

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 DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS ESTADOS E INDICADORES FINANCIEROS

2. INFORMACIÓN FINANCIERA

El artículo 5 del Decreto Legislativo N° 1438, Decreto Legislativo del Sistema Nacional de Contabilidad, publicado el 16 de setiembre de 2018 en el Diario Oficial El Peruano (deroga a la Ley N° 28708 Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad Pública) establece las funciones de la Dirección General de Contabilidad Pública, entre ellas, elaborar la Cuenta General de la República y las estadísticas de las finanzas públicas, procesando las rendiciones de cuenta remitidas por las entidades del Sector Público, de acuerdo a los estándares internacionales.

Asimismo, el artículo 19 del citado Decreto Legislativo, dispone que la Dirección General de Contabilidad Pública consolida los estados financieros y presupuestarios presentados por las entidades del Sector Público; y en cumplimiento a este marco legal, se ha elaborado los estados financieros consolidados a nivel Sector Público, que incluye los estados financieros individuales del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales, Gobiernos Locales, Empresas Públicas Financieras y No Financieras y otras formas organizativas no financieras que administren recursos públicos, para ser presentados como si fuera una sola entidad económica, como parte del proceso de reforma y modernización del Estado; cuya finalidad es suministrar información sobre la situación financiera y los resultados de la gestión del Sector Público, información que facilita la elaboración de las Estadísticas de las Finanzas Públicas, Cuentas Nacionales y la toma de decisiones por los niveles competentes, considerando en el análisis a las entidades omisas a la rendición, para el adecuado control y 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. En el ejercicio 2018 en adelante se procesan las notas en forma automática del Balance de Comprobación para la actividad gubernamental, lo cual en algunos casos variaría la composición de los conceptos.

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 2018, muestra una diferencia de S/ 92 175 180,4 mil, y se debe a las reclasificaciones en el Estado de Situación Financiera que se muestra en otras formas organizativas no financieras que administren recursos públicos, originadas fundamentalmente por el Banco Central de Reserva del Perú - BCRP.

A partir del ejercicio 2018, EsSalud se incluye en el nivel de Gobierno Nacional (anteriormente se presentaba en el Tomo II, en Otras Entidades) por lo tanto, dicha entidad se circunscribirá a las NICSP en forma progresiva, debido a que su objetivo es brindar servicios asistenciales económicos y sociales de sus asegurados.

El saldo inicial de Efectivo y Equivalentes al Efectivo del ejercicio fiscal 2018, con respecto al saldo final de Efectivo y Equivalentes al Efectivo del ejercicio fiscal 2017, reporta una variación de S/ 2 336,1 mil, originado principalmente por las entidades que fueron desactivadas, fusionadas u omisas en el año 2018, cuyos saldos fueron informados en el año 2017, 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 2017		(175 042 187.3)	
SALDO INICIAL FINAL 2018		180 128 927.5	
<hr/>			
VARIACIÓN			
EXPLIC.VARIAC.CONSOL.DE CAJA Y BANCOS			
CONSOLIDACIÓN 2017	(76 322 721.5)		
CONSOLIDACIÓN 2018	71 233 645.2	(5 089 076.3)	
	(5 089 076.3)	(2 336.1)	
<hr/>			
ENT. DESACT. FUSIONADAS U OMISAS	SALDO INICIAL 2018	SALDO FINAL 2017	DIFERENCIA
CONCEPTO			
GOB. NACIONAL	61 205 013.1	(61 205 042.4)	(29.3)
GOB. LOCAL	10 125 440.9	(10 127 747.7)	(2 306.8)
TOTAL	71 330 454.0	(71 332 790.1)	(2 336.1)

Asimismo, los Bonos de Reconocimiento en el ejercicio fiscal 2018 ascienden a S/ 3 969 837,7 mil, que incluye S/ 682 912,5 mil como obligación de corto plazo, contabilizados íntegramente 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 la Directiva N° 002-2018-EF/51.01, aprobada mediante Resolución Directoral N° 008-2018-EF/51.01.

De otro lado, las empresas públicas del ámbito de FONAFE, así como aquellas del ámbito de los gobiernos locales y otras entidades obligadas a remitir información contable para la Cuenta General de la República, presentaron su información de acuerdo a los lineamientos establecidos en la Directiva N° 003-2018-EF/51.01, aprobada mediante Resolución Directoral N° 009-2018-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 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 Formas Organizativas No Financieras que Administran Recursos Públicos.

2.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Los estados financieros que se presentan, comprenden:

- Un Estado de Situación Financiera
- Un Estado de Gestión
- Un Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Un 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 2018 Y 2017

CONCEPTO	NOTA	2018	2017	CONCEPTO	NOTA	2018	2017
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	78 072 495,6	97 859 838,1	SOBREGRIOS BANCARIOS Y FONDOS INTERBANCARIOS		11 305,7	21 775,6
Inversiones financieras - inversiones negociables (NETO)	4	91 651 996,5	73 037 794,5	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	18	29 990 819,2	28 507 026,9
Cartera de créditos	5	13 447 595,3	13 494 293,9	DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SIST. FINANC. Y ORGAN.FINAN.INTERN.		193 978,8	400 762,2
Cuentas por cobrar comerciales (NETO)	6	12 755 056,9	10 955 150,7	ADEUDOS Y OBLIG.FINANCIERAS A CORTO PLAZO	19	67 520 680,4	75 532 672,1
Cuentas por cobrar partes relacionadas		51 208,3	66 434,2	CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	20	10 624 389,5	11 878 380,5
Otras cuentas por cobrar (NETO)	7	23 597 753,1	25 886 580,7	REMUNERAC.BENEF.SOCIALES Y OBLIGAC.PREVISIONALES	21	11 192 745,0	8 835 378,8
Inventarios (NETO)	8	9 426 807,5	9 381 894,4	CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS		3 494,9	4 019,4
Activos no corrientes mantenidos para la venta		85 298,1	126 335,6	VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN	22	2 812 275,1	135 293,2
Impuesto a la renta y participaciones diferidas		443 164,1	383 465,9	OPERACIONES DE CRÉDITO		709 042,9	1 223 343,5
Servicios y otros pagados por anticipado	9	3 721 397,9	2 811 668,9	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23	11 953 616,0	19 245 883,8
Otras cuentas del activo	10	18 864 609,6	18 029 645,5	PARTIDA CORRIENTE DEUDAS A LARGO PLAZO	24	8 207 334,0	6 787 426,0
				OTROS PASIVOS	25	13 654 638,8	10 252 707,6
				PROVISIONES	26	468 786,6	571 372,9
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		252 117 382,9	252 033 102,4	TOTAL PASIVO CORRIENTE		157 343 106,9	163 396 502,5
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Cartera de créditos	11	17 088 431,2	16 580 858,6	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	27	11 122 261,3	9 925 122,9
Cuentas por cobrar	12	4 513 231,4	4 074 853,4	DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SIST. FINANC. Y ORGAN.FINAN.INTERN.		45 677,7	8 243,2
Otras cuentas por cobrar	13	6 288 372,5	7 627 451,7	ADEUDOS Y OBLIG.FINANCIERAS A LARGO PLAZO	28	72 441 273,0	69 520 170,6
Inventarios		27 378,9	23 351,4	CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	29	5 428 988,3	5 191 578,5
Inversiones mobiliarias (NETO)	14	96 124 437,7	92 218 027,5	CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS		2 063,9	2 016,8
Propiedades de inversión	15	10 591 380,5	10 794 116,7	DEUDAS A LARGO PLAZO	30	155 102 338,3	139 415 396,4
Propiedades, planta y equipo	16	447 025 713,3	428 977 779,9	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	31	5 080 448,9	7 755 855,0
Activos intangibles y otros activos (NETO)	17	40 976 960,8	38 956 677,8	VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN	32	9 954 102,3	7 321 000,3
Activo por impuesto a la renta y particip. diferidas		286 444,0	233 805,8	BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES PREVISIONALES	33	235 155 341,8	228 362 881,0
				PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDAS	34	2 047 763,8	1 926 185,7
				INGRESOS DIFERIDOS	35	8 464 197,7	6 793 708,6
				OTRAS CUENTAS DEL PASIVO	36	54 018 134,8	52 781 699,0
				PROVISIONES	37	4 767 382,2	4 523 052,4
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		622 922 350,3	599 486 922,8	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		563 629 974,0	533 526 910,4
TOTAL ACTIVO		875 039 733,2	851 520 025,2	TOTAL PASIVO		720 973 080,9	696 923 412,9
Cuentas de orden	45	1 081 424 019,2	887 801 851,5	PATRIMONIO			
				CAPITAL	38	11 483 336,9	11 043 443,0
				HACIENDA NACIONAL	39	286 048 617,5	264 999 385,4
				HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	40	1 110 139 257,0	994 436 262,4
				AJUSTES Y RESULTADOS NO REALIZADOS	41	121 395 945,9	126 717 275,1
				RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS	42	13 660 068,8	9 270 671,9
				RESULTADOS ACUMULADOS	43	(1 393 608 456,3)	(1 256 926 942,4)
				INTERESES MINORITARIOS	44	4 947 882,5	5 056 516,9
				TOTAL PATRIMONIO		154 066 652,3	154 596 612,3
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		875 039 733,2	851 520 025,2
				CUENTAS DE ORDEN	45	1 081 424 019,2	887 801 851,5


