

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

La Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad, establece que la Dirección General de Contabilidad Pública, elabora la Cuenta General de la República, procesando las rendiciones de cuentas remitidas por las entidades del sector público. El artículo 20° de la citada Ley dispone que es la Dirección General de Contabilidad Pública la que integra y consolida los estados financieros que presentan las entidades del sector público, en este escenario legal la Dirección General de Contabilidad Pública ha elaborado los estados financieros consolidados anuales a nivel sector público, como parte del proceso de reforma y modernización del Estado, cuya finalidad es suministrar información sobre la situación financiera y los resultados de la gestión de un grupo de entidades del sector público relacionadas, en razón de un control común, como si fuera una sola entidad económica, los que proporcionan información para la elaboración de las Estadísticas de las Finanzas Públicas, Cuentas Nacionales 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, el Congreso de la República y de la ciudadanía en general.

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

La captación de recursos financieros se ejecuta a través de los entes captadores tales como: la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria – Sunat, Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público DGETP, Superintendencia Nacional de Migraciones, Ministerio del Interior y la Agencia de Promoción de la Inversión Privada – ProInversión.

El saldo de efectivo y equivalentes al efectivo del Estado de Situación Financiera, con respecto al Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al ejercicio 2016, muestra una diferencia de S/ 83 095 816,1 mil, debido a Otras Entidades con S/ 83 095 816,1 mil, este último por reclasificaciones en el Estado de Situación Financiera del Banco Central de Reserva del Perú – BCRP.

El saldo inicial de Efectivo y Equivalentes al Efectivo del 2016, con respecto al saldo final de Efectivo y Equivalentes al efectivo del 2015, mostrado en el Estado de Flujos de Efectivo, reporta una variación de S/ 18 396,5 mil, originado por las entidades que fueron desactivadas, fusionadas u omisas en el año 2016, pero cuyos saldos se informan en el año 2015 por efectos comparativos y por las eliminaciones efectuadas para el proceso de consolidación del saldo del rubro Efectivo y Equivalentes al Efectivo; como se señala en el cuadro siguiente:

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (En Miles de Soles)

Saldo Final 2015	(188 949 928.2)		
Saldo Inicial Final 2016	181 197 281.9		
	(7 752 646.3)		
Variación			
Explic. Variac. Consol. de Caja y Bancos			
Consolidación 2015	(65 888 766.4)		
Consolidación 2016	73 623 016.2	7 734 249.8	
	7 734 249.8	(18 396.5)	
Ent. desact. fusionadas u omisas	Saldo Inicial	Saldo Final	Diferencia
Concepto	2016	2015	
Gob. Nacional	59 247 108.7	(59 249 100.9)	(1992.2)
Gob. Locales	7 502 992.2	(7 515 294.4)	(12,302.2)
Empresas	20 420 627.6	(20 424 729.7)	(4,102.1)
TOTAL	87 170 728.5	(87 189 125.0)	(18,396.5)

Los Bonos de Reconocimiento en el ejercicio 2016 ascienden a S/ 5 382 581,2 mil, incluye S/ 561 224,0 mil como obligación de corto plazo, contabilizados íntegramente en libros por la Oficina de Normalización Previsional - ONP, monto que difiere con lo informado por el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, como saldo de la deuda pública, debido a la utilización de una metodología de cálculo diferente, el BCRP sostiene que aplica la metodología establecida en el Manual de Estadísticas del Fondo Monetario Internacional.

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, asimismo con Resolución Directoral N° 016-2010-EF/93.01 se dispone mantener la vigencia del indicado Instructivo.

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 y 055-2014-EF/52.03, la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público dispone centralizar e implementar los recursos correspondientes a la fuente de financiamiento Recursos Ordinarios y de otras fuentes de financiamiento así como de los recursos de Fondos Especiales registrados por las Unidades Ejecutoras del Gobierno Nacional y Gobiernos Regionales en la Cuenta Principal del Tesoro Público. El saldo del registro en la Cuenta Única del Tesoro – CUT, se consolida.

En el periodo 2016 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 la Directiva N° 004-2015-EF/51.01 aprobado por la Resolución Directoral N° 016-2015-EF/51.01, cuyo Texto Ordenado fue aprobado mediante Resolución Directoral N° 014-2016-EF/51.01.

Las empresas que conforman la Actividad Empresarial del Estado, comprenden a las empresas del ámbito de Fonafe, así como aquellas de ámbito municipal y otras; las que han sido reclasificadas como empresa operativas, empresas en proceso de liquidación y empresas no operativas, todas ellas obligadas a presentar información contable de acuerdo a la Resolución Directoral N° 015-2015-EF/51.01 que aprueba la Directiva N° 003-2015-EF/51.07.

El Fondo Nacional de Financiamiento 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 empresas municipales y Petróleos del Perú - PetroPerú S.A. 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.

Se incluye información complementaria remitida con Memorando N° 295–2017–EF/52.07 por el Tesoro Público, en el marco de la NICSP 14 - Hechos ocurridos después de la fecha de presentación.

Los plazos de presentación de las rendiciones de cuenta de las entidades del sector público a la Dirección General de Contabilidad Pública, de cada ejercicio contable, es al 31 de marzo siguiente al ejercicio fiscal materia de rendición de cuentas, excepcionalmente, la rendición correspondiente al ejercicio 2016, sólo para aquellas entidades comprendidas en zonas declaradas en emergencia, por el Decreto de Urgencia N° 006-2017 se prorroga hasta el 28 de abril de 2017. La presentación de la información se realiza, según el nivel de gobierno, a través de los aplicativos:

- “SIAF – Módulo Contable – Información Financiera y Presupuestaria” (aplicativo WEB) para las Entidades del Ámbito Gubernamental como Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales, Gobiernos Locales, Institutos Viales Provinciales, Sociedades de Beneficencia Pública, Centros Poblados, Fondo Consolidado de Reservas Previsionales, Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (captadora) y Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.
- “Módulo de Información Financiera Presupuestal” (aplicativo WEB) para las Entidades del Ámbito Empresarial, como las Empresas Financieras y Empresas No Financieras así como Otras Entidades.

2.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Los estados financieros que se presentan, 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 SITUACIÓN FINANCIERA
(En Miles de Soles)

CUADRO N° 01
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONCEPTO		2016	2015	CONCEPTO		2016	2015
ACTIVO	Nota			PASIVO Y PATRIMONIO	Nota		
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	93 908 007,2	96 869 501,1	Sobreg. Bancario y Fondos Interbancarios		1844,5	9 927,5
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	4	80 600 727,1	90 001 607,1	Obligaciones con el Público	18	24 676 264,3	26 796 034,2
Cartera de Créditos	5	12 406 947,3	12 155 645,5	Depósitos de Emp. Del Sist. Financ.y Org. Finan.		605 963,5	623 560,1
Cuentas por Cobrar (Neto)	6	9 977 770,5	8 190 640,7	Adeudos y Oblig. Financieras a Corto Plazo	19	59 493 678,0	70 958 184,6
Cuentas por cobrar a partes Relacionadas		53 224,1	55 054,0	Cuentas por Pagar a Proveedores	20	10 542 039,2	10 404 996,9
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	7	19 569 496,6	14 539 982,5	Remunerac. Benef. Sociales y Obligacio. Prev.	21	2 789 297,6	1 962 421,6
Inventarios (Neto)	8	9 309 574,5	9 066 815,9	Cuentas por Pagar a partes Relacionadas		13 006,4	19 785,2
Activos no Corrientes mantenidos para la venta		100 501,8	67 438,7	Valores Títulos y Obligaciones en Circulación		205 685,5	338 213,6
Impuesto a la Renta y participaciones Diferidas		258 849,3	345 074,6	Operaciones de Crédito		772 695,4	837 275,4
Servicios y Otros Pagados por Anticipado	9	2 665 602,3	3 279 426,8	Otras Cuentas por Pagar	22	17 413 072,2	11 526 205,3
Otras Cuentas del Activo	10	13 416 838,9	12 149 570,8	Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	23	6 713 684,3	6 224 768,6
				Otros Pasivos	24	9 164 242,9	11 146 713,1
				Provisiones	25	942 725,7	731 504,3
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		242 267 539,6	246 720 757,7	TOTAL PASIVO CORRIENTE		133 339 199,5	141 579 590,4
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Cartera de Créditos	11	15 740 584,4	14 713 037,3	Obligaciones con el Público	26	8 976 663,9	8 429 373,1
Cuentas por Cobrar	12	3 114 372,0	3 490 682,2	Depósitos de Emp. Del Sist. Financ.y Org. Finan.		21 387,1	41 440,8
Otras Cuentas por Cobrar	13	18 237 860,2	24 686 231,3	Adeudos y Oblig. Financieras a Largo plazo	27	64 437 380,6	56 724 116,5
Existencias		11 598,0	10 798,8	Cuentas por Pagar a Proveedores	28	6 230 827,5	5 548 659,3
Activos Biológicos			2 323,7	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas		14 065,1	14 013,6
Inversiones Mobiliarias (Neto)	14	80 191 868,4	76 228 973,5	Deudas a Largo Plazo	29	129 165 092,4	115 205 490,5
Propiedades de Inversión	15	10 569 583,0	16 033 690,4	Otras Cuentas por Pagar	30	21 351 170,5	28 967 497,1
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	16	414 324 827,3	368 936 806,3	Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	31	7 619 799,6	7 154 875,7
Activos Intangibles y Otros Activos (Neto)	17	37 978 830,5	34 805 995,9	Beneficios Sociales y Oblig. Prev.	32	207 957 319,8	145 568 281,9
Activo por impuesto a la Renta y Partic. Diferidas		229 616,6	250 193,6	Pasivo por Impuestos a las Ganancias . Diferidas	33	2 109 056,0	1 711 401,8
				Ingresos Diferidos	34	7 531 148,7	8 062 972,5
				Otras Cuentas del Pasivo	35	55 784 465,3	48 642 813,9
				Provisiones	36	3 491 445,0	5 737 283,8
TOTAL ACT. NO CORRIENTE		580 399 140,4	524 728 733,0	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		514 689 821,5	431 818 220,5
TOTAL ACTIVO		822 666 680,0	771 449 490,7	TOTAL PASIVO		648 029 021,0	573 397 810,9
Cuentas de Orden	44	861 331 927,6	815 024 071,4	PATRIMONIO			
				Capital	37	10 882 953,2	11 014 993,6
				Hacienda Nacional	38	252 217 660,5	248 139 877,8
				Hacienda Nacional Adicional	39	884 429 551,2	793 170 151,4
				Ajustes y Resultados No Realizados	40	128 806 587,0	95 799 187,3
				Reservas Legales y Otras Reservas	41	13 488 061,7	12 646 191,9
				Resultados Acumulados	42	(1 120 189 385,9)	(967 225 032,4)
				Intereses Minoritarios	43	5 002 231,3	4 506 310,2
				TOTAL PATRIMONIO		174 637 659,0	198 051 679,8
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		822 666 680,0	771 449 490,7
				Cuentas de Orden	44	861 331 927,6	815 024 071,4



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



CPC. JUANA PONCIANO DE ANTEQUERA
Directora (e)
Dirección de Análisis y Consolidación Contable

SECTOR PÚBLICO
ESTADO DE GESTIÓN
(En Miles de Soles)

CUADRO N° 02
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONCEPTO		2016	2015
INGRESOS	Nota		
Ingresos Tributarios Netos	45	102 529 961,9	102 303 845,8
Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ing. Operacionales	46	42 266 510,8	42 063 287,8
Ingresos Financieros	47	28 723 962,3	16 396 951,0
Otros Ingresos	48	31 944 374,4	21 564 418,2
Donaciones y Transferencias Recibidas	49	4 315 274,3	1 334 994,0
TOTAL INGRESOS		209 780 083,7	183 663 496,8
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales	50	(20 803 506,9)	(18 504 622,0)
Gastos Financieros	51	(29 154 542,2)	(20 706 737,8)
Gastos de Venta	52	(14 172 270,8)	(12 773 346,2)
Gastos Administrativos	53	(17 236 851,6)	(15 916 675,3)
Gastos en Bienes y Servicios	54	(31 208 787,4)	(28 922 167,2)
Gastos de Personal	55	(51 679 655,8)	(46 873 849,3)
Gastos por Pens. Prest. y Asistencia Social	56	(6 868 211,6)	(4 580 379,6)
Donaciones y Transferencias Otorgadas	57	(5 367 206,2)	(3 486 025,4)
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	58	(17 736 168,0)	(18 664 791,1)
Otros Gastos	59	(13 294 395,0)	(13 239 171,1)
TOTAL COSTOS Y GASTOS		(194 766 595,5)	(172 171 765,0)
UTILIDAD OPERATIVA		15 013 488,2	11 491 731,8
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
G(P) Surg. de la Dif. Entre Val. Lib. Ant. y el Val. Just. de Act. Financ. Reclas. Med. A Val. Raz.		17 030,0	(33 007,3)
Ingresos (Gastos) Neto de Operaciones en Descontinuación		(275,7)	(97,7)
Otros Ingresos y Gastos		(288,4)	(69,8)
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS		16 465,9	(33 174,8)
Gastos por Impuesto a las Ganancias		(1303 764,3)	(994 337,8)
RESULT. DEL EJERCICIO SUPERÁVIT (DÉFICIT)		13 726 189,8	10 464 219,2
Matriz		921 462,2	922 274,1
Intereses Minoritarios		1201 194,0	1 101 433,9
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		1333,6	277,0
Otros Componentes de Resultado Integral		731 361,1	(317 555,4)
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS		732 694,7	(317 278,4)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Otros Componentes de Resultado Integral		(1 252,0)	
SUMA DE COMPONENTES DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(1 252,0)	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS (EM P. FINANC.)		192 517,7	(176 963,3)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		14 650 150,2	9 969 977,5


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

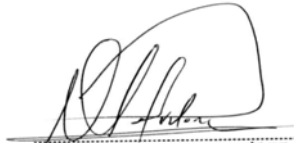

J.P.C. JUANA PONCIANO DE ANTEQUERA
Directora (e)
Dirección de Análisis y Consolidación Contable


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

CUADRO N° 03

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2016

CONCEPTO	CAPITAL	HACIENDA NACIONAL	HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	INTERESES MINORITARIOS	TOTAL
SALDOS INICIAL AL 01 DE ENERO 2015	12 943 354.2	241 722 132.1	693 731 082.9	119 575 653.7	6 017 738.9	(881 180 661.2)	4 595 394.1	197 404 694.7
Ajuste Ejercicios Anteriores	4 420 393.4	143 152.7	5 047 104.2	24 932.3	227 892.3	4 186 549.7	(322.0)	14 049 702.6
Inmuebles, Maquinaria y Equipo			2017			125.7		147.4
Emisión de Acciones/ Acciones Lib.	167 894.7		433 353.1		(9 245.8)	(117 395.6)	20.9	474 627.3
Efecto Acum. De Camb. En Polític.				(3.4)		4 309.9		4 306.5
Dividendos Declarados en Efectivo	19 175.0				8 418.3	(103 861.6)	(485 924.6)	(562 192.9)
Reducción de Capital o Redención	(1598.9)		(1217 378.7)		(289.3)	6 551.9		(1212 715.0)
Trapasos y Remesas del Tesoro			11886 009.7					11886 009.7
Trapasos y Remesas de Otras Entidades			(13 652 907.9)					(13 652 907.9)
Trapasos de Documentos			2 109 689.0					2 109 689.0
Otras Operaciones Patrimoniales	(6 539 805.6)	105 606.7	(1534 515.9)	(23 547 179.3)	(233 405.2)	2 171 562.2		(29 577 738.1)
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio						9 362 785.3	1 101 433.9	10 464 219.2
Otro Resultado Integral				(332 136.7)		(15.5)	(162 996.6)	(495 148.8)
Incre.(Dismi.) Otr.Aport.de Prop.	5 580.8		231 463.5	77 920.7	6 635 082.7	748 721.6	(541 295.5)	7 157 473.8
Capitalización de Partidas Patrimo.		6 256 269.1	96 135 808.6			(102 392 077.7)		
Incremento o Disminución por		(87 282.8)	242.2			87 282.9		242.3
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	11 014 993.6	248 139 877.8	793 170 151.4	95 799 187.3	12 646 191.9	(967 225 032.4)	4 506 310.2	198 051 679.8
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO 2016	11 014 993.6	248 139 877.8	793 170 151.4	95 799 187.3	12 646 191.9	(967 225 032.4)	4 506 310.2	198 051 679.8
Ajuste de Ejercicios Anteriores	6 539 805.6	106 194.13	(1925 260.5)	(6 906 464.3)	233 405.2	(63 110 436.9)	478.9	(64 106 530.7)
Inmuebles, Maquinaria y Equipo						865.5		865.5
Emisión de Acciones/ Acciones Lib.	1815 118		(219 022.3)		14 772.7	(197 546.0)	2.8	(220 281.0)
Efecto Acum. De Camb. En Polític.				(10 650.2)		237 187.1		226 536.9
Dividendos Declarados en Efectivo	31698.8				9 914.0	(128 357.7)	(350 396.4)	(437 141.3)
Reducción de Capital o Redención			(92 072.7)			(6 000.0)		(98 072.7)
Trapasos y Remesas del Tesoro			10 482 147.5					10 482 147.5
Trapasos y Remesas de Otras Ent.			119 229.0					119 229.0
Trapasos de Documentos			(3 021 302.7)					(3 021 302.7)
Otras Operaciones Patrimoniales	(7 270 647.5)	3 416 467.9	(11941057.6)	39 187 157.5	(484 983.1)	(4 939 747.5)		17 967 189.7
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio						12 524 995.8	1201 194.0	13 726 189.8
Otro Resultado Integral				732 485.9		581.8	192 153.2	925 220.9
Incre.(Dismi.) Otr.Aport. De Prop.	385 590.9		778 988.7	4 870.8	1068 761.0	(668 378.4)	(547 511.4)	1022 321.7
Capitalización de Partidas Patrimo.		(390 318.9)	97 077 750.4			(96 687 431.4)		
Incremento o Disminución por		(10 307.6)				9 914.2		(393.4)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	10 882 953.2	252 217 660.5	884 429 551.2	128 806 587.0	13 488 061.7	(1120 189 385.9)	5 002 231.3	174 637 659.0


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

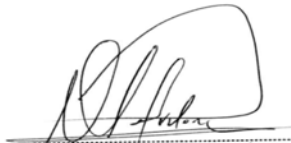

CPC. JUANA PORCIANO P. CANQUEQUERA
Directora (a)
Dirección de Análisis y Consolidación Contable


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

CUADRO N° 04

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONCEPTO	2016	2015
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza de Impuestos, Contribuciones y Derechos Administrativos (Nota)	98 267 481,5	96 484 164,8
Cobranza de Aportes por Regulación	772 358,8	715 696,3
Regalías, Cuotas, Comisiones, Otr.Ing. Act. Ord.	2 176 465,5	2 576 951,9
Cobranza de Venta de Bienes y Servicios y Renta de la Propiedad	41886 690,9	41002 844,9
Donaciones y Transferencias Corrientes Recibidas (Nota)	5 029 137,5	2 446 708,8
Dividendos (no incluidos en la actividad de Inversión)	14 644,1	11872,6
Otros (Nota)	33 568 108,4	59 042 431,4
MENOS		
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios (Nota)	(52 562 249,0)	(51405 739,9)
Pago de Remuneraciones y Obligaciones Sociales	(42 543 198,0)	(39 379 173,6)
Pago de Otras Retribuciones y Complementarias	(2 058 589,9)	(1743 067,2)
Pago de Pensiones y Otros Beneficios	(11 147 965,5)	(11024 301,5)
Pago por Prestaciones y Asistencia Social	(1 107 827,5)	(1089 388,6)
Donaciones y Transferencias Corrientes Otorgadas (Nota)	(3 889 613,6)	(3 156 933,9)
Otros (Nota)	(38 914 826,1)	(51063 425,3)
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV. AL EFECT. PROV. DE ACT. DE OPERAC.	29 490 617,1	43 418 640,7
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de Inversiones Financieras	2 777 797,4	1218 689,9
Venta de Inversiones Inmobiliarias	45,4	
Cobranza de Venta de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	104 017,6	78 910,4
Cobranza de Venta de Otras Cuentas del Activo	1 156,0	18 188,1
Otros (Nota)	2 467 252,2	5 025 768,0
MENOS		
Compra de Inversiones Financieras	(3 241 076,7)	(1473 457,9)
Préstamos Concedidos		(6,6)
Pago por Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(9 011 054,5)	(7 272 289,7)
Pago por Construcciones en Curso (Nota)	(18 336 175,8)	(16 886 504,7)
Pago por Compras de Otras Cuentas del Activo	(5 351 095,5)	(7 059 055,4)
Otros (Nota)	(5 999 227,7)	(8 551 480,7)
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV. AL EFECT. PROV. DE ACT. DE INVERSIÓN	(36 588 361,6)	(34 901 238,6)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Emisión de Acciones o Nuevos Aportes	301 938,1	202 663,4
Obtención de Préstamos	9 138 849,8	9 927 416,7
Donaciones y Transferencias de Capital Recibidas (Nota)	1288 128,9	1053 192,9
Cobranza por Colocaciones de Valores y Otros Documentos (Nota)	14 671,5	2 339,5
Emisión y Aceptación de Obligaciones Financieras	6 500 612,6	5 824 325,5
Aumento de Efectivo por Actividades de Financiamiento Financiera	958 367,8	5 244 630,0
Otros (Nota)	4 232 138,4	28 620 350,1
MENOS		
Amortización o Pagos de Sobregiros Bancarios	(6 602 973,1)	(9 134 342,9)
Amortización, Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	(4 469 173,4)	(4 095 186,6)
Donaciones y Transferencias de Capital Entregadas (Nota)	(3 420 445,1)	(2 558 078,1)
Dividendos Pagados	(763 294,3)	(851 926,3)
Otros (Nota)	(4 295 147,0)	(6 293 420,7)
Traslado de saldos por Fusión y/o Liquidación	(369,7)	0,0
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV. AL EFECT. PROV. DE ACT. DE FINANCIAMIENTO	2 883 304,5	27 941 963,5
D. AUMENTO (DISM.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (A+B+C)	(4 214 440,0)	36 459 365,6
EFFECTO DE VARIAC. EN LAS TASAS DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIV. AL EFECT.	20 981,4	270 511,4
E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERC.	181 197 281,9	152 220 051,4
F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFEC. AL FINALIZAR EL EJERCICIO	177 003 823,3	188 949 928,4


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


CPC. JUANA PONCIANO DE ANTEQUERA
Directora (e)
Dirección de Análisis y Consolidación Contable

2.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1: FINALIDAD

La información financiera consolidada a nivel del sector público tiene por finalidad proporcionar un marco conceptual y contable integral, adecuado para analizar y evaluar el desempeño del sector público con respecto a otras economías a lo largo del tiempo, del mismo modo producir información resumida de la situación financiera que permita formular políticas y tomar decisiones a las autoridades encargadas, y a los analistas estudiar la evolución de las operaciones financieras, así como revelar la situación económica y de liquidez, entre otros aspectos. Los datos generados en este 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 de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público – NICSP, oficializadas y normada su aplicación mediante Directivas emitidas por la Dirección General de Contabilidad Pública y en la versión actualizada del Plan Contable Gubernamental (R.D. N° 010-2015-EF/51.01 y sus modificatorias) para las entidades de la actividad gubernamental y en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las Empresas del Estado; así como en la Normatividad Contable General, emitida por el Consejo Normativo de Contabilidad y por la Dirección General de Contabilidad Pública, órgano rector del Sistema Nacional de Contabilidad.

