

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

El artículo 7 de la Ley N° 28708, Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad, establece las atribuciones de la Dirección General de Contabilidad Pública, una de ellas es elaborar la Cuenta General de la República, procesando las rendiciones de cuentas remitidas por las entidades del sector público.

Asimismo, el artículo 20 de la citada Ley, dispone que la Dirección General de Contabilidad Pública integra y consolida los estados financieros de las entidades del sector público; en cumplimiento a este marco legal, se ha elaborado los estados financieros consolidados anuales a nivel sector público que incluye al Gobierno Nacional, Gobierno Regional, Gobiernos Locales Empresas Públicas, Financiera y No Financiera y Otras Entidades, como parte del proceso de reforma y modernización del Estado, con la finalidad de suministrar información sobre la situación financiera y los resultados de la gestión de las entidades del sector público relacionadas entre sí, en razón de un fin común, y se presentan como si fuera una sola entidad económica, cuya información facilita la elaboración de las Estadísticas de las Finanzas Públicas, Cuentas Nacionales y la toma de decisiones por los niveles competentes, así como proveer información para el control y la fiscalización de la gestión pública por los órganos del Sistema Nacional de Control, el Congreso de la República y la ciudadanía en general.

Para facilitar la interpretación de los estados financieros consolidados a nivel del sector público, se ha incluido notas explicativas que son parte integrante de los mismos, en las cuales se describe las variaciones más significativas y los cambios y/o hechos que tienen mayor incidencia en la situación financiera y en los resultados de gestión pública.

Es importante mencionar, que la captación de los recursos financieros se efectúa a través de los entes captadores tales como: la Superintendencia Nacional de Aduanas y de 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 correspondiente al ejercicio fiscal 2017, muestra una diferencia de S/ 77 182 349,2 mil, íntegramente, por reclasificaciones en el Estado de Situación Financiera que muestra “Otras Entidades”, originadas fundamentalmente por el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP.

El saldo inicial de Efectivo y Equivalentes al Efectivo del ejercicio fiscal 2017, con respecto al saldo final de Efectivo y Equivalentes al efectivo del ejercicio fiscal 2016, reporta una variación de S/ 35,3 mil, originado principalmente por las entidades que fueron desactivadas, fusionadas u omisas en el año 2017, cuyos saldos fueron informados en el año 2016 y por las eliminaciones efectuadas en 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 2016		(177 020 930,3)	
SALDO INICIAL FINAL 2017		174 321 189,7	
		(2 699 740,6)	
VARIACIÓN	SALDO INICIAL	SALDO FINAL	DIFERENCIA
CONCEPTO	2017	2016	
EXPLIC.VARIAC.CONSOL.DE CAJA Y BANCOS	(73 623 016,2)		
CONSOLIDACIÓN 2016			
CONSOLIDACIÓN 2017	76 322 721,5	2 699 705,3	
	2 699 705,3	(35,3)	
ENT. DESACT. FUSIONADAS U OMISAS			
GOB. NACIONAL	61 077 594,9	(61 077 604,9)	(10,0)
GOB. LOCAL	7 320 864,9	(7 320 890,2)	(25,3)
TOTAL	68 398 459,8	(68 398 495,1)	(35,3)

Asimismo, cabe anotar que los Bonos de Reconocimiento en el ejercicio fiscal 2017 ascienden a S/ 4 873 935,2 mil, que incluye S/ 879 628,6 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, debido a la aplicación de una metodología de cálculo diferente, el BCRP aplica la metodología establecida en el Manual de Estadísticas del Fondo Monetario Internacional.

Las entidades del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, presentaron su información contable de acuerdo a las disposiciones establecidas en el Texto Ordenado de la Directiva N° 004-2015-EF/51.01, aprobada mediante Resolución Directoral N° 014-2017-EF/51.01.

Las entidades que conforman la Actividad Empresarial del Estado, comprenden a las empresas del ámbito de FONAFE, así como a aquellas del ámbito municipal y otras entidades obligadas a presentar información contable de acuerdo al Texto Ordenado de la Directiva N° 003-2015-EF/51.07, aprobada mediante Resolución Directoral N° 016-2017-EF/51.01.

La presentación de la información se realiza 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
- Notas a los Estados Financieros

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

CUADRO N°01

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

CONCEPTO		2017	2016	CONCEPTO		2017	2016
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE	NOTA			PASIVO CORRIENTE	NOTA		
Efectivo y equivalente al efectivo	3	97 855 588,5	93 925 114,4	Sobreregistros bancarios y fondos interbancarios		21 773,8	1 964,8
Inversiones financieras - inversiones negociables (NETO)	4	73 038 043,5	80 600 727,1	Obligaciones con el público	18	28 507 026,9	24 676 264,3
Cartera de créditos	5	13 494 293,9	12 406 947,3	Depósitos de empresas del sist. financ. y organ.financ.intern.		400 762,2	605 963,5
Cuentas por cobrar comerciales (NETO)	6	10 790 078,7	10 004 878,5	Adeudos y oblig.financieras a corto plazo	19	75 532 576,5	59 566 345,2
Cuentas por cobrar partes relacionadas		69 784,3	53 224,1	Cuentas por pagar a proveedores	20	11 856 178,0	10 542 998,4
Otras cuentas por cobrar (NETO)	7	26 324 576,6	19 572 679,8	Remunerac.benef.sociales y obligac.previsionales	21	8 888 720,1	2 788 385,3
Inventarios (NETO)	8	9 369 694,6	9 311 768,9	Cuentas por pagar a partes relacionadas		15 726,8	15 099,3
Activos no corrientes mantenidos para la venta		138 173,8	100 501,8	Valores, títulos y obligaciones en circulación		135 293,2	205 685,5
Impuesto a la renta y participaciones diferidas		383 465,9	258 849,3	Operaciones de crédito		1 223 343,5	772 695,3
Servicios y otros pagados por anticipado	9	2 798 536,6	2 670 674,7	Otras cuentas por pagar	22	19 925 282,6	17 345 491,1
Otras cuentas del activo	10	17 764 152,2	13 417 142,7	Parte corriente deudas a largo plazo	23	6 787 426,0	6 713 684,3
				Otros pasivos	24	9 296 427,2	9 160 416,4
				Provisiones	25	802 740,4	942 685,2
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		252 026 388,6	242 322 508,6	TOTAL PASIVO CORRIENTE		163 393 277,2	133 337 678,6
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Cartera de créditos	11	16 580 858,6	15 740 584,4	Obligaciones con el público	26	9 925 122,9	8 976 663,9
Cuentas por cobrar	12	4 073 874,7	3 100 921,3	Depósitos de empresas del sist. financ. y organ.financ.intern.		8 243,2	21 387,1
Otras cuentas por cobrar	13	7 614 842,7	18 237 860,1	Adeudos y oblig.financieras a largo plazo	27	69 510 253,0	64 437 386,5
Inventarios		23 351,4	11 597,9	Cuentas por pagar a proveedores	28	5 191 569,2	6 230 827,5
Inversiones mobiliarias (NETO)	14	92 217 441,9	80 172 800,5	Cuentas por pagar a partes relacionadas		12 045,6	11 991,2
Propiedades de inversión	15	10 793 810,0	10 854 710,7	Deudas a largo plazo	29	139 415 396,4	129 165 209,8
Propiedad, planta y equipo	16	428 947 361,7	414 143 907,5	Otras cuentas por pagar	30	8 152 926,5	21 351 069,1
Activos intangibles y otros activos (NETO)	17	38 946 572,6	38 020 550,0	Valores, títulos y obligaciones en circulación	31	7 320 676,8	7 619 799,6
Activos por impuesto a la renta y particip. diferidas		233 725,1	229 569,2	Beneficios sociales y obligaciones previsionales	32	228 504 407,3	207 957 533,5
				Pasivo por impuesto a las ganancias diferidas	33	2 189 998,9	2 290 847,8
				Ingresos diferidos	34	6 520 606,7	7 349 462,4
				Otras cuentas del pasivo	35	52 368 729,3	55 784 465,3
				Provisiones	36	4 394 771,1	3 492 457,3
				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		533 514 746,9	514 689 101,0
				TOTAL PASIVO		696 908 024,1	648 026 779,6
				PATRIMONIO			
				Capital	37	11 028 711,3	10 877 327,9
				Hacienda Nacional	38	264 965 772,5	252 300 485,2
				Hacienda Nacional Adicional	39	994 441 774,9	884 418 028,9
				Ajustes y resultados no realizados	40	126 713 526,9	128 806 688,9
				Reservas legales y otras reservas	41	11 820 057,8	13 488 030,6
				Resultados acumulados	42	(1 259 476 157,1)	(1 120 084 562,3)
				Intereses minoritarios	43	5 056 516,9	5 002 231,4
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		599 431 838,7	580 512 501,6	TOTAL PATRIMONIO		154 550 203,2	174 808 30,6
TOTAL ACTIVO		851 458 227,3	822 835 010,2	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		851 458 227,3	822 835 010,2
Cuentas de orden	44	887 791 185,6	861 415 300,5	Cuentas de orden	44	887 791 185,6	861 415 300,5



CPC OSCAR MANUELO RAMÍREZ
Director General
Dirección General de Contabilidad Pública



CPC JORGE CHICOMÁ RAMOS
Director (M)
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 2017 Y 2016

CONCEPTO	NOTA	2017	2016
INGRESOS			
INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS	45	105 263 635,1	102 540 427,8
INGRESOS NO TRIBUTARIOS, VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS OPERACIONALES	46	45 866 502,8	42 269 821,5
TRASPASOS Y REMESAS RECIBIDAS			10 146,5
INGRESOS FINANCIEROS	47	17 971 678,2	28 724 124,0
OTROS INGRESOS	48	28 086 170,0	31 946 397,4
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	49	3 938 235,3	4 318 024,7
TOTAL INGRESOS		201 126 221,4	209 808 941,9
COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE VENTAS Y OTROS COSTOS OPERACIONALES	50	(21 591 566,0)	(20 799 036,9)
GASTOS FINANCIEROS	51	(19 417 466,4)	(29 154 534,9)
GASTOS DE VENTA	52	(1 465 243,9)	(1 415 945,2)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	53	(18 165 507,2)	(17 234 652,3)
GASTOS EN BIENES Y SERVICIOS	54	(32 465 533,8)	(31 226 650,1)
GASTOS DE PERSONAL	55	(77 969 995,8)	(51 682 588,5)
GASTOS POR PENS. PREST.Y ASISTENCIA SOCIAL	56	(1 893 741,2)	(6 686 366,0)
TRANSFERENCIAS, SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES SOCIALES OTORGADAS	57	(6 505 515,0)	(6 637 258,8)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS OTORGADAS	58	(9 539 829,2)	(5 367 206,2)
ESTIMACIONES Y PROVISIONES DEL EJERCICIO	59	(20 636 081,9)	(17 737 373,5)
OTROS GASTOS	60	(8 765 745,4)	(6 657 566,3)
TOTAL COSTOS Y GASTOS		(218 416 225,8)	(194 781 178,7)
UTILIDAD OPERATIVA		(17 290 004,4)	15 027 763,2
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
G(P)SURG. DE LA DIF.ENTRE VAL LIB.ANT. Y EL VAL.JUST. DE ACT.FINAC.RECLAS.MED. A VAL.RAZ.		(21 796,5)	17 030,1
INGRESO (GASTO) NETO DE OPERACIONES EN DESCONTINUACIÓN			(1,3)
OTROS INGRESOS Y GASTOS		1 436,3	(139,8)
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS		(20 360,2)	16 889,0
GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(1 221 175,4)	(1 303 903,3)
RESULTADO DEL EJERCICIO SUPERAVIT(DÉFICIT)		(18 531 540,0)	13 740 748,9
MATRIZ		703 479,0	921 462,2
INTERESES MINORITARIOS		1 028 527,0	1 201 194,0
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
GANANCIAS (PÉRDIDA) DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		(221,3)	1 333,6
OTROS COMPONENTES DE RESULTADO INTEGRAL			5 598,8
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTO		(221,3)	6 932,4
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL			
GANANCIAS DE INVERSIONES POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO			
OTROS COMPONENTES DE RESULTADO INTEGRAL		159 172,5	724 510,4
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL		159 172,5	724 510,4
OTROS RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS (EMP.FINANC.)		69 793,2	192 547,8
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA		(18 302 795,6)	14 664 739,5


 CPC OSCAR RAÚL RAMÍREZ
 Director de Análisis y Consultoría Financiera
 Dirección General de Contabilidad Pública


 CPC JORGE CHICOMA RAMOS
 Director de Análisis y Consultoría 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 2017 Y 2016

CONCEPTO	CAPITAL	HACIENDA NACIONAL	HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	INTERESES MINORITARIOS	TOTAL
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO 2016	10 996 455,6	248 031 016,7	793 267 700,2	95 799 536,9	12 646 190,3	(967 208 396,7)	4 506 310,2	198 038 813,2
AJUSTE EJERCICIOS ANTERIORES	6 539 805,6	1 061 941,1	(1925 260,5)	(6 906 464,3)	233 405,1	(63 108 042,7)	479,1	(64 104 136,6)
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO						865,5		865,5
EMISIÓN DE ACCIONES /ACCIONES LIBERADAS	157 384,6		(219 022,3)		14 772,7	(155 518,0)	2,8	(202 380,2)
EFFECTO ACUM. DE CAMB. EN POLÍTICAS CONTABLES Y CORREC.				(10 650,2)		237 187,1		226 536,9
DIVIDENDOS DECLARADOS EN EFECTIVO Y ACCIONES	31 698,8				11 389,7	(128 357,7)	(350 396,4)	(435 665,6)
REDUCCIÓN DE CAPITAL O REDENCIÓN DE ACCIONES DE INV.			(92 072,7)			(6 000,0)		(98 072,7)
TRASPASOS Y REMESAS DEL TESORO PÚBLICO			10 482 147,5					10 482 147,5
TRASPASOS Y REMESAS DE OTRAS ENTIDADES			119 229,0					119 229,0
TRASPASOS DE DOCUMENTOS			(3 021 302,7)					(3 021 302,7)
OTRAS OPERACIONES PATRIMONIALES	(7 270 647,5)	3 607 599,8	(12 049 378,6)	39 191 832,5	(484 983,1)	(4 846 537,0)		18 147 886,1
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO						12 539 554,9	1 201 194,0	13 740 748,9
OTRO RESULTADO INTEGRAL				732 485,9		124,0	192 153,2	924 763,1
INCRE(DIMIN.) OTR.APORT.DE PROP.TRANSAC.DE ACC.Y OTR.	422 630,8		778 792,7	(51,9)	1 067 255,9	(731 924,4)	(547 511,5)	989 191,6
CAPITALIZACIÓN DE PARTIDAS PATRIMONIALES	(389 764,8)		97 077 196,3			(96 687 431,5)		0,0
INCREMENTO O DISMINUCIONES POR FUNCIONES O ESCS.	(10 307,6)					9 914,2		(393,4)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	10 877 327,9	252 300 485,2	884 418 028,9	128 806 688,9	13 488 030,6	(1120 084 562,3)	5 002 231,4	174 808 230,6
SALDO INICIAL AL 01 DENERO 2017	10 877 327,9	252 300 485,2	884 418 028,9	128 806 688,9	13 488 030,6	(1120 084 562,3)	5 002 231,4	174 808 230,6
AJUSTE EJERCICIOS ANTERIORES	7 270 164,0	1 266 706,3	(346 527,2)	(2 809 300,1)	485 917,3	(3 640 510,1)	25 835,9	2 252 286,1
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO						1 256,7		1 256,7
EMISIÓN DE ACCIONES /ACCIONES LIBERADAS	169 054,7		181 402,8		17 628,5	(180 952,7)		187 133,3
EFFECTO ACUM. DE CAMB. EN POLÍTICAS CONTABLES Y CORREC.						(449,3)		(449,3)
DIVIDENDOS DECLARADOS EN EFECTIVO Y ACCIONES	36 611,7				8 614,5	(142 450,1)	(264 346,1)	(361 570,0)
REDUCCIÓN DE CAPITAL O REDENCIÓN DE ACCIONES DE INV.			(605 263,4)		47,0			(605 216,4)
TRASPASOS Y REMESAS DEL TESORO PÚBLICO			20 076 816,8					20 076 816,8
TRASPASOS Y REMESAS DE OTRAS ENTIDADES			(26 745,8)					(26 745,8)
TRASPASOS DE DOCUMENTOS			(972 567,9)					(972 567,9)
OTRAS OPERACIONES PATRIMONIALES	(8715 681,2)	3 790 544,6	(13 002 476,1)	536 347,1	(447 109,8)	(2 222 442,0)		(20 060 817,4)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO						(19 560 067,0)	1 028 527,0	(18 531 540,0)
OTRO RESULTADO INTEGRAL				97 841,5		502,7		98 244,2
INCRE(DIMIN.) OTR.APORT.DE PROP.TRANSAC.DE ACC.Y OTR.	1 391 234,2		(417 966,3)	82 002,0	(1 733 070,3)	(901 439,3)	(735 731,3)	(2 314 971,0)
CAPITALIZACIÓN DE PARTIDAS PATRIMONIALES		7 605 371,2	105 137 087,8	(52,5)		(112 742 406,5)		0,0
INCREMENTO O DISMINUCIONES POR FUNCIONES O ESCS.		2 665,2	(14,7)			(2 637,2)		13,3
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	11 028 711,3	264 965 772,5	994 441 774,9	126 713 526,9	11 820 057,8	(1259 476 157,1)	5 056 516,9	154 550 203,2


CPC OSCAR FAUSTINO RAMIREZ
Director General
Dirección General de Contabilidad Pública


CPC JORGE CHICOMA RAMOS
Director (e)
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 2017 Y 2016

CONCEPTO	2017	2016
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
COBRANZA DE IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS (NOTA)	98 584 125,7	98 278 285,4
COBRANZA DE APORTES POR REGULACIÓN	684 481,6	772 358,8
REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES, OTR.ING.ACT.ORD.	2 582 536,1	2 176 465,5
COBRANZA DE VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y RENTA DE LA PROPIEDAD	52 013 452,2	41 890 528,4
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES RECIBIDAS (NOTA)	4 551 720,1	5 031 634,1
TRASPASOS Y REMESAS CORRIENTES RECIBIDAS DEL TESORO PÚBLICO		6 198,2
DIVIDENDOS (NO INCLUIDOS EN LA ACTIVIDAD DE INVERSIÓN)	10 386,1	14 644,1
OTROS (NOTA)	38 168 701,1	33 570 639,4
MENOS		
PAGO A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS (NOTA)	(62 582 243,8)	(52 604 394,1)
PAGO DE REMUNERACIONES Y OBLIGACIONES SOCIALES	(46 162 928,3)	(42 542 816,4)
PAGO DE OTRAS RETRIBUCIONES Y COMPLEMENTARIAS	(2 239 731,4)	(2 058 589,9)
PAGO DE PENSIONES Y OTROS BENEFICIOS	(11 092 901,5)	(11 148 036,0)
PAGO POR PRESTACIONES Y ASISTENCIA SOCIAL	(1 131 280,3)	(1 107 960,7)
TRANSFERENCIAS, SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES SOCIALES OTORGADAS	(5 550 658,6)	
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES OTORGADAS (NOTA)	(6 278 243,6)	(3 889 613,6)
OTROS (NOTA)	(51 322 525,4)	(38 857 393,4)
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.AL EFECTIVO PROV.DE ACT.DE OPERACIÓN	10 234 890,0	29 531 949,8
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
VENTA DE INVERSIONES FINANCIERAS	4 500 920,1	2 777 797,4
VENTA DE INVERSIONES INMOBILIARIAS	50,4	45,3
COBRANZA DE VENTA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	84 363,5	104 017,6
COBRANZA DE VENTA DE OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	17 630,0	1 156,0
OTROS (NOTA)	2 325 996,8	2 407 123,5
MENOS		
COMPRA DE INVERSIONES FINANCIERAS	(5 000 168,8)	(3 241 076,7)
PAGO POR COMPRA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	(7 483 686,2)	(9 010 233,9)
PAGO POR CONSTRUCCIONES EN CURSO (NOTA)	(18 852 180,7)	(18 344 821,4)
PAGO POR COMPRA DE OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	(5 066 441,2)	(5 351 527,8)
OTROS (NOTA)	(7 463 291,4)	(5 938 885,7)
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.AL EFECTIVO PROV.DE ACT.DE INVERSIÓN	(36 936 807,5)	(36 596 405,7)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
EMISIÓN DE ACCIONES O NUEVOS APORTES	1 066 007,8	301 938,1
OBTENCIÓN DE PRÉSTAMOS	20 098 895,2	9 138 834,7
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS DE CAPITAL RECIBIDAS (NOTA)	1 810 785,0	1 288 382,7
TRASPASOS Y REMESAS CORRIENTES RECIBIDAS DEL TESORO PÚBLICO		3 948,3
COBRANZA POR COLOCACIONES DE VALORES Y OTROS DOCUMENTOS (NOTA)	2 930,0	14 671,5
EMISIÓN Y ACEPTACIÓN DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	7 608 781,7	6 500 612,6
AUMENTO DE EFECTIVO Y ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO - FINANCIERA	1 909 130,0	991 123,3
OTROS (NOTA)	31 618 261,2	4 232 385,5
MENOS		
AMORTIZACIÓN DE PAGOS DE SOBREGIROS BANCARIOS	(15 546 983,6)	(6 603 443,9)
AMORTIZACIÓN, INTERESES, COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	(4 217 279,3)	(4 469 173,5)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS DE CAPITAL ENTREGADAS (NOTA)	(5 483 973,8)	(3 420 445,1)
DIVIDENDOS (PAGADOS)	(922 730,1)	(804 125,6)
OTROS (NOTA)	(10 255 353,8)	(4 318 057,4)
TRASLADO DE SALDOS POR FUSIÓN Y/O LIQUIDACIÓN	(498,7)	(369,7)
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.AL EFECTIVO PROV.DE ACT.DE FINANCIAMIENTO	27 687 971,6	2 856 281,5
D. AUMENTO (DISM.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (A+B+C)	986 054,1	(4 208 174,4)
EFFECTO DE LAS VARIAC.EN LAS TASAS DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIV.AL EFECTIVO	(269 306,1)	21 660,7
E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	174 321 189,7	181 207 444,0
F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	175 037 937,7	177 020 930,3


CPC OSCAR MAURICIO RAMÍREZ
Director General
Dirección General de Contabilidad Pública


CPC JORGE CHICOMA RAMOS
Director (a)
Dirección de Análisis y Controlación Contable

2.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA N° 01: FINALIDAD

La información financiera consolidada a nivel del sector público tiene por finalidad proporcionar información dentro de un marco conceptual y contable integral, para ser utilizado en el análisis y evaluación del desempeño del sector público con respecto a otras economías a lo largo del tiempo, del mismo modo presenta información resumida de la situación financiera y económica que permite formular políticas y tomar decisiones a las autoridades encargadas del manejo de los recursos públicos, y a los analistas estudiar la evolución de las operaciones financieras, así como revelar la situación económica y de liquidez, entre otros aspectos.