DIRECCIÓN NACIONAL
DE HACIENDA
DIRECCIÓN GENERAL DE CREDITOS Y DEUDA PÚBLICA
DIRECCIÓN GENERAL DE CREDITOS Y DEUDA PÚBLICA


DIRECCIÓN NACIONAL
DE HACIENDA
DIRECCIÓN GENERAL DE CREDITOS Y DEUDA PÚBLICA
DIRECCIÓN GENERAL DE CREDITOS Y DEUDA PÚBLICA

SECTOR PÚBLICO
ESTADO DE GESTIÓN
(EN MILES DE SOLES)

CUADRO N° 02

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONCEPTO	NOTA	2018	2017
INGRESOS			
INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS	46	130 632 684,9	115 429 215,8
INGRESOS NO TRIBUTARIOS, VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS OPERACIONALES	47	38 653 027,6	35 014 944,2
TRASPASOS Y REMESAS RECIBIDAS			1 640,0
INGRESOS FINANCIEROS	48	17 059 099,4	17 289 562,9
OTROS INGRESOS	49	34 901 802,8	28 475 489,4
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	50	2 745 929,5	4 177 644,2
TOTAL INGRESOS		223 992 544,2	200 388 496,5
COSTOS Y GASTOS			
COSTO DE VENTAS Y OTROS COSTOS OPERACIONALES	51	(36 385 806,5)	(21 216 610,9)
GASTOS FINANCIEROS	52	(19 819 582,8)	(18 654 362,1)
GASTOS DE VENTA	53	(1 147 197,6)	(1 078 093,9)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	54	(8 856 401,4)	(7 070 607,7)
GASTOS EN BIENES Y SERVICIOS	55	(39 103 053,6)	(36 919 709,3)
GASTOS DE PERSONAL	56	(64 160 891,4)	(82 961 154,6)
GASTOS POR PENS.PREST.Y ASISTENCIA SOCIAL	57	(2 551 696,7)	(2 630 814,2)
TRANSFERENCIAS, SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES SOCIALES OTORGADAS	58	(6 697 082,6)	(7 235 606,1)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS OTORGADAS	59	(9 185 758,1)	(9 764 073,2)
TRASPASOS Y REMESAS OTORGADAS			(207 754,6)
ESTIMACIONES Y PROVISIONES DEL EJERCICIO	60	(22 300 176,2)	(21 363 101,1)
OTROS GASTOS	61	(4 651 290,7)	(8 574 958,0)
TOTAL COSTOS Y GASTOS		(214 858 937,6)	(217 676 845,7)
UTILIDAD OPERATIVA		9 133 606,6	(17 288 349,2)
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.		(1 056,7)	(21 796,5)
INGRESO (GASTO) NETO DE OPERACIONES EN DESCONTINUACIÓN			
OTROS INGRESOS Y GASTOS		202,6	1 436,3
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS		(854,1)	(20 360,2)
GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(1 329 369,4)	(1 221 291,1)
RESULTADO DEL EJERCICIO SUPERAVIT(DÉFICIT)		7 803 383,1	(18 530 000,5)
MATRIZ		1 064 345,8	703 479,0
INTERESES MINORITARIOS		1 138 569,2	1 028 527,0
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
GANANCIAS (PÉRDIDA) DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		(736,1)	(221,3)
OTROS COMPONENTES DE RESULTADO INTEGRAL			
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTO		(736,1)	(221,3)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL			
GANANCIAS DE INVERSIONES POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO			
OTROS COMPONENTES DE RESULTADO INTEGRAL		204 293,5	159 172,5
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL		204 293,5	159 172,5
OTROS RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS (EMP.FINANC.)		(272 932,1)	69 793,2
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA		7 734 008,4	(18 301 256,1)

