo negativo de cuentas patrimoniales de S/. 89 713 056,9 mil, contrarrestado por el superávit del ejercicio (no incluido el interés minoritario) de S/. 18 830 816,5 mil y el saldo de ajustes de ejercicios anteriores de S/. 4 574 663,2 mil. Se presente neto de eliminaciones por efecto de consolidación.

**Nota 38: Cuentas de Control (Orden) Contingencias y Otras Cuentas**

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

En Miles de Nuvo Soles		
Concepto	2013	2012
Contratos y Compromisos Aprobados	76 533 372.6	64 784 917.0
Valores y Garantía	253 701 086.9	186 871 724.8
Bienes en Préstamos, Custodia y No Dep.	19 468 239.0	19 572 465.3
Obligaciones Previsionales	62 862 014.2	68 025 656.3
Cuentas de Contingencias	19 678 578.5	22 669 412.1
saneamiento activo y pasivo	1 859 988.4	514 855.7
Rendimiento de Crédito de Renta en Susp.	7 262 770.9	5 933 266.8
operaciones forward	22 113 120.0	20 595 049.0
existencias en billetes y monedas	24 726 199.0	19 737 138.0
títulos valores en custodia	1 884 574.0	1 744 683.0
Cuentas Incobrables Castigadas	53 053 814.9	52 872 935.1
Otros Conceptos	69 335 695.3	68 758 507.8
<b>TOTAL NETO</b>	<b>612 479 453.7</b>	<b>532 080 610.9</b>

Se observa variación de S/. 80 398 842,8 mil o 15.1% con respecto al año anterior, sobresaliendo el rubro de valores y garantía que se incrementó en S/.66 829 362,10 mil, debido a resoluciones de determinación y resoluciones de multa impugnadas por los contribuyentes, representado significativamente por la SUNAT (captadora), en S/. 42 020 361,3 mil, el Ministerio de Economía y Finanzas incremento en S/. 9 799 468,6 mil, por el registro de la deuda pública no avalada y la emisión de Bonos Soberanos, entre otros. También se observa un incremento en contratos, convenios y compromisos aprobados en

S/. 11 748 455,6 mil y existencias en billetes y monedas del Banco Central de Reserva en S/. 4 989 061 mil; sin embargo a su vez disminuyó en S/. 5 163 642,1 mil, en las obligaciones previsionales, representada por la Oficina de Normalización Previsional, explicado por el ajuste efectuado de conformidad con el Instructivo N° 20.

#### **DETALLE DE CONTINGENCIAS POR DEMANDAS**

Al 31 de diciembre del 2013, las entidades de la actividad gubernamental ha presentado información sobre contingencias por demanda por un importe de S/. 19 678 553,6 mil, menor en S/. 389 884,1 mil o 1,9%, respecto al año anterior. Las mencionadas contingencias corresponden a las diversas demandas judiciales en contra, que pueden afectar la situación financiera de esas entidades, el detalle se indica a continuación:

<b>CONTINGENCIAS DE DEMANDAS</b>		
<b>En Miles de Nuevos Soles</b>		
<b>Concepto</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Administrativas</b>	<b>505 560.8</b>	<b>240 286.8</b>
- Gobierno Nacional	404 779.1	98 794.5
- Gobiernos Regionales	78 648.4	101 658.8
- Gobiernos Locales	22 133.3	39 833.5
<b>Agrarias</b>	<b>64 446.8</b>	<b>60 252.9</b>
- Gobierno Nacional	64 446.8	60 252.9
<b>Civiles</b>	<b>6 028 587.8</b>	<b>7 987 783.6</b>
- Gobierno Nacional	4 609 836.0	6 814 344.8
- Gobiernos Regionales	559 323.6	544 295.5
- Gobiernos Locales	859 428.2	629 143.3
<b>Laborales</b>	<b>1 335 436.2</b>	<b>1 206 635.2</b>
- Gobierno Nacional	853 855.9	749 898.7
- Gobiernos Regionales	225 645.5	205 435.4
- Gobiernos Locales	255 934.8	251 301.1
<b>Penales</b>	<b>59 613.6</b>	<b>56 293.4</b>
- Gobierno Nacional	5 778.1	1 296.3
- Gobiernos Regionales	53 577.2	54 424.0
- Gobiernos Locales	258.3	573.1
<b>Tributaria</b>	<b>263 267.2</b>	<b>139 267.1</b>
- Gobierno Nacional	108 224.7	38 392.5
- Gobiernos Regionales	73 956.3	60 425.2
- Gobiernos Locales	81 086.2	40 449.4
<b>Contingencias por Garantías</b>	<b>45 057.0</b>	<b>45 034.8</b>
- Gobierno Nacional	40.1	44 992.3
- Gobiernos Regionales	44 992.3	42.5
- Gobiernos Locales	24.6	
<b>1 Otras Contingencias</b>	<b>11 376 608.8</b>	<b>10 332 908.5</b>
- Gobierno Nacional	10 683 140.7	9 741 301.4
- Gobiernos Regionales	387 716.2	318 454.4
- Gobiernos Locales	305 751.9	273 152.7
<b>Total Contingencias</b>	<b>19 678 578.2</b>	<b>20 068 462.3</b>

Como se puede apreciar en el cuadro precedente, las contingencias más representativas se encuentran en el rubro Otras Contingencias, que significan el 57,8% del total de contingencias y un incremento de 10,1% respecto al año anterior, las entidades que sobresalen en este rubro son el Poder Judicial con él 68,5%, principalmente, por homologación de los Magistrado y; Superintendencia de Aduanas y de Administración Tributaria (gastadora) con el 8,5% del total; asimismo se observa que intervienen las demandas civiles, que representa el 30,6% del total y una disminución respecto al año anterior de 24,5%. Adicionalmente las Empresas presentan contingencias por demandas por el importe de S/ 293 500,6 mil y Otras Entidades por S/. 55 039,0 mil.