NOTA N° 02: 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 en las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público – NICSP, oficializadas y normada su aplicación mediante Directivas emitidas por la Dirección General de Contabilidad Pública 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 ámbito del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, utilizan para la contabilización de sus operaciones, la versión actualizada del Plan Contable Gubernamental; las empresas financieras se rigen por el Manual de Contabilidad aprobado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y; las empresas no financieras utilizan la versión modificada del Plan Contable General Empresarial.

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 de la actividad 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. En tanto lo relacionado al Decreto Ley N° 19990, lo registra la Oficina de Normalización Previsional – ONP.

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 rigen por las normas contenidas en el Decreto Supremo N° 026-2003-EF. Asimismo, el registro y control del régimen de pensiones del personal militar y policial, Decreto Ley

Nº 19846 y Decreto Legislativo Nº 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 de presentación de los estados financieros.

Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos de propiedades, planta 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. Este rubro incluye la Infraestructura Pública del Estado.

Para la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público NICSP 16 Propiedades de Inversión y NICSP 17 Propiedades, Planta y Equipo, la Dirección General de Contabilidad Pública, aprobó la Directiva N° 002-2014-EF/51.01 Metodología para la modificación de la vida útil de edificios, revaluaciones de edificios y terrenos, identificación, reclasificación e incorporación en la contabilidad de las Entidades Gubernamentales, determinándose como nuevo plazo para que las entidades gubernamentales registren sus datos en el Módulo Web Revaluación de Edificios y Terrenos; según Resolución Directoral N° 018-2017-EF/51.01, hasta el 31 de diciembre de 2018. Así mismo se aprobó la Directiva N° 005-2016-EF/51.01 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, aplicando la base de acumulación o devengado, lo que significa que las transacciones y otros hechos son reconocidos cuando ocurren (y no cuando se efectúa su cobro o su pago en efectivo o su equivalente).

Ajustes y Consolidación

La consolidación a nivel del Sector Público, se presenta de acuerdo con lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público – NICSP 6, lo cual implica las eliminaciones de las transacciones y tenencias de saldos entre las Empresas Públicas, Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales, 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 las cuentas recíprocas eliminadas tienen una partida compensatoria, es decir se mantiene el equilibrio al efectuarse la eliminación de cada transacción y tenencia de saldos deudores, con acreedores, 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/ 159 858 482,0 mil; en el Estado de Gestión, las eliminaciones de ingresos son de S/ 142 965 079,5 mil y de gastos son de S/ 28 032 535,0 mil; el saldo eliminado del activo, pasivo y patrimonio, respecto al año anterior, disminuyó en S/ 1 175 955,0 mil, originado por el Fondo de Estabilización Fiscal – FEF, administrado por la Dirección de Endeudamiento y Tesoro Público por S/ 6 289 747,1 mil, en cambio incrementaron los ingresos por S/ 17 745 389,4 mil y los gastos por S/ 3 845 379,4 mil. Cabe resaltar que en las eliminaciones de los ingresos se incluyen las transferencias que registran las

entidades de la actividad gubernamental en la cuenta Traspasos y Remesas Recibidas, ascendentes a S/ 127 880 992,0 mil, y en la cuenta Traspasos y Remesas Otorgadas por el importe de S/ 10 340 111,3 mil, que inicialmente registraron las entidades captadoras. Igualmente se incluye en las eliminaciones de gastos, las transferencias al Tesoro Público que registran PeruPetro y el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales–FCR en las cuentas Costo de Ventas y Otros Gastos, por el importe de S/ 2 608 336,0 mil. Las eliminaciones de operaciones recíprocas más significativas se efectúan 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 de Obligaciones con el Público, Adeudos y Obligaciones Financieras y Otras Cuentas del Pasivo.

Inversiones Financieras – Inversiones Negociables (neto)

Comprende la eliminación de 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, fueron 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 de 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 Convenios de Traspasos de Recursos y otras transacciones celebradas con las empresas públicas de saneamiento que registraron en las cuentas reciprocas 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 destacan las eliminaciones de saldos registrados principalmente por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de 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 Mobiliarias

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 las acciones recibidas de las empresas 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 de Administración Tributaria - Sunat (gastadora) por servicio de 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 del saldo total de este rubro, por las transferencias recibidas y otorgadas entre entidades del sector público, registradas en las cuentas Traspasos y Remesas Recibidas y Traspasos y Remesas Otorgadas.

Asimismo, cabe anotar, 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.

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

RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31.12.2017
(EN MILES DE SOLES)

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo	76 322 721,5
Inversiones financieras - inversiones negociables	10 126 026,8
Cartera de créditos (CTE.)	2 534 881,3
Cuentas por cobrar (CTE.)	1 280 841,5
Otras cuentas por cobrar (CTE.)	6 550 639,3
Otras cuentas del activo	4 733 084,1
Cartera de créditos (NO CTE.)	799 023,2
Cuentas por cobrar (NO CTE.)	796 634,0
Otras cuentas por cobrar (NO CTE.)	21 179 507,8
Inversiones mobiliarias	12 759 075,1
Activos intangibles y otros activos	22 776 047,4
 PASIVO Y PATRIMONIO	
Obligaciones con el público (CTE.)	6 511 072,3
Depósitos emp.sist.financ.y organ.financieros	263 992,4
Adeudos y obligaciones financ. a corto plazo	77 646 102,3
Cuentas por pagar (CTE.)	860 042,7
Valores, títulos y obligaciones en circulación	12 103,8
Operaciones de crédito (CTE.)	1 360 576,0
Otras cuentas por pagar (CTE.)	902 435,4
Parte CTE. de las deudas a largo plazo	7 453 794,1
Otros pasivos (CTE.)	22 050 242,1
Adeudos y obligaciones financ. a largo plazo	3 196 214,4
Deudas a largo plazo	28 574 889,5
Otras cuentas por pagar (NO CTE.)	197 648,2
Otras cuentas del pasivo	867 411,1
Capital	8 715 681,2
Hacienda nacional adicional	(1 096 368 157,9)
Ajustes y resultados no realizados	77 031,1
Reservas legales y otras reservas	443 464,8
Resultados acumulados	1 097 093 938,5
TOTAL	159 858 482,0
	159 858 482,0

TRANSFERENCIAS INSTITUCIONALES ACUMULADAS
(EN MILES DE SOLES)

	DISMINUCIONES	AUMENTOS
Hacienda nacional adicional		1 096 600 499,1
Resultados acumulados	1 096 600 499,1	
TOTAL	1 096 600 499,1	1 096 600 499,1

RUBROS DEL ESTADO DE GESTIÓN POR EL AÑO TERMINADO 2017
(EN MILES DE SOLES)

INGRESOS	
ingresos tributarios	78 611,7
ingresos no tributarios, ventas netas y otros ingresos operacionales	3 960 775,6
ingresos financieros	2 428 166,9
traspasos y remesas recibidas	127 880 992,0
donaciones y transferencias recibidas	5 869 861,4
otros ingresos	2 746 671,9
TOTAL	142 965 079,5
GASTOS	
costo de ventas y otros gastos operativos	4 910 988,0
gastos administrativos	834 813,0
gastos de venta y distribución	21 944,6
gastos de bienes y servicios	874 902,9
donaciones y transferencias otorgadas	7 167 881,2
traspasos y remesas otorgadas	10 340 111,3
gastos financieros	2 369 780,6
otros gastos	1 512 113,4
TOTAL	28 032 535,0

Las variaciones entre el saldo final del ejercicio fiscal 2016 e inicios del ejercicio fiscal 2017, se debe a que en el periodo 2017, se incorporaron entidades, lo cual se detalla en la primera sección del presente Tomo. Asimismo, se debe a las entidades que presentaron información contable en el ejercicio 2016, y que en el año 2017 fueron omisas, de igual modo por los traspasos y remesas recibidas.

PRINCIPALES VARIACIONES DE SALDOS

<u>CONCEPTOS</u>	<u>CTA. GRAL.</u>	<u>CTA. GRAL.</u>	<u>VARIACIÓN</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
	<u>AL 31.12.2016</u>	<u>AL 31.12.2016</u>	
GOBIERNO NACIONAL			
TOTAL ACTIVO	372 592 981.3	372 592 703.6	277.7
TOTAL PASIVO	399 920 864.3	399 920 660.7	203.6
TOTAL PATRIMONIO	(27 327 883.0)	(27 328 157.1)	274.1
TOTAL RESULTADO NETO	33 380 694.8	33 380 705.6	(10.8)
GOBIERNO REGIONAL			
TOTAL ACTIVO	69 222 600.6	69 222 600.6	0.0
TOTAL PASIVO	30 039 493.6	30 039 493.6	0.0
TOTAL PATRIMONIO	39 183 107.0	39 183 107.0	0.0
TOTAL RESULTADO NETO	2 643 906.2	2 643 906.2	0.0
GOBIERNOS LOCALES			
TOTAL ACTIVO	156 866 771.6	156 679 363.9	187 407.7
TOTAL PASIVO	12 697 344.8	12 691 242.3	6 102.5
TOTAL PATRIMONIO	144 169 426.8	143 988 121.6	181 305.2
TOTAL RESULTADO NETO	10 780 026.3	10 765 319.5	14 706.8
EMPRESAS			
TOTAL ACTIVO	123 011 271.6	123 030 627.0	(19 355.4)
TOTAL PASIVO	85 939 042.1	85 947 389.8	(8 347.7)
TOTAL PATRIMONIO	37 072 229.5	37 083 237.2	(11 007.7)
TOTAL RESULTADO NETO	2 744 488.2	2 744 625.3	(137.1)
OTRAS ENTIDADES (EMPRESAS)			
TOTAL ACTIVO	262 175 822.1	262 175 822.1	0.0
TOTAL PASIVO	271 994 474.9	271 994 474.9	0.0
TOTAL PATRIMONIO	(9 818 652.8)	(9 818 652.8)	0.0
TOTAL RESULTADO NETO	(1 393 384.0)	(1 393 384.0)	0.0

NOTA N° 03: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El presente rubro comprende los siguientes conceptos:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (EN MILES DE SOLES)	2017	2016	%
CONCEPTOS			
DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	76 189 874,7	75 131 885,6	1,4
CTA. ESPECIAL ORDINARIA Y CTA. OVERIGHT-BCO. NACIÓN	7 772 791,4	7 574 136,2	2,6
CAJA Y FONDOS DISPONIBLES	2 986 780,7	2 530 285,6	18,0
CUENTAS CORRIENTES	4 043 621,2	4 514 376,8	(10,4)
CUENTAS DE AHORROS	59 708,5	81 063,4	(26,3)
CUENTAS A PLAZOS	4 376 201,2	2 222 936,1	96,9
DEPÓSITOS EN INST.FINANCIERAS PÚBLICAS	48 585 183,7	48 243 491,1	0,7
DEPÓSITOS EN INST.FINANCIERAS PRIVADAS	7 244 606,6	9 502 634,1	(23,8)
FONDOS RESTRINGIDOS	543 657,5	550 087,1	(1,2)
FONDOS DE LIQUIDEZ	1 609 520,0	0,0	0,0
OTROS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1 799 265,3	1 643 952,6	9,4
OTROS DEPÓSITOS	1 781 439,8	1 748 829,9	1,9
RECURSOS CENTRALIZADOS CUT	17 168 309,5	13 786 914,3	24,5
ENTIDAD CUENTA DE ENLACE	153,3	341,2	(55,1)
OTROS	17 196,6	17 196,6	0,0
SUB-TOTAL	174 178 310,0	167 548 130,6	4,0
(-) ELIMINACIONES	(76 322 721,5)	(73 623 016,2)	3,7
TOTAL NETO	97 855 588,5	93 925 114,4	4,2

Este rubro presenta un saldo neto de eliminaciones de S/ 97 855 588,5 mil, con un incremento de S/ 3 930 474,1 mil, que representa el 4,2% respecto al año 2016; este incremento se debe a los depósitos en Cuentas a Plazos por S/ 2 153 265,1 mil o 96,9%, efectuados por las Empresas del Estado principalmente en los bancos locales como el Interbank, Banco de Crédito del Perú y Banco Continental; los Fondos de Liquidez por S/ 1 609 520,0 mil, representado por PetroPerú, por los instrumentos de corto plazo en instituciones del exterior, los cuales serán utilizados en las actividades de inversión del Proyecto de Modernización de la Refinería de Talara (PMRT); y los Depósitos en Instituciones Financieras se incrementaron en S/ 1 057 989,1 mil o 1,4%, debido a los depósitos a plazos en bancos del exterior por el Banco Central de Reserva del Perú que ascienden a S/ 73 747 067,2 mil.

El saldo que intervino en la consolidación aumentó en S/ 2 699 705,3 mil o 3,7% por eliminaciones importantes producidas en los depósitos a Instituciones Financieras Pùblicas y los recursos asignados a entidades del Gobierno General centralizados en la Cuenta Única del Tesoro Público-CUT. Se eliminan los saldos recíprocos de las entidades que registraron en este rubro.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
MEF - TESORO PÚBLICO	44 773 226,5
BANCO DE LA NACIÓN	7 364 364,0
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	1 502 452,7
MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS	1 281 515,9
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE	876 211,8
MINISTERIO DE AGRICULTURA Y RIEGO	662 281,1
MINISTERIO DEL INTERIOR	622 674,2
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE SULLANA	492 391,4
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA	463 401,0
GOBIERNO REGIONAL PIURA	458 951,3
UNIVERSIDAD NACIONAL SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO	376 658,7
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE AREQUIPA	339 609,5
MINISTERIO DE EDUCACIÓN	325 011,2
UNIVERSIDAD NACIONAL INTERCULTURAL DE QUILLABAMBA	321 118,3
MINISTERIO DE VIVIENDA, CONSTRUCCIÓN Y SANEAMIENTO	305 484,0
GOBIERNO REGIONAL ANCASH	298 898,6
OFICINA DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL - ONP	293 422,0
MINISTERIO DE DEFENSA	277 096,4
GOBIERNO REGIONAL CUSCO	268 982,4
MNISTERIO DE SALUD	231 969,3
UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN	199 781,3
OTRAS ENTIDADES	14 587 219,9
TOTAL NETO	76 322 721,5

NOTA N° 04: INVERSIONES FINANCIERAS – INVERSIONES NEGOCIAZABLES (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 NEGOCIAZABLES (NETO)
(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
VALORES DE ENTIDADES INTERNACIONALES - BCR	62 451 629,9	73 332 827,4	(14,8)
INVERSIONES A VENCIMIENTO	4 065 346,6	2 100 174,4	93,6
VALORES Y TÍTULOS DEL GOBIERNO PERUANO	10 508 361,6	9 234 483,1	13,8
VALORES Y TÍTULOS DE OTRAS SOCIEDADES	3 816 448,7	4 193 493,3	(9,0)
OTROS	2 322 309,1	110 562,4	2 000,5
	83 164 095,9	88 971 540,6	(6,5)
(-) ELIMINACIONES	(10 126 026,8)	(8 369 050,7)	21,0
SUB-TOTAL	73 038 069,1	80 602 489,9	(9,4)
PROVISIÓN PARA FLUCTUACIÓN DE VALORES	(25,6)	(1 762,8)	(98,5)
TOTAL NETO	73 038 043,5	80 600 727,1	(9,4)

Al finalizar el ejercicio, este rubro presenta una variación negativa de S/ 7 562 683,6 mil, que representa el 9,4% respecto al año 2016; corresponde principalmente a la disminución de instrumentos financieros adquiridos en entidades internacionales por el Banco Central de Reserva del Perú - BCRP en S/ 10 881 197,5 mil o 14,8%. 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	9 574 612,3
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE AREQUIPA	170 611,1
CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL	106 712,0
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TRUJILLO	52 896,2
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE HUANCAYO	35 737,0
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA	33 000,0
FONDO MI VIVIENDA S.A.	32 766,0
EMPRESA DE ADMINISTRACIÓN DE INFRAESTRUCTURA ELÉCTRICA	30 884,6
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUSCO	24 323,5
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE SULLANA	22 000,0
OTRAS ENTIDADES	42 484,1
TOTAL	10 126 026,8

NOTA N° 05: CARTERA DE CRÉDITOS

Conformada por los siguientes conceptos:

CARTERA DE CRÉDITOS (EN MILES DE SOLES)			
CONCEPTOS	2017	2016	%
CRÉDITOS VIGENTES	14 299 463,9	15 827 156,8	(9,7)
CRÉDITOS REFINANCIADOS	35 264,9	43 567,1	(19,1)
CRÉDITOS VENCIDOS Y COBRANZA JUDICIAL	2 893 723,7	1 844 371,0	56,9
CRÉDITOS DIRECTOS	496 582,7	489 037,5	1,5
OTROS RUBROS	99 802,1	85 238,6	17,1
	17 824 837,3	18 289 371,0	(2,5)
(-) ELIMINACIONES	(2 534 881,3)	(4 647 260,8)	(45,5)
SUB-TOTAL	15 289 956,0	13 642 110,2	12,1
PROVISIÓN PARA CRÉDITOS	(1 795 662,1)	(1 235 162,9)	45,4
TOTAL NETO	13 494 293,9	12 406 947,3	8,8

Este rubro aumentó en S/ 1 087 346,6 mil u 8,8% respecto al año 2016; originado principalmente por los Créditos Vencidos y en Cobranza Judicial con un incremento en S/ 1 049 352,7 mil o 56,9%, y Otros Rubros con S/ 14 563,5 mil o 17,1%.

Los saldos eliminados corresponden a créditos vigentes, especialmente los créditos soberanos del Banco de la Nación otorgados a entidades del sector público que poseen partidas asignadas por el Tesoro Público para financiar obras públicas, 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 crédito a Cofide, los de la Caja Municipal de Crédito Popular de Lima es por crédito otorgado a la Municipalidad Distrital de Lurigancho, 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	2 423 521,6
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.	54 568,9
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE AREQUIPA	40 000,0
BANCO AGROPECUARIO	1 020,4
CAJA MUNICIPAL DE CRÉDITO POPULAR DE LIMA	1 843,8
OTRAS ENTIDADES	13 926,6
TOTAL	2 534 881,3

NOTA N° 06: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

Comprende los siguientes conceptos:

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
IMPUUESTOS Y CONTRIBUCIONES	5 801 896,7	5 076 128,5	14,3
CUENTAS POR COBRAR	3 113 134,7	3 084 722,7	0,9
VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINIST.	4 508 154,8	4 138 805,2	8,9
PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA	72 914,8	69 018,6	5,6
RENTA DE LA PROPIEDAD	346 668,6	413 056,3	(16,1)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1 102 732,5	1 024 780,1	7,6
CUENTAS POR COBRAR DE DUDOSA RECUPERACIÓN	48 069 274,5	45 878 895,0	4,8
CARTERA DE CRÉDITOS REVOLVENTES	1 262 063,0	1 306 429,7	(3,4)
OTROS	61 464,9	86 594,2	(29,0)
	64 338 304,5	61 078 430,3	5,3
(-) ELIMINACIONES	(1 280 841,5)	(1 170 961,6)	9,4
SUB-TOTAL	63 057 463,0	59 907 468,7	5,3
ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	(52 267 384,3)	(49 902 590,2)	4,7
TOTAL NETO	10 790 078,7	10 004 878,5	7,8

Este rubro presenta una variación de S/ 785 200,2 mil o 7,8% respecto al año 2016, debido al concepto Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación que se incrementó en S/ 2 190 379,5 mil o 4,8%, especialmente por los saldos pendientes de cobro de valores que se encuentran vencidos en el período, por: Órdenes de Pago, Resoluciones de Determinación, de Fraccionamiento y Resoluciones de Pérdidas de Fraccionamiento, determinados por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – Sunat (captadora); así como, por la reclasificación en Cuentas de Cobranza Dudosa relacionadas a conceptos de impuesto predial y patrimonio vehicular, tasas por arbitrios de limpieza pública, etc. determinados por los Gobiernos Locales.