Oscar Muñoz Flores
Director General de Comptabilidad Pública

Jorge Antonio Flores
Ofc. Jefe de Oficina de Análisis y Estadística del Comité

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 2018 Y 2017

CONCEPTO	CAPITAL	HACIENDA NACIONAL	HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	INTERESES MINORITARIOS	TOTAL
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO 2017	10 892 059,6	252 321 537,3	884 412 533,3	128 814 068,8	11 145 348,5	(1 117 760 355,4)	5 002 231,4	174 827 423,5
AJUSTE EJERCICIOS ANTERIORES	7 270 164,0	1 266 706,2	(346 527,2)	(2 809 300,0)	485 917,3	(3 639 432,2)	25 835,9	2 253 364,0
EMISIÓN DE ACCIONES / ACCIONES LIBERADAS	169 054,7		181 402,8		17 628,5	(180 952,7)		187 133,3
DIVIDENDOS DECLARADOS EN EFECTIVO Y ACCIONES	36 611,7		(605 263,4)		8 614,5	(142 450,1)	(264 346,1)	(361 570,0)
REDUCCIÓN DE CAPITAL O REDENCIÓN DE ACCIONES DE INV.			20 076 816,8		(0,1)			(605 263,5)
TRASPASOS Y REMESAS DEL TESORO PÚBLICO			(26 745,8)					20 076 816,8
TRASPASOS Y REMESAS DE OTRAS ENTIDADES			(972 567,9)					(26 745,8)
TRASPASOS DE DOCUMENTOS								(972 567,9)
OTRAS OPERACIONES PATRIMONIALES	(8 715 681,2)	3 803 105,5	(13 002 493,0)	532 715,4	(443 464,8)	(2 176 787,4)		(20 002 605,5)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO						(19 558 527,5)	1 028 527,0	(18 530 000,5)
OTRO RESULTADO INTEGRAL				97 620,1			130 461,2	228 081,3
INCRE(DISMIN.) OTR.APORT.DE PROP.TRANSAC.DE ACC.Y OTR.	1 391 234,2		(417 966,3)	82 223,3	(1 943 372,0)	(723 393,3)	(866 192,5)	(2 477 466,6)
CAPITALIZACIÓN DE PARTIDAS PATRIMONIALES		7 605 371,2	105 137 087,8	(52,5)		(112 742 406,5)		
INCREMENTO O DISMINUCIONES POR FUNCIONES O ESCIS.		2 665,2	(14,7)			(2 637,3)		13,2
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	11 043 443,0	264 999 385,4	994 436 262,4	126 717 275,1	9 270 671,9	(1 256 926 942,4)	5 056 516,9	154 596 612,3
SALDO INICIAL AL 01 DENERO 2018	11 043 443,0	264 999 385,4	994 436 262,4	126 717 275,1	9 270 671,9	(1 256 926 942,4)	5 056 516,9	154 596 612,3
AJUSTE EJERCICIOS ANTERIORES	8 715 681,2	312 807,8	(1 139 816,2)	(22 363,9)	443 464,8	(387 120,3)	12 466,5	7 935 119,9
EMISIÓN DE ACCIONES / ACCIONES LIBERADAS	159 067,2		85 675,0		15 223,6	(211 290,4)		48 675,4
DIVIDENDOS DECLARADOS EN EFECTIVO Y ACCIONES	42 204,7		(557 770,2)		7 104,6	(129 717,2)	(288 870,7)	(369 278,6)
REDUCCIÓN DE CAPITAL O REDENCIÓN DE ACCIONES DE INV.			23 941 026,2			540,4		(557 229,8)
TRASPASOS Y REMESAS DEL TESORO PÚBLICO			(2,1)					23 941 026,2
TRASPASOS Y REMESAS DE OTRAS ENTIDADES			(1 478 404,5)					(2,1)
TRASPASOS DE DOCUMENTOS								(1 478 404,5)
OTRAS OPERACIONES PATRIMONIALES	(9 505 418,2)	(2 461 648,5)	(11 657 519,4)	(6 443 025,4)	(281 000,7)	460 119,1		(29 888 493,1)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO				167 801,5		6 664 813,9	1 138 569,2	7 803 383,1
OTRO RESULTADO INTEGRAL						1 643,1	(210 041,8)	(40 597,2)
INCRE(DISMIN.) OTR.APORT.DE PROP.TRANSAC.DE ACC.Y OTR.	1 028 359,0		533 218,4	(105 373,2)	4 204 604,6	(12 816 028,3)	(760 757,6)	(7 915 977,1)
CAPITALIZACIÓN DE PARTIDAS PATRIMONIALES		22 912 400,1	105 975 496,4			(128 887 896,5)		
INCREMENTO O DISMINUCIONES POR FUNCIONES O ESCIS.		285 672,7	1 091,0	1 081 631,8		(1 376 577,7)		(8 182,2)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	11 483 336,9	286 048 617,5	1 110 139 257,0	121 395 945,9	13 660 068,8	(1 393 608 456,3)	4 947 882,5	154 066 652,3


 D.P.C. DIRECCIÓN NACIONAL
 DE HACIENDA
 DIVISIÓN DE ESTADÍSTICA Y CONTROL FISCAL


 D.P.C. DIRECCIÓN NACIONAL
 DE HACIENDA
 DIVISIÓN DE ESTADÍSTICA Y CONTROL FISCAL

SECTOR PÚBLICO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN MILES DE SOLES)

CUADRO N° 04

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONCEPTO	2018	2017
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
COBRANZA DE IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS (NOTA)	126 523 846,1	109 211 222,6
COBRANZA DE APORTES POR REGULACIÓN	750 537,5	684 481,6
REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES, OTR.ING.ACT.ORD.	3 437 614,1	2 582 536,1
COBRANZA DE VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y RENTA DE LA PROPIEDAD	42 987 974,2	41 324 641,2
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES RECIBIDAS (NOTA)	3 891 499,8	4 776 643,3
TRASPASOS Y REMESAS CORRIENTES RECIBIDAS DEL TESORO PÚBLICO		1 640,0
DIVIDENDOS (NO INCLUIDOS EN LA ACTIVIDAD DE INVERSIÓN)	14 704,4	15 198,3
OTROS (NOTA)	38 835 832,7	37 930 190,9
MENOS		
PAGO A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS (NOTA)	(70 745 128,8)	(62 544 403,8)
PAGO DE REMUNERACIONES Y OBLIGACIONES SOCIALES	(49 954 503,6)	(46 103 372,2)
PAGO DE OTRAS RETRIBUCIONES Y COMPLEMENTARIAS	(2 456 925,0)	(2 239 911,7)
PAGO DE PENSIONES Y OTROS BENEFICIOS	(12 289 813,6)	(11 092 946,0)
PAGO POR PRESTACIONES Y ASISTENCIA SOCIAL	(1 152 459,2)	(1 131 297,7)
TRANSFERENCIAS, SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES SOCIALES OTORGADAS	(5 271 045,3)	(5 550 661,0)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES OTORGADAS (NOTA)	(6 129 594,3)	(6 503 992,2)
OTROS (NOTA)	(55 563 952,2)	(51 107 265,8)
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.AL EFECTIVO PROV.DE ACT.DE OPERACIÓN	12 878 586,8	10 252 703,6
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
VENTA DE INVERSIONES FINANCIERAS	8 643 973,1	4 454 151,0
VENTA DE INVERSIONES INMOBILIARIAS	16,9	50,4
COBRANZA DE VENTA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	161 642,1	84 363,5
COBRANZA DE VENTA DE OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	8 942,5	17 630,0
OTROS (NOTA)	2 040 898,1	2 379 062,2
MENOS		
COMPRA DE INVERSIONES FINANCIERAS	(8 769 303,6)	(5 000 125,0)
PAGO POR COMPRA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	(6 671 952,1)	(7 271 450,3)
PAGO POR CONSTRUCCIONES EN CURSO (NOTA)	(21 407 936,9)	(18 841 922,7)
PAGO POR COMPRA DE OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	(6 015 425,0)	(5 056 447,8)
OTROS (NOTA)	(8 734 932,5)	(7 700 610,4)
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.AL EFECTIVO PROV.DE ACT.DE INVERSIÓN	(40 744 077,4)	(36 935 299,1)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
EMISIÓN DE ACCIONES O NUEVOS APORTES	176 645,2	1 066 007,8
OBTENCIÓN DE PRÉSTAMOS	19 965 538,4	20 103 477,4
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS DE CAPITAL RECIBIDAS (NOTA)	1 639 756,1	1 811 104,3
TRASPASOS Y REMESAS CORRIENTES RECIBIDAS DEL TESORO PÚBLICO		
COBRANZA POR COLOCACIONES DE VALORES Y OTROS DOCUMENTOS (NOTA)	4 111,2	2 930,0
EMISIÓN Y ACEPTACIÓN DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	3 443 301,7	7 608 781,7
AUMENTO DE EFECTIVO Y ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO - FINANCIERA	290 163,8	1 952 388,0
OTROS (NOTA)	27 497 380,4	31 594 605,2
MENOS		
AMORTIZACIÓN DE PAGOS DE SOBREGIROS BANCARIOS	(14 693 684,6)	(15 546 967,4)
AMORTIZACIÓN, INTERESES, COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	(4 554 642,3)	(4 217 279,3)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS DE CAPITAL ENTREGADAS (NOTA)	(7 457 878,3)	(5 483 973,8)
DIVIDENDOS (PAGADOS)	(838 472,0)	(922 730,1)
OTROS (NOTA)	(9 733 917,3)	(10 297 458,4)
TRASLADO DE SALDOS POR FUSIÓN Y/O LIQUIDACIÓN	(4 744,4)	(498,7)
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECTIVO Y EQUIV.AL EFECTIVO PROV.DE ACT.DE FINANCIAMIENTO	15 733 557,9	27 670 386,7
D. AUMENTO (DISM.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (A+B+C)	(12 131 932,7)	987 791,2
EFFECTO DE LAS VARIAC.EN LAS TASAS DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIV.AL EFECTIVO	2 250 681,2	(254 189,7)
E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	180 128 927,5	174 308 585,8
F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	170 247 676,0	175 042 187,3