### **Nota 39: Ingresos Tributarios Netos**

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

<b>Concepto</b>	<b>En Miles de Nuevos Soles</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Impuesto de la Renta</b>		
- Impuesto a la Renta Personas Domiciliarias	30 156 482.6	30 279 848.7
- Impuesto a la Renta de no Domiciliarias	2 885 205.2	2 249 972.8
- Régimen Especial Impuesto a la Renta	393 192.2	405 448.3
- Regularizaciones de Impuestos a la Renta	6 743 195.6	5 732 484.4
<b>Impuesto a la Propiedad</b>		
- Impuesto sobre la Propiedad Inmueble	2 196 441.4	1 983 102.7
- Impuesto sobre la Propiedad No Inmueble	3 047 428.2	2 694 804.8
<b>Impuesto a la Producción y Consumo</b>		
- Impuesto General a las Ventas	48 990 696.1	43 776 847.9
- Impuesto de Promoción Municipal	2 407 805.9	2 262 224.8
- Imp.Selectivo a Prod. Específicos	5 987 138.7	5 439 240.6
<b>Impuestos a las importaciones</b>	2 556 147.2	2 137 316.1
<b>Otros Ingresos Impositivos</b>		
- Fraccionamiento Tributario	653 959.5	995 480.1
- Multas y Sanciones Tributarias	4 677 033.8	2 367 822.4
- Otros Ingresos Impositivos	4 519 069.7	2 351 120.0
<b>Contribuciones y Obligaciones</b>	733 841.4	639 366.7
<b>Aporte Previsionales</b>	2 731 866.7	2 268 034.5
<b>(-) Devoluciones, Liberaciones e Incentivos Tributarios</b>	<b>-13 703 109.1</b>	<b>(12 000 080.0)</b>
<b>Sub - Total</b>	<b>104 976 395.1</b>	<b>93 583 034.8</b>
<b>(-) Eliminaciones</b>	<b>(125 469.2)</b>	<b>(309 754.8)</b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b>104 850 925.9</b>	<b>93 273 280.0</b>

El rubro aumento en S/. 11 567 645,9 mil o 12,4% con relación al ejercicio 2012, principalmente por la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria – SUNAT con S/. 10 569 701,6 mil, debido al aumento del impuesto general a las ventas con S/. 5 213 848,3 mil, multas y sanciones tributarias con S/. 2 316 318,2 mil, otros ingresos impositivos con S/. 2 101 838,8 mil y en menor proporción al impuesto a la renta de persona no domiciliarias con S/. 635 232,4 mil, que no obstante al desfavorable contexto internacional por los menores precios de los metales, la mayor recaudación se debe al mayor dinamismo de la actividad económica nacional y a la intensificación de las acciones de

fiscalización y cobranzas realizadas por la SUNAT. Se presenta neto de eliminaciones e incentivos tributarios.

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

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Venta de Bienes	17 872 514.9	16 064 222.6
Venta de Derechos y Tasas Administrativas	2 783 799.2	2 773 807.6
Venta de Servicios	6 727 478.2	6 671 600.6
Fondo para Estab. de Precios de Combust.	20 086.2	( 77 099.7 )
Aportaciones	8 186 256.3	7 302 500.1
Otros Ingresos Operacionales	14 615 151.4	13 418 378.0
Transacciones Recíprocas - FONAFE	( 807 132.7 )	( 853 965.1 )
Menos: ajuste por consolidado	( 1 509.1 )	0.0
<b>Sub - Total</b>	<b>49 396 644.4</b>	<b>45 299 444.1</b>
(-) Eliminaciones	( 7 614 465.7 )	( 4 851 017.2 )
<b>TOTAL NETO</b>	<b>41 782 178.7</b>	<b>40 448 426.9</b>

Este rubro muestra variación de S/. 1 333 751,5 mil, que equivale a 3,3% respecto al año anterior, debido al rubro Aportaciones que incrementó en S/. 883 756,2 mil; destacando la Caja de Pensiones Militar-Policial, por las aportaciones del empleador y de los miembros de las fuerzas armadas y policiales comprendidos en el régimen de pensiones regulado por el Decreto Ley Nº 19846 y Decreto Ley Nº 1133. La empresa Petroperú S.A., en el 2013, muestra un incremento por ventas nacionales de S/. 1 815 215,8 mil y en el rubro Ventas al Exterior refleja un incremento de S/. 352 987,2 mil y un incremento en el rubro Otros Ingresos Operacionales por S/. 1 196 773,4 mil, se origina en las diferentes empresas del ámbito de FONAFE-Matriz. Se presenta neto de eliminaciones.

**Nota 41: Ingresos Financieros**

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Intereses y Comisiones por Cartera de Crédito	3 006 436.9	2 660 311.1
Intereses Disponibles	1 573 958.2	1 454 654.0
Ingresos por Inversiones Negociables y a Vcto.	375.0	264.6
Otros Ingresos Financieros	1 460.6	1 917.8
Transacciones Recíprocas	( 18 299.2 )	( 8 795.3 )
<b>Sub - Total</b>	<b>4 563 931.5</b>	<b>4 108 352.2</b>
(-) Eliminaciones	( 1 572 091.3 )	( 1 576 458.0 )
<b>TOTAL NETO</b>	<b>2 991 840.2</b>	<b>2 531 894.2</b>

Se aprecia aumento en este rubro de S/. 459 946,0 mil o 18,2% debido principalmente a las empresas del ámbito del FONAFE-matriz, que registran los ingresos financieros obtenidos por las empresas del sector financiero del holding del Estado; asimismo de las empresas del ámbito de la DNPP.

Con relación a las empresas del FONAFE-MATRIZ, muestra una variación positiva de S/. 214 566,0 o 13,2% en relación al año anterior, representado por el BANCO DE LA NACION, donde destaca el rubro de Intereses y Comisiones por Disponibles con S/. 234 275,1 mil, e ingresos por créditos directos por S/. 609 585,9 mil.

#### **Nota 42: Traspasos y Remesas Recibidas**

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Traspasos del Tesoro	73 341 101.7	63 433 605.8
Traspasos de Documentos	243 972.9	349 137.6
Participación de Recursos Determinados	17 166 111.4	16 008 442.6
Donaciones y Transferencias	138 573.5	71 094.1
Otros	118 484.4	215 730.4
<b>Sub - Total</b>	<b>91 008 243.9</b>	<b>80 078 010.5</b>
(-) Eliminaciones	(91 008 243.9)	(80 509 582.4)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>0.0</b>	<b>(431 571.9)</b>

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

#### **Nota 43: Donaciones y Transferencias Recibidas**

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
En Efectivo	2 631 358.1	2 439 308.9
EN Bienes	491 321.1	411 533.6
En Documentos	1 362.5	191.0
Condonaciones Ctes. y de Capital	9 863.1	43 791.5
Otras Donaciones Ctes. y de Capital	671.8	1 157.9
<b>Sub - Total</b>	<b>3 134 576.6</b>	<b>2 895 982.9</b>
(-) Eliminaciones	(2 419 356.7)	(2 042 534.3)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>715 219.9</b>	<b>853 448.6</b>

El rubro varió significativamente en S/. 138 228,7 mil o 16,2%, respecto al ejercicio 2012, se origina en las Transferencias Recibidas en Efectivo con una variación de S/. 192 049,2 mil o 7,9% y en Transferencias Recibidas en Bienes la variación aumento en S/. 79 787,5 mil o 19,4%, originados por los gobiernos: Nacional, Regionales y Locales.