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 Petróleos del Perú, Empresas del Estado, Municipalidades Distritales y Gobiernos Regionales; Fonavi en Liquidación, por la parte corriente del financiamiento otorgado a las empresas de saneamiento; Servicios Industriales de la Marina S.A. por la prestación de servicios y construcción de estructuras con el Ministerio de Defensa, Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento y diversos Gobiernos Regionales; entre las más significativas:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
SUPERINT. NACIONAL DE ADUANAS Y DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	411 347,8
FONAVI EN LIQUIDACIÓN	289 688,2
SERVICIOS INDUSTRIALES DE LA MARINA S.A.	159 565,7
CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL	112 883,9
SEGURO SOCIAL DE SALUD	76 234,1
OFICINA DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL	10 256,9
SERVICIOS INTEGRADOS DE LIMPIEZA S.A.	49 970,8
PETRÓLEOS DEL PERÚ S.A.	42 897,6
EMPRESA DE SEGURIDAD, VIGILANCIA Y CONTROL	21 349,4
PERÚ PETRO S.A.	15 433,4
OTRAS ENTIDADES	91 213,7
TOTAL	1 280 841,5

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

Incluye los siguientes conceptos:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS POR COBRAR	18 032,6	19 100,6	(5,6)
DEUDA ASUMIDA	66,7	339,6	(80,4)
SUBSIDIOS - ESSALUD	32 960,7	35 661,6	(7,6)
PRÉSTAMOS	162 895,8	200 606,2	(18,8)
MULTAS Y SANCIONES	2 281 967,1	1 818 783,4	25,5
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS FIDEICOMISO	771 933,9	764 988,3	0,9
RECLAMOS A TERCEROS	234 855,7	136 522,7	72,0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	33 532 767,7	25 326 470,7	32,4
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DE DUDOSA RECUPERACIÓN	26 985 396,8	24 916 676,0	8,3
	64 020 877,0	53 219 149,1	20,3
(-) ELIMINACIONES	(6 550 639,3)	(5 014 200,4)	30,6
SUB-TOTAL	57 470 237,7	48 204 948,7	19,2
ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	(31 145 661,1)	(28 632 268,9)	8,8
TOTAL NETO	26 324 576,6	19 572 679,8	34,5

Este rubro registra una variación positiva de S/ 6 751 896,8 mil o 34,5% respecto al año 2016; destacando la variación en los conceptos Otras Cuentas por Cobrar Diversas con S/ 8 206 297,0 mil o 32,4% principalmente por el Banco Central de Reserva del Perú, que al cierre del ejercicio 2017 alcanzó el importe de S/ 18 031 156,4 mil, debido un mayor saldo de operaciones de reporte de monedas con empresas del sistema financiero y PetroPerú, por los depósitos a plazos por S/ 896 399,5 mil y los reclamos a la Sunat por S/ 312 914,0 mil. La variación también se debe a Otras Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación con S/ 2 068 720,8 mil u 8,3%, debido a la reclasificación en Cuentas de Cobranza Dudosa en aplicación del Instructivo N° 3 “Provisión y Castigo de Cuentas Incobrables” por parte de diversas Municipalidades.

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 a diversas entidades y empresas del Estado; el MEF – Tesoro Público por las deudas a largo plazo de las entidades del Gobierno General; el Banco Central de Reserva del Perú - BCRP por adeudos y obligaciones financieras de la Corporación Financiera de Desarrollo y diferentes Cajas Municipales de Ahorro y Crédito; 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 entidades.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
OFICINA DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL	3 955 387,3
MEF - TESORO PÚBLICO	925 717,0
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ	494 259,3
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	461 078,0
FONDO LEY 27677	154 667,7
MEF - ADMINISTRACIÓN DE LA DEUDA	114 803,7
SUPERINT.NACIONAL DE ADUANAS Y DE ADMIN.TRIBUTARIA (CAPTADORA)	103 773,9
FONAVI EN LIQUIDACIÓN	82 695,5
FONDO REVOLVENTE ADM.POR EL BANCO DE MATERIALES	34 194,1
PETROLEOS DEL PERÚ	24 985,1
OTRAS ENTIDADES	199 077,7
TOTAL	6 550 639,3

NOTA N° 08: INVENTARIOS (NETO)

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 (NETO)
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
BIENES Y SUMINISTROS DE FUNCIONAMIENTO	4 991 980,3	5 077 654,0	(1,7)
PRODUCTOS TERMINADOS	673 548,2	559 154,7	20,5
MATERIAL AUXILIAR, SUMINISTROS Y REPUESTOS	306 663,2	355 254,7	(13,7)
BIENES DE ASISTENCIA SOCIAL	286 625,0	345 366,9	(17,0)
PRODUCTOS EN PROCESO	735 433,5	561 643,4	30,9
MERCADERÍAS	511 203,0	551 351,9	(7,3)
BIENES PARA LA VENTA	828 828,6	737 102,7	12,4
BIENES EN TRÁNSITO	190 375,9	427 387,8	(55,5)
MATERIAS PRIMAS	742 347,3	688 012,8	7,9
OTRAS EXISTENCIAS	173 099,2	136 501,8	26,8
SUB-TOTAL	9 440 104,2	9 439 430,7	0,0
DESVALORIZACIÓN DE BIENES CORRIENTES	(70 409,6)	(127 661,8)	(44,8)
TOTAL NETO	9 369 694,6	9 311 768,9	0,6

Este rubro reporta un incremento de S/ 57 925,7 mil o 0,6% respecto al año 2016; sobresaliendo los conceptos: Productos en Proceso por S/ 173 790,1 mil o 30,9%; Productos Terminados con un incremento de S/ 114 393,5 mil o 20,5%, por la mayor cotización del crudo respecto al ejercicio anterior en US\$ 60,42 por barril (US\$ 53,72 por barril al 31 de diciembre de 2016); y, Bienes para la Venta que varió en S/ 91 725,9 mil o 12,4%. Se presenta neto de desvalorización de bienes corrientes.

NOTA N° 09: 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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	116 493,7	86 052,2	35,4
ALQUILERES PAGADOS POR ANTICIPADO	30 975,5	12 121,9	155,5
ANTICIPO A CONTRATISTAS Y PROVEEDORES	638 240,3	558 412,2	14,3
ENTREGAS A RENDIR CUENTA	1 432 403,4	1 248 393,3	14,7
OTROS	580 423,7	765 695,1	(24,2)
TOTAL NETO	2 798 536,6	2 670 674,7	4,8

Este rubro presenta un incremento de S/ 127 861,9 mil, o 4,8% respecto al año 2016. Corresponde principalmente a los rubros Entregas a Rendir Cuenta por S/ 184 010,1 mil o 14,7% y Anticipo a Contratistas y Proveedores por S/ 79 828,1 mil o 14,3%. El aumento en este rubro comprende principalmente a las entidades de los niveles de gobierno nacional y gobiernos locales.

NOTA N° 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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ	4 700 546,1	4 300 433,4	9,3
FIDEICOMISOS	1 882 177,3	1 743 777,4	7,9
ANTICIPOS A CONTRATISTAS	2 193 254,5	1 535 814,4	42,8
ENCARGOS GENERALES	2 330 404,0	1 359 101,4	71,5
BIENES PARA OTRAS ENTIDADES	1 793,7	3 539,2	(49,3)
FONDOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	530 885,5	47 206,1	1 024,6
OTRAS CARGAS DIFERIDAS	6 798 696,4	5 484 359,0	24,0
RECURSOS - TESORO PÚBLICO	4 059 478,8	2 671 108,2	52,0
SUB-TOTAL	22 497 236,3	17 145 339,1	31,2
(-) ELIMINACIÓN	(4 733 084,1)	(3 728 196,4)	27,0
TOTAL NETO	17 764 152,2	13 417 142,7	32,4

La variación de este rubro es de S/ 4 347 009,5 mil o 32,4% respecto al año 2016. El incremento se origina en Otras Cargas Diferidas S/ 1 314 337,4 mil o 24,0%, Encargos Generales con S/ 971 302,6 mil o 71,5%, Anticipos a Contratistas con S/ 657 440,1 mil o 42,8%, entre los conceptos más resaltantes. 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)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
MINISTERIO DE DEFENSA	455 693,5
MINISTERIO DE SALUD	306 210,8
MINISTERIO DE EDUCACIÓN	211 875,2
MINISTERIO DEL INTERIOR	199 645,4
MINISTERIO DE DESARROLLO E INCLUSIÓN SOCIAL	169 831,1
MINISTERIO DE VIVIENDA, CONSTRUCCIÓN Y SANEAMIENTO	103 562,3
GOBIERNO REGIONAL LIMA	125 703,5
GOBIERNO REGIONAL JUNÍN	122 151,2
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	111 715,9
GOBIERNO REGIONAL PIURA	100 514,8
OTRAS ENTIDADES	2 826 180,4
TOTAL	4 733 084,1

NOTA N° 11: CARTERA DE CRÉDITOS (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 CRÉDITOS (NO CORRIENTE)
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
CRÉDITOS VIGENTES	16 473 541,8	15 807 780,6	4,2
CRÉDITOS REFINANCIADOS	86 567,0	123 077,5	(29,7)
CRÉDITOS VENCIDOS Y EN COBRANZA JUDICIAL	264 765,2	226 893,0	16,7
CRÉDITOS DIRECTOS	1 743 771,1	1 529 524,9	14,0
OTROS RUBROS	97 827,6	88 404,8	10,7
	18 666 472,7	17 775 680,8	5,0
(-) ELIMINACIONES	(799 023,2)	(1 121 982,1)	(28,8)
SUB-TOTAL	17 867 449,5	16 653 698,7	7,3
PROVISIÓN PARA CRÉDITOS	(1 286 590,9)	(913 114,3)	40,9
TOTAL NETO	16 580 858,6	15 740 584,4	5,3

Presenta un incremento de S/ 840 274,2 mil o 5,3% respecto al año 2016; destacando los Créditos Vigentes con S/ 665 761,2 mil o 4,2%, 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 Huancayo S/ 500 709,0 mil o 24,0%, CMAC Sullana con S/ 176 912,0 mil u 8,0%, CMAC Cusco S/ 256 816,7 mil o 15,7% y CMAC Arequipa S/ 211 396,3 mil 12,2%, de incremento con respecto al año anterior. Asimismo, destacan los rubros Créditos Directos que se incrementaron en S/ 214 246,2 mil o 14,0% y en menor proporción los Créditos Vencidos y en Cobranza Judicial con S/ 37 872,2 mil o 16,7%. 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
BANCO DE LA NACIÓN	547 350,4
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.	251 672,8
TOTAL	799 023,2

NOTA N° 12: CUENTAS POR COBRAR (NO CORRIENTE)

Este rubro incluye los siguientes conceptos:

CUENTAS POR COBRAR (NO CORRIENTE)
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
IMPRESTOS Y CONTRIBUCIONES	2 039 136,5	1 207 888,7	68,8
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINIST.	2 650 894,1	2 553 838,5	3,8
RENTA DE LA PROPIEDAD	137 557,2	87 243,7	57,7
PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA	69 331,7	93 439,4	(25,8)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	415 822,7	365 322,1	13,8
OTROS	3 139 892,1	3 564 283,4	(11,9)
	8 452 634,3	7 872 015,8	7,4
(-) ELIMINACIONES	(796 634,0)	(822 239,4)	(3,1)
SUB-TOTAL	7 656 000,3	7 049 776,4	8,6
ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	(3 582 125,6)	(3 948 855,1)	(9,3)
TOTAL NETO	4 073 874,7	3 100 921,3	31,4

La variación positiva de este rubro es de S/ 972 953,4 mil o 31,4% respecto al año 2016, lo propicia el concepto Impuestos y Contribuciones con S/ 831 247,8 mil o 68,8%, debido a la entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 1257, que aprobó con carácter excepcional el fraccionamiento especial de las deudas tributarias y otros ingresos administrativos, a pagar en 72 cuotas; y, Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos en S/ 97 055,6 mil o 3,8%, entre los más representativos.

Se presenta consolidado de los saldos eliminados, que corresponden sustancialmente al Fonavi en Liquidación por el financiamiento otorgado a las empresas de saneamiento y a la Municipalidad Provincial de Sechura; en menor proporción al Seguro Social de Salud por los intereses de deuda determinada al Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado; y la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria por el fraccionamiento de deuda tributaria a las Municipalidades y Empresas del Estado.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
FONAVI EN LIQUIDACIÓN	786 420,2
SEGURO SOCIAL DE SALUD	7 348,7
SUPERINT. NACIONAL DE ADUANAS Y DE ADMIN. TRIBUTARIA (CAPTADORA)	2 865,1
TOTAL	796 634,0

NOTA N° 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	2017	2016	%
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS POR COBRAR	4 537,0	2 302,9	97,0
DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	26 962,8	23 850,1	13,1
HONRAS DE AVAL U OTRAS GARANTÍAS	69,5	69,5	0,0
CONVENIO POR ENDEUDAMIENTO	5 821 708,1	5 492 511,2	6,0
PRÉSTAMOS	69 004,3	62 884,8	9,7
OPERACIONES DE REPORTE Y OTROS	7 160 134,6	18 306 455,4	(60,9)
MULTAS Y SANCIONES	267 692,9	322 812,7	(17,1)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	15 453 414,0	15 327 174,5	0,8
	28 803 523,2	39 538 061,1	(27,1)
(-) ELIMINACIONES	(21 179 507,8)	(21 288 716,4)	(0,5)
SUB-TOTAL	7 624 015,4	18 249 344,7	(58,2)
ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	(9 172,7)	(11 484,6)	(20,1)
TOTAL NETO	7 614 842,7	18 237 860,1	(58,2)

La disminución de S/ 10 623 017,4 mil o 58,2% respecto al año 2016, está representado generalmente por el concepto Operaciones de Reporte y Otros por S/ 11 146 320,8 mil o 60,9% y por Multas y Sanciones S/ 55 119,8 mil o 17,1%.

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 la planilla de pensiones; Ministerio de Economía y Finanzas, por convenio de traspasos de recursos con los gobiernos regionales, gobiernos locales, 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	12 932 034,5
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	3 731 914,4
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ	2 105 834,3
MEF - ADMINISTRACIÓN DE LA DEUDA	1 229 167,9
MEF - TESORO PÚBLICO	977 949,3
OTRAS ENTIDADES	202 607,4
TOTAL	21 179 507,8

NOTA N° 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	2017	2016	%
VALORES DE ENTIDADES FINANCIERAS Y APORT.BCRP	60 169 175,4	51 833 652,2	16,1
ACCIONES Y PARTICIPACIONES DE CAPITAL	5 035,0	5 456,3	(7,7)
ACCIONES Y PARTICIPACIONES DE ORGANISMOS INTERN.	17 730 068,8	16 397 959,2	8,1
BONOS	6 387 961,3	6 268 104,1	1,9
ACCIONES Y PARTICIPACIONES DE CAPITAL - EMPRESAS Y OTROS	13 503 481,1	11 115 009,0	21,5
OTROS TÍTULOS VALORES	7 049 020,4	5 492 377,6	28,3
TÍTULOS Y VALORES DE DUDOSA RECUPERACIÓN	4 771,7	4 874,2	(2,1)
OTRAS ENTIDADES	244 383,5	233 124,2	4,8
	105 093 897,2	91 350 556,8	15,0
(-) ELIMINACIONES	(12 759 075,1)	(11 056 001,0)	15,4
SUB-TOTAL	92 334 822,1	80 294 555,8	15,0
DESVALORIZACIÓN / FLUCTUACIÓN DE VALORES	(117 380,2)	(121 755,3)	(3,6)
TOTAL NETO	92 217 441,9	80 172 800,5	15,0

Este rubro muestra el aumento de S/ 12 044 641,4 mil o 15,0% respecto al año 2016; sobresaliendo los conceptos Valores de Entidades Financieras con S/ 8 335 523,2 mil o 16,1%, corresponde a instrumentos financieros de primera categoría y de bajo riesgo, adquiridos en el exterior por el 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; asimismo, Acciones y Participaciones de Capital – Empresas y Otros con S/ 2 388 472,1 mil o 21,5%, por suscripciones de acciones de Petróleos del Perú; y, Otros Títulos Valores en S/ 1 556 642,8 mil o 28,3%, como depósitos a plazo, fondos de inversión en el exterior.

Se eliminaron los 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	4 430 341,0
MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS	3 927 713,3
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE LIMA	659 681,4
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE CUSCO	556 407,5
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TRUJILLO	484 878,8
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE HUANCAYO	467 985,0
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE AREQUIPA	397 846,5
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE PIURA	367 887,0
SEGURO SOCIAL DE SALUD	257 428,6
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE SULLANA	228 251,2
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TACNA	160 069,2
OTRAS ENTIDADES	820 585,6
TOTAL	12 759 075,1

NOTA N° 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	2017	2016	%
EDIFICACIONES	612 336,1	689 654,9	(11,2)
ACTIVOS NO PRODUCIDOS	9 721 623,0	9 651 920,8	0,7
RECUPERACIÓN DE EDIFICIOS	229 289,0	255 752,7	(10,3)
MAQUINARIA Y EQUIPOS DE EXPLOTACIÓN	226 532,6	252 774,4	(10,4)
OTRAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN	5 773,0	6 985,7	(17,4)
SUB-TOTAL	10 795 553,7	10 857 088,5	(0,6)
DESVALORIZACIÓN	(1 743,7)	(2 377,8)	(26,7)
TOTAL NETO	10 793 810,0	10 854 710,7	(0,6)

La disminución de este rubro fue de S/ 60 900,7 mil o 0,6% respecto al año 2016. Destaca el concepto Edificaciones con una variación de S/ 77 318,8 mil u 11,2%, por la rebaja al monto total revaluado de tres (3) inmuebles – terrenos eriazos, respecto a lo informado en el periodo anterior, por el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo; y, por la transferencia de inmuebles que se encontraban en el rubro propiedades de inversión y las que han pasado a formar parte del rubro por parte del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales.

Por otro lado, el concepto Activos No Producidos, se incrementó en S/ 69 702,2 mil o 0,7%, debido a la regularización efectuada, por 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, que reporta un importe de S/ 8 404 448,8 mil.

NOTA N° 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 (NETO)
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
TERRENOS	141 537 449,6	142 017 837,3	(- 0,3)
EDIFICIOS	81 937 257,5	79 884 391,1	2,6
ESTRUCTURAS	78 160 427,0	71 626 876,5	9,1
VEHÍCULOS, MAQUINARIA Y OTROS	81 751 796,5	78 226 218,1	4,5
CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	36 371 383,3	32 545 434,6	11,8
CONSTRUCCIÓN DE ESTRUCTURAS	112 022 181,2	105 002 310,1	6,7
OTROS	7 417 668,7	7 509 087,2	(- 1,2)
SUB-TOTAL	539 198 163,8	516 812 154,9	4,3
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(110 250 802,1)	(102 668 247,4)	7,4
TOTAL NETO	428 947 361,7	414 143 907,5	3,6

Este rubro presenta una variación positiva de S/ 14 803 454,2 mil o 3,6% respecto al año 2016; destacando el concepto Construcción de Estructuras que se incrementó en S/ 7 019 871,1 mil o 6,7%, correspondiente al avance de la obra por los contratos celebrados en concesión por la Municipalidad Metropolitana de Lima por S/ 1 910 168,1 mil, en los proyectos Vía Parque Rímac y Vías Nuevas de Lima. Asimismo, por nuevas construcciones y obras en curso efectuadas por Petróleos del Perú – PetroPerú S.A. por S/ 1 434 056,2 mil, sobresalido el proyecto de modernización de Refinería de Talara - PMRT, la construcción de nuevas instalaciones y ampliación de las existentes.

El concepto que también sobresale es Estructuras, con una variación positiva de S/ 6 533 550,5 mil o 9,1%, representado por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones, por las estructuras que se dividen en carreteras y puentes de la red vial nacional, la cual contiene obras en proceso de ejecución y las obras por liquidar; así como por la Municipalidad Metropolitana de Lima, por efecto de adiciones en estructuras, entre otros. Se presenta neto de Depreciación Acumulada.

NOTA N° 17: ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS (NETO)

Representa la parte no corriente de las inversiones intangibles y de otros activos.

ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS (NETO)
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
RECURSOS ADMINISTRADOS POR TESORO PÚBLICO	20 718 217,8	27 680 872,3	(- 25,2)
ESTUDIOS Y PROYECTOS	12 238 982,5	10 981 285,5	11,5
FONDOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	2 652 215,3	3 379 595,5	(- 21,5)
SERVICIOS Y OTROS CONTRADOS POR ANTICIPADO	6 067 679,3	6 493 021,8	(- 6,6)
FIDEICOMISOS	8 402 780,2	8 067 897,2	4,2
OBJETOS DE VALOR	29 824,7	29 518,4	1,0
ENCARGOS	58 046,7	64 775,5	(- 10,4)
PROGRAMAS DE CÓMPUTO	503 581,4	466 162,8	8,0
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	4 246 962,4	3 901 496,6	8,9
OTROS ACTIVOS	9 159 530,1	9 302 786,9	(- 1,5)
	64 077 820,4	70 367 412,5	(- 8,9)
(-) ELIMINACIONES	(22 776 047,4)	(30 192 812,1)	(- 24,6)
SUB-TOTAL	41 301 773,0	40 174 600,4	2,8
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	(2 355 200,4)	(2 154 050,4)	9,3
TOTAL NETO	38 946 572,6	38 020 550,0	2,4

Este rubro muestra un incremento de S/ 926 022,6 mil o 2,4%, respecto al año anterior; representado por los conceptos: Estudios y Proyectos con S/ 1 257 697,0 mil u 11,5%, por la elaboración de estudios de pre inversión como perfiles y expedientes técnicos; Otros Activos Intangibles por S/345 465,8 mil

u 8,9%, por la contratación de personal, compra de bienes, formación y capacitación, diseño de instrumentos para la mejora de la calidad del servicio.