CPL. OFICINA COTIZACIÓN FINANCIERA
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD FINANCIERA

CPL. OFICINA COTIZACIÓN FINANCIERA
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD FINANCIERA

2.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las notas a los estados financieros incluyen una descripción del marco contable basado en NIIF y NICSP, un resumen de políticas contables más significativas, un detalle de la información presentada en los estados financieros y otras como por ejemplo, pasivos contingentes.

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, que permite formular políticas y tomar decisiones a las autoridades encargadas del manejo de los recursos públicos; asimismo, permite 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

El Decreto Legislativo N° 1438, Decreto Legislativo del Sistema Nacional de Contabilidad, establece que los principios regulatorios en el Sistema Nacional de Contabilidad son: Integridad, Oportunidad, Responsabilidad, Transparencia y Uniformidad.

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 normadas 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 privada, por el Decreto Legislativo N° 728 Ley de Fomento del Empleo.

Al 31 de diciembre de 2018 EsSalud mantiene en el cálculo actuarial del Régimen del Decreto Ley N° 20530 el importe de S/ 3 973 123,5 mil y por el Decreto Ley N° 18846 S/ 1 397 458,9 mil, registrado en cuentas de orden, debido a que EsSalud ha interpuesto contra la ONP una demanda de Extinción de Obligación contenida en el Decreto de Urgencia N° 67-98 y que a la fecha aún no existe sentencia en primera instancia.

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 ONP. El monto y ajuste del registro de las obligaciones previsionales se realiza anualmente en base al cálculo actuarial remitido por la 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 N° 19846 y Decreto Legislativo N° 1133, que establecen el ordenamiento definitivo, lo realiza la Caja de Pensiones Militar y Policial.

Saldos en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera están expresados en moneda nacional, en miles de soles, al tipo de cambio de la fecha 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 Resolución Directoral N° 011-2018-EF/51.01 que aprueba el Anexo de Modificadorias y el Texto Ordenado de la Directiva N° 005-2016-EF/51.01 Metodología para el reconocimiento, medición, registro y presentación de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo de las entidades públicas y otras formas organizativas no financieras que administren recursos públicos; asimismo, para el cambio de política contable en relación a la revaluación de las clases de activos Edificios y Terrenos, se 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. Según Resolución Directoral N° 018-2017-EF/51.01 se determina como nuevo plazo para que las entidades gubernamentales registren sus datos en el Módulo Web Revaluación de Edificios y Terrenos, hasta el 31 de diciembre de 2018.

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 devengo, 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 NICSP 35 Estados Financieros Consolidados, lo cual implica las eliminaciones de las transacciones y tenencias de saldos entre las Empresas Públicas, Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales, Gobiernos Locales y otras formas organizativas no financieras que administren recursos públicos, para su presentación como si constituyeran una sola unidad económica, con el propósito de evitar la doble presentación de transacciones de activos, pasivos, patrimonio, 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/ 153 790 261,5 mil y la reclasificación, acumulada, de las transferencias de recursos que inciden en

los rubros Hacienda Nacional Adicional y Resultados Acumulados asciende a S/ 1 215 328 714,9 mil; en el Estado de Gestión, las eliminaciones de ingresos son de S/ 147 740 984,4 mil y de gastos son de S/ 29 012 768,5 mil; el saldo eliminado del activo, pasivo y patrimonio, respecto al año anterior, disminuyó en S/ 6 068 220,5 mil, principalmente en el rubro efectivo y equivalentes al efectivo por menor disponibilidad de recursos públicos en entidades financieras del Estado, en cambio incrementaron los ingresos por S/ 4 775 904,9 mil y los gastos en S/ 980 233,5 mil. 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/ 133 055 159,5 mil, y en la cuenta Traspasos y Remesas Otorgadas por el importe de S/ 14 326 943,6 mil, que inicialmente registraron las entidades captadoras. 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 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 y certificados de depósitos al Banco Central de Reserva del Perú, 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, que fueron registrados por el Banco de la Nación y Corporación Financiera de Desarrollo S.A. – Cofide, por concepto de créditos de financiamiento, otorgados al Ministerio de Economía y Finanzas, Municipalidades y Cajas Municipales, cuyos registros se realizaron 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, el Ministerio de Economía y Finanzas, Fonavi en Liquidación, 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 recíprocas de Cuentas por Pagar (corriente), Obligaciones Financieras a Corto Plazo, parte corriente de Deudas a Largo Plazo y Otras Cuentas del Pasivo.

Cuentas por Cobrar Comerciales (No Corriente)

En este rubro destacan las eliminaciones de saldos registrados por el Fonavi en Liquidación, Seguro Social de Salud – EsSalud y la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria - Sunat, referido a Impuestos y Contribuciones.

Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

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, Ministerio de Energía y Minas, por los gobiernos locales y otras entidades del Estado, debido a las acciones recibidas de las empresas: Electricidad del Perú S.A. -Electroperú, Petróleos del Perú S.A. - Petroperú, 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, ONP y EsSalud, registrados en las cuentas recíprocas de Costo de Ventas (Sunat - Captadora) y en Gastos Administrativos (EsSalud y ONP).