Plan de Cuentas

Las entidades del gobierno nacional, gobiernos regionales y gobiernos locales, utilizan para la contabilización de sus operaciones, la versión actualizada del Plan Contable Gubernamental (R.D. N° 010-2015-EF/51.01 y sus modificatorias); las empresas financieras se rigen por el Plan Contable aprobado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y; las empresas no financieras utilizan la versión modificada del Plan Contable General Empresarial aprobado por Resolución 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 Decreto Legislativo N° 276, Ley de Bases de la Carrera Administrativa y de Remuneraciones del Sector Público, modificado por la Ley N° 25224 y los trabajadores bajo el régimen del Sector Privado por el Decreto Legislativo N° 728 Ley de Fomento del Empleo.

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 la Resolución Directoral N° 014-2016-EF/51.01. En el caso de las

empresas del Estado que cuentan con pensionistas y trabajadores del Régimen Pensionario del Decreto Ley N° 20530, cuyo financiamiento es atendido con recursos que provienen del Tesoro Público, se registrarán por las normas contenidas en el Decreto Supremo N° 026-2003-EF. El registro y control del régimen de pensiones del personal militar y policial, Decreto Ley N° 19846 y Decreto Legislativo N° 1133, que establecen el ordenamiento definitivo, lo realiza la Caja de Pensiones Militar y Policial.

Saldos en Moneda Extranjera

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

Propiedades, Planta y Equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo de las entidades del sector público, se registran al costo de adquisición. 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.

En consideración a las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público NICSP 16 Propiedades de Inversión y NICSP 17 Propiedad Planta y Equipo se aprobó la Directiva N° 002-2014-EF/51.01 para la modificación de la vida útil de edificios, revaluaciones de edificios y terrenos, su identificación, reclasificación e incorporación en la contabilidad de las Entidades Gubernamentales y cuya fecha, según Resolución Directoral N° 001-2017-EF/51.01, se fija hasta el 31 de marzo de 2017, como nuevo plazo para que las entidades gubernamentales registren datos en el Módulo Web Revaluación de Edificios y Terrenos; así mismo se aprobó la Directiva N° 005-2016-EF/51.01, que aprueba la metodología para el reconocimiento, medición, registro y presentación de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo.

La depreciación de los bienes de propiedades, planta y equipo se ha calculado en base a su probable vida útil, siguiendo el método línea recta.

Base de Registros de hechos económicos

El registro contable de flujos financieros y económicos es de responsabilidad de las entidades del sector público y es realizado en base al devengado, lo que significa que se realiza en el momento en que el valor económico se crea, transforma, intercambia, transfiere o extingue.

Ajustes 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 Regiones, Gobiernos Locales y Otras Entidades, para su presentación 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 se 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, pasivo y patrimonio del Estado de Situación Financiera ascienden a S/ 161 034 437,0 mil en el Estado de Gestión, por el lado de los ingresos es de S/ 125 219 690,1 mil, y por los gastos S/ 24 187 155,6 mil, superando al año anterior las eliminaciones en el activo, pasivo y patrimonio por S/ 10 604 552,8 mil y en los ingresos por S/ 3 419 922,4 mil, por el lado de los gastos disminuyó S/ 1 723 901,6 mil. Cabe resaltar que en las eliminaciones de los ingresos se incluye las

transferencias que registran las entidades de la actividad gubernamental en la cuenta Traspasos y Remesas Recibidas, ascendente a S/ 112 007 623,5 mil, y en la cuenta Traspasos y Remesas Otorgadas por el importe de S/ 8 824 941,2 mil, que inicialmente registraron las entidades captadoras; igualmente se incluye en las eliminaciones de gastos, las transferencias al Tesoro Público que registran Perú Petro y el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales – FCR en las cuentas Costo de Ventas y Otros Gastos, por el importe de S/ 2 150 147,8 mil. Se efectúan eliminaciones de reciprocidades significativas en los siguientes rubros:

Efectivo y Equivalentes al 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 en el Banco de la Nación, Banco Central de Reserva del Perú – BCRP y en la Cuenta Única del Tesoro Público – CUT, que registraron dichos depósitos en las cuentas acreedoras: Obligaciones con el Público, Adeudos y Obligaciones Financieras y Otras Cuentas del Pasivo.

Inversiones Financieras – Inversiones Negociables

Comprende la eliminación y los saldos registrados principalmente por el Banco de la Nación, por adquisición de bonos soberanos y globales al Ministerio de Economía y Finanzas – MEF, y certificados de depósitos al Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, que efectuaron el registro recíproco en las cuentas de Deudas a Largo Plazo, Parte Corriente Deudas a Largo Plazo y Obligaciones Financieras.

Cartera de Créditos (Corriente)

Son los saldos eliminados, registrados por el Banco de la Nación, Corporación Financiera de Desarrollo S.A. – Cofide y Banco Agropecuario, por concepto de créditos de financiamiento, otorgados al Ministerio de Economía y Finanzas – MEF, Municipalidades y Cajas Municipales, Petróleos del Perú - PetroPerú S.A., que fueron registrados en las cuentas: Operaciones de Crédito, Parte corriente de Deudas a Largo Plazo y Adeudos y Obligaciones Financieras a corto plazo.

Otras Cuentas por Cobrar (Corriente)

Los saldos eliminados en este rubro son los registrados principalmente por la Oficina de Normalización Previsional, Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público y, en menor proporción, por otras entidades públicas, por concepto de Convenio de Traspasos 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 de Deudas a Largo Plazo y Otras Cuentas del Pasivo.

Cuentas por Cobrar Comerciales (No Corriente)

En este rubro destaca la eliminación de saldos registrados principalmente por la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria - Sunat, Oficina de Normalización Previsional - ONP y Seguro Social de Salud - EsSalud referido a Impuestos y Contribuciones.

En este rubro se eliminaron los saldos registrados principalmente por la ONP con la entidad recíproca Fondo Consolidado de Reservas Previsionales – FCR, por la administración de los activos financieros; por el Ministerio de Economía y Finanzas con la entidad recíproca del Ministerio de Defensa y las Empresas Públicas que registraron en las cuentas Deudas a Largo Plazo y Adeudo y Obligaciones Financieras a Largo Plazo por Convenios de Traspasos de Recursos.

Inversiones

Comprende las eliminaciones de saldos registrados en esta cuenta por el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales – FCR, Ministerio de Energía y Minas y por los gobiernos locales, debido a acciones recibidas de Electro Perú, Petróleos del Perú - PetroPerú S.A, Empresas Municipales de Saneamiento Básico y Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, que efectuaron el registro en cuentas Patrimoniales.

Ventas Netas

Comprende las eliminaciones de saldos de comisiones que cobra la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria - Sunat (gastadora) por la recaudación de los impuestos y por las aportaciones para el Tesoro Público, Oficina de Normalización Previsional – ONP y Seguro Social de Salud - EsSalud, registrados en las cuentas recíprocas de Costo de Ventas (Sunat - Captadora) y en Gastos Administrativos (EsSalud y ONP).

Transferencias Corrientes y de Capital Recibidas y Otorgadas

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

El detalle de los conceptos y saldos que intervinieron en las eliminaciones, se indican a continuación:

Rubros del Estado de Situación Financiera al 31.12.2016

(En Miles de Soles)

ACTIVO

Efectivo y Equivalentes al Efectivo	73 623 016.2
Inversiones Financieras - Inversiones Negociables	8 369 050.7
Cartera de Crédito (Cte.)	4 647 260.8
Cuentas por Cobrar (Cte.)	1 170 961.6
Otras Cuentas por Cobrar (Cte.)	5 014 200.4
Otras Cuentas del Activo	3 728 196.4
Cartera de Crédito (No Cte.)	1 121 982.1
Cuentas por Cobrar (No Cte.)	822 239.4
Otras Cuentas por Cobrar (No Cte.)	21 288 716.4
Inversiones Mobiliarias	11 056 001.0
Activos Intangibles y Otros Activos	30 192 812.1

PASIVO Y PATRIMONIO

Obligaciones con el Público (Cte.)	7 191 764.8
Depósitos Emp. Sist. Financ. y Organ. Financieros	179 157.8
Adeudos y Obligaciones Financ. a Corto Plazo	87 224 005.3
Cuentas por Pagar (Cte.)	340 155.6
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	1 962.1
Operaciones de Crédito (Cte.)	791 366.2
Otras Cuentas por Pagar (Cte.)	977 518.3
Parte Cte. de las Deudas a Largo Plazo	6 798 816.8
Otros Pasivos (Cte.)	17 523 576.2
Depósitos Emp. Sist. Financ. y Organ. Financieros	20 000.0
Adeudos y Obligaciones Financ. a Largo Plazo	3 978 047.4
Cuentas por Pagar	15 702.3
Deudas a Largo Plazo	26 221 741.3
Otras Cuentas por Pagar (No. Cte.)	150 549.0
Otras Cuentas del Pasivo	1 150 077.3
Capital	7 270 647.5
Hacienda Nacional Adicional	(981.444.779.1)
Ajustes y Resultados no Realizados	16 461.4
Reservas Legales y Otras Reservas	485 917.4
Resultados Acumulados	982 141 749.6
TOTALES	161 034 437.0

TRANSFERENCIAS INSTITUCIONALES ACUMULADOS

En miles de soles

	Disminuciones	Aumentos
Hacienda Nacional Adicional		981 667 954.7
Resultados Acumulados	981 667 954.7	
TOTAL	981 667 954.7	981 667 954.7

Rubros del Estado de Gestión por el año terminado 2016

En miles de soles

INGRESOS

Ingresos Tributarios	151 081.7
Ingresos No Tributarios , Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales	3 957 482.8
Ingresos Financieros	1 866 497.3
Traspasos y Remeas Recibidas	112 007 623.5
Donaciones y Transferencias Recibidas	4 882 326.5
Otros Ingresos	2 354 678.3
TOTAL	125 219 690.1

GASTOS

Costo de Ventas y Otros Gastos Operativos	3 834 732.2
Gastos Administrativos	734 792.4
Gastos de Venta y Distribución	21 382.4
Gastos de Bienes y Servicios	896 221.2
Donaciones y Transferencias Otorgadas	4 993 377.8
Traspasos y Remesas Otorgadas	8 824 941.2
Gastos Financieros	1 819 746.1
Otros Gastos	3 061 962.3
TOTAL	24 187 155.6

Las variaciones entre el saldo final del ejercicio 2015 e inicios del ejercicio 2016, se deben a que en el periodo 2016, se incorporaron entidades, lo cual se detalla en la primera sección del presente Tomo. Asimismo, inciden las entidades que presentaron información contable en el ejercicio 2015, y que en el año 2016 fueron omisas, de igual modo por los traspasos y remesas recibidas.

PRINCIPALES VARIACIONES DE SALDOS			
	Cta. Gral. 2016	Cta. Gral. 2015	
Conceptos	Al 31.12.2015	Al 31.12.2015	VARIACIÓN
Gobierno Nacional			
Total Activo	336 886 101,5	336 877 063,3	9 038,2
Total Pasivo	332 006 709,4	332 006 373,2	336,2
Total Patrimonio	4 879 392,1	4 870 690,1	8 702,0
Total Resultado Neto	20 966 431,6	20 964 400,2	2 031,4
Gobierno Regional			
Total Activo	64 747 582,5	64 747 582,5	0,0
Total Pasivo	16 907 527,6	16 907 527,6	0,0
Total Patrimonio	47 840 054,9	47 840 054,9	0,0
Total Resultado Neto	2 845 349,2	2 845 349,2	0,0
Gobiernos Locales			
Total Activo	139 596 706,4	139 596 706,4	0,0
Total Pasivo	11461701,8	11461701,8	0,0
Total Patrimonio	128 135 004,6	128 135 004,6	0,0
Total Resultado Neto	10 551 162,9	10 551 162,9	0,0
Empresas			
Total Activo	115 681 273,1	115 670 956,5	10 316,6
Total Pasivo	82 480 005,2	82 476 412,8	3 592,4
Total Patrimonio	33 201 267,9	33 194 543,0	6 724,9
Total Resultado Neto	2 875 286,2	2 875 351,7	(65,5)
Otras Entidades (Empresas)			
Total Activo	264 967 711,0	264 967 711,0	0,0
Total Pasivo	273 893 632,0	273 893 632,0	0,0
Total Patrimonio	(8 925 921,0)	(8 925 921,0)	0,0
Total Resultado Neto	64 843,1	64 843,1	0,0

Los estados financieros de Fonafe (matriz) y sus subsidiarias incluyen la eliminación de transacciones y saldos recíprocos entre las empresas donde ostenta participación mayoritaria o tiene el control por mandato legal, efectuando los ajustes y eliminaciones en las Cuentas por Cobrar, Cuentas por Pagar, Otras Cuentas por Pagar, Inversiones Permanentes, Cuentas Patrimoniales, Ganancias y Pérdidas de Matriz y Subsidiarias, Dividendos Pagados, Resultados, Inversiones Permanentes, Cuentas Acumuladas, Ganancias y Pérdidas de Matriz y Subsidiarias e Interés Minoritario.

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El presente rubro comprende los siguientes conceptos:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
(En Miles de Soles)			
CONCEPTOS	2016	2015	%
Depósitos en Instituciones Financieras	75 131 885,6	71 477 964,4	5,1
Cta. Especial Ordinaria y Cta. Overnight-Bco. Na	7 574 136,2	7 071 289,3	7,1
Caja y Fondos Disponibles	2 329 383,6	2 268 737,6	2,7
Cuentas Corrientes	4 265 837,3	4 306 336,3	(0,9)
Cuentas de Ahorros	81 063,4	267 988,0	(69,8)
Cuentas a Plazos	2 222 936,1	2 762 875,3	(19,5)
Depósitos en Inst.Financieras Públicas	49 130 493,7	47 095 918,1	4,3
Depósitos en Inst.Financieras Privadas	9 494 646,1	10 836 323,7	(12,4)
Fondos Restringidos	509 580,5	854 768,5	(40,4)
Otros Equivalentes de Efectivo	1 960 935,6	2 336 384,7	(16,1)
Otros Depósitos	103 1526,9	1029 254,5	0,2
Recursos Centralizados CUT	13 781 060,6	12 399 595,8	11,1
Entidad Cuenta de Enlace	3412	8314	(59,0)
Otros	17 196,6	50 000,0	(65,6)
Sub - Total	167 531 023,4	162 758 267,6	2,9
(-) Eliminaciones	(73 623 016,2)	(65 888 766,5)	11,7
TOTAL NETO	93 908 007,2	96 869 501,1	(3,1)

Este rubro presenta un saldo consolidado de S/ 93 908 007,2 mil, con una disminución de S/ 2 961 493,9 mil que representa el 3,1%, respecto al año 2015; esta reducción se debe a los menores depósitos en cuentas de ahorro y a plazos por S/ 726 863,8 mil efectuados por entidades del Gobierno Nacional y Empresas Públicas; en las Instituciones Financieras Privadas con disminución de S/ 1 341 677,6 mil respectivamente, además de los Fondos Restringidos por S/ 345 188,0 mil y Otros Equivalentes al Efectivo de Empresas S/ 375 449,1 mil. Los depósitos en Instituciones Financieras se incrementaron en S/ 3 653 921,2 mil o 5,1%, debido a los depósitos a plazos en bancos del exterior del Banco Central de Reserva del Perú que ascienden a S/ 72 820 279,6 mil. El saldo consolidado aumentó en S/ 7 734 249,7 mil u 11,7% por eliminaciones importantes producidas en los depósitos a Instituciones Financieras Públicas y los recursos asignados a entidades del Gobierno General centralizados en la Cuenta Única del Tesoro Público-CUT.

Entidades representativas consolidadas	
EN MILES DE SOLES	
ENTIDADES	IMPORTE
MEF - Tesoro Público	43 225 908,9
Banco de la Nación	7 022 226,3
Ministerio de Transportes y Comunicaciones	1 650 035,8
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - Cofide	790 421,9
Ministerio de Energía y Minas	959 041,3
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa	540 529,8
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana	506 297,6
Ministerio del Interior	452 577,6
Caja de Pensiones Militar Policial	450 482,3
Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento	433 628,3
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura	364 680,9
Oficina de Normalización Previsional - ONP	319 887,6
Universidad Nacional Intercultural de Quillabamba	285 011,2
Ministerio de Educación	261 290,9
Ministerio de Defensa	233 819,7
Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco	207 834,1
Gobierno Regional Ancash	199 643,2
Ministerio de Agricultura y Riego	193 648,0
Otras Entidades	15 526 050,8
TOTAL NETO	73 623 016,2

NOTA 4: INVERSIONES FINANCIERAS – INVERSIONES NEGOCIABLES (NETO)

Son los instrumentos financieros que forman parte del activo de la entidad, como: bonos, pagarés, letras, valores, títulos de otras sociedades, certificados bancarios en moneda extranjera y certificados de depósitos a plazos, que adquieren las entidades con el excedente del disponible. El detalle se muestra a continuación:

INVERSIONES FINANCIERAS – INVERSIONES NEGOCIABLES (NETO)			
(En Miles de Soles)			
CONCEPTOS	2016	2015	%
Valores de Entidades Internacionales - BCR	73 332 827,4	82 344 580,5	(10,9)
Inversiones de Vencimiento	2 093 851,7	1 188 354,7	76,2
Valores y Títulos del Gobierno Peruano	8 677 863,4	8 548 942,5	1,5
Valores y Títulos de Otras Sociedades	4 665 142,9	4 208 715,6	10,8
Otros	201 855,2	276 037,8	(26,9)
	88 971 540,6	96 566 631,1	(7,9)
(-) Eliminaciones	(8 369 050,7)	(6 558 182,1)	27,6
Sub -Total	80 602 489,9	90 008 449,0	(10,5)
Provisión para Fluctuación de Valores	(1762,8)	(6841,9)	(74,2)
TOTAL NETO	80 600 727,1	90 001 607,1	(10,4)

Al finalizar el ejercicio, este rubro presenta una variación negativa de S/ 9 400 880,0 mil, que representa el 10,4% respecto al año 2015; corresponde principalmente a la disminución de instrumentos financieros adquiridos en el exterior por el Banco Central de Reserva del Perú - BCRP en S/ 9 011 753,1 o 10,9%. Este rubro se presenta neto de Provisión para la Fluctuación de Valores.