Las eliminaciones principalmente son en los conceptos Recursos Administrados por el 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	22 489 527,5
MINISTERIO DE LA PRODUCCIÓN	117 013,0
SUPERINT. NACIONAL DE ADUANAS Y ADMIN. TRIBUTARIA (GASTADORA)	52 000,0
MINISTERIO DE DEFENSA	28 071,3
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE LOS REGISTROS PÚBLICOS	23 883,4
MINISTERIO PÚBLICO	14 404,1
OTRAS ENTIDADES	51 148,1
TOTAL	22 776 047,4

NOTA N° 18: OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Contiene los siguientes conceptos:

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
OBLIGACIONES A LA VISTA	13 186 313,3	12 146 088,0	8,6
OBLIGACIONES POR CUENTAS DE AHORRO	11 151 646,6	9 806 029,3	13,7
OBLIGACIONES POR CUENTAS A PLAZO	4 163 207,3	3 548 781,5	17,3
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	2 580 493,2	2 633 771,1	(2,0)
BENEFICIOS SOCIALES A LOS TRABAJADORES	2 081,0	1 843,1	12,9
OTRAS OBLIGACIONES	532 190,5	419 033,0	27,0
OTRAS EMPRESAS	3 402 167,3	3 312 483,1	2,7
SUB-TOTAL	35 018 099,2	31 868 029,1	9,9
(-) ELIMINACIONES	(6 511 072,3)	(7 191 764,8)	(9,5)
TOTAL NETO	28 507 026,9	24 676 264,3	15,5

El presente rubro muestra un incremento de S/ 3 830 762,6 mil o 15,5% respecto al año 2016; corresponde al rubro de Obligaciones a la Vista, con un incremento de S/ 1 040 225,3 mil u 8,6%, principalmente comprenden los depósitos de empresas de entidades del sector público captados por el Banco de la Nación que asciende a un total de S/ 13 661 221,4 mil. El rubro de Obligaciones por Cuentas de Ahorro se incrementó en S/ 1 345 617,3 mil o 13,7%, que corresponde en su totalidad al Banco de la Nación de cuentas abiertas para el pago de Remuneraciones y Pensiones a Trabajadores y Pensionistas del Sector Público de S/ 8 104 168,8 mil.

Se presenta consolidado, eliminándose los depósitos que las entidades públicas tienen principalmente en el Banco de la Nación y en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
BANCO DE LA NACIÓN	4 671 448,2
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DEL CUSCO	96 818,2
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO	54 000,0
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE SULLANA	41 634,8
OTRAS EMPRESAS FINANCIERAS PÚBLICAS	1 647 171,1
TOTAL	6 511 072,3

NOTA N° 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	2017	2016	%
EMISIÓN PRIMARIA	1 936 708,4	2 318 388,0	(16,5)
DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA	69 735 740,6	88 508 228,5	(21,2)
DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL	44 080 793,6	30 856 045,8	42,9
VALORES EMITIDOS EN CIRCULACIÓN	30 863 709,2	17 211 368,1	79,3
PASIVOS DE RESERVAS	357 401,7	202 546,0	76,5
FONAFE MATRIZ	1 581 900,2	1 616 388,0	(2,1)
PETROPERÚ S.A.	4 257 344,4	5 751 692,4	(26,0)
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	365 080,7	325 693,7	12,1
SUB-TOTAL	153 178 678,8	146 790 350,5	4,4
(-) ELIMINACIONES	(77 646 102,3)	(87 224 005,3)	(11,0)
TOTAL NETO	75 532 576,5	59 566 345,2	26,8

El presente rubro muestra una variación de S/ 15 966 231,3 mil o 26,8%, respecto al año anterior, que corresponde principalmente al Banco Central de Reserva del Perú - BCRP, en los conceptos: Depósitos en Moneda Extranjera, con una disminución de S/ 18 772 487,9 mil o 21,2%, dichos fondos se encuentran destinados a cubrir el encaje exigible que el Banco Central de Reserva requiere por el conjunto de obligaciones sujetas a encaje en moneda extranjera y no tienen vencimiento. Según el BCRP el encaje “permite mejorar la posición de liquidez internacional de la economía y atender eventuales escenarios de escasez de estos fondos”; en el rubro de Valores Emitidos en Circulación muestra un incremento de S/ 13 652 341,1 mil o 79,3%, compuestos íntegramente por certificados de Depósitos (CDBCRP) emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú; también incrementaron los Depósitos en Moneda Nacional por S/ 13 224 747,8 mil o 42,9%, principalmente los depósitos a plazos, en menor proporción los depósitos especiales (overnight) las cuentas corrientes.

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
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ	65 502 291,7
SERVICIOS DE AGUA PORTABLE Y ALCANTARILLADO DE LIMA	129 234,4
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO	70 329,3
EMPRESA MUNICIPAL DE SANEAMIENTO BÁSICO DE PUNO	55 836,1
ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DE LORETO S.A	49 588,9
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE SULLANA	30 488,8
SERVICIOS DE AGUA POTABLE ALCANTARILLADO DE LA LIBERTAD	20 704,8
SERVICIOS DE AGUA PORTABLE Y ALCANTARILLADO DE AYACUCHO S.A	19 430,9
OTRAS ENTIDADES	11 768 197,4
TOTAL	77 646 102,3

NOTA N° 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	2017	2016	%
BIENES Y SERVICIOS POR PAGAR	7 579 623,1	6 570 416,3	15,4
ACTIVOS NO FINANCIEROS POR PAGAR	4 134 482,2	3 374 905,3	22,5
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	846 113,5	802 275,2	5,5
OTROS POR PAGAR	156 001,9	135 557,2	15,1
SUB-TOTAL	12 716 220,7	10 883 154,0	16,8
(-) ELIMINACIONES	(860 042,7)	(340 155,6)	152,8
TOTAL NETO	11 856 178,0	10 542 998,4	12,5

El presente rubro muestra un incremento de S/ 1 313 179,6 mil o 12,5%, respecto al año anterior. Siendo el rubro más representativo Bienes y Servicios por Pagar con un incremento de S/ 1 009 206,8 mil o 15,4%, que corresponde principalmente a Hidrandina que mantiene saldos en Cuentas por Pagar, originadas por adquisición de energía y suministros correspondientes a facturas emitidas por proveedores privados nacionales; Petroperú S.A, que mantiene obligaciones relacionadas por adquisición de petróleo crudo y de productos refinados a proveedores Nacionales y Extranjeros, por los servicios de transporte de operación de plantas y por la adquisición de suministros y respuestas. En el rubro de Activos no Financieros por Pagar, muestra un incremento de S/ 759 576,9 mil o 22,5%, debido principalmente al Ministerio de Defensa, por la provisión para la cancelación de la cuarta aeronave de la Compañía AleniaAermachs SPA - Italia según contrato N° 785 y el Ministerio de Transporte y Comunicaciones, por la adquisición de Bienes y Servicios a través de la Unidad Ejecutora Pro Vías Nacionales, del Proyecto especial para la preparación y desarrollo de los XVIII Juegos Panamericanos – 2019 y al Plan de Compensación y Reasentamiento Involuntario – PACRI.

Se eliminaron los saldos recíprocos del Ministerio de Defensa con diferentes entidades del sector público; Petróleos del Perú con las empresas Servicios Industriales de la Marina SRL - IQUITOS, entre otras.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
MINISTERIO DE DEFENSA	170 911,0
PETROLEOS DEL PERÚ S.A	25 441,2
SERVICIO INDUSTRIAL DE LA MARINA S.R.L - IQUITOS	24 985,1
MINISTERIO DEL INTERIOR	14 318,5
OTRAS ENTIDADES	624 386,9
TOTAL	860 042,7

NOTA N° 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	2017	2016	%
REMUNERACIONES POR PAGAR	349 694,3	363 258,7	(3,7)
COMPENSACIÓN POR TIEMPO DE SERVICIOS	201 251,3	126 873,3	58,6
OBLIGACIONES PREVISIONALES	6 329 889,0	496 148,1	1 175,8
OTROS BENEFICIOS DIRECTOS	1 654 876,8	1 426 780,9	16,0
PENSIONES POR PAGAR	78 799,0	84 917,1	(7,2)
CONTRIBUCIONES, APORTES A FONDOS	66 604,0	79 459,2	(16,2)
PARTICIPACIONES DE TRABAJADORES	207 605,7	210 948,0	(1,6)
TOTAL NETO	8 888 720,1	2 788 385,3	218,8

El presente rubro muestra un incremento de S/ 6 100 334,8 mil o 218,8%, respecto al año anterior. Siendo el concepto más representativo las Obligaciones Previsionales, con un incremento de S/ 5 833 740,9 mil, originado principalmente en el Gobierno Nacional, resalta el pliego, Oficina de Normalización Previsional, que aumentó en S/ 4 641 904,1 mil, comprende principalmente las Obligaciones Previsionales por pagar a los pensionistas, cuya variación se origina por el traslado de la parte no corriente a la parte corriente del pasivo pensionario, para la cobertura del año 2018; en atención al comunicado Nº 002-2017-EF/51.01, a partir del ejercicio 2017 el registro del gasto devengado para el pago mensual de los pensionistas, se realizará con cargo a la cuenta de pasivo Obligaciones Previsionales, en concordancia con el Texto Único Ordenado de la Directiva Nº 004-2015-EF/51.01 Art. 5.2.

NOTA N° 22: OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CORRIENTE)

Comprende los conceptos siguientes:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CORRIENTE)
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
TRIBUTOS, CONTRAP.Y APORTES Y SALUD POR PAGAR	2 517 231,1	3 112 781,7	(19,1)
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	1 927 087,4	1 736 784,3	11,0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	16 383 399,5	13 473 443,4	21,6
SUB-TOTAL	20 827 718,0	18 323 009,4	13,7
(-) ELIMINACIONES	(902 435,4)	(977 518,3)	(7,7)
TOTAL NETO	19 925 282,6	17 345 491,1	14,9

Al cierre del año 2017 este rubro muestra un incremento de S/ 2 579 791,5 mil o 14,9%, respecto al año anterior. El concepto más representativo corresponde a Otras Cuentas por Pagar Diversas con S/ 2 909 956,1 mil o 21,6% siendo el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, con S/ 1 602 417,6 mil, la entidad que ostenta el mayor importe; en menor proporción Cuentas por Pagar Diversas, con un incremento de S/ 190 303,1 mil, corresponde a reclamaciones efectuadas por terceros e incluye también los aportes al Fonavi en virtud de la Ley N° 27071.

Se eliminan los saldos recíprocos de las entidades siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL	203 769,4
PETROLEOS DEL PERU S.A.	121 795,3
ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE ILO	88 046,3
SEGURO SOCIAL DE SALUD	66 358,2
ENTIDAD MUNICIPAL PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DEL CUSCO S.A	62 901,9
BANCO DE MATERIALES	34 194,1
EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO EMUSAP S.R.L	31 289,1
OTRAS ENTIDADES	294 081,1
TOTAL	902 435,4

NOTA N° 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	2017	2016	%
DEUDA PÚBLICA EXTERNA	2 208 579,0	3 095 153,7	(28,6)
DEUDA PÚBLICA INTERNA	5 641 454,4	4 710 913,5	19,8
DEUDA DIRECTA A LARGO PLAZO - INTERNA	5 965 531,5	5 327 230,4	12,0
DEUDA DIRECTA A LARGO PLAZO - EXTERNA		16 890,3	(100,0)
OTROS GASTOS	425 655,2	362 313,2	17,5
SUB-TOTAL	14 241 220,1	13 512 501,1	5,4
(-) ELIMINACIONES	(7 453 794,1)	(6 798 816,8)	9,6
TOTAL NETO	6 787 426,0	6 713 684,3	1,1

Al cierre del año 2017 el presente rubro revela una variación de S/ 73 741,7 mil o 1,1%, respecto al año anterior, en el caso de la deuda pública externa debido a pagos del principal a diferentes acreedores por S/ 2 049 479,4 mil, pagos de principal por traspaso de recursos de S/ 164 050,7 mil, pagos al BID, CAF y JICA, R.M. 250-2017-EF/52 por S/ 175 353,9 mil; asimismo, la deuda pública externa se incrementó por el traslado de vencimientos corrientes y por la diferencia de cambio ascendente a S/ 1 502 409,3 mil. Por el lado de la deuda pública interna y deuda directa a largo plazo – interna, se incrementó por el traslado de vencimientos corrientes y por la diferencia de cambio de S/ 3 430 940 mil y disminuyó por el pago de bonos y créditos de S/ 617 945,0 mil, y el reconocimiento de las cuentas por pagar a los Instrumentos Financieros Derivados, correspondiente a contratos FORWARD por S/ 1 864,4 mil y Oficina de Normalización Previsional, con un incremento ascendente a S/ 297 251,6 mil, se explica por los títulos pendientes de pago (Bonos de Reconocimiento - BDR), los que están redimidos y no pagados al cierre del ejercicio 2017 por S/ 299 806,2 mil.

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 planillas de pensiones, entre los más significativos.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES	3 939 346,4
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	2 492 963,7
MINISTERIO DE DEFENSA	138 524,2
OTRAS ENTIDADES	882 959,8
TOTAL	7 453 794,1

NOTA N° 24: OTROS PASIVOS (CORRIENTE)

Comprende las obligaciones por operaciones internas y con usuarios de servicios públicos, Sentencias Judiciales, Laudos Arbitrales, Subsidios, Intermediación de Recursos Monetarios y Recursos Administrados por el Tesoro Público – CUT, entre otros rubros.

OTROS PASIVOS (CORRIENTE)

(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
OPERACIONES EN TRÁMITE	227 452,3	110 891,3	105,1
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	190 492,7	562 401,4	(66,1)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7 065 136,9	7 493 418,6	(5,7)
OTROS PASIVOS	656 491,8	658 201,9	(0,3)
CUENTA ÚNICA DEL TESORO - CUT	23 207 095,6	17 859 079,4	29,9
SUB-TOTAL	31 346 669,3	26 683 992,6	17,5
(-) ELIMINACIONES	(22 050 242,1)	(17 523 576,2)	25,8
TOTAL NETO	9 296 427,2	9 160 416,4	1,5

Al cierre del ejercicio 2017 el presente rubro muestra un incremento de S/ 136 010,8 mil o 1,5% respecto al año anterior, sobresalen las Operaciones en Trámite por los documentos cancelatorios del Tesoro Público entregados a las Unidades Ejecutoras del Gobierno General pendientes de utilización, y los recursos asignados a las Unidades Ejecutoras del Gobierno Nacional y de los Gobiernos Regionales pendientes de ejecutar.

NOTA N° 25: PROVISIONES (CORRIENTE)

Comprende las Demandas Judiciales Sentenciadas o Reconocidas por la Entidad y obligaciones de monto y oportunidad inciertos.

Incluye los siguientes conceptos:

PROVISIONES (CORRIENTE)

(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
SENTENCIAS JUDICIALES Y LAUDOS ARBITRALES	531 729,0	477 859,2	11,3
OTRAS PROVISIONES	271 011,4	464 826,0	(41,7)
TOTAL NETO	802 740,4	942 685,2	(14,8)

Al cierre del ejercicio 2017 el presente rubro muestra una disminución de S/ 139 944,8 mil o 14,8%, respecto al año anterior, debido principalmente por Petroperú con una disminución de S/ 195 509,3 mil o 50,5% en relación con el año anterior, en especial en el rubro de Provisión para mejoras en el ambiente de S/ 178 308 mil o 58,8% con respecto al año 2016. La compañía ha estimado en el rubro de Provisión para reclamos civiles una provisión de S/ 58 000,0 mil, de las cuales S/ 51 000,0 mil

corresponden a Contingencias por Procesos Administrativos con el Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental – OEFA y S/ 5 000,0 mil, por Procesos Administrativos con el Organismo Superior de la Inversión en Energía y Minería – Osinergmin.

NOTA N° 26: OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (NO CORRIENTE)

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
BENEFICIOS SOCIALES CON LOS TRABAJADORES	1 870 561,8	1 929 440,6	(3,1)
OTRAS OBLIGACIONES	715 259,6	696 461,1	2,7
OBLIGACIONES POR DEPÓSITOS	7 339 301,5	6 350 762,2	15,6
TOTAL NETO	9 925 122,9	8 976 663,9	10,6

Al cierre del ejercicio 2017 el presente rubro muestra un incremento de S/ 948 459,0 mil o 10,6% respecto al año anterior; corresponde al rubro de Obligaciones por Depósitos, con un incremento de S/ 988 539,3 mil o 15,6% destacando las Obligaciones por cuentas a plazos, que refleja un incremento de S/ 881 757,9 mil o 17,3% representado por Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, que muestra un incremento de S/ 280 232,0 mil o 18,8% está conformado por cuentas a plazo y otras obligaciones, seguido de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana, que muestra un aumento de S/ 133 445,7 mil o 10,8% respecto al ejercicio anterior, conformado por obligaciones por cuentas a plazos y otras obligaciones. La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo, refleja un incremento de S/ 273 121,7 mil o 29,9%, las cuentas a plazos comprenden Cuentas a Plazo fijo, Depósitos para planes progresivos, Depósitos de CTS del público y Depósitos a plazo fijo en garantía. La partida de Beneficios sociales de los trabajadores está constituida en su totalidad por el **Banco de la Nación**, el cual comprende la Compensación por Tiempo de Servicios por la suma de S/ 3 514,1 mil (S/ 3 621,4 mil en el 2016) y Jubilación por S/ 1 719 254,0 mil (S/ 1 798 568,3 mil en el 2016); dicha partida son las obligaciones que tienen 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 el beneficio del régimen pensionario del Decreto Ley N° 20530.

NOTA N° 27: ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Comprende los siguientes conceptos:

ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
EMISIÓN PRIMARIA - BCRP	61 106 352,7	55 020 348,2	11,1
Saldo esterilizado - Valores emitidos	7 192 471,0	5 872 355,6	22,5
Otras obligaciones financieras	4 407 643,7	7 522 730,1	(41,4)
SUB-TOTAL	72 706 467,4	68 415 433,9	6,3
(-) Eliminaciones	(3 196 214,4)	(3 978 047,4)	(19,7)
TOTAL NETO	69 510 253,0	64 437 386,5	7,9

Al cierre del año 2017 el presente rubro se incrementó en S/ 5 072 866,5 mil o 7,9%, 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/ 6 086 004,5 mil u 11,1%.

Respecto al rubro de Saldo Esterilizado - Valores Emitidos, muestra un incremento de S/ 1 320 115,4 mil o 22,5% respecto al año anterior, destaca Petroperú S.A, con un incremento de S/ 5 605 343,3 mil, en la partida Banco Estadounidense JP Morgan (Bonos), con fecha 12 de junio 2017, la Compañía emitió Bonos en el Mercado Internacional por miles US\$ 2,000,000 bajo la regla 144A y la Regulación S, que son excepciones (Safe-Harbors) al marco regulatorio americano (US SecuritiesAct – 1933 y US Securities Exchange Act – 1934) que permite entre otras cosas que emisores extranjeros ofrezcan, coloquen y/o revendan valores, sin necesidad de registrarlas ante la SEC. (Securities and Exchange Commission de Estados Unidos). Organismo de la Administración Estadounidense que regula los mercados y protege los inversores en Estados Unidos).

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
SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LIMA	2 291 769,7
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.	293 780,7
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE AREQUIPA	88 972,5
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE HUANCAYO	64 769,6
EMPRESA ACTIVOS MINEROS SAC	52 296,8
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CUSCO	30 000,0
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE SULLANA	28 272,5
OTRAS ENTIDADES	346 352,6
TOTAL	3 196 214,4

NOTA N° 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	2017	2016	%
ACTIVOS NO FINANCIEROS POR PAGAR	5 175 782,0	6 229 261,8	(16,9)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	10 731,2	10 349,7	3,7
BIENES Y SERVICIOS	5 056,0	6 918,3	(26,9)
SUB-TOTAL	5 191 569,2	6 246 529,8	(16,9)
(-) ELIMINACIONES		(15 702,3)	(100,0)
TOTAL NETO	5 191 569,2	6 230 827,5	(16,7)

Al cierre del año 2017 el presente rubro muestra una disminución de S/ 1 039 258,3 mil o 16,7%, respecto al año anterior, destacando el rubro de Activos No Financieros Por Pagar, que muestra una disminución de S/ 1 053 479,8 mil o 16,9%, representado por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones, con una disminución de S/ 932 430,9 mil, por la variación de las Unidades Ejecutoras: Pro Vías Nacional, que ha efectuado la amortización de los Certificados de Reconocimiento de Derechos de Pago Anual de Obras – CRPAOs de S/ 594 810,0 mil; Autoridad Autónoma del Sistema Eléctrico de Transporte Masivo Lima, que ha amortizado parte de la deuda del Taller de Mantenimiento Mayor de los 19 trenes de S/ 23 786,4 mil; y de los certificados de avance de Obras por Remuneraciones Por Inversión – RPI, Certificados de Avance de Obras - CAO que son emitidos de conformidad con el contrato de concesión del Proyecto Línea 2 y Ramal Av. Faucett –

Av. Gambeta de la red básica del metro de Lima y Callao, celebrado entre el Ministerio de Transportes y Comunicaciones y la Sociedad Metro de Lima Línea 2 S.A. por S/ 299 075,7 mil.