Transferencias Corrientes y de Capital Recibidas y Otorgadas

Incluye la eliminación 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 31.12.2018
(EN MILES DE SOLES)

ACTIVO	
EFEKTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	71 233 645,2
INVERSIONES FINANCIERAS - INVERSIONES NEGOCIALES	10 731 458,9
CARTERA DE CRÉDITOS (CTE.)	2 495 408,3
CUENTAS POR COBRAR (CTE.)	1 253 875,7
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CTE.)	6 141 649,0
SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO	975,0
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO	4 631 813,8
CARTERA DE CRÉDITOS (NO CTE.)	673 681,0
CUENTAS POR COBRAR (NO CTE.)	1 018 561,1
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NO CTE.)	20 418 522,4
INVERSIONES MOBILIARIAS	13 113 201,2
ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS	22 077 469,9
PASIVO Y PATRIMONIO	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (CTE.)	6 512 977,3
DEPÓSITOS EMP.SIST.FINANC.Y ORGAN.FINANCIEROS	176 394,2
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANC.A CORTO PLAZO	73 249 099,7
CUENTAS POR PAGAR (CTE.)	276 926,7
VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN	8 281,8
OPERACIONES DE CRÉDITO (CTE.)	1 667 697,9
OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CTE.)	1 216 985,4
PARTE CTE. DE LAS DEUDAS A LARGO PLAZO	7 446 271,0
OTROS PASIVOS (CTE.)	21 937 145,1
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANC.A LARGO PLAZO	2 909 885,2
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES (NO CTE)	268 638,3
DEUDAS A LARGO PLAZO	27 778 465,7
OTRAS CUENTAS POR PAGAR (NO CTE.)	68 748,5
INGRESOS DIFERIDOS	103 163,0
OTRAS CUENTAS DEL PASIVO	73 311,7
CAPITAL	9 505 418,3
HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	(1 215 249 637,9)
AJUSTES Y RESULTADOS NO REALIZADOS	754,6
RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS	281 000,8
RESULTADOS ACUMULADOS	1 215 558 734,2
TOTAL	153 790 261,5

TRANSFERENCIAS INSTITUCIONALES ACUMULADAS
(EN MILES DE SOLES)

	DISMINUCIONES	AUMENTOS
HACIENDA NACIONAL ADICIONAL		1 215 328 714,9
RESULTADOS ACUMULADOS	1 215 328 714,9	
TOTAL	1 215 328 714,9	1 215 328 714,9

RUBROS DEL ESTADO DE GESTIÓN POR EL AÑO TERMINADO 2018
(EN MILES DE SOLES)

INGRESOS	
INGRESOS TRIBUTARIOS	71 046,1
INGRESOS NO TRIBUTARIOS, VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS OPERACIONALES	5 924 101,8
INGRESOS FINANCIEROS	2 809 305,3
TRASPASOS Y REMESAS RECIBIDAS	133 055 159,5
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	4 161 632,5
OTROS INGRESOS	1 719 739,2
TOTAL	147 740 984,4
GASTOS	
COSTO DE VENTAS Y OTROS GASTOS OPERATIVOS	2 500 044,9
GASTOS ADMINISTRATIVOS	122 738,1
GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCIÓN	78 987,4
GASTOS DE BIENES Y SERVICIOS	1 410 447,3
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS OTORGADAS	6 163 147,1
TRASPASOS Y REMESAS OTORGADAS	14 326 943,6
GASTOS FINANCIEROS	2 755 966,3
OTROS GASTOS	1 654 493,8
TOTAL	29 012 768,5

Las variaciones entre el saldo final del ejercicio fiscal 2017 e inicios del ejercicio fiscal 2018, se debe a que en el periodo 2018 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 2017, y que en el año 2018 fueron omisas, de igual modo por los traspasos y remesas recibidas.

<u>CONCEPTOS</u>	<u>CTA. GRAL. 2018</u> <u>AL 31.12.2017</u>	<u>CTA. GRAL. 2017</u> <u>AL 31.12.2017</u>	<u>VARIACIÓN</u>
GOBIERNO NACIONAL			
TOTAL ACTIVO	388 017 925,3	376 528 816,6	11 489 108,7
TOTAL PASIVO	440 709 028,5	438 581 523,6	2 127 504,9
TOTAL PATRIMONIO	(52 691 103,2)	(62 052 707,0)	9 361 603,8
TOTAL RESULTADO NETO	1 626 252,3	1 761 678,7	(135 426,4)
GOBIERNO REGIONAL			
TOTAL ACTIVO	75 489 698,5	75 047 520,7	442 177,8
TOTAL PASIVO	31 510 133,6	31 502 829,2	7 304,4
TOTAL PATRIMONIO	43 979 564,9	43 544 691,5	434 873,4
TOTAL RESULTADO NETO	4 118 459,0	4 118 093,9	365,1
GOBIERNOS LOCALES			
TOTAL ACTIVO	171 629 387,2	171 613 652,7	15 734,5
TOTAL PASIVO	13 407 744,9	13 407 488,3	256,6
TOTAL PATRIMONIO	158 221 642,3	158 206 164,4	15 477,9
TOTAL RESULTADO NETO	13 586 545,1	13 585 151,6	1 393,5
EMPRESAS			
TOTAL ACTIVO	134 059 797,3	134 022 587,6	37 209,7
TOTAL PASIVO	96 074 472,7	96 059 389,8	15 082,9
TOTAL PATRIMONIO	37 985 324,6	37 963 197,8	22 126,8
TOTAL RESULTADO NETO	2 742 955,0	2 742 679,1	275,9
OTRAS FORMAS ORGANIZATIVAS (EMPRESAS)			
TOTAL ACTIVO	242 181 699,1	254 104 131,8	(11 922 432,7)
TOTAL PASIVO	265 118 557,6	267 253 317,7	(2 134 760,1)
TOTAL PATRIMONIO	(22 936 858,5)	(13 149 185,9)	(9 787 672,6)
TOTAL RESULTADO NETO	(1 538 059,9)	(1 672 991,3)	134 931,4

NOTA N° 03: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El presente rubro comprende el efectivo disponible en cuentas corrientes y a plazo con vencimiento menor a tres meses, inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos que son fácilmente convertibles y están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en el valor; contiene los siguientes conceptos:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2018	2017	%
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	51 521 499,9	73 747 067,2	(30,1)
CTA. ESPECIAL ORDINARIA Y CTA. OVERTIGHT-BCO. NACIÓN	7 690 333,8	7 985 719,4	(3,7)
CAJA Y FONDOS DISPONIBLES	2 502 680,5	2 749 948,3	(9,0)
CUENTAS CORRIENTES	6 130 426,5	4 184 920,9	46,5
CUENTAS DE AHORROS	251 259,9	59 708,5	320,8
CUENTAS A PLAZOS	3 004 729,3	4 376 201,2	(31,3)
DEPÓSITOS EN INST.FINANCIERAS PÚBLICAS	43 463 809,2	47 945 288,1	(9,3)
DEPÓSITOS EN INST.FINANCIERAS PRIVADAS	11 699 147,4	9 666 905,4	21,0
FONDOS RESTRINGIDOS	375 910,7	508 909,0	(26,1)
FONDOS DE LIQUIDÉZ	10 305,8	1 609 520,0	(99,4)
OTROS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3 320 716,6	2 910 300,6	14,1
OTROS DEPÓSITOS	1 433 374,8	1 252 000,6	14,5
RECURSOS CENTRALIZADOS CUT	17 861 061,0	17 168 692,9	4,0
ENTIDAD CUENTA DE ENLACE	0,0	180,9	(100,0)
OTROS	40 885,4	17 196,6	137,8
SUB-TOTAL	149 306 140,8	174 182 559,6	(14,3)
(-) ELIMINACIONES	(71 233 645,2)	(76 322 721,5)	(6,7)
TOTAL NETO	78 072 495,6	97 859 838,1	(20,2)