Los saldos eliminados, corresponden a valores y títulos del Gobierno Peruano, emitidos por la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público, adquiridos principalmente por el Banco de la Nación y las Cajas Municipales; comprende las entidades siguientes:

Entidades representativas consolidadas	
(En Miles de Soles)	
ENTIDADES	IMPORTE
Banco de la Nación	7 677 340,2
Empresa de Generación Eléctrica de Arequipa S.A.	37 132,2
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa	39 249,3
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura	35 100,0
Fondo Mi Vivienda S.A.	32 766,0
Empresa de Administración de Infraestructura Eléctrica	26 530,0
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco	26 128,2
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo	25 744,5
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo	24 953,7
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana	17 250,0
Otras Entidades	426 856,6
TOTAL NETO	8 369 050,7

NOTA 5: CARTERA DE CRÉDITOS

Conformada por los siguientes conceptos:

CARTERA DE CRÉDITOS			
(En Miles de Soles)			
CONCEPTOS	2016	2015	%
Créditos Vigentes	15 305 961,6	14 804 981,1	3,4
Créditos Refinanciados	35 935,5	49 803,9	(27,8)
Créditos Vencidos y Cobranza Judicial	1788 380,9	1772 987,6	0,9
Créditos Directos	905 613,7	934 272,7	(3,1)
Otros Rubros	85 425,2	77 558,2	10,1
	18 121 316,9	17 639 603,5	2,7
(-) Eliminaciones	(4 647 260,8)	(4 541 401,8)	2,3
Sub -Total	13 474 056,1	13 098 201,7	2,9
Provisión para Créditos	(1067 108,8)	(942 556,2)	13,2
TOTAL NETO	12 406 947,3	12 155 645,5	2,1

Este rubro aumentó en S/ 251 301,8 mil o 2,1% respecto al año 2015; originado principalmente por los Créditos de Consumo Vigentes y Vencidos y en Cobranza Judicial, con incremento de S/ 500 980,5 mil o 3,4% y S/ 15 393,3 mil o 0,9%, respectivamente.

Los saldos eliminados corresponden a créditos vigentes del Banco de la Nación otorgados a entidades del sector público que poseen partidas asignadas por el Tesoro Público para pagar específicamente dichas exposiciones, los cuales son solicitados exclusivamente por el MEF a través de Decretos Supremos; los saldos eliminados de la Corporación Financiera de Desarrollo - Cofide corresponden a los créditos directos otorgados a las cajas municipales, los de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa es por créditos a Agrobanco y en menor proporción los otorgados por el Banco Agropecuario a diversas municipalidades distritales y provinciales.

Entidades representativas consolidadas	
(En Miles de Soles)	
ENTIDADES	IMPORTE
Banco de la Nación	4 514 581,4
Corporación Financiera de Desarrollo S.A.	60 780,8
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa	40 741,6
Banco Agropecuario	5 391,9
Otras Entidades	25 765,1
TOTAL	4 647 260,8

NOTA 6: CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Comprende los siguientes conceptos:

CUENTAS POR COBRAR (NETO)			
(En Miles de Soles)			
CONCEPTOS	2016	2015	%
Impuestos y Contribuciones	5 051 559,6	4 791 573,5	5,4
Cuentas por Cobrar	3 084 722,7	2 776 816,5	11,1
Ventas de Bienes y Serv. y Derechos Admin.	4 097 869,0	4 129 275,8	(0,8)
Promoción de la Inversión Privada	69 018,6	282 893,9	(75,6)
Renta de la Propiedad	413 006,6	157 710,2	161,9
Otras Cuentas por Cobrar	1059 261,5	880 519,0	20,3
Cuentas por Cobrar de Duda Recuperación	45 877 063,3	51322 615,1	(10,6)
Cartera de Créditos Revolventes	1306 429,7	1360 249,7	(4,0)
Otros	64 069,2	93 083,5	(31,2)
	61 023 000,2	65 794 737,2	(7,3)
(-) Eliminaciones	(1 170 961,6)	(2 102 385,6)	(44,3)
Sub-Total	59 852 038,6	63 692 351,6	(6,0)
Estimación de Cuentas de Cobranza Duda	(49 874 268,1)	(55 501 710,9)	(10,1)
TOTAL NETO	9 977 770,5	8 190 640,7	21,8

Este rubro presenta una variación de S/ 1 787 129,8 mil o 21,8% respecto al año 2015, en el concepto impuestos y contribuciones, relacionados con el impuesto predial, patrimonio vehicular, limpieza pública, serenazgo e impuesto a la renta, por fiscalización dispuesta por la administración municipal y la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – Sunat (captadora) en S/ 259 986,1 mil o 5,4% y Renta de la Propiedad en S/ 255 296,4 mil o 161,9%. EsSalud participa con un incremento de S/ 307 906,2 mil o 11,1% por aportaciones por cobrar a contribuyentes del sector privado. Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación, disminuyó en S/ 5 445 551,8 mil, en cumplimiento de las actualizaciones, modificaciones y extinciones establecidas en el Código Tributario y/o norma específica, como la Ley N° 30230 y el Decreto Legislativo N° 1257, aplicado por Sunat (captadora).

Los montos eliminados corresponden principalmente a saldos recíprocos registrados por la Sunat (captadora) por impuestos correspondientes al IGV, fraccionamiento, renta de cuarta y quinta categoría, principalmente por cobrar a la Empresa Municipal Urbanizadora Constructora S.A.C., Empresas del Estado, Municipalidades Distritales y Gobiernos Regionales; Fonavi en Liquidación, por la parte corriente del financiamiento otorgado a las empresas de saneamiento; Seguro Social de Salud por cobrar a Municipalidades Distritales, Provinciales, Gobiernos Regionales y otros, entre las más significativas:

Entidades representativas consolidadas
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Superint. Nac. de Aduanas y de Administración Tributaria	219 100,2
Fonavi en Liquidación	380 254,3
Seguro Social de Salud	247 600,2
Oficina de Normalización Previsional	148 653,9
Petróleos del Perú S.A.	32 000,0
Servicios Integrados de Limpieza S.A.	33 511,0
Servicios Industriales de la Marina S.A.	25 165,6
Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control	20 552,4
Perú Petro S.A.	14 540,6
Otras Entidades	49 583,4
TOTAL	1 170 961,6

NOTA 7: OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Incluye los siguientes conceptos:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Ventas de Activos Financieros por Cobrar	19 100,6	24 583,1	(22,3)
Deuda Asumida	31368,5	25 158,9	24,7
Subsidios - EsSalud	4 632,6	3 578,1	29,5
Préstamos	200 585,0	198 978,7	0,8
Multas y Sanciones	1815 981,4	1776 641,7	2,2
Venta de Bienes y Serv. Fideicomiso	767 515,5	707 744,3	8,4
Reclamos a Terceros	128 871,9	231245,2	(44,3)
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	25 331087,1	20 262 790,9	25,0
Otras Ctas. por Cobrar de Dudosa Recuperación	24 916 245,7	26 065 153,7	(4,4)
	53 215 388,3	49 295 874,6	8,0
(-) Eliminaciones	(5 014 200,4)	(5 512 825,2)	(9,0)
Sub-Total	48 201 187,9	43 783 049,4	10,1
Estimación de Cobranza Dudosa	(28 631691,3)	(29 243 066,9)	(2,1)
TOTAL NETO	19 569 496,6	14 539 982,5	34,6

Este rubro registra una variación positiva de S/ 5 029 514,1 mil o 34,6% respecto al año 2015; destacando la variación en los conceptos Otras Cuentas por Cobrar Diversas con S/ 5 068 296,2 mil o 25,0% principalmente por el Banco Central de Reserva del Perú, que al cierre del ejercicio 2016 alcanzó el importe de S/ 13 678 710,9 mil, superior en S/ 5 052 154,0 mil al año 2015, debido a operaciones de reporte de moneda con empresas del sistema financiero; y Venta de Bienes y Servicios Fideicomiso con S/ 59 771,2 mil o 8,4%; Otras Cuentas de Dudosa Recuperación disminuyó en S/ 1 148 908,0 mil o 4,4%, debido a Sunat (captadora) con S/ 1 707 447,2 mil por ajustes en actualizaciones, regularizaciones, extinción de deuda tributaria y en aplicación al Decreto Legislativo N° 1257. Se presenta neto de Estimación de Cobranza Dudosa.

Se eliminaron los saldos recíprocos que registró la Oficina de Normalización Previsional - ONP, relacionados al D.L. N° 19990 y D.L. N° 20530 por cobrar al Fondo Consolidado de Reservas Previsionales - FCR; el Ministerio de Economía y Finanzas, por deudas del Ministerio de Defensa, Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Lima, Corporación Financiera de Desarrollo, entre otras; SUNAT (captadora) por multas y sanciones por infracciones tributarias con entidades del sector público, principalmente, Caja de Pensiones Militar Policial, Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Ilo, Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento de Moquegua, entre otras entidades; el Banco Central de Reserva del Perú - BCRP por adeudos y obligaciones financieras del Ministerio de Economía y Finanzas y la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa.

Entidades representativas consolidadas
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Oficina de Normalización Previsional	3 625 293,7
Ministerio de Economía y Finanzas	392 766,1
MEF - Tesoro Público	340 419,3
Superint. Nac. de Aduanas y de Adm. Tributaria (captadora)	109 991,0
Banco Central de Reserva del Perú	118 596,2
Agencia de Promoción de la Inversión Privada (gastadora)	20 673,7
Fonavi en Liquidación	17 914,2
Otras Entidades	388 546,2
TOTAL	5 014 200,4

NOTA 8: INVENTARIOS

Son bienes corrientes adquiridos, en tránsito o producidos para la venta, para uso y consumo de la entidad y/o para transferencia a otras entidades públicas y no públicas o para la comunidad.

INVENTARIOS
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Bienes y Suministros de Funcionamiento	5 089 061,7	5 124 045,7	(0,7)
Productos Terminados	559 154,7	443 159,1	26,2
Mat. Aux. Suminist. y Repuestos	351 427,0	364 331,4	(3,5)
Bienes de Asistencia Social	336 976,7	316 371,9	6,5
Producción en Proceso	561 643,3	420 227,2	33,7
Mercaderías	551 351,9	462 847,5	19,1
Bienes para la Venta	731 853,4	745 052,9	(1,8)
Bienes en Tránsito	427 359,8	468 492,0	(8,8)
Materias Primas	688 000,8	653 178,2	5,3
Otras Existencias	134 443,0	153 807,5	(12,6)
Sub - Total	9 431 272,3	9 151 513,4	3,1
Desvalorización de Bienes Corrientes	(121 697,8)	(84 697,5)	43,7
TOTAL NETO	9 309 574,5	9 066 815,9	2,7

Este rubro reporta un incremento de S/ 242 758,6 mil o 2,7% respecto al año 2015; sobresaliendo los conceptos de bienes de Producción en Proceso por S/ 141 416,1 mil o 33,7%, Productos Terminados con un incremento de S/ 115 995,6 mil o 26,2% por el alza en la cotización del crudo en US\$ 16,14, y Mercaderías que varió en S/ 88 504,4 mil o 19,1%. Se presenta neto de desvalorización de bienes corrientes.

NOTA 9: SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO

Son las Obligaciones de la Deuda 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.

SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO (En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Seguros Pagados por Anticipado	86 057,9	165 082,6	(47,9)
Alquileres Pagados por Anticipado	12 127,6	17 235,8	(29,6)
Anticipos a Contratistas y Proveedores	442 062,5	713 527,2	(38,0)
Entregas a Rendir Cuenta	1245 337,6	1187 573,2	4,9
Otros	880 016,7	1196 008,0	(26,4)
TOTAL NETO	2 665 602,3	3 279 426,8	(18,7)

Este rubro presenta una disminución de S/ 613 824,5 mil, o 18,7% respecto al año 2015. Corresponde principalmente a los rubros Otros por S/ 315 991,3 mil o 26,4% y Anticipos a Contratistas y Proveedores por S/ 271 464,7 mil o 38,0%.

NOTA 10: OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO

Comprende las cuentas que representan fideicomisos, anticipos a contratistas y proveedores, encargos generales, cargas diferidas, entre otros activos.

OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO (En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Banco Central de Reserva del Perú	4 300 433,4	4 023 912,6	6,9
Fideicomisos	1743 777,4	1530 005,4	14,0
Anticipos a Contratistas	1535 136,2	1431286,2	7,3
Encargos Generales	1359 052,4	1501408,1	(9,5)
Bienes para Otras Entidades	3 539,2		100,0
Otras Cargas Diferidas	5 531972,2	4 295 972,8	28,8
Recursos - Tesoro Público	2 671 124,5	4 355 596,0	(38,7)
Sub - Total	17 145 035,3	17 138 181,1	0,0
(-) Eliminación	(3 728 196,4)	(4 988 610,3)	(25,3)
TOTAL NETO	13 416 838,9	12 149 570,8	10,4

La variación de este rubro es de S/ 1 267 268,1 mil o 10,4% respecto al año 2015. Se origina por el incremento en Otras Cargas Diferidas S/ 1 235 999,4 mil, debido a transferencias con condición otorgadas a entidades privadas S/ 678 152,6 mil y por depósitos judiciales consignados al solicitar recurso de casación por demandas judiciales adversas al Estado S/ 28 866,2 mil. Se eliminan los Recursos Ordinarios asignados por el Tesoro Público a entidades del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales.

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Ministerio de Defensa	664 508,4
Ministerio de Educación	304 778,9
Ministerio del Interior	132 491,1
Instituto de Gestión de Servicios de Salud	136 852,3
Ministerio de Agricultura y Riego	103 946,5
Ministerio de Salud	101 003,5
Otras Entidades de los Gobiernos Nacional, Regional y Local	2 284 615,7
TOTAL NETO	3 728 196,4

NOTA 11: CARTERA DE CRÉDITO (NO CORRIENTE)

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

CARTERA DE CRÉDITO (NO CORRIENTE)

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Créditos Vigentes	15 807 780,6	13 930 166,8	13,5
Créditos Refinanciados	123 077,5	111 745,7	10,1
Créditos Vencidos y en Cobranza Judicial	226 893,2	209 390,9	8,4
Créditos Directos	1529 524,9	1469 250,5	4,1
Otros Rubros	88 404,7	63 962,2	38,2
	17 775 680,9	15 784 516,1	12,6
(-) Eliminaciones	(1 121 982,1)	(256 254,4)	337,8
Sub -Total	16 653 698,8	15 528 261,7	7,2
Provisión para Créditos	(913 114,4)	(815 224,4)	12,0
TOTAL NETO	15 740 584,4	14 713 037,3	7,0

Presenta un incremento de S/ 1 027 547,1 mil o 7,0% respecto al año 2015; destacando los Créditos Vigentes otorgados principalmente por las Cajas Municipales para financiar las actividades empresariales urbanas y rurales de producción, comercialización de bienes y prestaciones de servicios, como alternativa financiera para atender necesidades de la Micro Empresa Pyme y Mypes, sobresalen CMAC Sullana con S/ 560 788,0 mil, CMAC Huancayo S/ 492 880,6 mil, CMAC Arequipa S/ 253 148,6 mil y CMAC Cusco S/ 188 213,1 mil. Asimismo, destacan los rubros Créditos Directos que se incrementaron en S/ 60 274,4 mil o 4,1% y en menor proporción los Créditos Vencidos y en Cobranza Judicial con S/ 17 502,3 mil u 8,4%. Se presenta neto de Provisión para Créditos. Se consolidan los saldos registrados en entidades financieras del Estado.

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Corporación Financiera de Desarrollo S.A.	238 431,6
Banco de la Nación	883 550,5
TOTAL NETO	1 121 982,1

NOTA 12: CUENTAS POR COBRAR (NO CORRIENTE)

Este rubro incluye los siguientes conceptos:

CUENTAS POR COBRAR (NO CORRIENTE)

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Impuestos y Contribuciones	1207 888,8	1307 173,0	(7,6)
Venta de Bienes y Serv. y Derechos Administ.	2 524 310,9	2 588 870,7	(2,5)
Renta de la Propiedad	87 243,7	16 254,4	436,7
Promoción de la Inversión Privada	93 439,4	125 025,4	(25,3)
Otras Cuentas por Cobrar	390 212,1	418 386,3	(6,7)
Otros	3 582 371,6	3 394 703,9	5,5
	7 885 466,5	7 850 413,7	0,4
(-) Eliminaciones	(822 239,4)	(911 444,7)	(9,8)
Sub - Total	7 063 227,1	6 938 969,0	1,8
Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa	(3 948 855,1)	(3 448 286,8)	14,5
TOTAL NETO	3 114 372,0	3 490 682,2	(10,8)

La variación negativa de este rubro es de S/ 376 310,2 mil o 10,8% respecto al año 2015, lo propicia el concepto Impuestos y Contribuciones con S/ 99 284,2 mil o 7,6%, debido a normas que simplifican y facilitan el acogimiento a fraccionamientos cuando el plazo es menor o igual a 12 meses; Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos en S/ 64 559,8 mil o 2,5%, y sobre todo a la mayor Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa en S/ 500 568,3 mil o 14,5%; por el contrario el concepto Otros incrementó en S/ 187 667,7 mil o 5,5%, debido a Derivados Financieros registrado íntegramente por la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público por el efecto del tipo de cambio y la tasa de interés. Se presenta consolidado de los saldos eliminados, que corresponden sustancialmente al Fonavi en Liquidación por financiamiento otorgado a las empresas de saneamiento y en menor proporción al MEF-Tesoro Público por deudas de las Municipalidades para proyectos de inversión, por bonos, etc., entre otros.

Entidades representativas consolidadas
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Fonavi en Liquidación	775 322,2
MEF - Tesoro Público	29 475,5
Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria (captador)	5 322,5
Seguro Social de Salud	9 448,3
Otros	2 670,9
TOTAL NETO	822 239,4

NOTA 13: OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NO CORRIENTE)

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

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NO CORRIENTE)

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Venta de Activos No Finan. Por Cobrar	2 302,9	1961,2	17,4
Depósitos Entregados en Garantía	23 850,1	26 239,1	(9,1)
Honras de Aval u Otras Garantías	69,5	2 971,9	(97,7)
Convenio por Endeudamiento	5 560 694,7	5 190 640,2	7,1
Préstamos	62 884,8	59 339,7	6,0
Operaciones de Reporte y Otros	18 306 194,7	24 767 527,9	(26,1)
Multas y Sanciones	322 812,7	267 847,1	20,5
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	15 259 251,8	13 161 660,3	15,9
	39 538 061,2	43 478 187,4	(9,1)
(-) Eliminaciones	(21 288 716,4)	(18 783 675,7)	13,3
Sub - Total	18 249 344,8	24 694 511,7	(26,1)
Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa	(11 484,6)	(8 280,4)	38,7
TOTAL NETO	18 237 860,2	24 686 231,3	(26,1)

La disminución de S/ 6 448 371,1 mil o 26,1% respecto al año 2015, está representado por el concepto Operaciones de Reporte y Otros por S/ 6 461 333,2 mil o 26,1%; así como por el mayor monto de eliminaciones por S/ 2 505 040,7 mil o 13,3%.

Se consolidan los saldos registrados por las entidades siguientes: Oficina de Normalización Previsional - ONP, por la rentabilidad que generan los activos financieros que administra el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales - FCR para atender el pago de planilla de pensiones; Ministerio de Economía y Finanzas, por convenio de traspasos de recursos con los gobiernos regionales, ministerios y empresas de saneamiento; Banco Central de Reserva del Perú - BCRP, entre las entidades más representativas.