**Nota 44: Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales**

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de Ventas	755 841.1	684 852.5
Otros Costos de Ventas y Servicios	4 442 406.2	4 438 079.9
Consumo de Existencias	13 049 821.6	11 587 173.6
Remuneraciones y Beneficios	547 244.6	555 023.8
Pensiones	865 216.2	657 230.7
Compensación por Tiempo de Servicios	2 560.7	2 911.1
Otros Rubros	7 014 807.5	6 737 700.6
Otros Costos Operacionales	6 618 894.5	4 547 868.9
Transacciones Recíprocas	(799 308.5)	(784 389.7)
<b>Sub - Total</b>	<b>32 497 483.9</b>	<b>28 426 451.4</b>
(-) Eliminaciones	(8 154 051.4)	(7 659 237.2)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>24 343 432.5</b>	<b>20 767 214.2</b>

Este rubro aumento en S/. 3 576 218,3 mil o 17,2% con relación al ejercicio anterior, principalmente por Perú Petro S.A., por los costos de servicios de extracción de hidrocarburos prestados por las empresas contratistas, en los contratos de servicios relacionados a la producción de hidrocarburos, destacando las Regalías y Focam en S/. 2 170 544,9 mil y Canon y Sobre canon en S/. 3 032 140,8 mil; Petroperú muestra un incremento en el rubro de consumo de existencia de S/. 1 462 648,0 mil o 12,6%. Se presentó neto de eliminaciones por operaciones recíprocas, lo que origina sustancialmente la disminución de este saldo.

**Nota 45: Gastos Financieros**

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

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses y Comisiones	449 085.2	408 077.1
Fluctuac. de Valor por Variac. Inst. Financ. Derivados	26 856.3	30 872.6
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	39 012.8	32 782.5
Otros Rubros	538 730.3	442 509.0
Transacciones Recíprocas	(17 064.2)	(18 165.1)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 036 620.4</b>	<b>896 076.1</b>



Aumentó en S/. 140 544,3 mil o 15,5% con relación al ejercicio anterior, principalmente por las empresas del sector financiero del FONAFE - Matriz, destacando el rubro de Intereses y Comisiones con una variación de S/. 41 008,8 mil y Otros Rubros con una variación de S/. 96 221,3 mil. Se presenta neto de eliminaciones por operaciones recíprocas.

**Nota 46: Gastos de Venta**

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Costos de Distribución	211 701.1	210 412.1
Servicios a Terceros	384 167.4	329 440.3
Gastos de Personal	175 816.6	154 247.0
Tributos	17 880.0	16 528.3
Cargas Diversas de Gestión	77 523.3	68 825.4
Otros Rubros	282 032.2	297 975.4
Cuentas por Cobranza Dudosa	0.0	0.0
<b>Sub-Total</b>	<b>1 149 120.6</b>	<b>1 077 428.5</b>
(-) Eliminaciones	(36 762.4)	(20 135.1)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 112 358.2</b>	<b>1 057 293.4</b>

Este rubro presenta un incremento de S/. 55 064,8 mil o 5,2% respecto al año anterior, entre los rubros más significativos tenemos a Servicios a Terceros y Costo de Distribución que muestran respectivamente incrementos de S/. 54 727,1 mil o 16,6% y S/. 1 289,0 mil o 0,6%; sustancialmente, por las Empresas bajo el ámbito del FONAFE- Matriz, entre ellas a SEDAPAL. Se presenta neto de eliminaciones.

**Nota 47: Gastos Administrativos**

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Gastos Administrativos	298 941.2	274 432.6
Gastos de Personal y Directorio	5 737 172.2	4 957 251.0
Gastos de Servicios Recibidos por Terceros	2 901 808.6	2 570 501.1
Gastos de Suministros Diversos	1 207 617.7	1 060 544.7
Impuestos y Contribuciones	91 239.7	63 066.0
Cargas Diversas de Gestión	689.5	617.6
Otros Gastos de Gestión	103 203.4	71 684.1
Provisiones para créditos directos	669 406.2	563 563.4
Valuación y deterioro de Activos y Provisiones	208 474.4	220 901.7
Variación de Existencia	7 562.0	9 044.0
Otros	1 335 051.1	1 235 130.6
Transacciones Recibidas	(18 341.7)	(98 404.8)
<b>Sub - Total</b>	<b>12 542 824.3</b>	<b>10 928 332.0</b>
(-) Eliminaciones	(659 720.0)	(811 540.7)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>11 883 104.3</b>	<b>10 116 791.3</b>

Aumentó en S/. 1 766 313,0 mil o 17,5%, comparado con el año anterior, el incremento se observa en Otras Entidades, representado principalmente por ESSALUD, seguido del BCRP respectivamente en S/. 779 921,0 mil o 15,7% por los Gastos de Personal y los Gastos de Servicios Recibidos por Terceros con un incremento de S/. 331 307,5 mil o 12,9%, contrarrestando por la disminución de las eliminaciones menor en S/. 151 820,7 mil o 18,7%, respecto al año anterior.

**Nota 48: Gastos de Bienes y Servicios**

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

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Consumo de Bienes	4 709 107.1	4 311 690.2
Contrataciones de Servicios	18 678 278.8	16 374 578.8
Ajuste por Consolidación	(1 509.1)	0.0
<b>Sub - Total</b>	<b>23 385 876.8</b>	<b>20 686 269.0</b>
(-) Eliminaciones	(1 153 642.0)	(1 096 164.3)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>22 232 234.8</b>	<b>19 590 104.7</b>

Registra un incremento de S/. 2 642 130,1 mil o 13,5%, respecto al ejercicio 2012, sustentado principalmente por la Contrataciones de Servicios que aumentó en S/. 2 303 700,0 mil o 14,1%, respecto al año anterior, originado principalmente por la contratación de servicios básicos de comunicaciones, limpieza y seguridad, mantenimiento, acondicionamiento y reparaciones, así como servicios profesionales, técnicos y contrato de administración – CAS; sobresaliendo los Ministerios de Transportes y Comunicaciones, Ministerio de Defensa y Ministerio de Salud entre los más representativos.

**Nota 49: Gastos de Personal**

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

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Personal y Oblig. Soc. Retri. y Comp. Efect.	41 100 306.8	45 048 717.3
Otras Retribuciones	48 394.5	25 642.1
Contribuciones a la Seguridad Social	1 689 852.5	1 506 655.3
Otros	20 553.8	20 849.5
<b>TOTAL NETO</b>	<b>42 859 107.6</b>	<b>46 601 864.2</b>

Denota una variación negativa de S/. 3 742 756,6 mil o 8,0%, comparado con el ejercicio anterior, principalmente por el menor Gasto en Personal y Obligaciones Sociales en la Oficina de Normalización Previsional y los Ministerios del Interior, Ministerio de Defensa y Ministerio de Educación con S/. 3 948 410,5 mil o 8,8%, originando el aumento del personal contratado a plazo indeterminado y

reducción de estimaciones previsionales de los trabajadores pensionistas y activos del Decreto Legislativo N° 20530.