Este rubro presenta un saldo neto de eliminaciones de S/ 78 072 495,6 mil, con una disminución de S/ 19 787 342,5 mil, que representa el 20,2% respecto al año 2017; esta reducción se refleja principalmente por los Depósitos en Instituciones Financieras por S/ 22 225 567,3 mil o 30,1%, debido a los depósitos a plazos en bancos del exterior de primer nivel que tiene el Banco Central de Reserva del Perú, los cuales devengan intereses de acuerdo con las tasas del mercado internacional y están principalmente denominados en dólares estadounidenses por importes de US\$ 9 727 millones (2018) y US\$ 20 169 millones (2017); por el contrario los Depósitos en Instituciones Financieras Privadas se incrementaron en S/ 2 032 242,0 mil o 21,0%, debido a la colocación de depósitos a plazos bajo el mecanismo de subasta que realiza el BCRP por los fondos del Tesoro Público que incrementaron respecto al 2017 en S/ 2 682 200,0 mil.

El saldo que intervino en la consolidación disminuyó en S/ 5 089 076,3 mil o 6,7% por eliminaciones importantes producidas en los depósitos en instituciones financieras públicas y los recursos asignados a las entidades del Gobierno General centralizados en la Cuenta Única del Tesoro Público-CUT. Se eliminaron los saldos recíprocos de las entidades que registraron en este rubro.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)	
ENTIDADES	IMPORTE
MEF - TESORO PÚBLICO	40 883 002,6
BANCO DE LA NACIÓN	6 726 480,5
MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS	1 974 900,4
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	1 112 049,1
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA	984 131,8
MINISTERIO DEL INTERIOR	731 264,1
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE SULLANA	725 050,0
MINISTERIO DE VIVIENDA, CONSTRUCCIÓN Y SANEAMIENTO	532 510,9
MINISTERIO DE DEFENSA	394 743,8
MINISTERIO DE SALUD	373 231,0
UNIVERSIDAD NACIONAL INTERCULTURAL DE QUILLABAMBA	365 073,9
GOBIERNO REGIONAL PIURA	364 282,4
MINISTERIO DE AGRICULTURA Y RIEGO	304 233,8
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE AREQUIPA	296 506,4
GOBIERNO REGIONAL CUSCO	296 178,8
GOBIERNO REGIONAL ANCASH	287 731,9
UNIVERSIDAD NACIONAL SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO	270 512,6
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. - COFIDE	252 241,8
UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN	202 923,2
OTRAS ENTIDADES	14 156 596,2
TOTAL	71 233 645,2

NOTA N° 04: INVERSIONES FINANCIERAS – INVERSIONES NEGOCIALES (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 mayores a tres meses y menores a un año, que adquieren las entidades con el excedente del disponible. El detalle se muestra a continuación:

INVERSIONES FINANCIERAS - INVERSIONES NEGOCIALES (NETO)

(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2018	2017	%
VALORES DE ENTIDADES INTERNACIONALES - BCR	76 026 158,3	62 451 629,9	21,7
INVERSIONES DE VENCIMIENTO	3 856 827,5	4 055 427,7	(4,9)
VALORES Y TÍTULOS DEL GOBIERNO PERUANO	11 694 239,8	10 193 336,5	14,7
VALORES Y TÍTULOS DE OTRAS SOCIEDADES	8 363 061,3	3 763 100,3	122,2
OTROS	2 443 168,5	2 700 326,9	(9,5)
SUB-TOTAL	102 383 455,4	83 163 821,3	23,1
(-) ELIMINACIONES	(10 731 458,9)	(10 126 026,8)	6,0
TOTAL NETO	91 651 996,5	73 037 794,5	25,5

Al finalizar el ejercicio 2018, este rubro presenta una variación positiva de S/ 18 614 202,0 mil, que representa el 25,5% respecto al año 2017; se debe principalmente por el aumento en 21,7% o S/ 13 574 528,4 mil del concepto Valores de Entidades Internacionales – BCR; corresponde a instrumentos financieros de primera categoría y de bajo riesgo, tales como Certificados de Depósito, Títulos Soberanos y Supranacionales a corto plazo; Valores y Títulos de otras Sociedades se incrementó en S/ 5 599 961,0 mil o 122,2%, debido a la reclasificación de los valores del portafolio internacional del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales administrado por el Fondo Latinoamericano de Reservas - FLAR, del rubro Inversiones Mobiliarias el importe de S/ 2 239 709,3 mil.

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, el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado y las Cajas Municipales; comprende las entidades siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
BANCO DE LA NACIÓN	10 070 884,4
FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO	158 328,7
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE AREQUIPA	154 140,2
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TRUJILLO	72 135,7
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE HUANCAYO	52 576,9
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA	45 732,0
ENTIDAD PREST. DE SERV. SANEAMIENTO DE LORETO	40 681,3
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUSCO	34 030,7
FONDO MIVIVIENDA S.A.	32 766,0
EMPRESA DE ADMINISTRACIÓN DE INFRAESTRUCTURA ELÉCTRICA	29 941,1
OTRAS ENTIDADES	40 241,9
TOTAL	10 731 458,9

NOTA N° 05: CARTERA DE CRÉDITOS

Conformada por los siguientes conceptos:

CARTERA DE CRÉDITOS (EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2018	2017	%
CRÉDITOS VIGENTES	13 833 034,3	12 967 339,8	6,7
CRÉDITOS REFINANCIADOS	35 349,1	24 218,0	46,0
CRÉDITOS VENCIDOS Y EN COBRANZA JUDICIAL	2 141 636,2	2 817 502,8	(24,0)
CRÉDITOS DIRECTOS	1 637 465,6	1 706 021,0	(4,0)
OTROS RUBROS	80 459,8	70 905,3	13,5
	17 727 945,0	17 585 986,9	0,8
(-) ELIMINACIONES	(2 495 408,3)	(2 534 881,3)	(1,6)
SUB-TOTAL	15 232 536,7	15 051 105,6	1,2
PROVISIÓN PARA CRÉDITOS	(1 784 941,4)	(1 556 811,7)	14,7
TOTAL NETO	13 447 595,3	13 494 293,9	(0,3)

Este rubro disminuyó en S/ 46 698,6 mil o 0,3% respecto al año 2017; originado principalmente por los Créditos Vencidos y en Cobranza Judicial con una disminución de S/ 675 866,6 mil o 24,0%, y Créditos Directos con S/ 68 555,4 mil o 4,0%; por el contrario los Créditos Vigentes se incrementaron en S/ 865 694,5 mil o 6,7%, principalmente por los créditos de consumo, a través de tarjetas de crédito, préstamos al sector público y a trabajadores, entre otros conceptos.