Entidades representativas consolidadas
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Oficina de Normalización Previsional	12 328 340,6
Ministerio de Economía y Finanzas	4 013 758,3
Banco Central de Reserva del Perú	2 569 406,2
MEF - Administración de la Deuda	1026 933,0
MEF - Tesoro Público	1096 807,1
Otras Entidades	253 471,2
TOTAL NETO	21 288 716,4

NOTA 14: INVERSIONES MOBILIARIAS (NETO)

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

INVERSIONES MOBILIARIAS (NETO)
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Valores de Entidades Financieras y Aport. BCRP	51833 652,2	48 833 131,2	6,1
Acciones y Participaciones de Capital	5 456,3	2 771,7	96,9
Acciones y Participaciones de Organismos Intern.	16 397 959,2	15 256 334,5	7,5
Bonos	6 268 104,1	5 778 752,9	8,5
Acciones y Participaciones de Capital - Empresas y Otros	11 109 892,7	10 616 966,9	4,6
Otros Títulos Valores	5 492 377,6	5 217 670,8	5,3
Títulos y Valores de Dudosa Recuperación	4 874,2	4 924,8	(1,0)
Otras Entidades	264 294,4	235 725,0	12,1
	91 376 610,7	85 946 277,8	6,3
(-) Eliminaciones	(11056 001,0)	(9 578 943,7)	15,4
Sub - Total	80 320 609,7	76 367 334,1	5,2
Desvalorización / Fluctuación de Valores	(128 741,3)	(138 360,6)	(7,0)
TOTAL NETO	80 191 868,4	76 228 973,5	5,2

Este rubro muestra el aumento de S/ 3 962 894,9 mil o 5,2% respecto al año 2015; sobresaliendo los conceptos Valores de Entidades Financieras con S/ 3 000 521,0 mil o 6,1%, corresponde a instrumentos financieros adquiridos en el exterior por Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, siguiendo el criterio de seguridad, liquidez y rentabilidad señalado en el artículo 71° de la Ley Orgánica del BCRP; Acciones y Participaciones de Organismos Internacionales con S/ 1 141 624,7 mil o 7,5%, por suscripciones de acciones de la Corporación Andina de Fomento (CAF) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) con S/ 860 076,0 mil y S/ 661 129,9 mil, respectivamente; por el contrario disminuyó en S/ 331 550,7 mil, algunas suscripciones de acciones del BID/AIF/BIRF, trasladado como contribuciones no reembolsables.

Se eliminaron saldos recíprocos por adquisición de bonos soberanos globales, adquiridos del Ministerio de Economía y Finanzas, por las acciones emitidas por PetroPerú a nombre del Ministerio

de Energía y Minas y las acciones emitidas por las cajas municipales y empresas de saneamiento a nombre de diferentes municipalidades.

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Fondo Consolidado de Reservas Previsionales	4 437 871,1
Ministerio de Energía y Minas	2 465 047,9
Municipalidad Provincial de Trujillo	430 251,0
Municipalidad Provincial del Cusco	366 582,2
Seguro Social de Salud	257 093,4
Municipalidad Provincial de Piura	275 190,0
Municipalidad Provincial de Huancayo	395 255,8
Municipalidad Provincial de Tacna	139 461,1
Municipalidad Provincial de Sullana	313 151,3
Municipalidad Provincial de Lima	460 182,0
Otras Entidades	151 915,2
TOTAL NETO	11 056 001,0

NOTA 15: PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Incluye las propiedades (terrenos o edificaciones) cuya tenencia es mantenida con el objeto de obtener rentas, aumentar el valor del capital o, ambos, y no para su venta o uso en la producción de bienes y servicios en el curso normal de las operaciones.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Edificaciones	675 672,1	289 499,8	133,4
Activos no Producidos	9 640 536,0	1 061 829,2	807,9
Recuperación de Edificios	255 752,7	254 772,6	0,4
Sub - Total	10 571 960,8	1 606 101,6	558,2
Desvalorización	(2 377,8)	(2 411,2)	(1,4)
TOTAL NETO	10 569 583,0	1 603 690,4	559,1

El incremento de este rubro es de S/ 8 965 892,6 mil o 559,1% respecto al año 2015. Destaca el concepto Activos no Producidos con aumento de S/ 8 578 706,8 mil u 807,9%, debido a la revaluación de edificios y terrenos en aplicación de la Directiva N° 002-2014-EF/51.01, destaca la Sociedad de Beneficencia de Lima Metropolitana con S/ 8 331 162,7 mil; asimismo, el concepto Edificaciones, se incrementó en S/ 386 172,3 mil o 133,4%, relacionado a 28 inmuebles de propiedad del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales.

NOTA 16: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

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.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Terrenos	141999 913,6	123 704 470,6	14,8
Edificios	79 878 798,4	78 098 634,6	2,3
Estructuras	69 857 709,4	63 225 520,7	10,5
Vehículos, Maquinarias y Otros	78 167 029,9	72 873 676,5	7,3
Construcción de Edificios	32 517 341,0	29 090 418,6	11,8
Construcción de Estructuras	104 903 055,2	94 123 188,0	11,5
Otros	8 820 562,7	8 417 066,9	4,8
Sub - Total	516 144 410,2	469 532 975,9	9,9
Depreciación Acumulada	(101819 582,9)	(100 596 169,6)	12
TOTAL NETO	414 324 827,3	368 936 806,3	12,3

Este rubro presenta una variación positiva de S/ 45 388 021,0 mil o 12,3% respecto al año 2015; por la revaluación de terrenos afectados en uso realizada por el Ministerio del Ambiente en aplicación de la Directiva N° 002-2014-EF/51.01 que aumentó en S/ 30 808 138,5 mil, Construcción de Estructuras se incrementó en S/ 10 779 867,2 mil u 11,5% por nuevas construcciones y obras en curso efectuadas por Petróleos del Perú – PetroPerú S.A. con S/ 3 539 839,6 mil, destacando el proyecto de modernización de Refinería de Talara - PMRT, la construcción de nuevas instalaciones, ampliación de las existentes y la adquisición de equipos diversos y unidades de transporte.

Vehículos, Maquinarias y Otros con S/ 5 293 353,4 mil o 7,3%, entre otras. Se presenta neto de Depreciación Acumulada.

NOTA 17: ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS (NETO)

Representa inversiones intangibles y otros activos

ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS (NETO)

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Recursos Administrados por Tesoro Público	27 680 872,3	26 931 600,3	2,8
Estudios y Proyectos	10 974 167,9	9 901 557,3	10,8
Fondos Sujetos a Restricción	3 376 797,1	5 144 049,4	(34,4)
Serv. y Otros Contratados por Anticipado	6 498 902,2	8 192 357,2	(20,7)
Fideicomisos	8 067 797,2	7 216 373,3	11,8
Objetos de Valor	29 517,4	19 898,2	48,3
Encargos	64 775,5	62 528,3	3,6
Programas de Cómputo	447 660,3	345 912,1	29,4
Otros Activos Intangibles	3 855 198,2	3 455 549,7	11,6
Otros Activos	9 285 840,9	6 777 118,7	37,0
	70 281 529,0	68 046 944,5	3,3
(-) Eliminaciones	(30 192 812,1)	(31 307 394,0)	(3,6)
Sub - Total	40 088 716,9	36 739 550,5	9,1
Amortización Acumulada	(2 109 886,4)	(1 933 554,6)	9,1
TOTAL NETO	37 978 830,5	34 805 995,9	9,1

Este rubro muestra un incremento positivo de S/ 3 172 834,6 mil o 9,1%, respecto al año anterior; representado por los conceptos: Otros Activos por S/ 2 508 722,2 mil o 37,0%, debido a que el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP constituyó pagarés a favor del Fondo Monetario Internacional, mediante los cuales la indicada institución puede disponer el cobro de dichos aportes en cualquier momento y no genera intereses, el aumento ascendió a S/ 2 220 309,8 mil, su contra partida es el rubro Otros Pasivos; Fideicomisos, con S/ 851 423,9 mil u 11,8%, propiciado por el Tesoro Público con aumento de S/ 597 224,8 mil, al constituir en Cofide el FONDO MIPYME para el fortalecimiento

del desarrollo productivo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, Ley Nº 30230 artículos 30 y 31; Estudios y Proyectos con S/ 1 072 610,6 mil o 10,8%; por el mismo periodo Recursos Administrados por Tesoro Público y Fondos Sujetos a Restricción, disminuyeron por efecto de la consolidación en los estados financieros. Se presenta neto de Amortización Acumulada.

Las eliminaciones principalmente son en los conceptos Recursos Administrados por Tesoro Público, Fondos Sujetos a Restricción entre el MEF - Tesoro Público y el Banco Central de Reserva del Perú - BCRP.

Entidades representativas consolidadas
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
MEF - Tesoro Público	29 586 519,2
Ministerio de Defensa	197 263,5
Ministerio de la Producción	141 551,3
Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria (gastadora)	71 571,7
Ministerio del Interior	60 585,0
Ministerio de Transportes y Comunicaciones	32 707,9
Otras Entidades	102 613,5
TOTAL NETO	30 192 812,1

NOTA 18: OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Contiene los siguientes conceptos:

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Obligaciones a la Vista	12 148 168,9	13 285 491,8	(8,6)
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	10 366 319,8	9 340 582,4	11,0
Obligaciones por Cuentas a Plazo	5 098 543,3	4 699 496,2	8,5
Obligaciones con el Público Restringidas	2 684 830,8	2 848 273,6	(5,7)
Beneficios Sociales a los trabajadores	11 163,0	9 599,3	16,3
Otras Obligaciones	1 379 044,2	1 196 394,9	15,3
Otras Empresas	179 959,1	185 395,6	(2,9)
Sub - Total	31 868 029,1	31 565 233,8	1,0
(-) Eliminaciones	(7 191 764,8)	(4 769 199,6)	50,8
TOTAL NETO	24 676 264,3	26 796 034,2	(7,9)

Muestra una variación negativa de S/ 2 119 769,9 mil o 7,9% respecto al año 2015; corresponde a las Obligaciones a la Vista, con una disminución de S/ 1 137 322,9 mil u 8,6% y especialmente por el mayor monto de eliminaciones en S/ 2 422 565,2 mil o 50,8%. Las Obligaciones a la Vista comprenden los depósitos en cuenta corriente del Banco de la Nación por empresas privadas. Por el contrario Obligaciones por cuentas de ahorro se incrementó en S/ 1 025 737,4 mil, por aumento de los depósitos en el Banco de la Nación para el pago de remuneraciones y pensiones a trabajadores activos y pensionistas del sector público de S/ 606 330,2 mil.

Se presenta consolidado, eliminándose los depósitos que las entidades públicas tienen en el Banco de la Nación y en las Cajas de Ahorro y Crédito; siendo los más importantes los depósitos de las siguientes entidades:

Entidades representativas consolidadas
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
MEF - Tesoro Público	1729 412,6
Caja de Pensiones Militar Policial	450 482,3
Ministerio de Defensa	280 008,1
Ministerio de Transportes y Comunicaciones	232 608,0
Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social	198 211,1
Ministerio de la Producción	185 853,3
Ministerio del Interior	145 769,6
Univer. Nac. Jorge Basadre Grohmann	115 624,1
Univer. Nac. San Agustín	107 196,7
Ministerio de Energía y Minas	101251,7
Otras Entidades	3 645 347,3
TOTAL NETO	7 191 764,8

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.

ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Emisión Primaria	2 318 388,0	2 401 454,7	(3,5)
Depósitos en Moneda Extranjera	88 508 228,5	93 595 611,8	(5,4)
Depósitos en Moneda Nacional	30 856 045,8	32 256 053,0	(4,3)
Valores Emitidos en Circulación	17 211 368,1	21 457 268,2	(19,8)
Pasivos de Reservas	202 546,0	177 471,3	14,1
Fonafe Matriz	1616 388,0	2 696 619,9	(40,1)
Petroperú S.A.	4 069 706,8	2 298 485,2	77,1
Otras Obligaciones Financieras	1935 012,1	563 992,9	243,1
Sub - Total	146 717 683,3	155 446 957,0	(5,6)
(-) Eliminaciones	(87 224 005,3)	(84 488 772,4)	3,2
TOTAL NETO	59 493 678,0	70 958 184,6	(16,2)

Respecto al año anterior este rubro muestra disminución de S/ 11 464 506,6 mil o 16,2%; que corresponde principalmente al Banco Central de Reserva del Perú - BCRP, en los conceptos: Depósitos en Moneda Extranjera con una reducción de S/ 5 087 383,3 mil o 5,4%, debido al Circular N° 041-2015-BCRP que permitía reducir el encaje exigible en moneda extranjera con la finalidad de promover la desdolarización del crédito extranjero y el crecimiento del crédito en moneda nacional; Valores Emitidos en Circulación disminuyo los Certificados de Depósitos emitidos por el BCRP con S/ 4 245 900,1 mil o 19,8%, así mismo los Depósitos en Moneda Nacional de Empresas del sistema financiero en el BCRP en S/ 1 400 007,2 mil; por el contrario Petróleos del Perú PetroPerú S.A incremento sus obligaciones con instituciones financieras nacionales y del exterior en S/ 1 771 221,6 mil.

Se eliminan los saldos recíprocos del Banco Central de Reserva del Perú - BCRP con las entidades siguientes:

Entidades representativas consolidadas
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
MEF - Tesoro Público	72 139 520,7
Banco de la Nación	11428 617,9
Corporación Financiera de Desarrollo	790 405,7
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa	577 268,1
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana	506 297,6
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura	364 680,9
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo	142 623,5
Caja de Ahorro y Crédito del Cusco	127 522,5
Otras Entidades	1147 068,4
TOTAL NETO	87 224 005,3

NOTA 20: CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Está constituido por las obligaciones contraídas por las entidades y empresas del Estado, y comprende los siguientes conceptos:

CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Bienes y Servicios por Pagar	6 601 071,8	5 519 735,0	19,6
Activos no Financieros por Pagar	3 373 862,9	4 747 159,3	(28,9)
Depósitos en Garantía	802 274,0	664 234,8	20,8
Otros por Pagar	104 986,1	90 669,1	15,8
Sub - Total	10 882 194,8	11 021 798,2	(1,3)
(-) Eliminaciones	(340 155,6)	(616 801,3)	(44,9)
TOTAL NETO	10 542 039,2	10 404 996,9	1,3

El saldo del rubro muestra un incremento de S/ 137 042,3 mil o 1,3%, respecto a lo registrado en el ejercicio anterior. Siendo lo más representativo los conceptos de Bienes y Servicios por Pagar con S/ 1 081 336,8 mil o 19,6%, debido al incremento de adquisición de petróleo crudo y productos refinados a proveedores nacionales y del exterior así como la adquisición de bienes y servicios realizado por Petróleos del Perú PetroPerú S.A; Depósitos en Garantía con S/ 138 039,2 mil o 20,8%, de aumento; Activos No Financieros por Pagar disminuyó en S/ 1 373 296,4 mil debido principalmente a los Ministerios de Defensa, Interior y Educación por el pago de obligaciones de ejercicio anteriores.

Se eliminaron los saldos recíprocos de la Caja de Ahorro y Crédito de Arequipa con el Banco Central de Reserva del Perú; Ministerio de Defensa con las empresas Servicios Industriales de la Marina y Petróleos del Perú; Seguro Social de Salud con el Servicio Integrado de Limpieza y Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control; Servicio Industrial de la Marina - Iquitos con Petróleos del Perú, entre otras.

Entidades representativas consolidadas
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa	121875,8
Ministerio de Defensa	310310
Seguro Social de Salud	48 506,2
Servicio Industrial de la Marina - Iquitos	25 870,6
Petróleos del Perú	18 290,5
Banco de la Vivienda del Perú	17 914,2
Otras Entidades	76 667,3
TOTAL NETO	340 155,6

NOTA 21: REMUNERACIONES, BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES PREVISIONALES

Este rubro representa las obligaciones que tiene el Estado Peruano, con sus trabajadores por concepto de remuneraciones, pensiones y beneficios sociales.

REMUNERACIONES, BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES PREVISIONALES
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Remuneraciones por Pagar	363 228,5	330 380,9	9,9
Compensación por Tiempo de Servicios	126 872,1	74 583,2	70,1
Obligaciones Previsionales	496 148,1	100 567,2	393,3
Otros Beneficios Directos	1 427 725,7	1 126 288,4	26,8
Pensiones por Pagar	84 916,0	95 753,0	(11,3)
Contribuciones, Aportes a Fondos	79 459,2	78 655,4	1,0
Participaciones de Trabajadores	210 948,0	156 193,5	35,1
TOTAL NETO	2 789 297,6	1 962 421,6	42,1

La variación positiva de este rubro es de S/ 826 876 mil o 42,1%, respecto al año 2015. Resalta el incremento de S/ 301 437,3 mil, en el concepto Otros Beneficios Directos, originado principalmente en el Gobierno Nacional. Resaltan los pliegos:

- Ministerio de Educación, con S/ 83 116,4 mil y el Instituto de Gestión de Servicios de Salud con S/ 69 603,3 mil, principalmente por el registro de los devengados y provisiones por concepto de vacaciones y otras remuneraciones por pagar.
- Poder Judicial, se incrementó S/ 79 737,8 mil, representado por las Obligaciones Previsionales con S/ 69 952,4 por el cálculo actuarial informado por la Oficina de Normalización Previsional.

NOTA 22: OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CORRIENTE)

Comprende los conceptos siguientes:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CORRIENTE)
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Tributos, Contrap. y Aportes y Salud por Pagar	3 200 450,6	3 165 844,9	1,1
Cuentas por Pagar Diversas	185 131,7	178 952,2	3,5
Otras Cuentas por Pagar Diversas	13 343 828,2	8 251 187,1	61,7
Sub - Total	18 395 590,5	13 206 584,2	39,3
(-) Eliminaciones	(977 518,3)	(1680 378,9)	(41,8)
TOTAL NETO	17 418 072,2	11 526 205,3	51,1

Al cierre del año 2016 el presente rubro revela un incremento de S/ 5 891 866,9 mil o 51,1%, respecto al año anterior, lo origina el concepto Otras Cuentas por Pagar Diversas con S/ 5 092 641,1 mil, destacan el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, que posee un incremento de S/ 5 279 540,7 mil, producto de un aumento del saldo de la contraparte de las operaciones de reporte de monedas a Corto Plazo. Seguido de EsSalud, con un incremento de S/ 67 077,4 mil, producto de obligaciones devengadas por servicios de mantenimiento, limpieza y vigilancia, Ley del Artista N° 19479 y subsidios por pagar. En el concepto Tributos, Contraprestación y Aportes y Salud por Pagar, incrementó en S/ 34 605,7 mil, destaca la Caja de Pensiones Militar Policial, que muestra un aumento de S/ 193 910,7 mil. Se consolidan las deudas de financiamiento que las entidades de saneamiento tienen con Fonavi en Liquidación.

Entidades representativas consolidadas
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Entidad Prest. de Serv. de Saneamiento del Cusco	64 907,6
Empresa Muni. de Agua Potable y Alcant. De San Martín	35 918,2
Empresa Muni. de Agua Potable y Alcant. Emusap S.R.L.	31289,1
Empresa Muni. de Agua Potable y Alcant. Coronel Portillo S.A	25 843,9
Empresa Nacional de Ferrocarriles S.A.	20 673,6
Otras Entidades	798 885,9
TOTAL NETO	977 518,3

NOTA 23: PARTE CORRIENTE DEUDAS A LARGO PLAZO

Comprende la deuda pública interna y externa, por obligaciones corrientes frente a Gobiernos o Instituciones Nacionales y Extranjeras.

PARTE CORRIENTE DEUDAS A LARGO PLAZO
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Deuda Pública Externa	3 095 153,7	3 797 435,3	(18,5)
Deuda Pública Interna	4 715 148,8	2 599 932,9	81,4
Deuda Directa a Largo Plazo - Interna	5 327 230,4	5 149 358,3	3,5
Deuda Directa a Largo Plazo - Externa	16 890,3	19 834,3	(14,8)
Otros Gastos	358 077,9	66 682,3	437,0
Sub - Total	13 512 501,1	11 633 243,1	16,2
(-) Eliminaciones	(6 798 816,8)	(5 408 474,5)	25,7
TOTAL NETO	6 713 684,3	6 224 768,6	7,9

Al cierre del año 2016 el presente rubro revela un incremento de S/ 488 915,7 mil, o 7,9%, respecto al año anterior, explicado por eliminación de transacciones recíprocas efectuadas en el presente ejercicio, superior en S/ 1 390 342,3 mil o 25,7% respecto al año anterior y por el incremento de la Deuda Directa a Largo Plazo – Interna, debido a préstamos obtenidos por las municipalidades, del sistema financiero nacional, destaca la Municipalidad Metropolitana de Lima con aumento de S/ 197 709,1 mil por deuda contraída con el BBVA Banco Continental; por el contrario Deuda Pública Externa disminuyó en S/ 702 281,6 mil, por cumplimiento de pagos de principal de deuda a diversos acreedores.

Se consolidan los saldos del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales con la Oficina de Normalización Previsional por la transferencia de recursos para el pago de planilla de pensiones, entre lo más significativo.