**Nota 50: Gastos por Pensiones Prestaciones y Asistencia Social**

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Pensiones	3 173 741.2	3 146 000.5
Prestaciones y Asistencia Social	1 013 511.1	1 430 259.5
Otras Pensiones y Prestaciones		32.4
<b>TOTAL NETO</b>	<b>4 187 252.3</b>	<b>4 576 292.4</b>

Se aprecia una disminución de S/. 389 040,1 mil o 8,5%, respecto al ejercicio anterior precedente, por el menor gasto presentado en Prestaciones y Asistencia Social en S/. 416 748,4 mil o 29,1% así como un ligero incremento en Pensiones con S/. 27 740,7 mil o 0,9% con incidencia en la Oficina de Normalización Previsional, los Ministerios del Interior, Ministerio de Salud y Ministerio de Defensa por el gasto en obligaciones previsionales de pensionistas Decreto Ley N° 1990 y Decreto Ley N° 19846, Sentencias Judiciales, Bonificación FONAHPU, así como los montos otorgados en Subsidios y fallecimiento, entre otros.

**Nota 51: Donaciones y Transferencias Otorgadas**

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
En Efectivo	4 107 242.8	3 052 360.8
En Bienes	409 969.1	384 771.3
En Documentos	2.0	15.5
Otras Donac. Ctes. Y Cap.	38.8	72.6
Ajuste por Consolidación	(0 379.5)	0.0
<b>Sub - Total</b>	<b>4 516 873.2</b>	<b>3 437 220.2</b>
(-) Eliminaciones	(2 873 194.0)	(2 189 471.1)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>1 643 679.2</b>	<b>1 247 749.1</b>

La Cuenta incremento en S/. 395 930,1 mil o 31,7% y la representa las Donaciones Otorgadas en Efectivo con un incremento de S/. 1 054 882,0 mil o 34,6% y Donaciones Otorgadas en Bienes por S/. 25 197,8 mil o 6,5% principalmente representado por el Ministerio de Vivienda Construcción y Saneamiento, Seguro Integral de Salud, Municipalidad Provincial de Lima y Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social, por las transferencias otorgadas para los diferentes programas sociales del gobierno. Se presenta neto de las donaciones entre entidades del sector público.

**Nota 52: Traspasos y Remesas Otorgadas**

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

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Traspasos con Documentos	663.5	65 622.7
Otros	11 077 121.9	11 608 498.4
<b>Sub Total</b>	<b>11 077 785.4</b>	<b>11 674 121.1</b>
(-) Eliminaciones	(11 077 785.4)	(11 678 355.9)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>0.0</b>	<b>(4 234.8)</b>

Destacan las transferencias que otorga la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – SUNAT (captadora) por concepto de Canon – Ley Nº 27506 por S/. 5 028 058,7 mil y Fondo de Compensación Municipal – FONCOMUN por S/. 5 279 494,4 mil, inferior en S/. 1 111 345,7 mil y superior en S/. 428 427,5 mil, respectivamente, respecto al ejercicio anterior, entre las transferencias más significativas.

**Nota 53: Estimaciones y Provisiones del Ejercicio**

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Estimaciones del Ejercicio	77 031 018.1	26 311 328.3
Provisiones del Ejercicio	4 481 801.4	5 147 025.9
Otros		<b>203.3</b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b>81 512 819.5</b>	<b>31 458 557.5</b>

Al Cierre del ejercicio 2013 se reportó un aumento S/. 50 054 262,0 mil o 159,1%, fundamentada por aumento en Estimaciones del Ejercicio por S/. 50 719 689,8 mil o 192,8%, y en Provisiones del Ejercicio una disminución de S/. 665 224,5 mil o 12,9%, siendo la más representativa la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – SUNAT (Captadora) como resultado del incremento de cuentas por cobrar diversas, debido al cambio de la política contable en reconocimiento a los intereses; así como, el Ministerio de Justicia y Derechos Humanos, representado principalmente por la provisión de los procesos judiciales, las mismas que se encuentran con sentencia en primera instancia, también forma parte la sentencia de laudos arbitrales.

**Nota 54: Ingresos Financieros**

Comprende los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Renta de la Propiedad	5 111 844.6	9 509 849.2
Banco Central de Reserva	163 247.2	192 430.3
Ganancias por Operaciones de Cobertura	1 154 922.6	1 074 281.9
Dividendos en Acciones Varias	9 928.8	12 693.3
Otros Ingresos Financieros	2 146 868.3	1 908 727.3
Transacciones Recíprocas	( 17 595.4 )	( 10 566.2 )
<b>TOTAL NETO</b>	<b>8 569 216.1</b>	<b>12 687 415.8</b>

La variación de S/. 4 118 199,7 mil o 32,5% respecto al año anterior, sobresaliendo el rubro Renta de la Propiedad con de S/. 4 398 004,6 mil o 46,2%; debido, al diferencial cambiario de los saldos adeudados por bonos internos y externos, representado principalmente por el Ministerio de Economía y Finanzas, así como Ganancias por Operaciones de Cobertura que incrementó en S/. 80 640,7 mil o 7,5%, sobresaliendo las empresas bajo el ámbito de FONAFE- Matriz; Ministerio de Transportes y Comunicaciones participa con S/. 676 680,4 mil, por los intereses bancarios obtenidos en el sistema financiero.

#### **Nota 55: Gastos Financieros**

Comprende los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
<u>Conceptos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos Financieros - BCRP	144 286.8	169 144.4
Intereses de la Deuda	7 737 466.2	9 181 733.8
Comisiones y Otros Gasto de la Deuda	657 997.9	257 801.8
Diferencias de Cambio	6 827 213.7	5 096 546.0
Otras Cargas Financieras	969 416.3	697 268.6
Transacciones Recíprocas - FONAFE	( 20 530.7 )	( 10 405.0 )
<b>Su-Total</b>	<b>16 315 850.2</b>	<b>15 392 089.6</b>
Ajuste	0.0	393.4
(-) Eliminaciones	( 1 867 386.6 )	( 1 862 415.1 )
<b>TOTAL NETO</b>	<b>14 448 463.6</b>	<b>13 530 067.9</b>

Esta cuenta evidencia un incremento de S/. 918 395,7 mil o 6,8%, producto del Diferencial Cambiario en S/. 1 730 667,7 mil o 34,0% y de los Intereses de la Deuda Interna y Externa con una disminución de S/. 1 444 267,6 mil o 15,7%, representada por el Ministerio de Economía y Finanzas, así como los intereses, por depósitos a la vista, que originó el Banco Central de Reserva.