NOTA N° 29: DEUDAS A LARGO PLAZO (NO CORRIENTE)

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	2017	2016	%
DEUDA PÚBLICA EXTERNA	53 611 144,6	63 516 719,2	(15,6)
DEUDA PÚBLICA INTERNA	91 710 732,6	70 322 543,6	30,4
DEUDA DIRECTA A LARGO PLAZO - INTERNA	19 357 127,1	18 770 731,9	3,1
DEUDA DIRECTA A LARGO PLAZO - EXTERNA	0,0	237 770,4	(100,0)
CONVENIO POR TRASPASO DE RECURSOS	2 500 767,8	1 850 373,0	35,1
OTROS POR PAGAR	810 513,8	688 812,9	17,7
SUB-TOTAL	167 990 285,9	155 386 951,0	8,1
(-) ELIMINACIONES	(28 574 889,5)	(26 221 741,2)	9,0
TOTAL NETO	139 415 396,4	129 165 209,8	7,9

Al cierre del año 2017, el presente rubro presenta un incremento de S/ 10 250 186,6 mil o 7,9%, respecto al año anterior, destacando el concepto de Deuda Pública Interna con un incremento de S/ 21 388 189,0 mil o 30,4% por desembolsos de la deuda pública interna créditos y bonos S/ 25 418 928,3 mil pero decreció en S/ 3 430 940 mil por traslado de vencimiento corriente y diferencia de cambio; la Deuda Externa presenta una disminución de S/ 9 905 574,6 mil o 15,6% por los pre pago al BIRF S/ 4 276 161,8 mil y CAF, JICA y BID por S/ 5 611 938,9 mil, RM. N° 250-2017-EF/52 y por traslado de vencimientos corrientes y diferencia de cambio S/ 1 502 409,3 mil, por el contrario incrementó en S/ 1 412 897,9 mil por desembolsos de la deuda pública externa créditos.

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	12 924 769,3
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	7 024 706,3
MINISTERIO DE DEFENSA	902 405,9
GOBIERNO REGIONAL DEL CALLAO	254 116,0
GOBIERNO REGIONAL APURIMAC	153 771,3
GOBIERNO REGIONAL LORETO	85 045,3
OTRAS ENTIDADES	7 230 075,4
TOTAL	28 574 889,5

NOTA N° 30: OTRAS CUENTAS POR PAGAR (NO CORRIENTE)

Representa los siguientes conceptos:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR (NO CORRIENTE)			
(EN MILES DE SOLES)			
CONCEPTOS	2017	2016	%
OTROS PASIVOS	393 930,7	518 124,0	(24,0)
TRANSFERENCIAS	21 997,0	66 138,5	(66,7)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	7 934 647,0	20 917 355,6	(62,1)
SUB-TOTAL	8 350 574,7	21 501 618,1	(61,2)
(-) ELIMINACIONES	(197 648,2)	(150 549,0)	31,3
TOTAL NETO	8 152 926,5	21 351 069,1	(61,8)

Al cierre del año 2017, el presente rubro muestra una disminución de S/ 13 198 142,6 mil o 61,8%, respecto al ejercicio anterior, destacando el concepto Otras Cuentas por Pagar Diversas con una disminución de S/ 12 982 708,6 mil o 62,1%, representado principalmente por el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP con S/ 12 316 813,3 mil o 77,3%. Seguido de Fonavi en Liquidación, refleja una disminución de S/ 669 141,1 mil o 21,9% debido a la rebaja del Fondo Acumulado Neto de S/ 669 141,1 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/ 323 370,7 mil. Seguido de EsSalud con una disminución de S/ 51 922,8 mil, destacando los contratos de Asociaciones Público Privadas suscritos por EsSalud.

Se consolidan los saldos de la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Juliaca y por las entidades siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS	
(EN MILES DE SOLES)	
ENTIDADES	IMPORTE
SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE JULIACA	27 107,3
EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE PISCO S.A	25 039,4
EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SAN MARTIN S.A	23 598,3
EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE HUANUCO	18 731,5
OTRAS ENTIDADES	103 171,7
TOTAL	197 648,2

NOTA N° 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	2017	2016	%
FONAFE - MATRIZ			
EN MONEDA NACIONAL			
BONOS CORPORATIVOS	1 018 445,0	1 019 445,0	(0,1)
BONOS SUBORDINADOS	251 659,0	251 724,5	(0,0)
EN MONEDA EXTRANJERA			
BONOS CORPORATIVOS	5 062 754,4	5 346 908,6	(5,3)
BONOS SUBORDINADOS	967 818,4	1 001 721,5	(3,4)
ETES			
BONOS COMUNES	20 000,0		
TOTAL NETO	7 320 676,8	7 619 799,6	(3,9)

Al cierre del año 2017, el presente rubro muestra una variación negativa S/ 299 122,8 mil o 3,9%, respecto al año anterior, representado por Fonafe – Matriz que ha disminuido en S/ 319 122,8 mil o 4,2%, esta partida se encuentra conformada íntegramente por Cofide y Banco de la Nación, el saldo de Bonos en moneda Nacional se compone por la emisión de Bonos de Cofide, resaltando los del Cuarto Programa – Décima Serie A por S/ 150 000,0 mil y el de Undécima Serie A por S/ 300 000,0 mil, así como los del Tercer programa – Novena Serie A por S/ 150 000,0 mil, y la Décima Serie A por S/ 100 000,0 mil. Seguido de Banco de la Nación aporta al rubro por bonos redimibles por S/ 249 988,7 mil (250 000,0 mil año 2016).

Respecto al saldo de bonos en moneda extranjera, está conformado principalmente por Cofide, que tiene entre sus principales tipos de emisión una tercera emisión de bonos corporativos por S/ 2 573 752,0 mil, que devenga intereses con una tasa anual de 3,3% y por la primera emisión Internacional de Bonos Corporativos por el importe de S/ 1 623 212,1 mil, que Devenga Intereses con una tasa Anual de 4,8% entre los principales.

NOTA N° 32: BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES PREVISIONALES

Este rubro corresponde a obligaciones que tiene el Estado Peruano con los trabajadores por concepto de Compensación por tiempo de Servicio, Obligaciones Previsionales

BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES PREVISIONALES
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
COMPENSACIÓN POR TIEMPO DE SERVICIOS (NETO)	7 451 763,2	7 411 473,5	0,5
OBLIGACIONES PREVISIONALES	187 416 031,3	168 504 756,4	11,2
OBLIGACIONES PREVISIONALES MILITAR POLICIAL	33 190 661,2	31 573 126,8	5,1
OTROS BENEFICIOS (EMPRESAS)	288 669,4	301 994,3	(4,4)
PROCESOS LABORALES Y OTROS (OTRAS ENTIDADES)	157 282,2	166 182,5	(5,4)
TOTAL NETO	228 504 407,3	207 957 533,5	9,9

Al cierre del año 2017, el presente rubro presenta un incremento de S/ 20 546 873,8 mil o 9,9%, respecto al ejercicio anterior. Destacando el concepto Obligaciones Previsionales, con un incremento de S/ 18 911 274,9 mil u 11,2%, debido al Ministerio del Interior que regularizo el cálculo actuarial de los pensionistas de la Policía Nacional que se jubilaron antes de la creación de la Caja de Pensiones Militar Policial y cuyo importe asciende a S/ 20 277 164,7 mil.

Asimismo, es preciso destacar que el Decreto Ley N° 19846 ha registrado en resultados, gasto por Fondo de Primas por S/ 225 414,5 mil, y por Reserva para Rentas en Curso de S/ 1 170 678,3 mil. El

régimen de Pensiones del Decreto Ley N° 19846 ha sido declarado cerrado. En consecuencia no se admiten nuevas incorporaciones o reincorporaciones al citado régimen de pensiones.

NOTA N° 33: PASIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS - DIFERIDAS

Comprende los siguientes conceptos:

PASIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS - DIFERIDAS
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
IMPUESTO A LA RENTA PASIVO DIFERIDO	1 636 140,2	1 735 812,0	(5,7)
ACTIVOS DIFERIDOS			
PROVISIÓN PARA PENSIONES DE JUBILACIÓN	109,0	118,7	(8,2)
PROVISIÓN PARA REMEDIACIÓN DEL AMBIENTE	53 843,3	94 946,7	(43,3)
PROVISIÓN DETERIORO DE ACTIVO FIJO	12 812,2	42 949,6	(70,2)
PARTICIP.TRABAJADORES NO PAGADAS	12 279,3		
OTRAS PROVISIONES	111 501,4	26 478,6	321,1
DIFERENCIAS EN LAS TASAS DE DEPRECIACIÓN			
PASIVO DIFERIDO (**)			
COSTO ATRIBUIDO AL ACTIVO FIJO	(369 450,3)	(410 172,8)	(9,9)
SUBSIDIOS RECIBIDOS DIFERIDOS	263 631,3	181 869,5	45,0
INTERESES POR FINANCIAMIENTO PMRT	(565,4)	(16 518,6)	(96,6)
OTROS	469 697,9	635 364,1	(26,1)
TOTAL NETO	2 189 998,9	2 290 847,8	(4,4)

Este rubro muestra una disminución de S/ 100 848,9 mil equivalente al 4,4 % con relación al ejercicio anterior; está representado por entidades bajo el ámbito de Fonafe Matriz, en los conceptos de partidas temporales, así como también variación de tasa de impuesto a la renta. Las entidades que sobresalen son: **Electro Perú**, con un importe de S/ 598 535,1 mil; **Sedapal**, con S/ 391 920,3 mil; **Cofide**, S/ 177, 964,4 mil; **Activos Mineros** S/ 112 771,0 mil; **Egemsa** S/ 56 171,0 mil y la empresa **Fame** con S/ 54 900,8 mil.

PETROPERU S.A. refleja una disminución de S/ 82 727,3 mil o 31,6% principalmente en Otras Provisiones y en el rubro Provisión para Remediación Ambiental, que presenta una disminución de S/ 41 103,4 mil o 43%.

El rubro **Impuesto de Renta Diferido**, muestra una disminución de S/ 553,8 mil o 0,5% representado por la empresa **EPS GRAU S.A.**, en el que su pasivo diferido disminuyó en S/ 908,8 mil o 0,9% correspondiendo al concepto Consumo de la Depreciación Contable del 2016 y 2017.

Emapacop S.A. refleja una disminución de S/ 72,3 mil o 1,2% correspondiendo a los efectos de la tasación de los activos que se adecuaron a las NIIFS. Estos importes se van a ir deduciendo proporcionalmente en la medida en que se aplique a resultados las depreciaciones que no son aceptadas como gasto por la Administración Tributaria.

NOTA N° 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)	2017	2016	%
CONCEPTOS			
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	1 171 693,7	1 074 407,6	9,1
INTERESES DIFERIDOS	573 859,2	396 869,5	44,6
TRIBUTOS DIFERIDOS	192 330,4	168 238,0	14,3
INGRESOS DIFERIDOS	2 628 859,9	1 577 021,2	66,7
OTROS INGRESOS DIFERIDOS	1 953 863,5	4 132 926,1	(52,7)
TOTAL NETO	6 520 606,7	7 349 462,4	(11,3)

Al cierre del año 2017, el presente rubro presenta una disminución de S/ 828, 855,7 mil u 11,3% respecto al año anterior; la variación se produce principalmente en el concepto Otros Ingresos Diferidos por S/ 2 179 062,6 mil, destacando las entidades siguientes:

- **MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS** con S/ 1 337 749,0 mil, en la Unidad Ejecutora N° 002 Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público, por la variación del interés implícito con S/ 491 172,5 mil; además por la regularización por deuda externa y créditos a costo amortizado por S/ 466 175,3 mil y también por la diferencia de cambio en el interés implícito por devengar de la deuda externa en S/ 442 476,8 mil.
- **SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE ADUANAS Y ADMINISTRACION TRIBUTARIA (CAPTADORA)** aumentó S/ 175 068,8 mil, se debe principalmente a la entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 1257 que aprobó con carácter excepcional, el fraccionamiento especial de las deudas tributarias y otros ingresos administrados por la SUNAT, a pagar en 72 cuotas; apreciándose dicho incremento en los tributos internos por S/ 175 413,3 mil; además una disminución en los tributos aduaneros de S/ 344,5 mil, lo cual se debe a la disminución del saldo de las cuotas por intereses de fraccionamiento a largo plazo.
- **ORGANISMO SUPERVISOR DE LA INVERSION EN ENERGIA Y MINERIA**, aumentó en S/ 157 828,2 mil, provenientes del Decreto de Urgencia N° 001-2017, donde se encargó al OSINERMING, la contratación directa del administrador que tendrá a su cargo, en representación del Estado Peruano, los bienes de la concesión del Proyecto “Mejoras a la Seguridad Enérgica del País y Desarrollo del Gaseoducto Sur Peruano”

NOTA N° 35: OTRAS CUENTAS DEL PASIVO (NO CORRIENTE)

Comprende los siguientes conceptos:

OTRAS CUENTAS DEL PASIVO (NO CORRIENTE) (EN MILES DE SOLES)	2017	2016	%
CONCEPTOS			
INTERM.RECURSOS MONET.ADMIN.DE FONDOS	20 811 463,5	27 771 177,5	(25,1)
OTROS PASIVOS	11 626 407,9	11 618 507,0	0,1
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20 798 269,0	17 544 858,1	18,5
SUB-TOTAL	53 236 140,4	56 934 542,6	(6,5)
(-) ELIMINACIONES	(867 411,1)	(1 150 077,3)	(24,6)
TOTAL NETO	52 368 729,3	55 784 465,3	(6,1)

Al cierre del año 2017, este rubro muestra una disminución de S/ 3 415 736,0 mil o 6,1% respecto al año anterior. La disminución de S/ 6 959 714,0 mil en el concepto Intermediación de Recursos Monetarios se debe al Fondo de Estabilización Fiscal-FEF, fondo que recibe recursos en períodos de

auge económico y poder usarlos en tiempo de crisis o de contingencias; Otras cuentas por pagar por el contrario incremento en S/ 3 253 410.9 mil, principalmente debido al Ministerio de Economía y Finanzas. Las entidades más representativas son:

- **DIRECCIÓN GENERAL DE ENDEUDAMIENTO Y TESORO PÚBLICO**, disminuyó S/ 6 962 654,4 mil importe de la unidad ejecutora N° 002 Dirección Gral. de Endeudamiento y Tesoro Público, por la variación en el Fondo de Estabilización Fiscal – FEF, incremento en S/ 1 205 587,3 mil pero disminuyo en S/ 8 168 241,7 mil.
- **MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS**, incrementó S/ 1 063 011,0 mil, representado por la aprobación del aumento de Capital de Garantía del Banco de Desarrollo de América Latina – CAF, en consideración a los Decretos Leyes Nº 21133 y 25549; y una disminución en la Diferencia de Cambio del Capital Exigible y Pagares Pendientes de Pago a los Organismos Multilaterales.
- **GOBIERNO REGIONAL LA LIBERTAD**, presenta un aumento de S/ 397 187,1 mil variación proveniente principalmente del reconocimiento de sentencias judiciales con auto requerimiento de pago, especialmente las laborales.
- **CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA**, incrementó en S/ 148 890,7 mil, por los laudos arbitrales pendientes al cierre del ejercicio con el Consorcio San Marcos S/ 98,0 mil; provisión de las deudas e intereses pendientes que corresponden a la Asociación de Jubilados S/ 148 791,8 mil.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	616 031,6
MINISTERIO DE DEFENSA	112 883,9
OTRAS ENTIDADES	138 495,6
TOTAL	867 411,1

NOTA N° 36: PROVISIONES NO CORRIENTE

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

PROVISIONES (EN MILES DE SOLES)			
CONCEPTOS	2017	2016	%
PROVIS. SENTENCIAS JUDICIALES, LAUDOS ARBITRALES Y OTROS	3 979 922,4	3 228 142,6	23,3
PROVISIONES DIVERSAS	414 848,7	264 314,7	57,0
TOTAL NETO	4 394 771,1	3 492 457,3	25,8

Este rubro se incrementó en S/ 902 313,8 mil o 25,8 %, respecto al año 2016. El concepto Provisiones Diversas aumenta en S/ 150 534,0 mil o 57% influenciado por las reclamaciones efectuadas contra entidades de los Gobiernos Nacional, Regional y Local.

La Provisión Sentencias Judiciales, Laudos Arbitrales y Otros también de incrementó en S/ 751 779,8 mil debido principalmente a la Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco, con S/ 87 883,3 mil, por la reclasificación de las sentencias judiciales del personal docente y cesante; la Oficina de Normalización Previsional con S/ 85 690,8 mil; igualmente por la reclasificación y además por la variación correspondiente a la provisión por supervivencia y gastos de sepelio; y la Superintendencia de Aduanas y Administración Tributaria que refleja un incremento de S/ 74 941,8 mil, debido principalmente a la provisión del laudo arbitral entablado por el pliego de reclamos.

NOTA N° 37: CAPITAL

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

CONCEPTOS	2017	2016	%
CAPITAL	19 744 392,5	18 147 975,4	8,8
SUB-TOTAL	19 744 392,5	18 147 975,4	8,8
(-) ELIMINACIONES	(8 715 681,2)	(7 270 647,5)	19,9
TOTAL NETO	11 028 711,3	10 877 327,9	1,4

Aumentó en S/ 151 383,4 mil o 1,4%, 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.

Este rubro se presenta neto de eliminaciones, por efectos de las operaciones recíprocas entre entidades del sector público; las entidades más significativas son las siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS	
(EN MILES DE SOLES)	
ENTIDADES	IMPORTE
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PIURA	345 460.0
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE HUANCAYO	329 535.6
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO	323 493.7
PETROLER DL PERU S. A	280 130.3
CAJAMUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DEL CUSCO	264 194.9
CAJAMUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE AREQUIPA	216 375.0
ENTI. DE SANEAM. DE LAMBAYEQUE	194 472.5
SERVICIOS DE AGUA POT. Y ALCANT. AREQUIPA	192 714.7
CALA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TACNA	94 170.1
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE LIMA	83 729.6
OTRAS ENTIDADES	6 391 404.8
TOTAL	8 715 681.2

NOTA N° 38: HACIENDA NACIONAL

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

CONCEPTOS	2017	2016	%
CAPITALIZACIÓN DE HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	(904 107 370,3)	(798 972 505,4)	13,2
CAPITALIZACIÓN DE RESULTADOS ACUMULADOS	1 168 582 229,6	1 050 776 329,0	11,2
CAPITALIZACIÓN DE RESERVAS	337 140,1	340 176,3	(0,9)
OTROS	153 773,1	156 485,3	(1,7)
TOTAL NETO	264 965 772,5	252 300 485,2	5,0

El presente rubro muestra un aumento de S/ 12 665 287,3 mil o 5,0%, respecto al ejercicio anterior; se debe a la capitalización de los saldos obtenidos en los conceptos Hacienda Nacional Adicional por S/ 105 134 864,9 mil o 13,2% y por Resultados Acumulados por S/ 117 805 900,6 mil u 11,2%; entre otros conceptos.

NOTA N° 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	2017	2016	%
TRASPASOS Y REMESAS DE FONDOS	(108 793 274,5)	(105 094 114,8)	3,5
TRASPASOS DE DOCUMENTOS	33 738,9	41 981,1	(19,6)
OTRAS OPERACIONES PATRIMONIALES	349 151,0	180 243,3	93,7
CAPITAL ADICIONAL - EMPRESAS	6 484 001,6	7 845 140,2	(17,4)
SUB-TOTAL	(101 926 383,0)	(97 026 750,2)	5,0
(-) ELIMINACIONES	1 096 368 157,9	981 444 779,1	11,7
TOTAL NETO	994 441 774,9	884 418 028,9	12,4

El aumento de S/ 110 023 746,0 mil u 12,4%, respecto al año 2016, se debe por el lado de los aumentos, a la capitalización de partidas patrimoniales y al neto de los traspasos y remesas del tesoro público por S/ 105 137 087,8 mil y S/ 20 876 816,8 mil, respectivamente y a la disminución de Otras Operaciones Patrimoniales por S/ 13 002 476,1 mil, el detalle de las variaciones se muestra en el Estado de Cambio en el Patrimonio Neto – EF 3.

NOTA N° 40: AJUSTES Y RESULTADOS NO REALIZADOS

Incluye los siguientes conceptos:

AJUSTES Y RESULTADOS NO REALIZADOS (EN MILES DE SOLES)			
CONCEPTOS	2017	2016	%
EXCEDENTE DE REVALUACIÓN	126 790 558,0	128 823 150,3	(1,6)
SUB-TOTAL	126 790 558,0	128 823 150,3	(1,6)
(-) ELIMINACIONES	(77 031,1)	(16 461,4)	367,9
TOTAL NETO	126 713 526,9	128 806 688,9	(1,6)

Este rubro presenta una disminución de S/ 2 093 162,0 mil o 1,6% con relación al año 2016, está representado por el concepto de Excedente de Revaluación, principalmente por ajustes de revaluaciones en edificios administrativos y terrenos, en aplicación a la Directiva N° 002-2014-EF/51.01 Metodología para modificación de la vida útil de edificios y revaluaciones de edificios y terrenos.