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.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
BANCO DE LA NACIÓN	2 416 843,1
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.	78 565,2
TOTAL	2 495 408,3

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

Comprende los siguientes conceptos:

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

CONCEPTOS	2018	2017	%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	7 092 056,1	5 801 901,2	22,2
CUENTAS POR COBRAR	4,1	43,5	(90,6)
VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINIST.	5 689 409,8	5 346 013,3	6,4
PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA	92 470,6	72 914,9	26,8
RENTA DE LA PROPIEDAD	326 802,0	347 708,7	(6,0)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2 984 909,1	2 439 724,8	22,3
CUENTAS POR COBRAR DE DUDOSA RECUPERACIÓN	53 853 103,3	50 250 660,5	7,2
CARTERA DE CRÉDITOS REVOLVENTES	1 226 995,0	1 262 940,9	(2,8)
OTROS	64 936,9	71 389,2	(9,0)
	71 330 686,9	65 593 297,0	8,7
(-) ELIMINACIONES	(1 253 875,7)	(1 280 841,5)	(2,1)
SUB-TOTAL	70 076 811,2	64 312 455,5	9,0
ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	(57 321 754,3)	(53 357 304,8)	7,4
TOTAL NETO	12 755 056,9	10 955 150,7	16,4

Este rubro presenta una variación de S/ 1 799 906,2 mil o 16,4% respecto al año 2017, debido al concepto Cuentas por Cobrar de Dudosa Recuperación que se incrementó en S/ 3 602 442,8 mil o 7,2%; representado por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (Captadora) – Sunat, y se debe principalmente a que en el segmento Tributos Internos, se incrementaron los saldos pendientes de cobro de Resoluciones de Determinación, así como las Resoluciones de Pérdidas de Fraccionamiento, y en el segmento de Tributos Aduaneros, la variación se debe a la actualización del estado o condición de la deuda tributaria pasando de no exigible a exigible.

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, Ministerio de Defensa, Caja de Pensiones Militar Policial, Municipalidades Provinciales y Distritales y Empresas del Estado; Fonavi en Liquidación, por la parte corriente del financiamiento otorgado a las empresas de saneamiento; Seguro Social de Salud, por Contribuciones por cobrar a diversas entidades como Gobiernos Regionales, Municipalidades Provinciales y Distritales y otros; entre las más significativas:

**ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)**

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
SUPERINT. NACIONAL DE ADUANAS Y DE ADMIISTRACIÓN TRIBUTARIA	660 819,1
FONAVI EN LIQUIDACIÓN	268 491,8
SEGURO SOCIAL DE SALUD	83 003,6
SERVICIOS INTEGRADOS DE LIMPIEZA S.A.	42 174,7
PETRÓLEOS DEL PERÚ S.A.	39 162,5
SERVICIOS INDUSTRIALES DE LA MARINA S.A.	37 224,6
OFICINA DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL	22 073,2
PERÚ PETRO S.A.	12 498,1
OTRAS ENTIDADES	88 428,1
TOTAL	1 253 875,7

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

Incluye los siguientes conceptos:

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

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS POR COBRAR	20 853,1	18 464,7	12,9
DEUDA ASUMIDA	0,0	66,7	(100,0)
SUBSIDIOS - ESSALUD	19 998,5	17 829,1	12,2
PRÉSTAMOS	184 194,3	165 607,7	11,2
MULTAS Y SANCIONES	2 420 511,4	2 282 206,3	6,1
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS FIDEICOMISO	810 269,6	771 933,9	5,0
RECLAMOS A TERCEROS	202 499,2	220 238,9	(8,1)
EMBARGOS JUDICIALES EN RECLAMACIÓN	40 170,4	0,0	100,0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	26 494 528,2	29 540 141,7	(10,3)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DE DUDOSA RECUPERACIÓN	32 625 041,0	30 564 773,7	6,7
	62 818 065,7	63 581 262,7	(1,2)
(-) ELIMINACIONES	(6 141 649,0)	(6 550 639,3)	(6,2)
SUB-TOTAL	56 676 416,7	57 030 623,4	(0,6)
ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	(33 078 663,6)	(31 144 042,7)	6,2
TOTAL NETO	23 597 753,1	25 886 580,7	(8,8)

Este rubro registra una variación negativa de S/ 2 288 827,6 mil u 8,8% respecto al año 2017; sobresale la variación en el concepto Otras Cuentas por Cobrar Diversas con S/ 3 045 613,5 mil o 10,3% principalmente por el Banco Central de Reserva del Perú, que al cierre del ejercicio 2018 alcanzó el importe de S/ 11 109 356,6 mil y en el 2017, el importe de S/ 18 031 156,3 mil, por operaciones de reporte de monedas con empresas del sistema financiero, por las cuales las empresas

vendieron moneda extranjera o nacional al Banco Central a cambio de moneda nacional o extranjera y se obligaron, en el mismo acto, a recomprar la moneda vendida en una fecha posterior, al tipo de cambio vigente en la fecha de recompra. El Banco Central cobra una comisión equivalente a la tasa de interés ofrecida por cada empresa del sistema financiero en las subastas, menos un descuento que se anuncia en la convocatoria respectiva. Al 31 de diciembre de 2018, estas operaciones tuvieron tasas de interés que fluctuaron entre 0,65 y 3,40 por ciento, y con fechas de liquidación entre enero de 2019 y octubre de 2020. La variación también se debe a Reclamos a Terceros con S/ 17 739,7 mil u 8,1%.

Se eliminaron los saldos recíprocos que registró la ONP, relacionados al D.L. N° 19990 y D.L. N° 20530 por cobrar a diversas entidades y empresas del Estado; el MEF por las deudas de las entidades del Gobierno General y empresas del Estado; Fonavi en Liquidación por deudas del Ministerio de Economía y Finanzas, la Superintendencia de Administración Tributaria (captadora) por multas y sanciones por infracciones tributarias con entidades y empresas del sector público, principalmente: Caja de Pensiones Militar Policial, Ministerio de Defensa, Corporación Financiera de Desarrollo, entre otras; el Banco Central de Reserva del Perú por adeudos y obligaciones financieras del Ministerio de Economía y Finanzas y la Corporación Financiera de Desarrollo; entre otras entidades.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)		
ENTIDADES		IMPORTE
OFICINA DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL		4 401 815,7
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS		606 075,7
FONAVI EN LIQUIDACIÓN		554 457,3
SUPERINT.NACIONAL DE ADUANAS Y DE ADMIN.TRIBUTARIA (CAPTADORA)		182 893,9
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ		106 661,8
ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO GRAU S.A.		46 117,2
ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DE LAMBAYEQUE S.A.		42 397,3
FONDO REVOLVENTE ADM.POR EL BANCO DE MATERIALES		34 179,6
MEF - TESORO PÚBLICO		15 830,5
OTRAS ENTIDADES		151 220,0
TOTAL		6 141 649,0

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 (EN MILES DE SOLES)			
CONCEPTOS	2018	2017	%
BIENES Y SUMINISTROS DE FUNCIONAMIENTO	5 941 751,6	5 436 842,2	9,3
PRODUCTOS TERMINADOS	647 044,8	673 591,0	(3,9)
MATERIAL AUXILIAR, SUMINISTROS Y REPUESTOS	351 090,3	312 735,2	12,3
BIENES DE ASISTENCIA SOCIAL	338 473,8	309 853,4	9,2
PRODUCCIÓN EN PROCESO	776 563,6	735 435,8	5,6
PRODUCTOS REFINADOS ADQUIRIDOS	314 831,0	207 189,4	52,0
MERCADERÍAS	63 338,8	40 185,0	57,6
BIENES PARA LA VENTA	518 937,0	853 830,3	(39,2)
BIENES EN TRÁNSITO	180 670,0	197 269,2	(8,4)
MATERIAS PRIMAS	351 018,4	588 532,6	(40,4)
OTRAS EXISTENCIAS	133 765,4	90 556,8	47,7
SUB-TOTAL	9 617 484,7	9 446 020,9	1,8
DESVALORIZACIÓN DE BIENES CORRIENTES	(190 677,2)	(64 126,5)	197,3
TOTAL NETO	9 426 807,5	9 381 894,4	0,5