Entidades representativas consolidadas
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Fondo Consolidado de Reservas Previsionales	3 623 078,3
Ministerio de Defensa	123 376,8
Ministerio de Economía y Finanzas	61331,3
Municipalidad Distrital de Ilabaya	108 907,0
Municipalidad Provincial de Abancay	81857,3
Otras Entidades	2 800 266,1
TOTAL NETO	6 798 816,8

NOTA 24: OTROS PASIVOS (CORRIENTE)

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

OTROS PASIVOS (CORRIENTE)
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Operaciones en Trámite	108 441,6	295 185,3	(63,3)
Beneficios a los Empleados	562 415,1	1 135 503,9	(50,5)
Otras Cuentas por Pagar	7 491 953,5	8 547 807,6	(12,4)
Otros Pasivos	665 929,5	1 017 977,4	(34,6)
Cuenta Única del Tesoro - CUT	17 859 079,4	17 801 943,9	0,3
Sub - Total	26 687 819,1	28 798 418,1	(7,3)
(-) Eliminaciones	(17 523 576,2)	(17 651 705,0)	(0,7)
TOTAL NETO	9 164 242,9	11 146 713,1	(17,8)

Al cierre del ejercicio el presente rubro disminuyó en S/ 1 982 470,2 mil o 17,8%, respecto al año anterior, representado principalmente por el rubro Otras cuentas Por Pagar con S/ 1 055 854,1 mil, o 12,4% debido al costo de Homologación de los Magistrados de Lambayeque con S/ 1 035 422,3 mil, trasladado a la cuenta Otras Cuentas del Pasivo (corriente) y un aumento en el concepto Cuenta única del Tesoro - CUT con S/ 57 135,5 mil. El concepto Otros Pasivos refleja una disminución de S/ 352 047,9 mil, representado principalmente por el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, compuesto por Pasivos Financieros y Pasivos No Financieros, la disminución se debió a los menores intereses por pagar. Se eliminaron los saldos que el Tesoro Público registra en la divisionaria Cuenta Única del Tesoro – CUT con entidades del Gobierno Nacional, Regional y Local por S/ 17 061 269,8 mil; la Caja de Pensiones Militar Policial con el Ministerio de Defensa por S/ 447 958,7 mil, otras entidades por S/ 14 347,7 mil.

NOTA 25: PROVISIONES

Comprende las demandas judiciales sentenciadas o reconocidas por la entidad y que deberían efectivizarse en el presente ejercicio. Asimismo la Provisión para la remediación del medio ambiente.

Incluye los siguientes conceptos:

PROVISIONES
(En Miles de Soles)

Conceptos	2016	2015	%
Sentencias Judiciales y Laudos Arbitrales	506 741,1	504 915,1	0,4
Otras Provisiones	435 984,6	226 589,2	92,4
TOTAL NETO	942 725,7	731 504,3	28,9

El saldo de esta cuenta se incrementó en S/ 211 221,4 mil o 28,9%, respecto al año anterior, representado principalmente por el concepto Restauración del Ambiente, de acuerdo a dispositivos legales relacionados a hidrocarburos, recursos naturales e impacto ambiental, que presenta PetroPerú.

En el marco del Decreto Legislativo N° 674 Ley de Promoción de la Inversión Privada en las Empresas del Estado, PetroPerú asumió compromisos contractuales de remediación ambiental de sus unidades que fueron privatizadas, garantizadas por el Estado Peruano.

NOTA 26: OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Beneficios Sociales con los Trabajadores	1802 662,6	2 419 685,9	(25,5)
Otras Obligaciones	2 513 618,6	2 214 155,9	13,5
Obligaciones por Depósitos	4 660 382,7	3 795 531,3	22,8
TOTAL NETO	8 976 663,9	8 429 373,1	6,5

Al cierre de 2016 el presente rubro muestra un incremento de S/ 547 290,8 mil o 6,5% respecto al año anterior; corresponde a las obligaciones por depósitos que incrementó en S/ 864 851,1 mil o 22,8%, principalmente sobresale la Caja Municipal de Arequipa, por el concepto de cuentas a plazos y depósitos por compensación de tiempo de servicios, seguido de la Caja Municipal de Huancayo, por depósitos a plazos y gastos por pago de obligaciones y la Caja Municipal de Piura por sus cuentas a plazos. La partida de Beneficios Sociales con los Trabajadores perteneciente en su totalidad al Banco de la Nación, la cual comprende la Compensación por tiempo de servicio por la suma de S/ 3 621,4 mil y jubilación por S/ 1 798 568,3 mil, dichas partidas son obligaciones que tiene el banco para cubrir los derechos indemnizatorios de los trabajadores en actividad; así como, el Fondo de Jubilación de los trabajadores activos y pensionistas de la institución, que tienen los beneficios del régimen pensionarios del Decreto Ley N° 20530.

NOTA 27: ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Comprende los siguientes conceptos:

ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Emisión Primaria - BCRP	55 020 348,2	52 485 382,1	4,8
Saldo Esterilizado - Valores emitidos	5 872 355,6	1086 732,2	440,4
Otras Obligaciones Financieras	7 522 724,2	6 627 169,3	13,5
Sub - Total	68 415 428,0	60 199 283,6	13,6
(-) Eliminaciones	(3 978 047,4)	(3 475 167,1)	14,5
TOTAL NETO	64 437 380,6	56 724 116,5	13,6

Al cierre del año 2016 el presente rubro se incrementó en S/ 7 713 264,1 mil o 13,6%, respecto al año anterior; representado íntegramente por el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, que conforma el concepto de Emisión Primaria – BCRP, que muestra un incremento de S/ 2 534 966,1 mil o 4,8%, que corresponden a los billetes y monedas emitidos y que están en circulación.

Respecto al Saldo Esterilizado - Valores Emitidos muestra un incremento de S/ 4 785 623,5 mil o 440,4% respecto al año anterior, destacan los certificados de depósitos en moneda nacional (CDBCRP) colocados mediante el mecanismo de subasta o colocación directa con la finalidad de retirar los excedentes de liquidación del sistema financiero. Se consolidan los saldos del Banco Central de Reserva y otras entidades financieras del sector público:

Entidades representativas consolidadas
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Banco Central de Reserva	672 907,3
Corporación Financiera de Desarrollo S.A	317 078,2
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo	58 901,2
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana	58 532,8
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa	56 954,0
Otras Entidades	2 813 673,9
TOTAL NETO	3 978 047,4

NOTA 28: CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES (NO CORRIENTE)

Refleja las deudas contraídas y devengadas con terceros por la compra de bienes y contratación de servicios. Asimismo incluye las obligaciones derivadas de los CRPAOs emitidos en el marco de los Contratos de Concesión de redes viales.

CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES (NO CORRIENTE)

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Activos no Financieros por Pagar	6 014 746,0	5 385 393,3	11,7
Otras Cuentas Por Pagar Comerciales	17 268,0	17 561,8	(1,7)
Bienes y Servicios	214 515,8	146 073,2	46,9
Sub-Total	6 246 529,8	5 549 028,3	12,6
(-) Eliminaciones	(15702,3)	(369,0)	4 155,4
TOTAL NETO	6 230 827,5	5 548 659,3	12,3

Al cierre del año 2016 el presente rubro se incrementó en S/ 682 168,2 mil o 12,3%, respecto al año anterior, por el concepto de Activos No Financieros Por Pagar, con S/ 629 352,7 mil u 11,7%, representado por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones, con un incremento de S/ 663 395,2 mil, comprende los contratos de concesión y la cuantificación de las cuotas que se cancelan en el próximo periodo, la entidad mantiene obligaciones de pago de periodicidad trimestral y semestral por el tramo de Buenos Aires Canchaque. Se consolidan los saldos de las entidades siguientes:

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Cajamarca S.A	15 089,2
Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Huaral S.A	369,1
Otras Entidades	244,0
TOTAL NETO	15 702,3

NOTA 29: DEUDAS A LARGO PLAZO

Registra las obligaciones de las entidades y empresa del sector público por deuda contraída con las instituciones financieras del exterior y locales con vencimiento a mediano y largo plazo. Está representado por los siguientes conceptos:

DEUDAS A LARGO PLAZO

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Deuda Pública Externa	63 516 719,2	62 155 080,1	2,2
Deuda Pública Interna	70 322 543,6	58 654 796,7	19,9
Deuda Directa a Largo Plazo - Interna	18 770 614,5	17 735 177,2	5,8
Deuda Directa a Largo Plazo - Externa	237 770,4	460 455,0	(48,4)
Convenio Por Traspaso de Recursos	1850 373,0	503 324,2	267,6
Otros por Pagar	688 813,0	377 028,4	82,7
Sub - Total	155 386 833,7	139 885 861,6	11,1
(-) Eliminaciones	(26 221741,3)	(24 680 371,1)	6,2
TOTAL NETO	129 165 092,4	115 205 490,5	12,1

Al cierre del año 2016, el presente rubro presenta un incremento de S/ 13 959 601,9 mil o 12,1%, respecto al año anterior, destacando el concepto de Deuda Pública Interna con un incremento de S/ 11 667 746,9 mil o 19,9%; sobresale el Ministerio de Economía y Finanzas, con un incremento de S/ 15 142 238,0 mil, por las obligaciones contraídas por préstamos de la deuda interna y externa cuyos vencimientos son a largo plazo, corresponde a Deuda Interna con S/ 13 557 526,7 mil, por los desembolsos de créditos y Bonos del Tesoro Público y la Deuda Externa con

S/ 1 584 711,3 mil, por los desembolsos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Se consolidan los saldos del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales y por las entidades siguientes:

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Fondo Consolidado de Reservas Previsionales	12 318 999,6
Ministerio de Economía y Finanzas	2 515 194,0
Ministerio de Defensa	832 878,3
Gobierno Regional La Libertad	638 242,1
Otras Entidades	9 916 427,3
TOTAL NETO	26 221 741,3

NOTA 30: OTRAS CUENTAS POR PAGAR (NO CORRIENTE)

Representa los siguientes conceptos:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR (NO CORRIENTE)

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Otros Pasivos	455 518,3	497 899,3	(8,5)
Transferencias	317 620,2	327 778,4	(3,1)
Otras Cuentas por Pagar Diversas	20 728 581,0	28 273 619,7	(26,7)
Sub - Total	21 501 719,5	29 099 297,4	(26,1)
(-) Eliminaciones	(150 549,0)	(131 800,3)	14,2
TOTAL NETO	21 351 170,5	28 967 497,1	(26,3)

Al cierre del año 2016, el presente rubro muestra una disminución de S/ 7 616 326,6 mil o 26,3%, respecto al ejercicio anterior, destacando el concepto Otras Cuentas por Pagar Diversas con S/ 7 545 038,7 mil o 26,7%, respecto al ejercicio anterior, representado principalmente por el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP con S/ 15 942 506,4 mil, producto de una disminución del saldo de la contraparte de las operaciones de reporte de moneda a largo plazo. Seguido de EsSalud con S/ 446 702,9 mil, que está relacionado a convenios de Asociaciones Público Privadas.

Fonavi en Liquidación, refleja una disminución de S/ 3 054 198,5 mil, debido a la rebaja del Fondo Acumulado Neto de S/ 176 286,0 mil, principalmente por los recursos financieros transferidos al Banco de la Nación para el pago de la devolución a FONAVISTAS, en cumplimiento de la Ley N° 29625 por S/ 384 773,3 mil. Se consolidan los saldos de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Cañete y por las entidades siguientes:

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Empresa Municipal de Agua Potable y Alcant. de Cañete	30 851,0
Empresa de Servicio de Lima Municipal Púb.del Callao	21441,8
Empresa Municipal de Servicios de Agua Potable y Alcant. de Huánuco	18 960,2
Servicios Municipales de Agua Potable y Alcantarillado de Huancavelica	11 125,5
Otras Entidades	68 170,5
TOTAL NETO	150 549,0

NOTA 31: VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN NO CORRIENTE

Este rubro corresponde a la provisión de intereses por pagar por la emisión de Bonos y obligaciones de deuda negociable, los cuales serán abonados a tasas nominales anuales, a cargo de Cofide y Banco de la Nación.

VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN NO CORRIENTE
(En Miles de Soles)

Conceptos	2016	2015	%
Fonafe - Matriz			
En moneda nacional			
Bonos corporativos	10'19 445,0	524 445,0	94,4
Bonos subordinados	251'724,5	193 259,4	30,3
En moneda extranjera			
Bonos corporativos	5 346 908,6	5 429 478,8	(15)
Bonos subordinados	100'172,5	101'7 692,5	(16)
TOTAL NETO	7 619 799,6	7 164 875,7	6,3

La variación positiva de este rubro es de S/ 454 923,9 mil o 6,3%, respecto al año 2015, debido a la reclasificación del rubro Otros Pasivos (No Corriente) efectuado por COFIDE.

Esta partida se encuentra conformada en su mayor parte por **Cofide**.

El saldo de **bonos en moneda nacional** está conformado por la emisión de Bonos de **Cofide**, resaltando los del cuarto programa décima serie A por S/ 150 000 miles y el de undécima serie A por S/ 300 000 miles; así como los del tercer programa novena serie A, por S/ 150 000 miles y el de décima serie A por S/ 100 000 miles.

Otra entidad que aporta a este rubro es el **Banco de la Nación**, interviniendo con bonos redimibles por S/ 251 724,5 miles (S/ 193 259,4 mil año 2015).

Respecto al saldo de bonos en moneda extranjera, está conformado principalmente por **Cofide**, que tiene entre sus principales tipos de emisión a la tercera emisión de Bonos Corporativos por S/ 2 660 695,5 miles que devenga intereses con tasa anual de 3,2% y por la primera emisión internacional de bonos corporativos por S/ 1 681 709,5 miles que devenga intereses con una tasa anual de 4,7%; entre los principales.

NOTA 32: BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES PREVISIONALES

BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES PREVISIONALES
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Compensación por Tiempo de Servicios (Neto)	7 412 061,1	5 215 921,5	42,1
Obligaciones Previsionales	168 504 686,3	109 435 704,7	54,0
Obligaciones Previsionales Militar Policial	315'73 126,8	29 986 415,8	5,3
Otros Beneficios (Empresas)	301'263,1	811'970,3	(62,9)
Procesos Laborales y Otros (Otras Entidades)	166 182,5	118 269,6	40,5
TOTAL NETO	207 957 319,8	145 568 281,9	42,9

Al cierre del año 2016, el presente rubro presenta un incremento de S/ 62 389 037,9 mil o 42,9%, respecto al ejercicio anterior. La variación se sustenta en el concepto Obligaciones Previsionales, con un incremento de S/ 59 068 981,6 mil, que incluye la parte de la alícuota de la Reserva Actuarial del

Sistema Nacional de Pensiones, Decreto Ley N° 19990 con S/ 12 166 738,7 mil, y Trabajadores Activos del Decreto Ley N° 19990 con S/ 10 505 450,2 mil, seguido del concepto Obligaciones Previsionales Militar Policial, reflejando principalmente en el incremento de Reserva Técnica con S/ 1 586 711,0 mil o 5,3% exclusivo de la Caja de Pensiones Militar Policial, que comprende la provisión acumulada al cierre del ejercicio del valor presente de las obligaciones por Fondos de Primas-miembros activos y Rentas en Cusco-miembros pasivos.

Asimismo, es preciso destacar que el Decreto Ley N° 19846, registra en resultados un gasto por Fondos de Primas por S/ 251 423,3 mil y por Reservas para Rentas en Curso de S/ 1 022 982,5 mil. El régimen de pensiones del Decreto Ley N° 19846, ha sido declarado cerrado, no admitiendo nuevas incorporaciones o reincorporaciones al citado régimen de pensiones.

NOTA 33: PASIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS - DIFERIDAS

Comprende los siguientes conceptos:

PASIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS - DIFERIDAS			
(En Miles de Soles)			
Conceptos	2016	2015	%
Impuesto a la Renta Pasivo Diferido	1735 812,0	1420 579,7	22,2
Activos Diferidos (**)			
Provisión para Pensiones de Jubilación	(118,7)	(144 170,6)	(99,9)
Provisión para Remediación del Ambiente	(94 946,7)	(27 091,0)	250,5
Provisión Deterioro de Activo Fijo	(42 949,6)	(5 370,5)	699,7
Otras Provisiones	(26 478,6)	(22 832,7)	16,0
Diferencias en las tasas de depreciación	(18 382,7)	(17 660,6)	4,1
Pasivo Diferido (**)			
Costo atribuido al Activo Fijo	428 555,5	380 665,3	12,6
Intereses por Financiamiento PMRT	16 518,6	16 518,6	0,0
Otras	111046,2	110 763,6	0,3
TOTAL NETO	2 109 056,0	1 711 401,8	23,2

Este rubro muestra un incremento de S/ 397 654,2 mil equivalente al 23,2% con relación al ejercicio anterior, representada por entidades de Fonafe Matriz.

El aumento del IRD Activo (derecho a recuperar en el futuro) se refleja como un activo en el Estado de Situación Financiera - ESF y un ingreso en el Estado de Resultados - Estado de Resultados, si este disminuye se refleja como gasto.

Impuesto a la Renta Diferido Pasivo - Importe de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias entre la información Financiera y Tributaria de los activos fijos revaluados, y las diferencias en la aplicación de tasas de depreciación. El aumento del IRD (Pasivo) /obligación de pagar en el futuro) se refleja como un pasivo en el ESF y como gasto en el ER, si este disminuye se refleja como un ingreso. Se toma el neto para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera.

NOTA 34: INGRESOS DIFERIDOS

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

INGRESOS DIFERIDOS
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Venta de Bienes y Servicios	1 135 899,2	982 000,6	15,7
Intereses Diferidos	396 869,5	460 145,2	(13,8)
Tributos Diferidos	168 238,0	131 295,1	28,1
Ingresos Diferidos	1 502 304,5	1 734 701,0	(13,4)
Otros Ingresos Diferidos	4 327 837,5	4 754 830,6	(9,0)
TOTAL NETO	7 531 148,7	8 062 972,5	(6,6)

Al cierre del año 2016, el presente rubro presenta una disminución de S/ 531 823,8 mil o 6,6% respecto al año anterior; corresponde al concepto Otros Ingresos Diferidos de S/ 426 993,1 mil, destacando el Ministerio de Economía y Finanzas con S/ 114 031,1 mil, correspondiente a la Unidad Ejecutora N° 002 Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público, por ajuste nominal y el valor actual por desembolso de la Deuda Externa y una variación en la valoración de interés implícito devengado de créditos externos. Asimismo, la empresa Sima Perú, muestra un importe de S/ 491 462,2 mil, por el incremento de los trabajadores en proceso de la línea de negocios de Construcción y Reparaciones Navales a la Marina de Guerra y otros, quienes a su término se liquidaran y pasaran a forma parte del resultado.

NOTA 35: OTRAS CUENTAS DEL PASIVO (NO CORRIENTE)

Comprende los siguientes conceptos:

OTRAS CUENTAS DEL PASIVO (NO CORRIENTE)
(En Miles de Soles)

CONCEPTO	2016	2015	%
Intermediación de Recursos Monetarios - Adminis. de Fondos	27 771 177,5	27 021 139,8	2,8
Otros Pasivos	116 18 507,0	8 905 846,0	30,5
Otras Cuentas por Pagar	17 544 858,1	12 763 409,7	37,5
Sub - Total	56 934 542,6	48 690 395,5	16,9
(-) Eliminaciones	(1 50 077,3)	(47 581,6)	2 317,1
TOTAL NETO	55 784 465,3	48 642 813,9	14,7

Al cierre del año 2016, el presente rubro muestra un incremento de S/ 7 141 651,4 mil o 14,7% respecto al año anterior, debido al incremento del concepto Otras Cuentas por Pagar de S/ 4 781 448,4 mil o 37,5%, que incluye el Costo de Homologación de los Magistrados de Lambayeque con S/ 1 035 422,3 mil, reclasificado de la cuenta Otros Pasivos (corriente); así como el Ministerio de Economía y Finanzas, con S/ 1 518 509,9 mil, representado por los rubros Capital de Garantía de Banco de Desarrollo de América Latina – CAF, seguido del concepto Otros Pasivos con S/ 2 712 661,0 mil o 30,5%, en el que interviene COFIDE por el importe de S/ 476 878,8 mil, por operaciones de swaps de moneda y de interés, instrumentos financieros, respecto al año anterior y el Banco Central de Reserva compensado con el traslado de capital suscrito por pagar al rubro Otros Activos; sin embargo el concepto Intermediación de Recursos Monetarios - Administración de Fondos muestra un decrecimiento de S/ 750 037,7 mil respecto al año anterior.