Los montos más significativos que conforman este rubro son: Ministerio del Ambiente S/ 30 793 252,9 mil, Ministerio de Educación S/ 12 353 320,6 mil, Ministerio de Transporte y Comunicaciones S/ 9 760 992,8 mil, Universidad Nacional Agraria S/ 6 055 592,3 mil, Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento S/ 5 465 180,5 mil, Ministerio de Defensa S/ 4 519 033,0 mil, Universidad Nacional Mayor de San Marcos S/ 3 994 584,2 mil, entre otras entidades del Gobierno Nacional.

En Gobierno Regional destaca Gobierno Regional del Callao S/ 1 511 067,8 mil y Gobierno Regional Amazonas S/ 692 265,5 mil. En Gobiernos Locales influye La Municipalidad Distrital de La Molina con S/ 10 088 620,8 mil y la Municipalidad Distrital de Río Negro en Junín S/ 1 080 993,2 mil.

Las eliminaciones más significativas, están representadas por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo con el importe de S/ 66 478,5 mil; Entidad Prestadora de Servicio de Saneamiento Ayacucho con S/ 9 282,3 mil, en otros pliegos con S/ 1 270,3 mil.

NOTA N° 41: RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS

Comprende los siguientes conceptos:

RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS
(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
RESERVA LEGAL	3 920 916,4	3 439 868,8	14,0
OTRAS RESERVAS	8 342 606,2	10 534 079,2	(20,8)
SUB-TOTAL	12 263 522,6	13 973 948,0	(12,2)
(-) ELIMINACIONES	(443 464,8)	(485 917,4)	(8,7)
TOTAL NETO	11 820 057,8	13 488 030,6	(12,4)

Muestra una disminución de S/ 1 667 972,8 mil o 12,4% con relación al ejercicio anterior, donde destaca el Banco Central de Reserva del Perú, en el concepto Reajuste de valuación Ley Orgánica art. 89 de acuerdo a su política contable aprobada por el Directorio; aplicándose también a las diferencias de cambio que resulten de la valuación en moneda nacional de los activos y de las obligaciones del Banco Central en oro, plata, divisas, DEG u otras unidades monetarias de uso internacional, se debitán o acreitan en esta cuenta y no se consideran como ganancias o pérdidas del ejercicio.

Las eliminaciones en este rubro ascienden a S/ 443 464,8 mil y corresponden a las entidades:

- Petróleos del Perú, con S/ 70 255,0 mil
 - Serv. De Agua Potable y Alc. De Santa. Con S/ 34 801,5 mil
 - Entidad Prest. Serv. Saneam. Moquegua S.A., con S/ 5 866,2 mil
- Entre Otros, con S/ 332 542,1 mil.

NOTA N° 42: RESULTADOS ACUMULADOS

RESULTADOS ACUMULADOS
(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
SUPERÁVIT ACUMULADO	72 748 568,5	67 085 003,2	8,4
DÉFICIT ACUMULADO	(232 730 548,5)	(202 593 514,2)	14,9
SANEAMIENTO CONTABLE	(2 400 238,6)	(2 434 301,7)	(1,4)
SUB-TOTAL	(162 382 218,6)	(137 942 812,7)	17,7
(-) ELIMINACIONES	(1 097 093 938,5)	(982 141 749,6)	11,7
TOTAL NETO	(1 259 476 157,1)	(1 120 084 562,3)	12,4

El saldo negativo de esta cuenta aumentó en S/ 139 391 594,8 mil o 12,4%, respecto al año anterior; principalmente por el traslado del saldo del rubro Capitalización de Partidas Patrimoniales por S/ 112 742 406,5 mil y por el rubro Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio que pasó de un superávit de S/ 12 539 554,9 mil en el 2016 a un Déficit de S/ 19 560 067,0 mil en el 2017. El déficit se origina en el Ministerio del Interior en el rubro Gasto de Personal, por la regularización del cálculo actuarial de obligaciones previsionales del personal policial por S/ 20 233 897,3 mil.

NOTA N° 43: INTERESES MINORITARIOS

INTERESES MINORITARIOS (EN MILES DE SOLES)	2017	2016	%
FONAFE - MATRIZ			
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO	5 002 231,4	4 506 310,2	11,0
AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	25 835,9	478,9	5 294,8
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	1 028 527,0	1 201 194,0	(14,4)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		192 153,2	(100,0)
DIVIDENDOS EN EFECTIVO DECLARADOS	(812 006,0)	(350 396,3)	131,7
EMISIÓN DE ACCIONES	2 186,6	2,8	77 992,9
REDUCCIÓN DE CAPITAL		(388 464,5)	(100,0)
INC. (DISM.) POR TRANSACC. Y OTROS CAMBIOS	(190 258,0)	(159 046,9)	19,6
TOTAL NETO	5 056 516,9	5 002 231,4	1,1

Muestra un incremento de S/ 54 285,5 mil o 1,1% 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 d la Nación y de Electro Perú.

NOTA N° 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)	2017	2016	%
CONTRATOS Y COMPROMISOS APROBADOS	101 095 665,0	108 967 621,0	(7,2)
VALORES Y GARANTÍAS	407 595 146,4	404 933 780,0	0,7
BIENES EN PRÉSTAMO, CUSTODIA Y NO DEPRECIABLES	7 699 152,7	5 847 364,0	31,7
OBLIGACIONES PREVISIONALES	6 021 359,2	5 742 321,0	4,9
CUENTAS DE CONTINGENCIAS	38 323 835,9	34 272 339,0	11,8
SANEAMIENTO DEL ACTIVO Y PASIVO	7 841 746,0	7 865 948,0	(0,3)
FONDOS DE GARANTÍA RETENIDOS DE FACTURAS PROVEED	8 676 570,9	7 878 144,0	10,1
OPERACIONES FORWARD	39 237 049,0	40 510 374,0	(3,1)
EXISTENCIAS DE BILLETES Y MONEDAS	44 453 379,0	38 271 706,0	16,2
TÍTULOS VALORES EN CUSTODIA	14 870 316,3	12 992 389,0	14,5
CUENTAS INCOBRABLES CASTIGADAS	175 083 605,2	157 919 803,0	10,9
SWAPS CAMBIARIOS		1 018 047,0	(100,0)
OTROS CONCEPTOS	36 893 360,0	35 195 464,5	4,8
TOTAL NETO	887 791 185,6	861 415 300,5	3,1

Este rubro muestra variación de S/ 26 375 885,9 mil o 3,1%, con respecto al año anterior. Está compuesto por varios conceptos, siendo el más significativo **Valores y Garantías** con un incremento de S/ 2 661 366,4 mil o 0,7%; **Bienes en Préstamo Custodia y No Depreciables**, con un incremento de S/ 1 851 788,7 mil o 31,7%; **Existencia de Billetes y Monedas**, con un incremento de S/ 6 181 673,0 mil o 16,2%, entre otros.

De otro lado, los Contratos y Compromisos Aprobados, presentan una disminución de S/ 7 871 956,0 mil, donde el Ministerio de Economía y Finanzas interviene con S/ 1 953 339,1 mil, correspondiendo

principalmente a la variación en la administración de la deuda; debido a los desembolsos por créditos internos y créditos externos del Gobierno Nacional con S/ 1 857 186,1 mil; cancelación de saldos por desembolsar del Banco de la Nación, del Banco Interamericano de Desarrollo, entre otros y la diferencia de cambio de saldos por desembolsar de la deuda externa por créditos del Gobierno Nacional.

En el concepto **Cuentas Incobrables Castigadas**, se presenta un incremento de S/ 17 163 802,2 mil representado generalmente por el Banco de la Nación.

Existencias de Billetes y Moneda, refleja un incremento de S/ 6 181 673,0 mil o 16,2%, existencias que el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP mantiene en sus bóvedas y que no se encuentran en circulación.

DETALLE DE CONTINGENCIAS POR DEMANDAS

Al 31 de diciembre del 2017, las entidades de la actividad gubernamental han presentado información sobre contingencias por demandas por el importe de S/ 38 323 936,2 mil, mayor en S/ 4 051 493,6 mil u 11,8%, 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)

<u>CONCEPTO</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
ADMINISTRATIVAS	8 663 206,7	8 296 354,1	4,4
- GOBIERNO NACIONAL	8 633 771,7	8 223 633,5	5,0
- GOBIERNOS REGIONALES	12 988,9	19 676,6	(34,0)
- GOBIERNOS LOCALES	16 446,1	53 044,0	(69,0)
AGRARIAS	126 163,2	79 146,5	59,4
- GOBIERNO NACIONAL	126 062,9	79 139,7	59,3
- GOBIERNOS LOCALES	100,3	6,8	1 375,0
CIVILES	15 374 975,8	13 611 817,9	13,0
- GOBIERNO NACIONAL	13 721 208,8	12 631 825,1	8,6
- GOBIERNOS REGIONALES	566 964,1	495 595,1	14,4
- GOBIERNOS LOCALES	1 086 802,9	484 397,7	124,4
LABORALES	4 242 715,0	2 105 974,0	101,5
- GOBIERNO NACIONAL	2 422 314,8	1 245 415,5	94,5
- GOBIERNOS REGIONALES	663 190,6	300 440,7	120,7
- GOBIERNOS LOCALES	1 157 209,6	560 117,8	106,6
PENALES	12 965,6	12 460,9	4,1
- GOBIERNO NACIONAL	10 868,1	10 765,0	1,0
- GOBIERNOS REGIONALES	94,9		100,0
- GOBIERNOS LOCALES	2 002,6	1 695,9	18,1
TRIBUTARIA	15 648,7	327 921,0	(95,2)
- GOBIERNO NACIONAL	15 633,3	5 395,8	189,7
- GOBIERNOS REGIONALES	1,5	18 497,7	(100,0)
- GOBIERNOS LOCALES	13,9	304 027,5	(100,0)
CONTINGENCIAS POR GARANTÍAS	44 992,3	44 992,3	0,0
- GOBIERNOS REGIONALES	44 992,3	44 992,3	0,0
OTRAS CONTINGENCIAS	1 317 583,4	1 449 355,3	(9,1)
- GOBIERNO NACIONAL	875 359,2	1 058 615,1	(17,3)
- GOBIERNOS REGIONALES	230 147,6	247 777,3	(7,1)
- GOBIERNOS LOCALES	212 076,6	142 962,9	48,3
PREVISIONALES	1 311 207,2	81 668,6	1 505,5
- GOBIERNO NACIONAL	1 248 315,7	21 320,4	5 755,0
- GOBIERNOS REGIONALES	52 393,2	54 543,0	(3,9)
- GOBIERNOS LOCALES	10 498,3	5 805,2	80,8
LAUDOS ARBITRALES	7 214 478,3	8 261 050,0	(12,7)
- GOBIERNO NACIONAL	5 014 272,9	4 809 943,4	4,2
- GOBIERNOS REGIONALES	782 242,2	2 466 804,9	(68,3)
- GOBIERNOS LOCALES	1 417 963,2	984 301,7	44,1
INTERNACIONALES		1 602,0	(100,0)
- GOBIERNO NACIONAL		1 602,0	(100,0)
TOTAL CONTINGENCIAS	38 323 936,2	34 272 342,6	11,8

Las variaciones más representativas de las contingencias en las entidades de los Gobiernos Nacional, Regional y Local, que incrementaron en % 11,8, se debe a Ministerio de Interior, en el concepto Civil, por regularización de demanda no registrada en ejercicios anteriores por los importes de S/ 649 000,0 mil, S/ 200 000,0 mil y S/ 777 000,0 mil según expedientes N° 63570-2005000-1801- JR-CL-28, N° 07648-2018-0-0-1801-JR-CL-14 y N° 40870-2014-0-1801-JR-L-14, respectivamente, en menor proporción al Ministerio de Economía y Finanzas que incremento en S/ 208 520,8 mil, el Ministerio del Interior también incrementó en el concepto Laborales por el importe de S/ 526 991,6 mil y por S/ 386 830,5 mil al Poder Judicial, en el concepto Administrativas el incremento de

S/ 366 852,6 mil, se debe al Poder Judicial con S/ 251 473,5 mil y corresponde a demandas no judicializadas. Los Laudos Arbitrales disminuyeron en S/ en 1 046 571,7 mil o 12,7% y se origina en el Gobierno Regional de Moquegua S/ 1 540 032,0 mil y la Municipalidad Provincial de Lima S/ 310 563,10 mil, por el mayor ingreso de registros y continua mejora en el aplicativo de demandas en contra del Estado. Los Laudos más significativos corresponden al Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/ 1 711 731,0 mil, Ministerio de Energía y Minas con S/ 1 113 810,0 mil y Ministerio de Vivienda Construcción y Saneamiento con S/ 1 170 421,2 mil, por el lado de Gobierno Nacional. En los Gobiernos Regionales destacan los Gobiernos Regionales de La Libertad, Loreto, Callao y San Martín con importes de S/ 205 066,1 mil, S/ 141 924,6 mil, S/ 116 737,5 mil y S/ 108 746,5 mil, respectivamente; y en los Gobiernos Locales, sobresale la Municipalidad Metropolitana de Lima con S/ 1 050 339,2 mil, laudos que se originan por discrepancias en la ejecución de los contratos de obras.

NOTA N° 45: INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS

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

INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS
(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	2017	2016	%
IMPUESTO A LA RENTA	37 721 092,9	38 586 041,9	(2,2)
- IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS DOMICILIARIAS	27 218 724,2	27 897 025,5	(2,4)
- IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NO DOMICILIARIAS	3 463 789,7	5 212 721,6	(33,6)
- RÉGIMEN ESPECIAL IMPUESTO A LA RENTA	1 495 883,2	552 590,7	170,7
- REGULARIZACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA	5 542 695,8	4 923 704,1	12,6
IMPUESTO A LA PROPIEDAD	7 719 691,2	7 413 455,7	4,1
- IMPUESTO SOBRE LA PROPIEDAD INMUEBLE	2 799 232,6	2 722 723,8	2,8
- IMPUESTO SOBRE LA PROPIEDAD NO INMUEBLE	4 920 458,6	4 690 731,9	4,9
IMPUESTO A LA PRODUCCIÓN Y CONSUMO	70 688 158,4	65 767 380,1	7,5
- IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS	57 982 170,2	53 527 963,3	8,3
- IMPUESTO DE PROMOCIÓN MUNICIPAL	2 954 244,2	2 583 104,1	14,4
- IMPUESTO SELECTIVO A PROD. ESPECÍFICOS	6 823 634,7	6 630 601,6	2,9
- IMPUESTO A LAS IMPORTACIONES	2 928 109,3	3 025 711,1	(3,2)
OTROS INGRESOS IMPOSITIVOS	6 091 257,6	4 654 238,7	30,9
- FRACCIONAMIENTO TRIBUTARIO	1 073 495,1	1 143 968,4	(6,2)
- MULTAS Y SANCIONES TRIBUTARIAS	2 077 809,8	1 694 484,1	22,6
- OTROS INGRESOS IMPOSITIVOS	2 939 952,7	1 815 786,2	61,9
CONTRIBUCIONES Y OBLIGACIONES	906 022,3	997 553,2	(9,2)
APORTES PREVISIONALES	3 571 822,4	3 362 987,7	6,2
(-) DEVOLUCIONES, LIBERACIONES E INCENT.TRIBUTARIOS	(21 355 798,0)	(18 090 147,8)	18,1
SUB-TOTAL	105 342 246,8	102 691 509,5	2,6
(-) ELIMINACIONES	(78 611,7)	(151 081,7)	(48,0)
TOTAL NETO	105 263 635,1	102 540 427,8	2,7

Este rubro muestra un incremento en S/ 2 723 207,3 mil o 2,7% con relación al ejercicio 2016, representado significativamente por el aumento en el Impuesto a la Producción y Consumo con S/ 4 920 778,3 mil o 7,5% comparado con el ejercicio 2016; debido a la mayor recaudación del Impuesto General a las Ventas con S/ 4 454 206,9 mil u 8,3%; asimismo se observa un incremento en el Impuesto a la Propiedad con S/ 306 235,5 mil o 4,1%. Este concepto se presenta consolidado influenciado por las siguientes entidades:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
SUPERINT.NACIONAL DE ADUANAS Y DE ADMINIST.TRIBUTARIA (CAPTADORA)	52 416,8
MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS	7 965,9
GOBIERNO REGIONAL TACNA	10 873,3
SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y ADMINISTRADORAS DE PRIVADAS	6 825,5
OTRAS ENTIDADES	530,2
TOTAL	78 611,7

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

Agrupa los ingresos relacionados con la venta de bienes y servicios, alquileres, derechos administrativos y otros ingresos operacionales. Corresponde a los siguientes conceptos:

INGRESOS NO TRIBUTARIOS, VENTAS Y OTROS INGRESOS OPERACIONALES
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
VENTA DE BIENES	18 915 243,2	16 276 702,5	16,2
VENTA DE DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	3 336 892,5	3 263 085,1	2,3
VENTA DE SERVICIOS	23 969 091,9	23 370 040,2	2,6
INGRESOS POR ALQUILERES Y PRESTACIONES DE SERVICIO	1 764 476,8	1 574 187,2	12,1
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	1 841 637,1	1 743 334,2	5,6
DEV.LIBERACIONES E INCENTIVOS TRIBUARIOS	(63,1)	(44,8)	40,8
SUB-TOTAL	49 827 278,4	46 227 304,4	7,8
(-) ELIMINACIONES	(3 960 775,6)	(3 957 482,9)	0,1
TOTAL NETO	45 866 502,8	42 269 821,5	8,5

Este rubro muestra un aumento de S/ 3 596 681,3 mil que equivale a 8,5% con respecto al año anterior, originado principalmente en el rubro de venta de bienes con una variación positiva de S/ 2 638 540,7 mil o 16,2% respecto al año anterior, además se observar una variación mínima en el rubro venta de derechos y tasas administrativas por S/ 73 807,4 mil o 2,3%, venta de servicios con S/ 599 051,7 mil o 2,6 %. Se consolidan los saldos recíprocos de las siguientes entidades:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
SUPERINT.NACIONAL DE ADUANAS Y DE ADMINIST.TRIBUTARIA (CAPTADORA)	1 711 572,6
AUTORIDAD NACIONAL DEL AGUA	15 912,7
CENTRO VACACIONAL HUAMPAÑI	12 178,5
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS	6 331,2
ORGANISMO SUPERVISOR DE LA INVERSIÓN EN LA ENERGÍA	3 153,4
MINISTERIO DE DEFENSA	1 068,8
OTRAS ENTIDADES	2 210 558,4
TOTAL	3 960 775,6

NOTA N° 47: INGRESOS FINANCIEROS

Comprende los siguientes conceptos:

INGRESOS FINANCIEROS (EN MILES DE SOLES)			
CONCEPTOS	2017	2016	%
RENTA DE PROPIEDAD FINANCIERA	12 787 130,6	23 268 389,1	(45,0)
DIFERENCIA DE CAMBIO (GANANCIA)	104 719,5	274 539,6	(61,9)
INGRESOS POR INTERESES	6 575 156,5	6 145 457,0	7,0
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	932 838,3	902 235,6	3,4
SUB-TOTAL	20 399 844,9	30 590 621,3	(33,3)
(-) ELIMINACIONES	(2 428 166,7)	(1 866 497,3)	30,1
TOTAL NETO	17 971 678,2	28 724 124,0	(37,4)

En este rubro se aprecia una variación negativa de S/ 10 752 445,8 mil o 37,4%, respecto al año anterior, debido principalmente a la menor captación de ingreso en la renta de la propiedad financiera por un importe de S/ 10 481 258,5 mil o 45,0% y por la diferencia de cambio por S/ 169 820,1 mil o 61,9%, originado por la diferencia de cambio y los intereses por cobrar. Los ingresos financieros captados se presentan consolidados en las que participan las siguientes entidades:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)	
ENTIDADES	IMPORTE
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVA	173 038,2
MEF-TESORO PUBLICO	28 906,0
MINISTERIO DE ENERGIA Y MINAS	26 332,6
MEF-ADMINISTRACIÓN DE LA DEUDA	21 172,8
OTRAS ENTIDADES	2 178 717,1
TOTAL	2 428 166,7

NOTA N° 48: OTROS INGRESOS

Comprende ingresos provenientes de los siguientes conceptos:

OTROS INGRESOS (EN MILES DE SOLES)			
CONCEPTOS	2017	2016	%
RENTA DE LA PROPIEDAD REAL	3 500 662,2	2 816 624,2	24,3
MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS	2 912 998,9	1 888 250,5	54,3
TRANSFERENCIAS VOLUNTARIAS DISTINTAS A DONACIONES	216 242,5	198 898,5	8,7
VENTA DE EDIFICIOS	21 229,0	11 541,5	83,9
VENTA DE VEHÍCULOS, MAQUINARIA Y OTROS	1 177,4	563,6	108,9
VENTA DE OTROS ACTIVOS	1 269 607,8	1 107 335,2	14,7
VENTA DE ACTIVOS NO PRODUCIDOS	77 342,7	99 454,8	(22,2)
INGRESOS PROMOCIÓN INVERSIÓN PRIVADA	484 959,0	3 249 745,8	(85,1)
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS	59 298,0	(38 222,8)	(255,1)
INGRESOS DIVERSOS	22 289 324,6	24 966 884,2	(10,7)
SUB-TOTAL	30 832 842,1	34 301 075,5	(10,1)
(-) ELIMINACIONES	(2 746 672,1)	(2 354 678,1)	16,6
TOTAL NETO	28 086 170,0	31 946 397,4	(12,1)

Este concepto tuvo una variación negativa de S/ 3 860 227,4 mil o 12,1%, con relación al año anterior, representado principalmente por los Ingresos Diversos en S/ 2 677 559,6 mil o 10,7% y los ingresos a la promoción a la inversión privada por S/ 2 764 786,8 mil u 85,1%. Se presentan consolidados en los que participan las siguientes entidades:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
FONDO DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL	1 409 913,8
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES	54 372,9
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE ADUANAS Y ADMINISTRACIÓN	1 930,1
OTRAS ENTIDADES	1 280 455,3
TOTAL	2 746 672,1

NOTA N° 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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
EN EFECTIVO	4 786 357,4	5 330 738,3	(10,2)
EN BIENES	4 229 852,0	3 516 692,7	20,3
EN DOCUMENTOS	297 007,2	17 580,3	1 589,4
OTRAS DONACIONES CORRIENTES Y DE CAPITAL	494 880,2	335 339,8	47,6
SUB-TOTAL	9 808 096,8	9 200 351,1	6,6
(-) ELIMINACIONES	(5 869 861,5)	(4 882 326,4)	20,2
TOTAL NETO	3 938 235,3	4 318 024,7	(8,8)

Este rubro tuvo una variación negativa en S/ 379 789,4 mil u 8,8%, respecto al ejercicio 2016, se origina en Donaciones Corrientes Recibidas en efectivo con S/ 544 380,9 mil o 10,2%, observándose un ligero incremento en Donaciones Corrientes de Capital Recibidas en Bienes con S/ 713 159,3 mil o 20,3%, así como Donaciones Corrientes de Capital Recibidas en Documentos con S/ 279 426,9 mil o 1 589,4%. Este rubro se presenta consolidado por las eliminaciones de saldos entre entidades del sector público.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
MINISTERIO DE SALUD	387 392,8
GOBIERNO REGIONAL ANCASH	82 794,9
MINISTERIO DEL INTERIOR	21 308,5
OTRAS ENTIDADES	5 378 365,3
TOTAL	5 869 861,5

NOTA N° 50: COSTO DE VENTAS Y OTROS COSTOS OPERACIONALES

Representan los costos y gastos en que incurren las entidades del sector público, por la venta de bienes o servicios producido por la entidad a título oneroso.