#### **Nota 56: Otros Ingresos**

Comprende los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Renta de la Propiedad	1 575 354.3	875 895.0
Multas y Sanciones No Tributarias	1 368 617.1	1 185 853.7
Transferencias Voluntarias	293 182.9	270 094.7
Venta de Edificios	1 652.7	389.7
Venta de Vehículos, Maquin. y Otros	1 321.4	1 593.1
Venta de Otros Activos	29 290.3	21 321.5
Venta de Otros Activos No producidos	40 901.3	106 025.8
Venta de Activos No Producidos	80 556.0	41 258.5
Venta de Activos Financieros	28 768.9	852.3
Ingresos Promoción de la Inv. Privada	942 992.9	171 885.6
Otros	19 563.8	102 405.3
Otros Ingresos	40 380.2	103 345.5
Cobranza de Multas y Moras	3 026.3	3 184.6
Ingresos Varias Entidades	7 458.5	21 698.7
Ingresos Diversos	70 348 080.7	29 959 709.8
Transferencias Recíprocas	(0 083.3)	0.0
<b>Sub- Total</b>	<b>74 781 064.0</b>	<b>32 865 513.8</b>
(-) Eliminaciones	(442 613.0)	(1 382 686.6)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>74 338 451.0</b>	<b>31 482 827.2</b>

Presenta una variación positiva de S/. 42 855 623,8 mil o 136,1%, con relación al año anterior, destacando el rubro Ingresos Diversos con un incremento de S/. 40 388 370,9 mil o 134,8% por los conceptos de indemnizaciones de seguros, ingresos por costas procesales, reparaciones civiles, gravamen especial a la minería y otros ingresos, siendo la más representativa la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria – SUNAT (captadora) principalmente por la recaudación de multas no tributarias, percibidas en el segmento de tributos internos, recuperación de castigo de cuentas incobrables, recuperación de aranceles y otros; seguida de la Oficina de Normalización Previsional –ONP originada por la aplicación de la vigésima primera disposición complementaria de la Ley N° 29951 que autoriza a la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público depositar para el pago de los Bonos de Reconocimiento del ejercicio 2013 y por el registro de la ganancia generada por la gestión de activos financieros administrados por el Fondo Consolidado de Reserva – FCR.

#### **Nota 57: Otros Gastos**

Comprende los siguientes conceptos:

En Miles de Nuevos Soles		
Conceptos	2013	2012
Subsidios	67 885.3	64 705.6
Transferencias a Inst. Sin Fines de Lucro	3 187 200.4	1 628 825.9
Subvenciones a Personas Naturales	1 716 850.4	1 538 394.3
Pagos de Impuesto Derech. y Mult. Gubern.	145 805.6	109 436.8
Indemnizaciones y Compensaciones	85 626.3	118 078.1
Costo de Ventas de Activos No Financieros	58 556.1	3 954.5
Otros Gastos Diversos	5 478 084.8	10 043 129.0
Otros	73 994.6	34 711.2
Transacciones Recíprocas - FONAFE	(01.0)	0.0
<b>Sub- Total</b>	<b>10 814 002.5</b>	<b>13 541 235.4</b>
(-) Eliminaciones	(2 800 808.6)	(1 696 729.8)
<b>TOTAL NETO</b>	<b>8 013 193.9</b>	<b>11 844 505.6</b>

En este rubro se aprecia una reducción de S/. 3 831 311,7 mil o 32,3% con relación al año anterior, diferencia ocurrida principalmente en Otros Gastos Diversos, representado por S/. 4 565 044,2 mil o 45,5% originado por la baja de bienes realizado por el Ejército Peruano del Ministerio de Defensa, por el contrario la Caja de Pensión Militar aumento sus transferencias para cubrir sus obligaciones previsionales, la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – SUNAT (captadora) por el cambio de la política contable, en el ámbito de tributos internos; asimismo se aprecia un incremento en Transferencias a Instituciones Sin Fines de Lucro de S/. 1 558 374,5 mil o 95,7%, debido a los subsidios otorgados a operadores de telecomunicaciones que se adjudicaron proyectos para gastos de inversión en el Ministerio de Transportes y Comunicaciones, así como la entrega de subsidios económicos a los comedores populares de club de madres, transferencias a los comités de gestión de las sedes zonales y baja de bienes por el Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social.

## **2.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVALUACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL BALANCE GENERAL**

#### **ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ACTIVO**

AL 31 de Diciembre de 2013

**El Activo Total**, ascendió a S/. 516 927 499,3 mil, corresponde S/. 161 904 428,9 mil o 31,3% al Activo Corriente y S/. 355 023 070,4 mil o 68,7% al Activo No Corriente.

**En el Activo Corriente**, los conceptos más significativos corresponde a Inversiones Financieras S/. 70 388 695,9 mil o 13,6%, al Efectivo y Equivalente de Efectivo con S/. 47 154 608,4 mil o 9,1%, Otros Cuentas del Activos con S/. 12 385 990,9 mil o 2,4%, la Cartera de Créditos alcanzó S/. 9 573 506,3 mil o 1,9%, Existencias S/. 8 443 432,0 mil o 1,6% y finalmente Otras Cuentas por Cobrar S/. 7 607 841,1 mil o 1,5%.

**En el Activo No Corriente**, destacan Inmuebles, Maquinaria y Equipo con S/. 213 298 853,1 mil o 41,3%, Inversiones Financieras y Permanentes con S/. 99 143 675,7 mil o 19,2%, Activos Intangibles y Otros Activos con S/. 26 634 449,1 mil o 5,2% y la Cartera de Créditos con S/. 10 779 842,7 mil o 2,1%.

#### **ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO**

AL 31 de Diciembre del 2013

**El Pasivo y Patrimonio**, ascendió a S/. 516 927 499,3 mil, correspondiendo S/. 449 112 613,2 mil, o 86,8%, al Pasivo y S/. 67 814 886,1 mil o 13,2%, al Patrimonio.

**En Pasivo Corriente**, ascendió a S/. 119 260 574,9 mil o 23,1%, destacando Adeudos y Obligaciones Financieras a corto plazo con S/. 68 394 574,8 mil o 13,2%, Obligaciones con el Público con S/. 19 986 650,9 mil o 3,9%, Cuentas por Pagar Comerciales con S/. 9 468 629,1 mil o 1,8%, Otros Pasivos con S/. 6 812 627,9 mil o 1,3% y finalmente Parte Corriente Deudas a Largo Plazo con S/. 6 324 469,0 mil o 1,2%.

**Pasivo No Corriente**, alcanzó S/. 329 852 038,3 mil o 63,7%, y estuvo conformado principalmente por Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales con S/. 100 490 502,6 mil o 19,4%, Deudas a Largo Plazo con S/. 89 139 711,4 mil, es decir el 17,2%, Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo S/. 47 794 631,9 mil o 9,2%, Otras Cuentas del Pasivo con S/. 36 768 787,5 mil o 7,1% y, finalmente, Provisiones S/. 32 707 808,9 mil o 6,3%.