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016
Ministerio de Transportes y Comunicaciones	679 400,5
Municipalidad Distrital de La Perla	1774,3
Municipalidad Provincial de San Ignacio	1603,8
Otras Entidades	467 298,7
TOTAL NETO	1 150 077,3

NOTA 36: PROVISIONES

Comprende las demandas judiciales que aún no están con sentencia definitiva. Incluye los siguientes conceptos:

PROVISIONES

(En Miles de Soles)

Conceptos	2016	2015	%
Provisión Sentencias Judiciales, Laudos Arbitrales y Otros	3 067 699,0	3 771 713,7	(18,7)
Provisiones Diversas	423 746,0	1 965 570,1	(78,4)
TOTAL NETO	3 491 445,0	5 737 283,8	(39,1)

Este rubro disminuyó en S/ 2 245 838,8 mil o 39,1%, respecto al año 2015, el concepto Provisiones Diversas disminuye en S/ 1 541 824,1 mil o 78,4% influenciado por entidades de los Gobiernos Nacional, Regional y Local que acumulan disminución de S/ 886 358,1 mil; Provisión Sentencias Judiciales, Laudos Arbitrales disminuyó en S/ 704 014,8 mil debido principalmente a Sedapal con S/ 1 541 824,1 mil, atenuado por un aumento acumulado de S/ 471 299,9 mil de las entidades del Gobierno General: Gobiernos Nacional Regional y Local.

NOTA 37: CAPITAL

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

CAPITAL

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Capital	18 153 600,7	17 554 799,2	3,4
Sub - Total	18 153 600,7	17 554 799,2	3,4
(-) Eliminaciones	(7 270 647,5)	(6 539 805,6)	11,2
TOTAL NETO	10 882 953,2	11 014 993,6	(1,2)

Disminuyó en S/ 132 040,4 mil o 1,2%, 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.

Las eliminaciones efectuadas por efectos de las operaciones recíprocas entre entidades del sector público, a fin de no duplicar la cifra, presentan las siguientes entidades consolidadas en este rubro, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales y diferentes municipalidades, poseedoras de acciones.

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	IMPORTE
Petróleos del Perú	2 465 047,9
Electricidad del Perú	1853 530,6
Entidad Prest.Serv.San.Lambayeque	124 883,5
Entidad Prest.Serv.Agua Potab.y Alc.llo	64 028,4
Serv. Agua Pot. Y Alcantarillado Arequipa	30 523,5
Otros Pliegos	2 732 633,6
TOTAL NETO	7 270 647,5

NOTA 38: HACIENDA NACIONAL

Este saldo representa el patrimonio del Estado Peruano adscrito a cada entidad, está conformado por los conceptos siguientes:

HACIENDA NACIONAL

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Capitalización de Hac. Nac. Adicional	(799 026 540,6)	(701731360,0)	13,9
Capitalización de Resultados Acumulados	1050750255	949 354 377,9	10,7
Capitalización de Reservas	340 176,3	329 813,8	3,1
Otros	153 770,1	187 046,1	(17,8)
TOTAL NETO	252 217 660,5	248 139 877,8	1,6

El aumento de S/ 4 077 782,7 mil o 1,6%, respecto al ejercicio anterior, se debe a la capitalización de los saldos obtenidos en los conceptos Hacienda Nacional Adicional y Resultados Acumulados; sobresalen las siguientes entidades:

- Municipalidad de Lima Metropolitana, aumentó en S/. 241 654,3 mil
- Municipalidad Distrital de Echarate, variación de S/. 1 776 466,1 mil
- Municipalidad Provincial de Tacna, variación de S/. 18 292,6 mil
- Gobierno Regional de Ancash, con un aumento de S/. 627 134,8 mil
- Gobierno Regional Cusco, con S/. 488,774,6 mil
- Gobierno Regional Puno, con S/. 64,340,2 mil

NOTA 39: HACIENDA NACIONAL ADICIONAL

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

HACIENDA NACIONAL ADICIONAL
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Trasposos de Fondos	(105 094 114,8)	(93 684 592,4)	12,2
Trasposos de Documentos	53 503,4	368 743,6	(85,5)
Otras Operaciones Patrimoniales	180 243,3	1745 817,0	(89,7)
Capital Adicional - Empresas	7 845 140,2	7 195 740,8	9,0
Sub - Total	(97 015 227,9)	(84 374 291,0)	15,0
(-) Eliminaciones	981444 779,1	877 544 442,4	11,8
TOTAL NETO	884 429 551,2	793 170 151,4	11,5

El aumento de S/ 91 259 399,8 mil u 11,5%, respecto al año 2015, debido al traslado de saldos entre cuentas patrimoniales de S/ 97 077 750,4 mil, sustentado en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

NOTA 40: AJUSTES Y RESULTADOS NO REALIZADOS

Incluye los siguientes conceptos:

AJUSTES Y RESULTADOS NO REALIZADOS
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Excedente de Revaluación	128 823 048,4	95 806 253,9	34,5
Sub - Total	128 823 048,4	95 806 253,9	34,5
(-) Eliminaciones	(16 461,4)	(7 066,6)	132,9
TOTAL NETO	128 806 587,0	95 799 187,3	34,5

El aumento sustancial de S/ 33 007 399,7 mil o 34,5% con relación al año 2015, se explica por el mayor valor asignado por excedente de revaluación de los edificios y terrenos del gobierno nacional, regional y local, así como de Empresas y Otras Entidades. En el caso de las entidades gubernamentales en aplicación a la Directiva N° 002-2014-EF/51.01. Las eliminaciones más significativas corresponden a las Empresas de Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Ayacucho con la Municipalidad Provincial de Huamanga S/ 16 206,8 mil, Empresa Municipal de Agua Potable de Quillabamba S.R.L. con la Municipalidad de Echarate por S/ 75,2 mil; Fondo Municipal de Inversiones del Callao con la Municipalidad Provincial del callao S/ 25,4 mil, entre las más significativas.

NOTA 41: RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS

Comprende los siguientes conceptos:

RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Reserva Legal	3439868,9	2 441279,7	40,9
Otras Reservas	10 534 110,2	10 438 317,4	0,9
Sub-Total	13 973 979,1	12 879 597,1	8,5
(-) Eliminaciones	(485 917,4)	(233 405,2)	108,2
TOTAL NETO	13 488 061,7	12 646 191,9	6,7

Muestra un incremento de S/ 841 869,8 mil o 6,7% superior al ejercicio 2015; explicado por el incremento de la Reserva Legal, donde destaca el Banco Central de Reserva del Perú, que registra un aumento de S/ 686 917,1 mil, debido a que mediante sesión de Directorio, se acordó efectuar la constitución de reserva legal, correspondiente al 75 por ciento de los resultados del ejercicio 2015.

La eliminaciones corresponde a: Servicio de Parques de Lima por S/ 173 401,3 mil; Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco por S/ 83 868,2 mil; Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana con S/ 67 739,1 mil; Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo por S/ 52 450,4 mil; entre otros por S/ 108 458,4 mil.

NOTA 42: RESULTADOS ACUMULADOS

RESULTADOS ACUMULADOS (En Miles de Soles)			
CONCEPTOS	2016	2015	%
Superávit Acumulado	59 676 869,8	56 743 954,7	5,2
Déficit Acumulado	(195 290 852,1)	(143 689 776,5)	35,9
Saneamiento Contable	(2 433 654,0)	(2 436 926,9)	(0,1)
Sub - Total	(138 047 636,3)	(89 382 748,7)	54,4
(-) Eliminaciones	(982 141 749,6)	(877 842 283,7)	11,9
TOTAL NETO	(1120 189 385,9)	(967 225 032,4)	15,8

El saldo negativo de esta cuenta aumentó en S/ 152 964 353,5 mil o 15,8%, respecto al año anterior; principalmente por el ajuste negativo de ejercicios anteriores S/ 63 110 436,9 mil, el traslado del saldo negativo de cuentas patrimoniales de S/ 96 687 431,4 mil, atenuado por el superávit del ejercicio S/ 12 524 995,8 mil (no incluido el interés minoritario) y otras operaciones patrimoniales.

NOTA 43: INTERESES MINORITARIOS

INTERESES MINORITARIOS (En Miles de Soles)			
CONCEPTOS	2016	2015	%
FONAFE - MATRIZ			
Saldo Inicial al 01 de enero	4 506 310,2	4 595 394,1	(1,9)
Ajustes de ejercicios anteriores	479,0	(0 322,0)	(248,8)
Ganancia (Perd.) Neta del Ejercicio	1201 194,0	1 101 433,9	9,1
Otro Resultado Integral	192 153,2	(162 996,6)	(217,9)
Dividendos en Efectivo Declarados	(350 396,4)	(485 924,6)	(27,9)
Emisión de Acciones	2,8	20,9	(86,6)
Reducción de Capital	(388 464,6)	0,0	0,0
Inc. (Dism.) por Transacc. y Otros Cambios	(159 046,9)	(541 295,5)	(70,6)
TOTAL NETO	5 002 231,3	4 506 310,2	11,0

Fonafe – Matriz, muestra un incremento de S/ 495 921,1 mil u 11,0% con respecto al ejercicio anterior.

Corresponde a la parte de los resultados netos de las operaciones y de los activos netos de algunas subsidiarias que no pertenecen al Estado, sino a accionistas privados minoritarios, como también por las empresas que se consolidan sin que Fonafe tenga la propiedad accionaria, pero sobre las que sí se tiene control. Es el caso del Banco de la Nación y de Electro Perú.

NOTA 44: CUENTAS DE CONTROL (ORDEN) CONTINGENCIAS Y OTRAS CUENTAS

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

CUENTAS DE CONTROL (ORDEN), CONTINGENCIAS Y OTRAS CUENTAS

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Contratos y Compromisos Aprobados	108 964 548,7	105 702 135,2	3,1
Valores y Garantías	404 878 836,4	288 657 852,2	40,3
Bienes en préstamo, custodia y No Depreciables	5 847 093,2	3 955 584,4	47,8
Obligaciones Previsionales	5 742 320,8	53 330 951,6	(89,2)
Cuentas de Contingencias	34 272 342,6	24 853 072,1	37,9
Saneamiento de Activo y Pasivo	7 864 795,6	7 875 850,0	(0,1)
Fondos de Garantía Retenidos de Facturas Proveedores	463 367,2	400 222,5	15,8
Operaciones Forward	40 510 373,7	28 539 573,0	41,9
Existencias de Billetes y Monedas	38 271 705,9	52 273 808,4	(26,8)
Títulos Valores en Custodia	4 439 668,9	1924 501,7	130,7
Cuentas Incobrables Castigadas	159 091 423,3	144 877 949,7	9,8
Swaps Cambiarios	1018 046,9	53 294 871,9	(98,1)
Otros Conceptos	49 967 404,4	49 337 698,7	1,3
TOTAL NETO	861 331 927,6	815 024 071,4	5,7

Este rubro muestra variación de S/ 46 307 856,2 mil o 5,7%, con respecto al año anterior. Está compuesto de varios conceptos, siendo el más significativo **Valores y Garantías** con un incremento de S/ 116 220 984,2 mil; sobresaliendo el Ministerio de Economía y Finanzas con S/ 114 058 847,2 mil.

Otro concepto que destaca es **Obligaciones Previsionales** presentando una disminución de S/ 47 588 630,8 mil influenciada por la Oficina de Normalización Previsional (ONP) con S/ 26 999 963,8 mil; habiéndose originado por la rebaja de la alícuota al cierre del ejercicio 2016 y la cancelación del saldo de la cuenta al cierre del ejercicio 2015.

En el concepto **Cuentas de Contingencia**, se presenta un incremento de S/ 9 419 269,6 mil influenciada por las contingencias civiles. En el Ministerio de Economía y Finanzas, éstas ascienden a S/ 1 150 596,9 mil.

Existencias de Billetes y Moneda, refleja una disminución de S/ 14 002 102,5 mil o 26,8 %, existencias que el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP mantiene en sus bóvedas y que no se encuentran en circulación.

Swaps Cambiarios, reflejan una disminución de S/ 52 276 825,0 mil o 98,1%. Al 31.12.2016 el BCRP tiene 6 operaciones con empresas bancarias, en las cuales, las operaciones en soles a favor del Banco Central suman S/ 514 Millones y la contrapartida a favor de las empresas bancarias totalizan US\$ 151 millones.

Operaciones Forward, presenta un aumento de S/ 11 970 800,7 mil o 41,9%, corresponde al valor de referencia (importe nominal comprometido) de las operaciones forward de moneda extranjera mantenidas por el BCR, las que están clasificadas como negociación.

DETALLE DE CONTINGENCIAS POR DEMANDAS

Al 31 de diciembre del 2016, las entidades de la actividad gubernamental han presentado información sobre contingencias por demandas por el importe de S/ 34 272 342,6 mil, mayor en S/ 9 419 270,5 mil o 37,9%, 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:

CONTINGENCIAS DE DEMANDAS
(En miles de soles)

Concepto	2016	2015	
Administrativas	8 296 354.1	1 131 457.6	633.2
- Gobierno Nacional	8 223 633.5	665 219.7	1136.2
- Gobiernos Regionales	19 676.6	201016.3	(90.2)
- Gobiernos Locales	53 044.0	265 221.6	(80.0)
Agrarias	79 146.5	38 545.4	105.3
- Gobierno Nacional	79139.7	38 545.4	105.3
- Gobiernos Locales	6.8		100.0
Civiles	13 611 817.9	9 962 024.5	36.6
- Gobierno Nacional	12631825.1	9 019 271.8	40.1
- Gobiernos Regionales	495595.1	593 289.3	(16.5)
- Gobiernos Locales	484397.7	349 463.4	38.6
Laborales	2 105 974.0	1 660 946.8	26.8
- Gobierno Nacional	1245415.5	1098 903.7	13.3
- Gobiernos Regionales	300440.7	277 603.9	8.2
- Gobiernos Locales	560117.8	284 439.2	96.9
Penales	12 460.9	15 053.0	(17.2)
- Gobierno Nacional	10765	13 805.8	(22.0)
- Gobiernos Regionales		904.3	(100.0)
- Gobiernos Locales	1695.9	342.9	394.6
Tributaria	327 921.0	266 186.3	23.2
- Gobierno Nacional	5395.8	95 373.4	(94.3)
- Gobiernos Regionales	18497.7	84 659.8	(78.2)
- Gobiernos Locales	304027.5	86 153.1	252.9
Contingencias por Garantías	44 992.3	45 064.2	(0.2)
- Gobierno Nacional		719	(100.0)
- Gobiernos Regionales	44992.3	44 992.3	
Otras Contingencias	1 449 355.3	10 827 503.9	(86.6)
- Gobierno Nacional	1058 615.1	10 373 963.4	(89.8)
- Gobiernos Regionales	247 777.3	313 771.6	(21.0)
- Gobiernos Locales	142 962.9	139 768.9	2.3
Previsionales	81 668.6		100.0
- Gobierno Nacional	21320.4		100.0
- Gobiernos Regionales	54 543.0		100.0
- Gobiernos Locales	5 805.2		100.0
Laudos Arbitrales	8 261 050.0	898 347.0	819.6
- Gobierno Nacional	4809943.4	406 357.5	1083.7
- Gobiernos Regionales	2466804.9	476 088.3	418.1
- Gobiernos Locales	984301.7	15 901.2	6 090.1
Internacionales	1 602.0	7 845.2	(79.6)
- Gobiernos Nacional	1602	7 845.2	(79.6)
Contratos de Asociación Público		98.2	(100.0)
- Gobiernos Nacional		98.2	(100.0)
Total Contingencias	34 272 342.6	24 853 072.1	37.9

Las variaciones más representativas de las contingencias en entidades de los Gobiernos Nacional, Regional y Local, que incrementaron en 37,9%, se debe a la reclasificación, en el Poder Judicial, de la demanda por homologación de los magistrados (trabajadores activos y pensionistas), de Otras Contingencias al concepto Administrativas, por el importe de S/ 7 854 023,4 mil, demanda no judicializada. Los Laudos Arbitrales se incrementaron en S/ 7 362 703,0 mil o 819,6%, por el mayor ingreso de registros y mejoras en el aplicativo de demandas en contra del Estado; los Laudos más

significativos corresponden al Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/ 1 791 010,6 mil, Ministerio de Vivienda Construcción y Saneamiento con S/ 1 149 525,7 mil y Ministerio de Energía y Minas con S/ 1 061 034,8 mil, por el lado de Gobierno Nacional. En los Gobiernos Regionales destacan los Gobiernos Regionales de Moquegua, Callao y San Martín con importes de S/ 1 545 245,4 mil, S/ 393 545,3 mil y S/ 114 883,0 mil, respectivamente; y en los Gobiernos Locales, sobresale la Municipalidad Metropolitana de Lima con S/ 739 776,1 mil, laudos que se originan por discrepancias en la ejecución de los contratos de obras.

Asimismo se observa que intervienen las demandas civiles con incremento de S/ 3 649 793,4 mil, representadas por el Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento con S/ 1 685 357,4 mil, Ministerio de Salud S/ 888 059,8 mil y Ministerio del Interior S/ 785 944,5 mil, entre las entidades más representativas; y las demandas laborales aumentaron en S/ 445 027,2 mil representadas por el Ministerio de Defensa con S/ 351 816,5 mil.

NOTA 45: INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS

Incluye ingresos de tributos, acotaciones de declaración de importaciones y liquidaciones de cobranza y exportación con los siguientes conceptos:

INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS (En Miles de Soles)			
CONCEPTOS	2016	2015	%
Impuesto a la Renta	38 586 041,9	35 743 187,0	8,0
- Impuesto a la Renta Personas Domiciliarias	27 897 025,5	27 584 613,4	1,1
- Impuesto a la Renta de Personas No Domiciliarias	5 212 721,6	3 259 901,9	59,9
- Régimen Especial Impuesto a la Renta	552 590,7	463 820,7	19,1
- Regularizaciones de Impuestos a la Renta	4 923 704,1	4 434 851,0	11,0
Impuesto a la Propiedad	7 403 566,5	6 526 584,1	13,4
- Impuesto sobre la Propiedad Inmueble	2 712 834,6	2 485 506,3	9,1
- Impuesto sobre la Propiedad No Inmueble	4 690 731,9	4 041 077,8	16,1
Impuesto a la Producción y Consumo	65.767.371,5	63.692.868,1	3,3
- Impuesto General a las Ventas	53 527 963,3	51 866 300,6	3,2
- Impuesto de Promoción Municipal	2 583 104,1	2 528 394,6	2,2
- Impuesto Selectivo a Prod. Específicos	6 630 593,0	6 182 105,9	7,3
- Impuesto a las importaciones	3 025 711,1	3 116 067,0	(2,9)
Otros Ingresos Impositivos	4 653 663,0	5 911 076,4	(21,3)
- Fraccionamiento Tributario	1 143 968,4	1 215 195,7	(5,9)
- Multas y Sanciones Tributarias	1 694 484,1	2 348 598,1	(27,9)
- Otros Ingresos Impositivos	1 815 210,5	2 347 282,6	(22,7)
Contribuciones y Obligaciones	997 545,0	946 851,7	5,4
Aportes Previsionales	3 362 987,7	3 222 929,1	4,3
(-) Devoluciones, Liberaciones e Incentivos Tributarios	(18 090 132,0)	(13 576 740,9)	33,2
Sub - Total	102 681 043,6	102 466 755,5	0,2
(-) Eliminaciones	(151081,7)	(162 909,7)	(7,3)
TOTAL NETO	102 529 961,9	102 303 845,8	0,2

El rubro varió en S/ 226 116,1 mil o 0,2% con relación al ejercicio 2015, representado significativamente por el aumento al impuesto a la renta con S/ 2 842 854,9 mil o 8% y se verifica un incremento en el impuesto a la producción y consumo con S/ 2 074 503,4 mil o 3,3% comparado con el ejercicio anterior 2015 debido a la recaudación del Impuesto General a las Ventas con S/ 1 661 662,70 mil o 3,2%. Se presenta consolidado influenciado por las siguientes entidades:

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (captadora)	21940,9
Organismo de Evaluación, Fiscalización Ambiental	13 566,9
Municipalidad Distrital de Lurigancho (Chosica)	3 939,0
Municipalidad Distrital de Jesús María	3 979,5
Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones	2 502,1
Gobierno Regional Tacna	1512,8
Municipalidad Distrital de San Juan Lurigancho	1239,2
Otras Entidades	102 401,3
TOTAL NETO	151 081,7

NOTA 46: INGRESOS NO TRIBUTARIOS, VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Agrupa los ingresos por venta de bienes y servicios, alquileres, derechos administrativos y otros ingresos operaciones. Corresponde a los siguientes conceptos:

INGRESOS NO TRIBUTARIOS, VENTAS Y OTROS INGRESOS OPERACIONALES

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Venta de Bienes	16 306 692,2	16 919 993,2	(3,6)
Venta de Derechos y Tasas Administrativas	3 255 149,2	3 012 771,2	8,0
Venta de Servicios	23 346 961,4	22 161 017,2	5,4
Ingresos por Alquileres y prestaciones de serv.	1571314,6	1452 752,3	8,2
Otros Ingresos Operacionales	1743 921,1	2 866 337,5	(39,2)
Dev.Liberaciones e Incent. Tributarios	(44,8)	(110,6)	(59,5)
Sub - Total	46 223 993,7	46 412 760,8	(0,4)
(-) Eliminaciones	(3957 482,9)	(4349 473,0)	(9,0)
TOTAL NETO	42 266 510,8	42 063 287,8	0,5