COSTO DE VENTAS Y OTROS COSTOS OPERACIONALES
 (EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
COSTO DE VENTAS BIENES Y SERVICIOS	21 463 701,6	18 576 116,6	15,5
OTROS GASTOS OPERATIVOS	5 021 031,3	6 041 160,9	(16,9)
OTROS COSTOS DE VENTAS	17 821,1	16 491,4	8,1
SUB-TOTAL	26 502 554,0	24 633 768,9	7,6
(-) ELIMINACIONES	(4 910 988,0)	(3 834 732,0)	28,1
TOTAL NETO	21 591 566,0	20 799 036,9	3,8

Este rubro tiene una variación positiva en S/ 792 529,1 mil o 3,8% respecto al ejercicio anterior, destacando costos de ventas bienes y servicios en S/ 2 887 585,0 mil o 15,5%, por otro lado se aprecia una variación negativa en otros gastos operativos con S/ 1 020 129,6 mil o 16,9% representado principalmente por la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria. Este rubro se presenta consolidado por la eliminación de saldos recíprocos entre las entidades del sector público.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
 (EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
PETROLEOS DEL PERÚ S.A.	30 603,1
CORP. PERUANA DE AEROPUERTOS Y AVIAC.COMERCIAL	23 435,4
COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE CETICOS TACNA	1 654,6
OTRAS ENTIDADES	4 855 294,9
TOTAL	4 910 988,0

NOTA N° 51: GASTOS FINANCIEROS

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

GASTOS FINANCIEROS
 (EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
INTERESES DE LA DEUDA INTERNA Y EXTERNA	9 102 095,7	7 873 294,2	15,6
COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	291 369,3	377 899,3	(22,9)
DIFERENCIAS DE CAMBIO (PÉRDIDA)	841 785,3	3 099 875,7	(72,8)
GASTOS POR INTERESES	1 754 115,9	1 522 728,8	15,2
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	317 520,5	298 347,9	6,4
OTRAS CARGAS FINANCIERAS	2 941 076,5	2 361 924,0	24,5
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	6 539 283,7	15 440 211,0	(57,6)
SUB-TOTAL	21 787 246,9	30 974 280,9	(29,7)
(-) ELIMINACIONES	(2 369 780,5)	(1 819 746,0)	30,2
TOTAL NETO	19 417 466,4	29 154 534,9	(33,4)

Esta cuenta presenta una disminución de S/ 9 737 068,5 mil o 33,4%, producto del Diferencial Cambiario en S/ 2 258 090,4 mil o 72,8%, sin embargo se aprecia un incremento en Intereses de la Deuda Interna y Externa en S/ 1 228 801,5 mil o 15,6%, y Gastos por intereses por S/ 231 387,1 mil o 15,2%, representado principalmente por el Ministerio de Economía y Finanzas. Se presenta consolidado por las eliminaciones de saldos recíprocos, entre las entidades del sector público.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	369 932,5
DIRECCIÓN GENERAL DE TESORO PÚBLICO	330 500,9
MINISTERIO DE DEFENSA	58,0
OTRAS ENTIDADES	1 669 289,1
TOTAL	2 369 780,5

NOTA N° 52: GASTOS DE VENTA

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

GASTOS DE VENTA

(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
GASTOS DE VENTAS DE BIENES	359 986,7	353 260,4	1,9
CONSUMO DE SUMINISTROS	33 781,6	32 455,5	4,1
GASTOS DE PERSONAL	258 413,6	238 847,6	8,2
SERVICIOS A TERCEROS	575 920,1	549 836,1	4,7
TRIBUTOS	119 313,8	111 650,8	6,9
GASTOS DIVERSOS DE GESTIÓN	45 796,9	62 511,7	(26,7)
OTROS RUBROS	93 975,8	88 765,6	5,9
SUB-TOTAL	1 487 188,5	1 437 327,7	3,5
(-) ELIMINACIONES	(21 944,6)	(21 382,5)	2,6
TOTAL NETO	1 465 243,9	1 415 945,2	3,5

Este rubro presenta una variación positiva de S/ 49 298,7 mil o 3,5%, respecto al año anterior, entre los rubros más significativos tenemos a servicios a terceros con la variación de S/ 26 084,0 mil o 4,7%, gastos de personal en S/ 19 566,0 mil u 8,2% y con una variación negativa en gastos diversos de gestión con S/ 16 714,8 mil o 26,7%; destacan las empresas del ámbito de Fonafe – Matriz. Los gastos de venta, se presentan consolidados, por la eliminación de saldos recíprocos, entre entidades del sector público, según se indica:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
ELECTRICIDAD DEL PERÚ S.A.	5 776,4
EMP. REG.SERV. PÚB. ELECTRICIDAD DEL NORTE S.A.	2 153,3
OTRAS ENTIDADES	14 014,9
TOTAL	21 944,6

NOTA N° 53: GASTOS ADMINISTRATIVOS

Este rubro está compuesto por los gastos incurridos en las actividades administrativas como consumo de suministros, gastos de personal, servicios prestados por terceros y tributos entre otros, según el detalle:

GASTOS ADMINISTRATIVOS
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2017	2016	%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	573 081,7	505 532,5	13,4
GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORIO	10 280 755,2	9 589 432,2	7,2
GASTOS DE SERVICIOS A TERCEROS	1 243 996,4	1 230 815,1	1,1
GASTOS POR TRIBUTOS	172 440,4	213 677,6	(19,3)
GASTOS DE SUMINISTROS DIVERSOS	1 619 337,9	1 555 484,5	4,1
VALUACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	671 344,9	513 688,9	30,7
OTRAS PROVISIONES	653 093,2	938 963,7	(30,4)
OTROS GASTOS DE GESTIÓN	3 786 270,6	3 421 850,3	10,6
SUB-TOTAL	19 000 320,3	17 969 444,8	5,7
(-) ELIMINACIONES	(834 813,1)	(734 792,5)	13,6
TOTAL NETO	18 165 507,2	17 234 652,3	5,4

Este rubro presenta un aumento de S/ 930 854,9 mil o 5,4%, respecto al año anterior, con mayor incidencia en gastos administrativos en S/ 67 549,2 mil o 13,4%; gastos de personal y directorio en S/ 691 323,0 mil o 7,2% y servicios de terceros en S/ 13 181,3 mil o 1,1%, representados principalmente por Fonafe – Matriz. Los gastos administrativos se presentan consolidados por la eliminación de saldos recíprocos entre entidades del sector público, según se indica:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
SERVICIO DE AGUA POT. ALCANT.DE LIMA	9 937,8
SEGURO SOCIAL DE SALUD	6 384,0
PETROLEOS DEL PERÚ S.A.	1 889,0
OTRAS ENTIDADES	816 602,3
TOTAL	834 813,1

NOTA N° 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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
ALIMENTOS Y BEBIDAS	976 775,4	815 021,5	19,8
VESTUARIO Y TEXTILES	378 714,0	332 321,4	14,0
COMBUSTIBLES, CARBURANTES, LUBRICANTES Y AFINES	869 598,7	832 393,3	4,5
MUNICIONES, EXPLOSIVOS Y SIMILARES	114,7	170,3	(32,6)
MATERIALES Y ÚTILES	720 916,8	839 566,2	(14,1)
REPUESTOS Y ACCESORIOS	336 923,3	276 975,0	21,6
ENSERES	1 464,8	1 509,5	(3,0)
SUMINISTROS MÉDICOS	1 205 916,8	1 341 319,8	(10,1)
MATERIALES Y ÚTILES DE ENSEÑANZA	438 860,8	367 830,6	19,3
SUMINISTROS PARA USO AGROPECUARIO, FORESTALES Y VET.	17 015,9	13 656,0	24,6
SUMINISTROS PARA MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	404 378,2	367 921,4	9,9
OTROS BIENES	843 001,1	785 914,4	7,3
VIAJES	1 323 758,1	1 246 528,0	6,2
SERVICIOS BÁSICOS DE COMUNICACIONES, PUBLICIDAD Y DIF.	2 045 379,3	2 152 983,8	(5,0)
SERVICIOS DE LIMPIEZA Y SEGURIDAD	1 157 702,8	1 069 113,6	8,3
SERVICIOS DE MANTENIMIENTO, ACONDIC. Y REPARACIÓN	3 499 852,6	3 349 819,4	4,5
ALQUILERES DE MUEBLES E INMUEBLES	228 110,0	194 843,2	17,1
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, FINANCIEROS Y SEGUROS	66 964,3	57 598,3	16,3
SERVICIOS PROFESIONALES Y TÉCNICOS	9 180 069,8	8 522 704,5	7,7
CONTRATOS DE ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS - CAS	8 042 586,4	7 883 028,8	2,0
OTROS SERVICIOS	1 602 332,8	1 671 652,3	(4,1)
SUB-TOTAL	33 340 436,6	32 122 871,3	3,8
(-) ELIMINACIONES	(874 902,8)	(896 221,2)	(2,4)
TOTAL NETO	32 465 533,8	31 226 650,1	4,0

Registra un incremento de S/ 1 238 883,7 mil o 4,0%, respecto al ejercicio 2016, sustentado principalmente por los servicios profesionales y técnicos que aumentaron a S/ 657 365,3 mil o 7,7%; contratos de administración de servicios CAS, que aumento en S/ 159 557,6 mil o 2,0%, respecto al año anterior, sobresaliendo el Ministerio de Transportes y Comunicaciones entre el más representativo. Los gastos de bienes y servicios, se presentan consolidados, por la eliminación de saldos recíprocos entre entidades del sector público, en los que participan las siguientes entidades:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
MINISTERIO DEL INTERIOR	124 727,5
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE ADUANAS Y ADMINISTRACIÓN TRUBURIA	23 779,3
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE LIMA	20 325,9
MINISTERIO DE EDUCACIÓN	15 912,7
OTRAS ENTIDADES	690 157,4
TOTAL	874 902,8

NOTA N° 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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
PERSONAL Y OBLIG.SOC.RETRIB.Y COMP.EFECTIVO	75 562 972,8	49 458 924,2	52,8
OTRAS RETRIBUCIONES	46 748,2	40 880,7	14,4
CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL	2 338 975,3	2 161 120,8	8,2
OTROS	21 299,5	21 662,8	(1,7)
TOTAL NETO	77 969 995,8	51 682 588,5	50,9

Denota una variación positiva de S/ 26 287 407,3 mil o 50,9%, comparado con el ejercicio anterior; originado principalmente en el rubro de personal y obligaciones sociales, retribuciones y compensación en efectivo en S/ 26 104 048,6 mil o 52,8% y por el aumento en otras retribuciones de S/ 5 867,5 mil o 14,4%, así como el aumento en contribuciones a la seguridad social en S/ 177 854,5 mil u 8,2%.

NOTA N° 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 DE PENSIONES, PRESTACIONES Y ASISTENCIA SOCIAL
(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
PENSIONES	475 933,5	5 584 249,0	(91,5)
PRESTACIONES DE SALUD Y OTROS BENEFICIOS	2 436,5	1 070,4	127,6
ASISTENCIA SOCIAL EN PENS. INDEMNIZACIONES	152 968,1	153 288,2	(0,2)
BIENES DE ASISTENCIA SOCIAL Y OTROS	1 262 403,1	1 129 758,4	11,7
TOTAL NETO	1 893 741,2	6 868 366,0	(72,4)

Este rubro reporta una disminución de S/ 4 974 624,8 mil o 72,4%, respecto al ejercicio precedente, destacando el rubro de pensiones que muestra una variación negativa de S/ 5 108 315,5 mil o 91,5% respecto al año anterior; sin embargo se aprecia un ligero aumento en prestaciones de salud y otros beneficios en S/ 1 366,1 mil o 127,6%.

NOTA N° 57: TRANSFERENCIAS SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES SOCIALES OTORGADAS

Son transferencias corrientes sin contrapartida que las unidades de gobierno hacen a las empresas a estudiantes, otras u otras organizaciones sin fines de lucro, puede ser en efectivo o en bienes para atender las necesidades que surgen como consecuencia de riesgos sociales relacionados con enfermedades, vivienda, educación o circunstancias familiares en situación de pobreza y extrema pobreza.

TRANSFERENCIAS, SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES SOCIALES OTORGADAS
(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTO</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
A LAS EMPRESAS	104 226,4	317 774,3	(67,2)
TRANSFERENCIAS CTES. A INSTITUCIONES SIN FINES DE LUCRO	2 827 247,9	3 238 021,8	(12,7)
SUBVENCIONES FINANCIERAS	3 570 768,4	3 078 210,6	16,0
SUBVENCIONES EN BIENES	3 272,3	3 252,1	0,6
TOTAL	6 505 515,0	6 637 258,8	(2,0)

Representa una variación negativa de S/ 131 743,8 mil, equivalente a 2,0%, principalmente por incremento en Subvenciones Financieras S/ 492 557,8 mil y disminuciones en los conceptos A las

Empresas y Transferencias Ctes. A Instituciones Sin Fines de Lucro en S/ 213 547,9 mil y S/ 410 773,9 mil, respectivamente, destacando las siguientes entidades:

- **Ministerio del Interior**, reporta una reducción respecto al año anterior de S/ 802 720,2 mil, principalmente en Transferencias efectuadas por concepto de subsidios y subvenciones a instituciones sin fines de lucro como a la Benemérita Sociedad de Fundadores de la Independencia, Instituto Libertador Ramón Castilla, y Centro de Estudios Histórico Militares del Perú y subvenciones a personas naturales como encargos otorgados para gastos de inteligencia.
- **Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social**, presenta un incremento de S/ 406 967,1 mil debido a las Subvenciones Otorgadas a Personas Naturales tales como incentivos monetarios a las madre en situación de pobreza y extrema pobreza, representantes de los hogares condicionados al cumplimiento de compromiso de llevar a sus hijos a los establecimientos de salud y centros educativos ejecutados por la UE 1428 Juntos; la UE 1441 Programa Nacional de Asistencia Solidaria – Pensión 65 es la encargada de brindar apoyo al adulto mayor de 65 años previa calificación constata si se encuentra en situación de pobreza y extrema pobreza. Asimismo otorga transferencia a Instituciones sin Fines de Lucro como son a los Comedores Populares de Club de Madres.
- **Ministerio de Educación**, participa con un aumento de S/ 325 950,4 mil, por la mayor atención de requerimiento de transferencias financieras por las instituciones sin fines de lucro tales como Asociación Fe y Alegría, Asociación Civil Pro Rural Sociedad Geográfica de Lima, Academia Peruana de la Lengua siendo la responsable la UE 020 Sede Central del Pliego y subvenciones a personas naturales para mantenimiento preventivo de las instituciones educativas efectuado por la UE 108 Programa Nacional de Infraestructura Educativa.

NOTA N° 58: DONACIONES Y TRANSFERENCIAS OTORGADAS

Agrupa las 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	2017	2016	%
EN EFECTIVO	11 862 990,2	6 381 599,9	85,9
EN BIENES	4 610 698,7	3 965 879,3	16,3
EN DOCUMENTOS	234 021,5	13 104,8	1 685,8
SUB-TOTAL	16 707 710,4	10 360 584,0	61,3
(-) ELIMINACIONES	(7 167 881,2)	(4 993 377,8)	43,5
TOTAL NETO	9 539 829,2	5 367 206,2	77,7

Este rubro presenta un incremento de S/ 4 172 623,0 mil o 77,7%, sobresaliendo las donaciones en efectivo que aumentaron en S/ 5 481 390,3 mil u 85,9% y las donaciones en bienes por S/ 644 819,4 mil, que representan 16,3%, principalmente por las transferencias otorgadas mediante 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. Las donaciones y transferencias otorgadas se presentan consolidadas, por la eliminación de saldos recíprocos entre entidades, las más representativas:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TRUJILLO	25 212,3
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE JOSE LUIS BUSTAMANTE RIVERO	666,1
GOBIERNO REGIONAL CUSCO	553,8
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE HUAMANGA	354,6
OTRAS ENTIDADES	7 141 094,4
TOTAL	7 167 881,2

NOTA N° 59: ESTIMACIONES Y PROVISIONES DEL EJERCICIO

Comprende los conceptos siguientes:

ESTIMACIONES Y PROVISIONES DEL EJERCICIO

(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
DEPRECIACIÓN EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	3 917 904,6	3 665 861,4	6,9
DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULOS, MAQUINARIA Y OTROS	3 248 468,2	2 560 474,9	26,9
AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO	245 871,8	308 188,3	(20,2)
DESVALORIZACIÓN DE BIENES CORRIENTES	10 031,1	91 523,3	(89,0)
ESTIMACIONES DE COBRANZA DUDOSA Y RECLAMACIONES	9 879 830,1	8 224 261,4	20,1
ESTIMACIÓN DE FLUCTUACIÓN DE VALORES	7,3	4,3	69,8
DETERIORO DE EDIFICIOS	299,1	1 879,4	(84,1)
SENTENCIAS JUDICIALES, LAUDOS ARBITRALES Y OTROS	123 814,1	2 704 119,0	(95,4)
PROVISIONES DIVERSAS	382 460,5	162 300,9	135,6
PROVISIONES DEL EJERCICIO	2 827 395,1	18 760,6	14 970,9
TOTAL NETO	20 636 081,9	17 737 373,5	16,3

Al cierre del ejercicio 2017 este rubro reportó variación positiva de S/ 2 898 708,4 mil o 16,3%, fundamentalmente en estimaciones de cobranza dudosa y reclamaciones por S/ 1 655 568,7 mil o 20,1 %, originado por la Sunat (captadora) producto de las deudas de terceros a favor del Estado por los tributos internos. Por otro lado se observa una variación negativa en sentencias judiciales laudos arbitrales y otros en S/ 2 580 304,9 mil o 95,4%.

NOTA N° 60: OTROS GASTOS

Comprende los siguientes conceptos:

OTROS GASTOS
(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
SUBSIDIOS	88 056,0	69 605,6	26,5
PAGO DE IMPUESTOS, DERECHOS ADM. Y MULTAS GUBERNAMENTALES	59 413,6	57 603,3	3,1
INDEMNIZACIONES Y COMPENSACIONES	50 161,8	28 347,5	77,0
VALOR EN LIBROS DE ACTIVOS FINANCIEROS	0,1	5,0	(98,0)
VALOR EN LIBROS DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	39 414,1	21 475,6	83,5
OTROS GASTOS DIVERSOS	10 040 813,2	9 504 268,7	5,6
SUB-TOTAL	10 277 858,8	9 681 305,7	6,2
(-) ELIMINACIONES	(1 512 113,4)	(3 061 962,1)	(50,6)
TOTAL	8 765 745,4	6 619 343,6	32,4
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS	0,0	38 222,7	(100,0)
TOTAL NETO	8 765 745,4	6 657 566,3	31,7

En este rubro presenta un incremento de S/ 2 108 179,1 mil o 31,7% con relación al año anterior, originada principalmente en otros gastos diversos con S/ 536 544,5 mil o 5,6%; por otro lado se observa una variación positiva en valor en libros de activos no financieros en S/ 17 938,5 mil u 83,5%, debido a la rentabilidad generada por activos financieros del FCR. Este rubro se presenta consolidado, por la eliminación de saldos reciprocos entre entidades del sector público siendo las siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES	1 409 913,9
OFICINA DE NORMALIZACION PREVISIONAL	54 372,8
INSTITUTO PERUANO DEL DEPORTE	1 497,4
MINISTERIO DE EDUCACIÓN	277,7
OTRAS ENTIDADES	46 051,6
TOTAL	1 512 113,4

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 2017

El Activo Total ascendió a S/ 851 458 227,3 mil o 100,0%, corresponde S/ 252 026 388,6 mil o 29,6% al Activo Corriente y S/ 599 431 838,7 mil o 70,4% al Activo No Corriente.