**El Patrimonio**, ascendió a S/. 67 814 886,1 mil, destacando Hacienda Nacional Adicional S/. 609 042 466,6 mil o 117,8%, Hacienda Nacional con S/. 236 059 650,3 mil o 45,7% y Resultados Acumulados el saldo negativo de S/. 796 578 909,7 mil o 154,0%.



### **ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ACTIVO**

*En el año 2013 el Activo Total del Sector Público, aumentó en S/. 55 271 435,9 mil o 12,0%, respecto del año anterior, debido principalmente por Inmuebles, Maquinaria y Equipo con S/. 20 273 059,7 mil o 10,5%, Inversiones Financieras y Permanentes con S/.14 039 685,6 mil o 16,5%, Inversiones Financieras Negociables con S/. 9 709 031,0 mil o 16,0%, Activos Intangibles y Otras Activos con S/. 5 169 818,1 mil o 24,1%, entre otros.*

### **ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO**

*Durante el ejercicio 2013, el Pasivo Corriente aumentó en S/. 10 662 720,1 mil o 9,8%, el Pasivo No Corriente incrementó en S/. 27 410 570,9 mil o 9,1%, y el Patrimonio en S/. 17 198 144,9 mil o 34,0%, sobresaliendo Hacienda Nacional Adicional con S/. 49 168 560,1 mil o 8,8%, Hacienda Nacional S/. 27 798 344,4 mil o 13,3%, Resultados Acumulados con saldo negativo de S/. 67 184 173,4 mil o 9,2%, Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo con S/. 9 060 557,7 mil o 23,4%, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales incrementadas en S/.5 919 850,6 mil o 6,3%, Otras Cuentas del Pasivo S/. 5 258 194,9 mil o 16,7%, finalmente Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo S/. 4 258 890,3 mil o 6, 6%.*

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

**CUADRON° 5**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

CONCEPTO	2013		2012		VARIACION	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%		
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	47 54 608.4	9.1	45 088 613.3	9.8	2 065 990.1	4.6
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables ( Neto )	70 388 695.9	13.6	60 679 664.9	13.1	9 709 031.0	16.0
Cartera de Créditos	9 573 506.3	1.9	8 803 412.7	1.9	770 093.6	8.7
Cuentas por Cobrar Comerciales ( Neto )	4 544 779.2	0.9	8 514 447.9	1.8	(3 969 668.7 )	( 46.6 )
Cuentas por cobrar partes relacionadas	87 536.7		76 511.7		11 025.0	14.4
Otras Cuentas por cobrar ( Neto )	7 607 841.1	1.5	4 755 383.7	1.1	2 852 457.4	60.0
Existencias	8 443 432.0	1.6	7 486 805.6	1.6	956 626.4	12.8
Activos No Corrientes mantenidos para la venta	5 945.7		4 450.3		1 495.4	33.6
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	317 996.8	0.1	132 642.9		185 353.9	139.7
Servicios y Otros Pagados por Anticipado	1 394 095.9	0.2	1 342 470.1	0.3	51 625.8	3.8
Otras Cuentas del Activo	12 385 990.9	2.4	11 776 054.8	2.6	609 936.1	5.2
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>161 904 428.9</b>	<b>31.3</b>	<b>148 660 462.9</b>	<b>32.2</b>	<b>13 243 966.0</b>	<b>8.9</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Cartera de Crédito	10 779 842.7	2.1	8 186 115.8	1.8	2 593 726.9	31.7
Cuentas por Cobrar Comerciales	4 376 009.2	0.8	2 437 778.1	0.6	1 938 231.1	79.5
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	6 267.5		6 267.5			
Otras Cuentas por Cobrar	60 826.2		2 170 881.7	0.5	(2 110 055.5 )	( 97.2 )
Inversiones Financieras y Permanentes ( Neto )	99 143 675.7	19.2	85 103 990.1	18.4	14 039 685.6	16.5
Existencias	11 261.5		11 176.0		85.5	0.8
Activos Biológicos	10 475.2		9 763.7		711.5	7.3
Inversiones Inmobiliarias	467 723.4	0.1	381 435.9	0.1	86 287.5	22.6
Inmueble Maquinaria y Equipo ( Neto )	2 13 298 853.1	4.13	193 025 793.4	4.18	20 273 059.7	10.5
Activos Intangibles y Otros Activos ( Neto )	26 634 449.1	5.2	21 464 631.0	4.6	5 169 818.1	24.1
Activo por Impuesto a la Renta y Particip. Diferida	233 686.8		107 767.3		35 919.5	33.2
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>355 023 070.4</b>	<b>68.7</b>	<b>312 995 600.5</b>	<b>67.8</b>	<b>42 027 469.9</b>	<b>13.4</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>516 927 499.3</b>	<b>100.0</b>	<b>461 656 063.4</b>	<b>100.0</b>	<b>55 271 435.9</b>	<b>12.0</b>
Cuentas de Orden	612 479 453.7	118.5	532 080 610.9	115.3	80 398 842.8	15.1
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Obligaciones Tesoro Público	2 955 324.1	0.6	2 999 070.2	0.6	( 43 746.1 )	( 1.5 )
Sobregiros Bancarios y Fondos Interbancarios	10 041.5		4 672.4		5 369.1	114.9
Obligaciones con el Público	19 986 650.9	3.9	17 494 204.7	3.8	2 492 446.2	14.2
Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Org. Finan. Int.	582 177.9	0.1	405 599.5	0.1	176 578.4	43.5
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	68 394 574.8	13.2	64 135 684.5	13.9	4 258 890.3	6.6
Cuentas por Pagar Comerciales	9 468 629.1	1.8	8 179 842.5	1.8	1 288 786.6	15.8
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	452 015.9	0.1	302 678.2	0.1	149 337.7	49.3
Valores Títulos y Obligac en Circulación	102 917.6				102 917.6	100.0
Operaciones de Crédito	307 518.2	0.1	120 243.6		187 274.6	155.7
Otras Cuentas por Pagar	3 391 082.6	0.7	3 172 048.8	0.7	219 033.8	6.9
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	6 324 469.0	1.2	5 868 399.2	1.3	456 069.8	7.8
Otros Pasivos	6 812 627.9	1.3	5 391 877.9	1.2	1 420 750.0	26.3
Provisiones	472 545.4	0.1	523 533.3	0.1	( 50 987.9 )	( 9.7 )
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>119 260 574.9</b>	<b>23.1</b>	<b>108 597 854.8</b>	<b>23.6</b>	<b>10 662 720.1</b>	<b>9.8</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Obligaciones con el Público	7 157 059.2	1.4	6 021 812.7	1.3	1 135 246.5	18.9
Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Org. Finan. Int.	24 464.1		25 361.2		( 897.1 )	( 3.5 )
Adeudos y obligaciones Financieras a Largo plazo	47 794 631.9	9.2	38 734 074.2	8.4	9 060 557.7	23.4
Cuentas por Pagar Comerciales	12 448.7		18 150.0		10 633.7	585.9
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	3 858.3		3 861.2		( 2.9 )	( 0.1 )
Deudas a Largo Plazo	89 139 711.4	17.2	87 974 830.2	19.1	1 164 881.2	1.3
Otras Cuentas por Pagar	9 661 601.9	1.9	8 985 805.7	1.9	675 796.2	7.5
Beneficios Sociales y Oblig. Prev.	100 490 502.6	19.4	94 570 652.0	20.5	5 919 850.6	6.3
Pasivo por impuestos a las Ganancias Diferidas	1 968 948.9	0.4	1 562 951.5	0.3	405 997.4	26.0
Ingresos Diferidos	4 122 214.9	0.8	2 846 244.4	0.6	1 275 970.5	44.8
Otras Cuentas del Pasivo	36 768 787.5	7.1	315 10 592.6	6.8	5 258 194.9	16.7
Provisiones	32 707 808.9	6.3	30 203 466.7	6.5	2 504 342.2	8.3
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>329 852 038.3</b>	<b>63.7</b>	<b>302 441 467.4</b>	<b>65.4</b>	<b>27 410 570.9</b>	<b>9.1</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>449 112 613.2</b>	<b>86.8</b>	<b>411 039 322.2</b>	<b>89.0</b>	<b>38 073 291.0</b>	<b>9.3</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital	13 050 320.7	2.5	12 278 732.9	2.7	771 587.8	6.3
Hacienda Nacional	236 059 650.3	45.7	208 261 305.9	45.1	27 798 344.4	13.3
Hacienda Nacional Adicional	609 042 466.6	117.8	559 873 906.5	121.3	49 168 560.1	8.8
Ajustes y Resultados no Realizados	1 385 555.0	0.3	1 458 708.9	0.3	( 73 153.9 )	( 5.0 )
Reservas Legales y Otras Reservas	546 737.2	0.1	( 6 451 673.6 )	( 1.4 )	6 998 410.8	( 108.5 )
Resultados Acumulados	( 796 578 909.7 )	( 154.0 )	( 729 394 736.3 )	( 158.0 )	( 67 184 173.4 )	9.2
Intereses Minoritarios	4 309 066.0	0.8	4 590 496.9	1.0	( 281 430.9 )	( 6.1 )
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>67 814 886.1</b>	<b>13.2</b>	<b>50 616 741.2</b>	<b>11.0</b>	<b>17 198 144.9</b>	<b>34.0</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>516 927 499.3</b>	<b>100.0</b>	<b>461 656 063.4</b>	<b>100.0</b>	<b>55 271 435.9</b>	<b>12.0</b>
Cuentas de Orden	612 479 453.7	118.5	532 080 610.9	115.3	80 398 842.8	15.1