Este rubro muestra un aumento de S/ 203 223,0 mil que equivale a 0,5% con respecto al año anterior, originado principalmente en el rubro de venta de servicios con una variación positiva de S/ 1 185 944,2 mil o 5,4% respecto al año anterior, sin embargo se puede observar una variación negativa en el rubro venta de bienes con S/ 613 301,0 mil o 3,6%. Se consolidan los saldos de las siguientes entidades:

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (captadora)	1861487,2
Autoridad Nacional del Agua	22 838,5
Centro Vacacional Huampani	12 472,5
Fondo Consolidado de Reservas	11753,6
Organismo Supervisor de la Inversión en la Energía	10 968,5
Ministerio de Defensa	7 416,7
Otras Entidades	2 030 545,9
TOTAL	3 957 482,9

NOTA 47: INGRESOS FINANCIEROS

Comprende los siguientes conceptos:

INGRESOS FINANCIEROS (En Miles de Soles)			
CONCEPTOS	2016	2015	%
Renta de Propiedad Financiera	23 268 227,5	11 665 480,9	99,5
Diferencia de Cambio (Ganancias)	274 539,6	220 301,6	24,6
Ingresos por Intereses	6 145 457,0	5 507 612,3	11,6
Ingresos por Servicios Financieros	902 235,5	833 700,0	8,2
Sub - Total	30 590 459,6	18 227 094,8	67,8
(-) Eliminaciones	(1866 497,3)	(1830 143,8)	2,0
TOTAL NETO	28 723 962,3	16 396 951,0	75,2

Se aprecia un incremento de S/ 12 327 011,3 mil o 75,2% en este rubro, debido principalmente a renta de propiedad financiera en S/ 11 602 746,6 mil o 99,5% y seguida de la diferencia de cambio en S/ 54 238,0 mil o 24,6% especialmente a las empresas del ámbito del Fonafe – Matriz, originado en las ganancias por la diferencia de cambio y los intereses por cuentas por cobrar. Se consolidan los ingresos financieros captados por las siguientes entidades:

Entidades representativas consolidadas (En Miles de Soles)	
ENTIDADES	IMPORTE
Banco Central de Reserva	15 608,8
Empresa de Serv.Públicos de Electricidad Puno S.A.	1235,0
Otras Entidades	35 666,1
TOTAL	1866 497,3

NOTA 48: OTROS INGRESOS

Comprende ingresos provenientes de los siguientes conceptos:

OTROS INGRESOS (En Miles de Soles)			
CONCEPTOS	2016	2015	%
Renta de la Propiedad Real	2 638 586,1	1 757 820,4	50,1
Multas y Sanciones No Tributarias	1886 676,7	1804 807,9	4,5
Transferencias Voluntarias Distintas a Donaciones	198 840,5	281 542,7	(29,4)
Venta de Edificios	115 415	3 202,5	260,4
Venta de Vehículos, Maq. Y Otros	563,6	1 771,0	(68,2)
Venta de Otros Activos	4 991,0	3 393,0	47,1
Venta de Activos No Producidos	1956 784,7	1638 523,4	19,4
Venta de Activos Financieros	0,0	2 464,1	(100,0)
Ingresos Promoc. Invers. Privada	3 249 745,8	233 167,9	1293,7
Resultado por Operaciones Financieras	(3 822,8)	(195 16,3)	95,9
Ingresos Diversos	24 389 545,5	18 294 869,0	33,3
Sub-Total	34 299 052,6	24 002 045,6	42,9
(-) Eliminaciones	(2 354 678,2)	(2 437 627,4)	(3,4)
TOTAL NETO	31 944 374,4	21 564 418,2	48,1

Este concepto tuvo una variación positiva de S/ 10 379 956,2 mil o 48,1%, con relación al año anterior, representado principalmente por el rubro Ingresos Diversos en S/ 6 094 676,5 mil o 33,3% destacando ingresos a la promoción a la inversión privada en S/ 3 016 577,9 mil o 1 293,7%. Se consolidan los otros ingresos captados por las siguientes entidades:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Fondo Consolidado de Reservas Previsionales	366 429,2
Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria	2 734,2
Ministerio de Transportes y Comunicaciones	1784,8
Otras Entidades	1983 730,0
TOTAL NETO	2 354 678,2

NOTA 49: DONACIONES Y TRANSFERENCIAS RECIBIDAS

Agrupa las subcuentas que presentan ingresos provenientes de donaciones en efectivo y bienes corrientes y de capital del exterior, entre otros.

DONACIONES Y TRANSFERENCIAS RECIBIDAS

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
En Efectivo	5 328 056,6	3 483 160,4	53,0
En Bienes	3 516 692,6	1030 083,8	241,4
En Documentos	17 580,3	3 141,0	459,7
Condonaciones Ctes. y de Capital	0,0	3 164,4	(100,0)
Otras Donaciones Ctes. y de Capital	335 271,2	314 336,9	6,7
Sub - Total	9 197 600,7	4 833 886,5	90,3
(-) Eliminaciones	(4 882 326,4)	(3 498 892,5)	39,5
TOTAL NETO	4 315 274,3	1 334 994,0	223,2

El rubro varió en S/ 2 980 280,3 mil o 223,2%, respecto al ejercicio 2015, se origina en Donaciones Corrientes Recibidas en Bienes con S/ 2 486 608,8 mil o 241,4%, y Donaciones Corrientes de Capital Recibidas en Documentos con S/ 14 439,3 mil o 459,7%. Se consolidan las transferencias de bienes corrientes y efectivo entre las entidades del sector público.

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Municipalidad Provincial de Lima	86563,1
Ministerio de Transportes y Comunicaciones	20 158,5
Municipalidad Provincial de Tacna	1507,8
Otras Entidades	4 774 097,0
TOTAL	4 882 326,4

NOTA 50: COSTO DE VENTAS Y OTROS COSTOS OPERACIONALES

COSTO DE VENTAS Y OTROS COSTOS OPERACIONALES

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Costo de Ventas Bienes y Servicios	18 581 731,6	18 976 591,9	(2,1)
Otros Gastos Operativos	6 040 016,0	5 830 729,1	3,6
Otros Costos de Ventas	16 491,4	16 247,6	1,5
Sub - Total	24 638 239,0	24 823 568,6	(0,7)
(-) Eliminaciones	(3 834 732,1)	(6 318 946,6)	(39,3)
TOTAL NETO	20 803 506,9	18 504 622,0	12,4

Este rubro tiene una variación positiva en S/ 2 298 884,9 mil o 12,4% respecto al ejercicio anterior, destacando otros gastos operativos en S/ 209 286,9 mil o 3,6% por otro lado se aprecia una variación

negativa en costo de venta bienes y servicios con S/ 394 860,3 mil o 2,1% representado significativamente por la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria. Se consolidan los costos de ventas y otros operacionales entre las entidades del sector público.

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración (gastadora)	1864221,4
Comité de Administración de la Zona Franca ZOFRATACNA	1512,3
Petróleos del Perú S.A.	12236,9
Otras Entidades	1956 761,5
TOTAL NETO	3 834 732,1

NOTA 51: GASTOS FINANCIEROS

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

GASTOS FINANCIEROS

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Intereses de la Deuda Interna y Externa	7 876 457,2	6 665 466,7	18,2
Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	377 899,3	273 334,3	38,3
Diferencias de Cambio (Pérdida)	16 709 980,4	11 154 976,1	49,8
Gastos por Intereses	1522 729,5	1245 473,2	22,3
Gastos por Servicios Financieros	298 347,4	243 074,5	22,7
Otras Cargas Financieras	2 361 920,9	1 679 282,1	40,7
Otros Intereses y Gastos Financieros	1826 953,6	1211 595,7	50,8
Sub - Total	30 974 288,3	22 473 202,6	37,8
(-) Eliminaciones	(1819 746,1)	(1766 464,8)	3,0
TOTAL NETO	29 154 542,2	20 706 737,8	40,8

Esta cuenta evidencia el incremento de S/ 8 447 805,4 mil o 40,8%, producto del Diferencial Cambiario en S/ 5 555 004,3 mil o 49,8%, seguidos de Intereses de la Deuda Interna y Externa en S/ 1 210 990,5 mil o 18,2%, y Otros Intereses y Gastos Financieros en S/ 615 357,9 mil o 50,8%, representado por el Ministerio de Economía y Finanzas. Se consolidan los gastos financieros entre las entidades del sector público, principalmente el Banco Central de Reserva con lo registrado por el Tesoro Público y Banco de la Nación registrado por el Tesoro Público.

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Ministerio de Economía y Finanzas	355 224,8
Dirección General de Tesoro Público	339 518,8
Servi. De Agua Potable y Alcant.de Lima	24 110,6
Otras Entidades	1100891,9
TOTAL NETO	1 819 746,1

NOTA 52: GASTOS DE VENTA

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

GASTOS DE VENTA
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Gastos de Ventas de Bienes	354 586,0	302 052,1	17,4
Consumo de Suministros	32 455,5	32 478,9	(0,1)
Gastos de Personal	238 847,6	240 309,5	(0,6)
Servicios a Terceros	549 836,1	492 340,0	11,7
Tributos	111 650,8	109 396,4	2,1
Gastos Diversas de Gestión	62 511,7	40 164,1	55,6
Otros Rubros	88 765,6	79 083,6	12,2
Sub - Total	1 438 653,3	1 295 824,6	11,0
(-) Eliminaciones	(21382,5)	(18 478,4)	15,7
TOTAL NETO	1 417 270,8	1 277 346,2	11,0

Este rubro presenta una variación positiva de S/ 139 924,6 mil u 11,0%, respecto al año anterior, entre los rubros más significativos tenemos a servicios a terceros con la variación de S/ 57 496,1 mil u 11,7%, seguido por gastos diversos de gestión con S/ 22 347,6 o 55,6% destacando las empresas del ámbito de Fonafe – Matriz. Se consolidan los gastos de venta de las entidades del sector público.

Entidades representativas consolidadas
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Electricidad del Perú S.A.	6 422,5
Emp.Reg.Serv.Pub.Electricidad del Norte S.A.	1336,0
Otras Entidades	13 624,0
TOTAL NETO	21 382,5

NOTA 53: GASTOS ADMINISTRATIVOS

GASTOS ADMINISTRATIVOS
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Gastos Administrativos	1577 194,4	1545 213,8	2,1
Gastos de Personal y Directorio	9 751 581,5	9 143 372,4	6,7
Gastos de Servicios a Terceros	1230 815,1	1118 109,8	10,1
Gastos por Tributos	213 677,6	199 311,0	7,2
Gastos de Suministros Diversos	1555 484,5	1392 505,4	11,7
Valuación y Deterioro de Activos y Provisiones	523 517,8	512 586,6	2,1
Otras Provisiones	938 963,7	676 601,3	38,8
Otros Gastos de Gestión	2 180 409,4	1967 685,1	10,8
Sub - Total	17 971 644,0	16 555 385,4	8,6
(-) Eliminaciones	(734 792,4)	(638 710,1)	15,0
TOTAL NETO	17 236 851,6	15 916 675,3	8,3

Aumentó en S/ 1 320 176,3 mil u 8,3%, respecto al año anterior, con mayor incidencia en gastos de personal y directorio en S/ 608 209,1 mil o 6,7% y servicios de terceros en S/ 112 705,3 mil o 10,1% representados principalmente a Fonafe – Matriz. Se consolidan los gastos administrativos en las entidades del sector público.

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Seguro Social de Salud	148 229,9
Oficina de Normalización Previsional	50 279,4
Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Lima	115 19,5
Corporación Financiera de Desarrollo S.A.	5 570,5
Otras Entidades	5 19 193,2
TOTAL NETO	734 792,4

NOTA 54: GASTOS DE BIENES Y SERVICIOS

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

GASTOS DE BIENES Y SERVICIOS

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Alimentos y Bebidas	814 968,8	814 710,8	0,0
Vestuario y Textiles	332 289,1	353 326,3	(6,0)
Combustibles, Carburantes, Lubricantes y Afines	832 007,2	961 590,4	(13,5)
Municiones, Explosivos y Similares	170,3	75,0	127,1
Materiales y Útiles	839 336,0	757 522,5	10,8
Repuestos y Accesorios	276 774,7	261 146,9	6,0
Enseres	1509,5	1423,2	6,1
Suministros Médicos	1341319,8	998 3616	34,4
Materiales y Útiles de Enseñanza	367 826,4	380 092,5	(3,2)
Suministros para Uso Agropecuario, Forestales y Vet.	13 656,0	11 183,6	22,1
Suministros para Mantenimiento y Reparación	367 319,6	321 702,9	14,2
Otros Bienes	784 379,2	683 715,5	14,7
Viajes	1246 416,5	1256 696,0	(0,8)
Servicios Básicos de Comunicaciones, Publicidad y Dif.	2 152 084,4	1910 147,5	12,7
Servicios de Limpieza y Seguridad	1068 433,2	990 580,5	7,9
Servicios de Mantenimiento, Acondic. Y Reparación	3 348 741,0	3 425 011,4	(2,2)
Alquileres de Muebles e Inmuebles	194 759,9	155 031,4	25,6
Servicios Administrativos, Financieros y Seguros	127 366,2	124 796,7	2,1
Servicios Profesionales y Técnicos	8 513 694,2	8 389 692,5	1,5
Contratos de Administración de Servicios- Cas	7 880 115,5	7 028 112,3	12,1
Otros Servicios	1601841,1	1354 480,8	18,3
SUB-TOTAL	32 105 008,6	30 179 400,3	6,4
(-) Eliminaciones	(896 221,2)	(1257 233,1)	(28,7)
TOTAL NETO	31 208 787,4	28 922 167,2	7,9

Registra incremento de S/ 2 286 620,2 mil o 7,9%, respecto al ejercicio 2015, sustentado principalmente por los contratos de administración de servicios CAS, que aumentaron en S/ 852 003,2 mil o 12,1%, respecto al año anterior, sobresaliendo el Ministerio de Transportes y Comunicaciones entre el más representativo. Se consolidan los gastos de bienes y servicios del sector público en las siguientes entidades:

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Ministerio de Transportes y Comunicaciones	24 412,4
Ministerio de Educación	5 818,5
Municipalidad Provincial de Ica	1805,4
Otras Entidades	864 184,9
TOTAL NETO	896 221,2

NOTA 55: 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.

GASTOS DE PERSONAL

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Personal y Oblig. Soc. Retri. y Comp. Efectivo	49 456 567,3	44 849 951,9	10,3
Otras Retribuciones	40 880,6	35 564,2	14,9
Contribuciones a la Seguridad Social	2 160 596,9	1 966 987,1	9,8
Otros	21611,0	21346,1	1,2
TOTAL NETO	51 679 655,8	46 873 849,3	10,3

Denota una variación positiva de S/ 4 805 806,5 mil 10,3%, comparado con el ejercicio anterior; principalmente por el aumento del gasto originado principalmente en el rubro de personal y obligaciones sociales, retribuciones y compensación en efectivo en S/ 4 606 615,4 mil o 10,3% y por la disminución en obligaciones previsionales del régimen de pensiones D.L. N° 20530, así como se aprecia el aumento en contribuciones a la seguridad social en S/ 193 609,8 mil o 9,8%

NOTA 56: GASTOS POR PENSIONES, PRESTACIONES Y ASISTENCIA SOCIAL

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

GASTOS POR PENSIONES, PRESTACIONES Y ASISTENCIA SOCIAL

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2015	2014	%
Pensiones	5 584 227,8	3 350 083,9	66,7
Prestaciones de Salud y Otros Beneficios	1029,8	3 159,6	(67,4)
Asistencia Social en Pens. Indemnizaciones	153 288,2	96 561,9	58,7
Bienes de Asistencia Social y Otros	1 129 665,8	1 130 574,2	(0,1)
TOTAL NETO	6 868 211,6	4 580 379,6	49,9

Este rubro reporta un incremento de S/ 2 287 832,0 mil o 49,9%, respecto al ejercicio precedente, destacando el rubro de pensiones que muestra una variación positiva de S/ 2 234 143,9 mil o 66,7% respecto al año anterior, principalmente por los pagos a pensionistas, subsidios por fallecimiento de familiares, escolaridad, aguinaldo, entre otros; sin embargo se aprecia una disminución en S/ 2 129,8 mil o 67,4% en prestaciones de salud y otros beneficios.

NOTA 57: DONACIONES Y TRANSFERENCIAS OTORGADAS

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

DONACIONES Y TRANSFERENCIAS OTORGADAS

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
En Efectivo	6 381 599,9	5 992 512,6	6,5
En Bienes	3 965 879,3	1 047 781,3	278,5
En Documentos	13 104,8	98,8	13 164,0
Sub - Total	10 360 584,0	7 040 392,7	47,2
Ajuste Consolidación	(4 993 377,8)	(3 554 367,3)	40,5
TOTAL NETO	5 367 206,2	3 486 025,4	54,0

Este rubro presenta un incremento de S/ 1 881 180,8 mil o 54,0%, sobresaliendo las donaciones en efectivo que aumentaron en S/ 389 087,3 mil o 6,5% y las donaciones en bienes por S/ 2 918 098,0 mil, que representan 278,5%, principalmente por financiamiento por las transferencias otorgadas mediante la Ley N° 30458 Fondo para Proyectos de Inversión Pública, destinado a financiar la continuidad de los Proyectos de Inversión Pública para la mitigación, capacidad de respuesta, rehabilitación y reconstrucción ante la ocurrencia de fenómenos naturales. Se consolidan los saldos recíprocos de las donaciones y transferencias otorgadas siendo las entidades más representativas:

Entidades representativas consolidadas

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	IMPORTE
Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento	407 944,2
Municipalidad Provincial de Trujillo	29 833,4
Municipalidad Provincial de Lima	2 500,0
Ministerio de Energía y Minas	1 143,7
Otras Entidades	4 551 956,5
TOTAL NETO	4 993 377,8

NOTA 58: ESTIMACIONES Y PROVISIONES DEL EJERCICIO**ESTIMACIONES Y PROVISIONES DEL EJERCICIO**

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	2016	2015	%
Depreciación Edificios y Estructuras	3 665 681,2	3 786 440,5	(3,2)
Depreciación de Vehículos, Maq. y Otros	2 560 270,9	2 519 350,6	1,6
Amortización y Agotamiento	307 578,2	382 254,3	(19,5)
Desvalorización de Bienes Corrientes	91523,3	31922,7	186,7
Estimaciones de Cobranza Duda y Reclamaciones	8 224 261,4	9 279 122,2	(11,4)
Estimación de Fluctuación de Valores	4,3	11,7	(63,2)
Deterioro de Edificios	1879,4	3 269,0	(42,5)
Sentencias Judiciales, Laudos Arbitrales y Otros	2 704 149,0	2 493 559,5	8,4
Provisiones Diversas	162076	1637310	(10)
Provisiones del Ejercicio	18744,3	5129,6	265,4
TOTAL NETO	17 736 168,0	18 664 791,1	(5,0)

Al cierre del ejercicio 2016 se reportó la variación negativa de S/ 928 623,1 mil o 5,0%, fundamentada en estimaciones de cobranza dudosa y reclamaciones por S/ 1 054 860,8 mil u 11,4%, originado en la Sunat (captadora) producto de las deudas de terceros a favor del Estado en el segmento tributos

internos. Por otro lado existe una variación positiva en depreciación de vehículos, maquinaria y otros de S/ 40 920,3 mil o 1,6%.

NOTA 59: OTROS GASTOS

Comprende los siguientes conceptos:

OTROS GASTOS (En Miles de Soles)			
CONCEPTOS	2016	2015	%
Subsidios	317 774,3	647 067,4	(50,9)
Transferencias a Instituciones sin Fines de Lucro	3 238 021,9	4 334 043,3	(25,3)
Subvenciones a Personas Naturales	3 081 311,9	3 284 786,0	(6,2)
Pago de Impuestos, Derechos Adm. Y Multas Gubern.	127 217,1	186 641,7	(31,8)
Indemnizaciones y Compensaciones	28 347,5	34 893,5	(18,8)
Valor en Libros de Activos Financieros	5,0	34 279,1	(100,0)
Valor en Libros de Activos No Financieros	21475,6	10 548,8	103,6
Otros Gastos Diversos	9 542 204,0	7 104 010,8	34,3
Sub-Total	16 356 357,3	15 636 270,6	4,6
(-) Eliminaciones	(3 061 962,3)	(2 397 099,5)	27,7
TOTAL NETO	13 294 395,0	13 239 171,1	0,4

En este rubro se aprecia un ligero incremento de S/ 55 223,9 mil o 0,4% con relación al año anterior, diferencia ocurrida principalmente en otros gastos diversos con S/ 2 438 193,2 mil o 34,3%; por otro lado se observa variación negativa en transferencias a instituciones sin fines de lucro en S/ 1 096 021,4 mil o 25,3% debido a la baja rentabilidad generada por activos financieros del FCR. Se consolidan los saldos recíprocos de otros gastos de las siguientes entidades.