En el Activo Corriente, los conceptos más significativos corresponden al Efectivo y Equivalente al Efectivo con S/ 97 855 588,5 mil u 11,5%, Inversiones Financieras con S/ 73 038 043,5 mil u 8,6%, Otras Cuentas por Cobrar con S/ 26 234 576,6 mil o 3,1%, Otras Cuentas del Activo con S/ 17 764 152,2 mil o 2,1%, la Cartera de Créditos alcanzó S/ 13 494 293,9 mil o 1,6% y Cuentas por Cobrar ascendió a S/ 10 790 078,7 mil o 1,3%.

En el Activo No Corriente, destacan Propiedades, Planta y Equipo con S/ 428 947 361,7 mil o 50,4%, Inversiones Mobiliarias con S/ 92 217 441,9 mil o 10,8%, Activos Intangibles y Otros Activos con S/ 38 946 572,6 mil o 4,6%.

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2017

El Pasivo y Patrimonio ascendió a S/ 851 458 227,3 mil o 100,0%, correspondiendo S/ 696 908 024,1 mil u 81,8% al Pasivo y S/ 154 550 203,2 mil o 18,2% al Patrimonio.

El Pasivo Corriente ascendió a S/ 163 393 277,2 mil o 19,2%, destacando Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo con S/ 75 532 576,5 mil u 8,9%, Obligaciones con el Público con S/ 28 507 026,9 mil o 3,3%, Otras Cuentas por Pagar con S/ 19 925 282,6 mil o 2,3%, Cuentas por Pagar a Proveedores con S/ 11 856 178,0 mil o 1,4%, y Otros Pasivos con S/ 9 296 427,2 mil o 1,1%.

El Pasivo No Corriente alcanzó a S/ 533 514 746,9 mil o 62,6%, los rubros principales son Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales con S/ 228 504 407,3 mil o 26,8%, Deudas a Largo Plazo con S/ 139 415 396,4 mil o 16,4%, Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo con S/ 69 510 253,0 mil u 8,2%, Otras Cuentas del Pasivo con S/ 52 368 729,3 mil o 6,1% y, finalmente, Obligaciones con el Público con S/ 9 925 122,9 mil o 1,2%.

El Patrimonio ascendió a S/ 154 550 203,2 mil o 18,2%, destacando Hacienda Nacional Adicional con S/ 994 441 774,9 mil u 116,8%, Hacienda Nacional con S/ 264 965 772,5 mil o 31,1% y Resultados Acumulados con un saldo negativo de S/ 1 259 476 157,1 mil o 147,9%.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

En el año 2017 el Activo Total del Sector Público, aumentó en S/ 28 623 217,1 mil o 3,5%, respecto del año anterior, debido principalmente a Propiedades, Planta y Equipo con S/ 14 803 454,2 mil o 3,6%, Inversiones Mobiliarias con S/ 12 044 641,4 mil o 15,0%, y Otras Cuentas por Cobrar Corriente por S/ 6 751 896,8 mil o 34,5%, entre otros.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Durante el ejercicio 2017, el Pasivo Corriente aumentó en S/ 30 055 598,6 mil o 22,5%, el Pasivo No Corriente se incrementó en S/ 18 825 645,9 mil o 3,7%, y el Patrimonio decreció en S/ 20 258 027,4 mil u 11,6%; reflejado el aumento en Hacienda Nacional Adicional con S/ 110 023 746,0 mil o 12,4%, Hacienda Nacional con S/ 12 665 287,3 mil o 5,0%, Resultados Acumulados con saldo negativo de S/ 139 391 594,8 mil o 12,4%, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales aumentaron

S/ 20 546 873,8 mil o 9,9%, Deudas a Largo Plazo con S/ 10 250 186,6 mil o 7,9%, Adeudos y Obligaciones Financiera a Largo Plazo con S/ 5 072 866,5 mil o 7,9%, Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo S/ 15 966 231,3 mil o 26,8% y Remuneraciones, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales Corriente S/ 6 100 334,8 mil o 218,8%.

SECTOR PÚBLICO
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(EN MILES DE SOLES)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

CONCEPTO	2017		2016		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/	%	S/	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalente al efectivo	97 855 588,5	11,5	93 925 114,4	11,4	3 930 474,1	4,2
Inversiones financieras - inversiones negociables (neto)	73 038 043,5	8,6	80 600 727,1	9,8	(7 562 683,6)	(9,4)
Cartera de créditos	13 494 293,9	1,6	12 406 947,3	1,5	1 087 346,6	8,8
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	10 790 078,7	1,3	10 004 878,5	1,2	785 200,2	7,8
Cuentas por cobrar partes relacionadas	69 784,3		53 224,1		16 560,2	31,1
Otras cuentas por cobrar (neto)	26 324 576,6	3,1	19 572 679,8	2,4	6 751 896,8	34,5
Inventarios (neto)	9 369 694,6	1,1	9 311 768,9	1,1	57 925,7	0,6
Activos no corrientes mantenidos para la venta	138 173,8		100 501,8		37 672,0	37,5
Impuesto a la renta y participaciones diferidas	383 465,9		258 849,3		124 616,6	48,1
Servicios y otros pagados por anticipado	2 798 536,6	0,3	2 670 674,7	0,4	127 861,9	4,8
Otras cuentas del activo	17 764 152,2	2,1	13 417 142,7	1,6	4 347 009,5	32,4
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	252 026 388,6	29,6	242 322 508,6	29,4	9 703 880,0	4,0
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cartera de créditos	16 580 858,6	1,9	15 740 584,4	1,9	840 274,2	5,3
Cuentas por cobrar	4 073 874,7	0,5	3 100 921,3	0,4	972 953,4	31,4
Otras cuentas por cobrar	7 614 842,7	0,9	18 237 860,1	2,2	(10 623 017,4)	(58,2)
Inventarios	23 351,4		11 597,9		11 753,5	101,3
Inversiones mobiliarias (neto)	92 217 441,9	10,8	80 172 800,5	9,8	12 044 641,4	15,0
Propiedades de inversión	10 793 810,0	1,3	10 854 710,7	1,3	(60 900,7)	(0,6)
Propiedades, planta y equipo	428 947 361,7	50,4	414 143 907,5	50,4	14 803 454,2	3,6
Activos intangibles y otros activos (neto)	38 946 572,6	4,6	38 020 550,0	4,6	926 022,6	2,4
Activo por impuesto a la renta y particip. diferidas	233 725,1		229 569,2		4 155,9	1,8
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	599 431 838,7	70,4	580 512 501,6	70,6	18 919 337,1	3,3
TOTAL ACTIVO	851 458 227,3	100,0	822 835 010,2	100,0	28 623 217,1	3,5
Cuentas de orden	887 791 185,6	104,3	861 415 300,5	104,7	26 375 885,1	3,1
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Soberregios bancarios y fondos interbancarios	21 773,8		1 964,8		19 809,0	1 008,2
Obligaciones con el público	28 507 026,9	3,3	24 676 264,3	3,0	3 830 762,6	15,5
Depósitos de empresas del sist. financ. y organ.financ.intern.	400 762,2		605 963,5	0,1	(205 201,3)	(33,9)
Adeudos y oblig.financieras a corto plazo	75 532 576,5	8,9	59 566 345,2	7,2	15 966 231,3	26,8
Cuentas por pagar a proveedores	11 856 178,0	1,4	10 542 998,4	1,3	1 313 179,6	12,5
Remunerac.benef.sociales y obligac.previsionales	8 888 720,1	1,1	2 788 385,3	0,3	6 100 334,8	218,8
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15 726,8		15 099,3		627,5	4,2
Valores, títulos y obligaciones en circulación	135 293,2		205 685,5		(70 392,3)	(34,2)
Operaciones de crédito	1 223 343,5	0,2	772 695,3	0,1	450 648,2	58,3
Otras cuentas por pagar	19 925 282,6	2,3	17 345 491,1	2,1	2 579 791,5	14,9
Parte corriente deudas a largo plazo	6 787 426,0	0,8	6 713 684,3	0,8	73 741,7	1,1
Otros pasivos	9 296 427,2	1,1	9 160 416,4	1,1	136 010,8	1,5
Provisiones	802 740,4	0,1	942 685,2	0,1	(139 944,8)	(14,8)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	163 393 277,2	19,2	133 337 678,6	16,1	30 055 598,6	22,5
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones con el público	9 925 122,9	1,2	8 976 663,9	1,1	948 459,0	10,6
Depósitos de empresas del sist. financ. y organ.financ.intern.	8 243,2		21 387,1		(13 143,9)	(61,5)
Adeudos y oblig.financieras a largo plazo	69 510 253,0	8,2	64 437 386,5	7,8	5 072 866,5	7,9
Cuentas por pagar a proveedores	5 191 569,2	0,6	6 230 827,5	0,8	(1 039 258,3)	(16,7)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12 045,6		11 991,2		54,4	0,5
Deudas a largo plazo	139 145 396,4	16,4	129 165 209,8	15,7	10 250 186,6	7,9
Otras cuentas por pagar	8 152 926,5	0,9	21 351 069,1	2,6	(13 198 142,6)	(61,8)
Valores, títulos y obligaciones en circulación	7 320 676,8	0,8	7 619 799,6	0,9	(299 122,8)	(3,9)
Beneficios sociales y obligaciones previsionales	228 504 407,3	26,8	207 957 533,5	25,3	20 546 873,8	9,9
Passivo por impuesto a las ganancias diferidas	2 189 998,9	0,3	2 290 847,8	0,3	(100 848,9)	(4,4)
Ingresos diferidos	6 520 606,7	0,8	7 349 462,4	0,9	(828 855,7)	(11,3)
Otras cuentas del pasivo	52 368 729,3	6,1	55 784 465,3	6,8	(3 415 736,0)	(6,1)
Provisiones	4 394 771,1	0,5	3 492 457,3	0,4	902 313,8	25,8
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	533 514 746,9	62,6	514 689 101,0	62,6	18 825 645,9	3,7
TOTAL PASIVO	696 908 024,1	81,8	648 026 779,6	78,7	48 881 244,5	7,5
PATRIMONIO						
Capital	11 028 711,3	1,3	10 877 327,9	1,3	151 383,4	1,4
Hacienda Nacional	264 965 772,5	31,1	252 300 485,2	30,7	12 665 287,3	5,0
Hacienda Nacional Adicional	994 441 774,9	116,8	884 418 028,9	107,5	110 023 746,0	12,4
Ajustes y resultados no realizados	126 713 526,9	14,9	128 806 688,9	15,7	(2 093 162,0)	(1,6)
Reservas legales y otras reservas	11 820 057,8	1,4	13 488 030,6	1,6	(1 667 972,8)	(12,4)
Resultados acumulados	(1 259 476 157,1)	(147,9)	(1 120 084 562,3)	(136,1)	(139 391 594,8)	12,4
Intereses minoritarios	5 056 516,9	0,6	5 002 231,4	0,6	54 285,5	1,1
TOTAL PATRIMONIO	154 550 203,2	18,2	174 808 230,6	21,3	(20 258 027,4)	(11,6)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	851 458 227,3	100,0	822 835 010,2	100,0	28 623 217,1	3,5
Cuentas de orden	887 791 185,6	104,3	861 415 300,5	104,7	26 375 885,1	3,1

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GESTIÓN

Al 31 de Diciembre del 2017

El sector público, en el ejercicio fiscal 2017, obtuvo ingresos por S/ 201 126 221,4 mil, principalmente en los rubros ingresos tributarios que representó 52,3% e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales con 22,8%.

El total de Costos y Gastos fue de S/ 218 416 225,8 mil o 108,6% del total de los Ingresos Operacionales, influenciado por Gastos de Personal con S/ 77 969 995,8 mil o 38,8%, Gastos en Bienes y Servicios con S/ 32 465 533,8 mil o 16,2%, Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales con S/ 21 591 566,0 mil o 10,7%, Estimaciones y Provisiones del Ejercicio S/ 20 636 081,9 mil o 10,3%, Gastos Financieros S/ 19 417 466,4 mil o 9,7% y Gastos Administrativos S/ 18 165 507,2 mil o 9,0%.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN

Al 31 de Diciembre del 2017

Los Ingresos durante el ejercicio fiscal 2017, disminuyeron en S/ 8 682 720,5 mil o 4,1% debido a Ingresos Financieros con S/ 10 752 445,8 mil o 37,4%, Otros Ingresos en S/ 3 860 227,4 mil o 12,1%, Donaciones y Transferencias Recibidas con S/ 379 789,4 mil u 8,8% y Traspasos y Remesas Recibidas S/ 10 146,5 mil o 100,0%.

El total de Costos y Gastos aumentó en S/ 23 635 047,1 mil o 12,1%, respecto al año 2016; principalmente por Gastos de Personal S/ 26 287 407,3 mil o 50,9%, Donaciones y Transferencias Otorgadas en S/ 4 172 623,0 mil o 77,7%, Estimaciones y Provisiones del Ejercicio en S/ 2 898 708,4 mil o 16,3% y Otros Gastos con S/ 2 108 179,1 mil o 31,7%.

El Resultado Operativo varió en 215,1%, de un año al otro, registrando un decrecimiento de S/ 32 317 767,6 mil; los Costos y Gastos consumieron 108,6% de los ingresos del 2017 y 92,9% en el año 2016, obteniendo Margen Operativo negativo de 8,6% en el ejercicio 2017 y positivo de 7,1 % en el 2016.

El total Otros Ingresos y Gastos, no representativo en ambos ejercicios, con variación de 220,6% de un año al otro.

El Margen Neto del sector público ha cambiado de positivo a negativo de un año a otro, mostrando 6,5% en el año 2016 y 9,2% para el año 2017, con decrecimiento del 234,9%.

SECTOR PÚBLICO
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GESTIÓN
(EN MILES DE SOLES)

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

CONCEPTO	2017		2016		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/	%	S/	%		
INGRESOS						
INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS	105 263 635,1	52,3	102 540 427,8	48,9	2 723 207,3	2,7
INGRESOS NO TRIBUTARIOS, VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS OPERACIONALES	45 866 502,8	22,8	42 269 821,5	20,1	3 596 681,3	8,5
TRASPASOS Y REMESAS RECIBIDAS			10 146,5		(10 146,5)	(100,0)
INGRESOS FINANCIEROS	17 971 678,2	8,9	28 724 124,0	13,7	(10 752 445,8)	(37,4)
OTROS INGRESOS	28 086 170,0	14,0	31 946 397,4	15,2	(3 860 227,4)	(12,1)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	3 938 235,3	2,0	4 318 024,7	2,1	(379 789,4)	(8,8)
TOTAL INGRESOS	201 126 221,4	100,0	209 808 941,9	100,0	(8 682 720,5)	(4,1)
COSTOS Y GASTOS						
COSTO DE VENTAS Y OTROS COSTOS OPERACIONALES	(21 591 566,0)	(10,7)	(20 799 036,9)	(9,9)	(792 529,1)	3,8
GASTOS FINANCIEROS	(19 417 466,4)	(9,7)	(29 154 534,9)	(13,9)	9 737 068,5	(33,4)
GASTOS DE VENTA	(1 465 243,9)	(0,7)	(1 415 945,2)	(0,7)	(49 298,7)	3,5
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(18 165 507,2)	(9,0)	(17 234 652,3)	(8,2)	(930 854,9)	5,4
GASTOS EN BIENES Y SERVICIOS	(32 465 533,8)	(16,2)	(31 226 650,1)	(14,9)	(1 238 883,7)	4,0
GASTOS DE PERSONAL	(77 969 995,8)	(38,8)	(51 682 588,5)	(24,6)	(26 287 407,3)	50,9
GASTOS POR PENS. PREST. Y ASISTENCIA SOCIAL	(1 893 741,2)	(0,9)	(6 868 366,0)	(3,3)	4 974 624,8	(72,4)
TRANSFERENCIAS, SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES SOCIALES OTORGADAS	(6 505 515,0)	(3,2)	(6 637 258,8)	(3,2)	131 743,8	(2,0)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS OTORGADAS	(9 539 829,2)	(4,7)	(5 367 206,2)	(2,6)	(4 172 623,0)	77,7
ESTIMACIONES Y PROVISIONES DEL EJERCICIO	(20 636 081,9)	(10,3)	(17 737 373,5)	(8,4)	(2 898 708,4)	16,3
OTROS GASTOS	(8 765 745,4)	(4,4)	(6 657 566,3)	(3,2)	(2 108 179,1)	31,7
TOTAL COSTOS Y GASTOS	(218 416 225,8)	(109,6)	(194 781 178,7)	(92,9)	(23 635 047,1)	12,1
UTILIDAD OPERATIVA	(17 290 004,4)	(8,6)	15 027 763,2	7,1	(32 317 767,6)	(215,1)
OTROS INGRESOS Y GASTOS						
GIP(SURG. DE LA DIF. ENTRE VAL LIB.ANT. Y EL VAL JUST. DE ACT.FINAC.RECLAS.MED. A VAL.RAZ.	(21 796,5)		17 030,1		(38 826,6)	(228,0)
INGRESO (GASTO) NETO DE OPERACIONES EN DESCONTINUACIÓN			(1,3)		1,3	(100,0)
OTROS INGRESOS Y GASTOS	1 436,3		(139,8)		1 576,1	1 127,4
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS	(20 360,2)		16 889,0		(37 249,2)	(220,6)
GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(1 221 175,4)	(0,6)	(1 303 903,3)	(0,6)	82 727,9	(6,3)
RESULTADO DEL EJERCICIO SUPERAVIT/(DéFICIT)	(18 531 540,0)	(9,2)	13 740 748,9	6,5	(32 272 288,9)	(234,9)
MATRIZ	703 479,0	0,3	921 462,2	0,4	(217 983,2)	(23,7)
INTERESES MINORITARIOS	1 028 527,0	0,5	1 201 194,0	0,6	(172 667,0)	(14,4)
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:						
GANANCIAS (PÉRDIDA) DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	(221,3)		1 333,6		(1 554,9)	(116,6)
OTROS COMPONENTES DE RESULTADO INTEGRAL			5 598,8		(5 598,8)	(100,0)
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTO	(221,3)		6 932,4		(7 153,7)	(103,2)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL						
GANANCIAS DE INVERSIONES POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO						
OTROS COMPONENTES DE RESULTADO INTEGRAL	159 172,5	0,1	724 510,4	0,3	(565 337,9)	78,0
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL	159 172,5	0,1	724 510,4	0,3	(565 337,9)	78,0
OTROS RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS (EMP.FINANC.)	69 793,2		192 547,8	0,1	(122 754,6)	(63,8)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA	(18 302 795,6)	(9,1)	14 664 739,5	6,9	(32 967 535,1)	(224,8)

CONCLUSIONES

Los Ingresos Fiscales, pasaron de representar S/ 144 810 249,3 mil en el 2016 a S/ 151 130 137,9 mil en el 2017, creciendo 4,4% en los rubros Ingresos Tributarios e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales.

El Total de Costos y Gastos aumentó 12,1%, principalmente por Gastos de Personal, Donaciones y Transferencias Otorgadas y Estimaciones y Provisiones del Ejercicio.

El Resultado Operativo, disminuyó en 215,1%, por la variación desfavorable de Ingresos Financieros y Otros Ingresos, con margen operativo negativo en el ejercicio 2017 y positivo en el 2016, habiendo desmejorado en términos absolutos de un año a otro.

Los Costos y Gastos, constituyeron 108,6% de los Ingreso Netos del ejercicio 2017 y 92,9% en el ejercicio 2016, obteniendo un margen operativo negativo de 8,6% en el 2017 y positivo de 7,1% en el 2016.

El Resultado del Ejercicio obtenido fue negativo, con una variación desfavorable S/ 32 272 288,9 mil, respecto al año anterior, por el decrecimiento de los Ingresos Financieros, Otros Ingresos y de Donaciones y Transferencias Recibidas, no obstante el incremento de Ingresos Tributarios e Ingresos No Tributarios.

El Rendimiento Inversión, ha cambiado de positivo en el año 2016 a negativo en el 2017, evidenciando S/ 0,02 de derechos por cada S/ 1,00 de obligaciones, habiendo desmejorado en su magnitud.

La Liquidez Corriente, con decrecimiento de 1,82 en el año 2016 a 1,54 en el 2017, evidenciando que se tiene S/ 1,54 de derechos por cada S/ 1,00 de obligaciones.

La Prueba Ácida o Rápida, presenta decrecimiento de 1,73 en el año 2016 a 1,47 en el año 2017 indicando que existe S/ 1,47 para atender por cada S/ 1,00 de obligaciones a corto plazo, neto del realizable.

El Endeudamiento Total reportó un ligero crecimiento de 78,8% en el año 2016 a representar 81,9% en el año 2017.