## **ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVALUACIÓN DE LOS ESTADO DE GESTIÓN**

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

*AL 31 de Diciembre del 2013*

*El sector público en el ejercicio 2013, obtuvo ingresos por S/. 150 340 164,7 mil, principalmente en los rubros ingresos tributarios que represento el 69,7%, e Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales con 27,8%.*

*El total de Costos y Gastos fue de S/. 190 810 852,7 mil o 126,9%, del total de los Ingresos Operacionales, influenciado por Estimaciones y provisiones del Ejercicio con S/. 81 512 819,5 mil o 54,2%, Gastos de personal con S/. 42 859 107,6 mil o 28,5%, Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales con S/. 24 343 432,5 mil o 16,2%, Gastos de Bienes y Servicios con S/. 22 232 234,8 mil o 14,8% y finalmente Gastos Administrativos S/. 11 883 104,3 mil o 7,9%.*

### **ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN**

*AL 31 de Diciembre del 2013*

*Los Ingresos durante el ejercicio 2013, aumentaron en S/. 13 654 686,9 mil o 10,0% debido básicamente al incremento de Ingresos Tributarios en S/. 11 567 645,9 mil o 12,4%, de Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y otro Ingresos Operacionales con S/. 1 333 751,8 mil o 3,3%.*

*El total de Costos y Gastos se incremento en S/. 54 502 941,3 mil o 40,0%, respecto al año 2012, principalmente por el aumento en Estimaciones y Provisiones del Ejercicio con S/. 50 054 262,0 mil o 159,1%, Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales con S/. 3 576 218,3 mil o 17,2%, Gastos en Bienes y Servicios con S/. 2 642 130,1 mil o 13,5%, entre otros.*

*El Resultado Operativo varió 10 818,8%, de un año al otro que, registró un crecimiento de S/. 40 848 254,4 mil, los Costos y Gastos consumieron 126,9% de los ingresos del 2013 y 99,7% en el año 2012, obteniendo Margen Operativo negativo de 26,9% en el ejercicio 2013 y positivo 0,3% en el 2012.*

*El total Otros Ingresos y Gastos, pasó de representar 13,7% de los Ingresos Netos en 2012 pasando a 40,2% en el año 2013.*

*El Margen Neto, del sector público presenta saldo positivo en ambos ejercicios, mostrando en el 2012 13,3% y en el año 2013 11,9%.*