Entidades representativas consolidadas (En Miles de Soles)	
ENTIDADES	IMPORTE
Fondo Consolidado de Reservas Previsionales	2 210 967,9
Municipalidad Provincial de Lima	2 326,2
Municipalidad Distrital de La Molina	1 121,6
Otras Entidades	847 546,6
TOTAL NETO	3 061 962,3

2.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Al 31 de Diciembre del 2016

El Activo Total ascendió a S/ 822 666 680,0 mil o 100,0%, corresponde S/ 242 267 539,6 mil o 29,3% al Activo Corriente y S/ 580 399 140,4 mil o 70,7% al Activo No Corriente.

En el Activo Corriente, los conceptos más significativos corresponden al Efectivo y Equivalente de Efectivo con S/ 93 908 007,2 mil u 11,4%, Inversiones Financieras con S/ 80 600 727,1 mil o 9,8%, Otras Cuentas por Cobrar con S/ 19 569 496,6 mil o 2,4%, Otras Cuentas del Activo con S/ 13 416 838,9 mil o 1,6%, la Cartera de Créditos alcanzó S/ 12 406 947,3 mil o 1,5% y finalmente Cuentas por Cobrar ascendió a S/ 9 977 770,5 mil o 1,2%.

En el Activo No Corriente, destacan Propiedades, Planta y Equipo con S/ 414 324 827,3 mil o 50,4%, Inversiones Mobiliarias con S/ 80 191 868,4 mil o 9,7%, Activos Intangibles y Otros Activos con S/ 37 978 830,5 mil o 4,7%.

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2016

El Pasivo y Patrimonio ascendió a S/ 822 666 680,0 mil o 100,0%, correspondiendo S/ 648 029 021,0 mil o 78,7% al Pasivo y, S/ 174 637 659,0 mil o 21,3% al Patrimonio.

El Pasivo Corriente ascendió a S/ 133 339 199,5 mil o 16,1%, destacando Adeudos y Obligaciones Financieras a corto plazo con S/ 59 493 678,0 mil o 7,2%, Obligaciones con el Público con S/ 24 676 264,3 mil o 3,0%, Otras Cuentas por Pagar con S/ 17 418 072,2 mil o 2,1%, Cuentas por Pagar a Proveedores con S/ 10 542 039,2 mil o 1,3%, y Otros Pasivos con S/ 9 164 242,9 mil o 1,1%.

El Pasivo No Corriente alcanzó a S/ 514 689 821,5 mil o 62,6%, los rubros principales son Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales con S/ 207 957 319,8 mil o 25,3%, Deudas a Largo Plazo con S/ 129 165 092,4 mil o 15,7%, Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo con S/ 64 437 380,6 mil o 7,8%, Otras Cuentas del Pasivo con S/ 55 784 465,3 mil o 6,8% y, finalmente, Otras Cuentas por Pagar con S/ 21 351 170,5 mil o 2,6%.

El Patrimonio ascendió a S/ 174 637 659,0 mil o 21,3%, destacando Hacienda Nacional Adicional con S/ 884 429 551,2 mil o 107,5%, Hacienda Nacional con S/ 252 217 660,5 mil o 30,7% y Resultados Acumulados con un saldo negativo de S/ 1 120 189 385,9 mil o 136,2%.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

En el año 2016 el Activo Total del Sector Público, aumentó en S/ 51 217 189,3 mil o 6,6%, respecto del año anterior, debido principalmente a Propiedades, Planta y Equipo con S/ 45 388 021,0 mil o 12,3%, Propiedades de Inversión con S/ 8 965 892,6 mil o 559,1%, y Otras Cuentas por Cobrar Corriente por S/ 5 029 514,1 mil o 34,6%, entre otros.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Durante el ejercicio 2016, el Pasivo Corriente disminuyó en S/ 8 240 390,9 mil o 5,8%, el Pasivo No Corriente se incrementó en S/ 82 871 601,0 mil o 19,2%, y el Patrimonio decreció en S/ 23 414 020,8 mil u 11,8%; reflejado el aumento en Hacienda Nacional Adicional con S/ 91 259 399,8 mil u 11,5%, Ajustes y Resultados no Realizados con S/ 33 007 399,7 mil o 34,5%, Hacienda Nacional con

S/ 4 077 782,7 mil o 1,6%, Resultados Acumulados con saldo negativo de S/ 152 964 353,5 mil o 15,8%, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales aumentaron S/ 62 389 037,9 mil o 42,9%, Deudas a Largo Plazo con S/ 13 959 601,9 mil o 12,1%, Adeudos y Obligaciones Financiera a Largo Plazo con S/ 7 713 264,1 mil o 13,6%, Otras Cuentas del Pasivo No Corriente con S/ 7 141 651,4 mil o 14,7% y Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo S/ 5 891 866,9 mil o 51,1%.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONCEPTO	2016		2015		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	93 908 007,2	11,4	96 869 501,1	12,6	(2 961 493,9)	(3,1)
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	80 600 727,1	9,8	90 001 607,1	11,7	(9 400 880,0)	(10,4)
Cartera de Créditos	12 406 947,3	1,5	12 155 645,5	1,6	251 301,8	2,1
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	9 977 770,5	1,2	8 190 640,7	1,1	1 787 129,8	21,8
Cuentas por cobrar partes relacionadas	53 224,1		55 054,0	0,0	(1 829,9)	(3,3)
Otras Cuentas por cobrar (Neto)	19 569 496,6	2,4	14 539 982,5	1,9	5 029 514,1	34,6
Inventarios (Neto)	9 309 574,5	1,1	9 066 815,9	1,2	242 758,6	2,7
Activos No Corrientes mantenidos para la venta	100 501,8		67 438,7	0,0	33 063,1	49,0
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	258 849,3		345 074,6	0,0	(86 225,3)	(25,0)
Servicios y Otros Pagados por Anticipado	2 665 602,3	0,3	3 279 426,8	0,4	(613 824,5)	(18,7)
Otras Cuentas del Activo	13 416 838,9	1,6	12 149 570,8	1,6	1 267 268,1	10,4
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	242 267 539,6	29,3	246 720 757,7	32,1	(4 453 218,1)	(1,8)
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cartera de Crédito	15 740 584,4	1,9	14 713 037,3	1,9	1 027 547,1	7,0
Cuentas por Cobrar	3 114 372,0	0,4	3 490 682,2	0,4	(376 310,2)	(10,8)
Otras Cuentas por Cobrar	18 237 860,2	2,3	24 686 231,3	3,2	(6 448 371,1)	(26,1)
Inventarios	11 598,0		10 798,8		799,2	7,4
Activos Biológicos			2 323,7		(2 323,7)	(100,0)
Inversiones Mobiliarias (Neto)	80 191 868,4	9,7	76 228 973,5	9,9	3 962 894,9	5,2
Propiedades de Inversión	10 569 583,0	1,3	16 031 690,4	0,2	8 965 892,6	559,1
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	414 324 827,3	50,4	368 936 806,3	47,8	45 388 021,0	12,3
Activos Intangibles y Otros Activos (Neto)	37 978 830,5	4,7	34 805 995,9	4,5	3 172 834,6	9,1
Activos por Impuesto a la Renta y Particip. Diferida	229 616,6		250 193,6		(20 577,0)	(8,2)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	580 399 140,4	70,7	524 728 733,0	67,9	55 670 407,4	10,6
TOTAL ACTIVO	822 666 680,0	100,0	771 449 490,7	100,0	51 217 189,3	6,6
Cuentas de Orden	861 331 927,6	104,7	815 024 071,4	105,6	46 307 856,2	5,7
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Sobregiros Bancarios y Fondos Interbancarios	1844,5		9 927,5		(8 083,0)	(81,4)
Obligaciones con el Público	24 676 264,3	3,0	26 796 034,2	3,5	(2 119 769,9)	(7,9)
Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Org. Finan. Int.	605 963,5	0,1	623 560,1	0,1	(17 596,6)	(2,8)
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	59 493 678,0	7,2	70 958 184,6	9,2	(11 464 506,6)	(16,2)
Cuentas por Pagar a Proveedores	10 542 039,2	1,3	10 404 996,9	1,3	137 042,3	1,3
Remunerac. Benef. Sociales y Oblig. Prev.	2 789 297,6	0,3	1 962 421,6	0,3	826 876,0	42,1
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	13 006,4		19 785,2		(6 778,8)	(34,3)
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	205 685,5		338 213,6		(132 528,1)	(39,2)
Operaciones de Crédito	772 695,4	0,1	837 275,4	0,1	(64 580,0)	(7,7)
Otras Cuentas por Pagar	17 418 072,2	2,1	11 526 205,3	1,5	5 891 866,9	51,1
Parte Cte. Deudas a Largo Plazo	6 713 684,3	0,8	6 224 768,6	0,8	488 915,7	7,9
Otros Pasivos	9 164 242,9	1,1	11 146 713,1	1,4	(1 982 470,2)	(17,8)
Provisiones	942 725,7	0,1	731 504,3	0,1	211 221,4	28,9
TOTAL PASIVO CORRIENTE	133 339 199,5	16,1	141 579 590,4	18,3	(8 240 390,9)	(5,8)
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones con el Público	8 976 663,9	1,1	8 429 373,1	1,1	547 290,8	6,5
Depósitos de Emp. Del sist. Financ. Y Org. Finan. Int.	21 387,1		41 440,8		(20 053,7)	(48,4)
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	64 437 380,6	7,8	56 724 116,5	7,4	7 713 264,1	13,6
Cuentas por Pagar a Proveedores	6 230 827,5	0,8	5 548 659,3	0,7	682 168,2	12,3
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	14 065,1		14 013,6		51,5	0,4
Deudas a Largo Plazo	129 165 092,4	15,7	115 205 490,5	14,9	13 959 601,9	12,1
Otras Cuentas por Pagar	21 351 170,5	2,6	28 967 497,1	3,8	(7 616 326,6)	(26,3)
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	7 619 799,6	0,9	7 164 875,7	0,9	454 923,9	6,3
Beneficios Sociales y Oblig. Prev.	207 957 319,8	25,3	145 568 281,9	18,9	62 389 037,9	42,9
Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidas	2 109 056,0	0,3	17 114 018	0,2	397 654,2	23,2
Ingresos Diferidos	7 531 148,7	0,9	8 062 972,5	1,0	(531 823,8)	(6,6)
Otras Cuentas del Pasivo	55 784 465,3	6,8	48 642 813,9	6,3	7 141 651,4	14,7
Provisiones	3 491 445,0	0,4	5 737 283,8	0,7	(2 245 838,8)	(39,1)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	514 689 821,5	62,6	431 818 220,5	56,0	82 871 601,0	19,2
TOTAL PASIVO	648 029 021,0	78,7	573 397 810,9	74,3	74 631 210,1	13,0
PATRIMONIO						
Capital	10 882 953,2	1,3	11 014 993,6	1,4	(132 040,4)	(1,2)
Hacienda Nacional	252 217 660,5	30,7	248 139 877,8	32,2	4 077 782,7	1,6
Hacienda Nacional Adicional	884 429 551,2	107,5	793 170 151,4	102,9	91 259 399,8	11,5
Ajustes y Resultados No Realizados	128 806 587,0	15,7	95 799 187,3	12,4	33 007 399,7	34,5
Reservas Legales y Otras Reservas	13 488 061,7	1,6	12 646 191,9	1,6	841 869,8	6,7
Resultados Acumulados	(1 120 189 385,9)	(136,2)	(967 225 032,4)	(125,4)	(152 964 353,5)	15,8
Intereses Minoritarios	5 002 231,3		4 506 310,2	0,7	495 921,1	11,0
TOTAL PATRIMONIO	174 637 659,0	21,3	198 051 679,8	25,8	(23 414 020,8)	(11,8)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	822 666 680,0	100,0	771 449 490,7	100,0	51 217 189,3	6,6
Cuentas de Orden	861 331 927,6	104,7	815 024 071,4	105,6	46 307 856,2	5,7

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GESTIÓN

Al 31 de Diciembre del 2016

El sector público, en el ejercicio 2016, obtuvo ingresos por S/ 209 780 083,7 mil, principalmente en los rubros ingresos tributarios que representó 48,9% e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales con 20,1%.

El total de Costos y Gastos fue de S/ 194 766 595,5 mil o 92,9%, del total de los Ingresos Operacionales, influenciado por Gastos de Personal con S/ 51 679 655,8 mil o 24,6%, Gastos en Bienes y Servicios con S/ 31 208 787,4 mil o 14,9%, Gastos Financieros con S/ 29 154 542,2 mil o 13,9%, Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales con S/ 20 803 506,9 mil o 9,9%, Estimaciones y Provisiones del Ejercicio S/ 17 736 168,0 mil u 8,5%, y Gastos Administrativos S/ 17 236 851,6 mil u 8,2%.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN

Al 31 de Diciembre del 2016

Los Ingresos durante el ejercicio 2016, aumentaron en S/ 26 116 586,9 mil o 14,2% debido a Ingresos Financieros con S/ 12 327 011,3 mil o 75,2%, Otros Ingresos en S/ 10 379 956,2 mil o 48,1%, Donaciones y Transferencias Recibidas con S/ 2 980 280,3 mil o 223,2%, Ingresos Tributarios Netos S/ 226 116,1 mil o 0,2% e Ingresos no Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales en S/ 203 223,0 mil o 0,5%.

El total de Costos y Gastos aumentó en S/ 22 594 830,5 mil o 13,1%, respecto al año 2015, principalmente por Gastos Financieros S/ 8 447 804,4 mil o 40,8%, Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales en S/ 2 298 884,9 o 12,4% y Gastos de Venta en S/ 139 924,6 u 11,0%.

El Resultado Operativo varió en 30,6%, de un año al otro, registrando un crecimiento de S/ 3 521 756,4 mil; los Costos y Gastos consumieron 92,9% de los ingresos del 2016 y 93,8% en el año 2015, obteniendo Margen Operativo positivo de 7,1% en el ejercicio 2016 y 6,2% en el 2015.

El total Otros Ingresos y Gastos, no representativo en ambos ejercicios, con variación de 149,6% de un año al otro.

El Margen Neto, del sector público presenta saldo positivo en ambos ejercicios, mostrando 5,7% en el año 2015 y 6,5% para el año 2016.

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

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

CONCEPTO	2016		2015		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%		
INGRESOS						
Ingresos Tributarios Netos	102 529 961,9	48,9	102 303 845,8	55,7	226 116,1	0,2
Ingresos No Trib., Ventas Netas y Otros Ing. Operacionales.	42 266 510,8	20,1	42 063 287,8	22,9	203 223,0	0,5
Ingresos Financieros	28 723 962,3	13,7	16 396 951,0	8,9	12 327 011,3	75,2
Otros Ingresos	31 944 374,4	15,2	21 564 418,2	11,8	10 379 956,2	48,1
Donaciones y Transferencias Recibidas	4 315 274,3	2,1	1 334 994,0	0,7	2 980 280,3	223,2
TOTAL INGRESOS	209 780 083,7	100,0	183 663 496,8	100,0	26 116 586,9	14,2
COSTOS Y GASTOS						
Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales	(20 803 506,9)	(9,9)	(18 504 622,0)	(10,1)	(2 298 884,9)	12,4
Gastos Financieros	(29 154 542,2)	(13,9)	(20 706 737,8)	(11,3)	(8 447 804,4)	40,8
Gastos de Ventas	(14 17 270,8)	(0,7)	(12 77 346,2)	(0,7)	(139 924,6)	11,0
Gastos Administrativos	(17 236 851,6)	(8,2)	(15 916 675,3)	(8,7)	(1320 176,3)	8,3
Gastos de Bienes y Servicios	(31 208 787,4)	(14,9)	(28 922 167,2)	(15,7)	(2 286 620,2)	7,9
Gastos de Personal	(51 679 655,8)	(24,6)	(46 873 849,3)	(25,5)	(4 805 806,5)	10,3
Gastos por Pens. Prest. y Asistencia Social	(6 868 211,6)	(3,3)	(4 580 379,6)	(2,5)	(2 287 832,0)	49,9
Donaciones y Transferencias Otorgadas	(5 367 206,2)	(2,6)	(3 486 025,4)	(1,9)	(1 881 180,8)	54,0
Estimaciones y Provisiones del Ejercicio	(17 736 168,0)	(8,5)	(18 664 791,1)	(10,2)	928 623,1	(5,0)
Otros Gastos	(13 294 395,0)	(6,3)	(13 239 171,1)	(7,2)	(55 223,9)	0,4
TOTAL COSTOS Y GASTOS	(194 766 595,5)	(92,9)	(172 171 765,0)	(93,8)	(22 594 830,5)	13,1
UTILIDAD OPERATIVA	15 013 488,2	7,1	11 491 731,8	6,2	3 521 756,4	30,6
OTROS INGRESOS Y GASTOS						
G(P) Surg. de la Dif. Entre Val. Lib. Ant. y el Val. Just. de Act. Financ. Recel.	17 030,1		(33 007,3)		50 037,4	151,6
Ingresos (Gastos) Neto de Operaciones en Descontinuación	(275,8)		(97,7)		(178,1)	182,3
Otros Ingresos y Gastos	(288,4)		(69,8)		(218,6)	313,2
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS	16 465,9		(33 174,8)		49 640,7	149,6
Gastos por Impuesto a las Ganancias	(1303 764,3)	(0,6)	(994 337,8)	(0,5)	(309 426,5)	31,1
RESULT. DEL EJERCICIO SUPERÁVIT (DÉFICIT)	13 726 189,8	6,5	10 464 219,2	5,7	3 261 970,6	31,2
Matriz	921 462,2	0,4	922 274,1	0,5	(811,9)	(0,1)
Intereses Minoritarios	1 201 194,0	0,6	1 101 433,9	0,6	99 760,1	9,1
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL						
Ganancia (pérdida) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1 333,6		277,0		1 056,6	381,4
Otros Componentes de Resultado Integral	731 361,1	0,3	(317 555,4)	(0,2)	1 048 916,5	330,3
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS	732 694,7	0,3	(317 278,4)	(0,2)	1 049 973,1	330,9
IMP. A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMP.						
Otros Componentes de Resultado Integral	(1 252,0)				(1 252,0)	100,0
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL	(1 252,0)				(1 252,0)	100,0
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO NETO DE IMPUESTOS	192 517,7	0,1	(176 963,3)	(0,1)	369 481,0	208,8
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO (NETO)	14 650 150,2	6,9	9 969 977,5	5,4	4 680 172,7	46,9

CONCLUSIONES

Los Ingresos Fiscales, pasaron de representar S/ 144 367 133,6 mil en el 2015 a S/ 144 796 472,7 mil en el 2016, creciendo 0,3% en los rubros Ingresos Tributarios e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales.

Total de Costos y Gastos aumentó 13,1%, principalmente por Gastos Financieros y Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales.

El Resultado Operativo, incrementó en 30,6%, por la variación favorable de Ingresos Financieros y Otros Ingresos, con margen operativo positivo en ambos ejercicios, habiendo mejorado en términos absolutos de un año a otro.

Los Costos y Gastos, constituyeron 92,9% de los ingreso Netos del ejercicio 2016 y 93,8% en el ejercicio 2015, obteniendo un margen operativo positivo de 7,1% en el 2016 y de 6,2% en el 2015.

El Resultado del Ejercicio obtenido fue positivo, con una variación favorable S/ 3 261 970,6 mil, respecto al año anterior, por el incremento de los Ingresos Financieros, Otros Ingresos, y el incremento de Donaciones y Transferencias Recibidas e Ingresos Tributarios.

El Rendimiento Inversión, se mantiene positivo en ambos ejercicios de representar 0,01 en el año 2015 y 0,02 en el 2016, evidenciando S/ 0,02 de derechos por cada S/ 1,00 de obligaciones, habiendo mejorado en su magnitud.

Liquidez Corriente, con aumento relevante de 1,76 en el año 2015 a 1,82 en el 2016, evidenciando que se tiene S/ 1,82 de derechos por cada S/ 1,00 de obligaciones.

La Prueba Ácida o Rápida, presenta crecimiento de 1,66 en el año 2015 a 1,73 en el año 2016 indicando que existe S/ 1,73 para atender cada S/ 1,00 de obligaciones a corto plazo, neto del realizable.

Endeudamiento Total, reportó un ligero crecimiento de 74,3% en el año 2015 a representar 78,8% en el año 2016.