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

**CUADRO N° 6**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

CONCEPTO	2013		2012		VARIACION	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%		
<b>INGRESOS</b>						
Ingresos Tributarios Netos	104 850 925.9	69.7	93 283 280.0	68.2	11 567 645.9	12.4
Ingresos No Trib., Ventas Netas y otros Ing. Operacionales.	41 782 178.7	27.8	40 448 426.9	29.6	1 333 751.8	3.3
Ingresos Financieros	2 991 840.2	2.0	2 531 894.2	1.9	459 946.0	18.2
Trasposos y remesas Recibidas			( 431 571.9 )	( 0.3 )	431 571.9	( 100.0 )
Donaciones y Transferencias Recibidas	715 219.9	0.5	853 448.6	0.6	( 138 228.7 )	( 16.2 )
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>150 340 164.7</b>	<b>100.0</b>	<b>136 685 477.8</b>	<b>100.0</b>	<b>13 654 686.9</b>	<b>10.0</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>						
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales	(24 343 432.5)	( 16.2 )	(20 767 214.2)	( 15.2 )	(3 576 218.3)	17.2
Gastos Financieros	(1 036 620.4)	( 0.7 )	( 896 076.1 )	( 0.7 )	( 140 544.3 )	15.7
Gastos de Venta	(1 112 358.2)	( 0.7 )	(1 057 293.4)	( 0.8 )	( 55 064.8 )	5.2
Gastos Administrativos	(11 883 104.3)	( 7.9 )	(10 116 791.3)	( 7.4 )	(1 766 313.0)	17.5
Gastos de Bienes y Servicios	(22 232 234.8)	( 14.8 )	(19 590 104.7)	( 14.3 )	(2 642 130.1)	13.5
Gastos de Personal	(42 859 107.6)	( 28.5 )	(46 601 864.2)	( 34.1 )	3 742 756.6	( 8.0 )
Gastos por Pens. Prest. Y Asistencia Social	(4 187 252.3)	( 2.8 )	(4 576 292.4)	( 3.3 )	389 040.1	( 8.5 )
Donaciones y transferencias Otorgadas	(1 643 679.2)	( 1.1 )	(1 247 749.1)	( 0.9 )	( 395 930.1 )	31.7
Trasposos y Remesas Otorgadas			4 234.8		( 4 234.8 )	( 100.0 )
Ganancia (Pérdida) de la Baja de Activos Financ. Medidos al	( 243.9 )		( 203.3 )		( 40.6 )	20.0
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	(81 512 819.5)	( 54.2 )	(31 458 557.5)	( 23.0 )	(50 054 262.0)	159.1
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>(190 810 852.7)</b>	<b>( 126.9 )</b>	<b>(136 307 911.4)</b>	<b>( 99.7 )</b>	<b>(54 502 941.3)</b>	<b>40.0</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>(40 470 688.0)</b>	<b>( 26.9 )</b>	<b>377 566.4</b>	<b>0.3</b>	<b>(40 848 254.4)</b>	<b>( 10 818.8 )</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>						
Ingresos Financieros	8 569 216.1	5.7	12 687 415.8	9.3	(4 118 199.7)	( 32.5 )
Gastos Financieros	(14 448 463.6)	( 9.6 )	(13 530 067.9)	( 9.9 )	( 918 395.7 )	6.8
Otros Ingresos	74 338 451.0	49.4	31 482 827.2	23.0	42 855 623.8	136.1
Otros Gastos	(8 013 193.9)	( 5.3 )	(11 844 505.6)	( 8.7 )	3 831 311.7	( 32.3 )
Partic.en los Result.Netos de Asoc.y Negoc. Conj.Contab.por						
G(P)Surg.de la Dif.Entre Val.Lib.Ant.y el Val.Just.de	22 083.4		42 490.8		( 20 407.4 )	( 48.0 )
Ingreso(Gasto)Neto de Operaciones en Desconti.	29.7		18.2		11.5	63.2
Ingresos Netos(Gastos Netos)por Recup.de Créd.						
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>60 468 122.7</b>	<b>40.2</b>	<b>18 838 178.5</b>	<b>13.7</b>	<b>41 629 944.2</b>	<b>221.0</b>
Gastos por Impuestos a las Ganancias	( 797 141.3 )	( 0.5 )	( 859 147.3 )	( 0.6 )	62 006.0	( 7.2 )
Impuesto a la Renta						
<b>RESULT. DEL EJERCICIO SUPERAVIT(DEFICIT)</b>	<b>19 200 293.4</b>	<b>12.8</b>	<b>18 356 597.6</b>	<b>13.4</b>	<b>843 695.8</b>	<b>4.6</b>
Matriz	837 309.4	0.6	721 106.7	0.5	116 202.7	16.1
Intereses Minoritarios	869 476.9	0.6	912 049.3	0.7	( 42 572.4 )	( 4.7 )
<b>COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>						
Ganancias(pérdida)Neta por Act. Financi. disp.para la Venta			( 553.8 )		553.8	( 100.0 )
Ganancias(pérdida)de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	( 2 541.3 )		( 85.4 )		( 2 455.9 )	2 875.8
Otros Componentes de Resultado Integral	(1 413 765.7)	( 0.9 )	( 82 303.1 )	( 0.1 )	(1 331 462.6)	1 617.8
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>(1 416 307.0)</b>	<b>( 0.9 )</b>	<b>( 82 942.3 )</b>	<b>( 0.1 )</b>	<b>(1 333 364.7)</b>	<b>1 607.6</b>
<b>IMP. A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMP.</b>						
Ganancias de inversiones por Instrumentos de Patri.	762.4		( 460.9 )		1 223.3	( 265.4 )
Otros Componentes de Resultado Integral	( 1 070.9 )				( 1 070.9 )	100.0
<b>SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>( 308.5 )</b>		<b>( 460.9 )</b>		<b>152.4</b>	<b>( 33.1 )</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>70.3</b>		<b>21.8</b>		<b>48.5</b>	<b>222.5</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO NETO DEL</b>	<b>17 783 748.2</b>	<b>11.9</b>	<b>18 273 216.2</b>	<b>13.3</b>	<b>( 489 468.0 )</b>	<b>( 2.7 )</b>

## **CONCLUSIONES**

*Los Ingresos Fiscales, pasaron de representar S/. 133 731 706,9 mil en el 2012 a S/. 146 633 104,6 mil en el 2013, creciendo 9,6% en los rubros Ingresos Tributarios, Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales.*

*Total de Costos y Gastos aumentó 54 502 941,3%, principalmente por Estimaciones y Provisiones del Ejercicio, Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales, Gastos en Bienes y Servicios, y Gastos Administrativos.*

*El Resultado Operativo, aumentó en 10 818,8%, por la variación positiva de los Ingresos tributarios e Ingresos No Tributarios, pasaron de excedente positivo a negativo, habiendo desmejorado en términos absolutos.*

*Los Costos y Gastos, constituyeron 126,9% de los ingreso Netos del ejercicio 2013 y 99,7% en el 2012, dejando margen operativo negativo de 26,9% en el 2013 y positivo de 0,3% en el 2012.*

*El Resultado del Ejercicio, se mantiene positivo con variación de S/. 843 695,8 mil, respecto al año anterior, por incremento de los Ingresos Tributarios, Ingresos No Tributarios e Ingresos Financieros.*

*El Rendimiento Inversión, varió de positivo 0,0008 en el año 2012 a negativo 0,08 en el 2013, evidenciando menos S/. 0,08 de derechos por cada S/. 1,00 de obligaciones, habiendo desmejorado en su magnitud.*

*Liquidez Corriente, disminuyó ligeramente de 1,37 en el año 2012 a 1,36 en el 2013, evidenciando S/. 1.36 de derechos por cada S/. 1,00 de obligaciones.*

*La Prueba Acida o Rápida, presenta decrecimiento de 1,29 en el año 2012 a 1,28 en el año 2013 indicando que existe S/. 1,28 para atender cada S/. 1,00 de obligaciones a corto plazo, neto del realizable.*

*Endeudamiento Total, reportó un ligero decrecimiento de 89,04% en el año 2012 a representar 86,88% en el año 2013.*