Este rubro reporta un incremento de S/ 44 913,1 mil o 0,5% respecto al año 2017; el concepto más representativo es Bienes y Suministros de Funcionamiento con una variación de S/ 504 909,4 mil o 9,3%, representado por el Ministerio de Salud por las mayores adquisiciones locales y de convenios con organismos internacionales; asimismo está representado por el Ministerio de Defensa, por el incremento de adquisición de granadas para el entrenamiento de prácticas de las Unidades

Operativas realizado por el Ejército Peruano. Igualmente, sobresalen los conceptos: Productos Refinados Adquiridos con un incremento de S/ 107 641,6 mil o 52,0% y, Otras Existencias que varió en S/ 43 208,6 mil o 47,7%. 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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	160 482,6	116 017,8	38,3
ALQUILERES PAGADOS POR ANTICIPADO	27 974,7	31 372,8	(10,8)
ANTICIPO A CONTRATISTAS Y PROVEEDORES	411 835,3	655 997,4	(37,2)
ENTREGAS A RENDIR CUENTA	1 271 256,7	1 448 806,5	(12,3)
OTROS	1 850 823,6	559 474,4	230,8
SUB-TOTAL	3 722 372,9	2 811 668,9	32,4
(-) ELIMINACIÓN	(975,0)	0,0	100,0
TOTAL NETO	3 721 397,9	2 811 668,9	32,4

Este rubro presenta un incremento de S/ 909 729,0 mil o 32,4% respecto al año 2017. Corresponde principalmente a los rubros Otros por S/ 1 291 349,2 mil o 230,8% y Seguros Pagados por Anticipado por S/ 44 464,8 mil o 38,3%, por los adelantos otorgados a los proveedores por parte de las UEs Proviñas Nacional, AATTE y Administración General; así como los pagos de seguros de riesgo por la construcción de la Villa Atletas, Videna y Villa María del Triunfo y las transferencias aprobadas con Resolución Ministerial N° 591-2018MTC/01 a la Oficina de Naciones Unidas de Servicios y Proyectos - UNOPS por S/ 232 827,6 mil para atender el convenio de administración de recursos denominado “Servicios de Implementación de los Juegos Panamericanos y Parapanamericanos 2019, para el año Fiscal 2018”. Se eliminan los gastos pagados por anticipado de la Municipalidad Provincial de Ilo y de Proinversión (Gastadora).

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE ILO	828,8
AGENCIA DE PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA - GASTADORA	146,2
TOTAL	975,0

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)

CONCEPTOS	2018	2017	%
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ	4 809 656,6	4 700 546,1	2,3
FIDEICOMISOS	3 760 285,3	1 874 003,5	100,7
ANTICIPOS A CONTRATISTAS	2 070 625,5	2 455 952,3	(15,7)
ENCARGOS GENERALES	1 289 923,2	2 330 404,0	(44,6)
BIENES PARA OTRAS ENTIDADES	357 022,7	1 793,7	19 804,3
FONDOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	1 280 015,9	597 563,3	114,2
OTRAS CARGAS DIFERIDAS	6 073 263,6	6 162 566,6	(1,4)
RECURSOS - TESORO PÚBLICO	3 855 630,6	4 639 900,1	(16,9)
SUB-TOTAL	23 496 423,4	22 762 729,6	3,2
(-) ELIMINACIÓN	(4 631 813,8)	(4 733 084,1)	(2,1)
TOTAL NETO	18 864 609,6	18 029 645,5	4,6

La variación de este rubro es de S/ 834 964,1 mil o 4,6% respecto al año 2017. El incremento se origina en los conceptos: Fideicomisos S/ 1 886 281,8 mil o 100,7%, debido al registro por encargo efectuado por el Organismo Supervisor de la Inversión en la Energía y Minería, el saldo de S/ 1 307 657,7 mil del Fondo de Inclusión Social Energético – FISE, creado como un sistema de compensación energética de compensación social para los sectores vulnerables de la población, mediante la masificación del uso del gas natural, con abono a Otras Cuentas del Pasivo (parte corriente); Fondos Sujetos a Restricción con S/ 682 452,6 mil o 114,2% y Bienes para Otras Entidades con S/ 355 229,0 mil o 19 804,3% 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)

ENTIDADES	IMPORTE
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	550 526,4
MINISTERIO DE DEFENSA	404 003,2
MINISTERIO DE EDUCACIÓN	281 943,0
MINISTERIO DE VIVIENDA, CONSTRUCCIÓN Y SANEAMIENTO	281 918,8
MINISTERIO DE DESARROLLO E INCLUSIÓN SOCIAL	279 668,7
MINISTERIO DE SALUD	248 921,2
MINISTERIO DEL INTERIOR	229 053,2
ORGANISMO SUPERVISOR DE LA INVERSIÓN EN LA ENERGÍA Y MINERÍA	157 396,2
OFICINA DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL	134 564,1
OTRAS ENTIDADES	2 063 819,0
TOTAL	4 631 813,8

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 financiamiento.

CARTERA DE CRÉDITO (NO CORRIENTE)
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2018	2017	%
CRÉDITOS VIGENTES	14 336 694,3	14 110 152,9	1,6
CRÉDITOS REFINANCIADOS	230 440,9	86 566,9	166,2
CRÉDITOS VENCIDOS Y EN COBRANZA JUDICIAL	134 682,6	101 107,3	33,2
CRÉDITOS DIRECTOS	4 284 056,7	4 244 316,1	0,9
OTROS RUBROS	23 746,0	33 842,2	(29,8)
	19 009 620,5	18 575 985,4	2,3
(-) ELIMINACIONES	(673 681,0)	(799 023,2)	(15,7)
SUB-TOTAL	18 335 939,5	17 776 962,2	3,1
PROVISIÓN PARA CRÉDITOS	(1 247 508,3)	(1 196 103,6)	4,3
TOTAL NETO	17 088 431,2	16 580 858,6	3,1

Presenta un incremento de S/ 507 572,6 mil o 3,1% respecto al año 2017; destacando los Créditos Vigentes con S/ 226 541,4 mil o 1,6%, 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/ 558 554,4 mil o 21,6%, CMAC Cusco con S/ 316 841,4 mil o 16,8%, CMAC Arequipa S/ 230 282,1 mil u 11,8% y CMAC Piura S/ 106 102,4 mil o 7,0%, de incremento con respecto al año anterior. Asimismo, destacan los rubros Créditos Refinanciados que se incrementaron en S/ 143 874,0 mil o 166,2% y en menor proporción los Créditos Directos con S/ 39 740,6 mil o 0,9%. Se presenta neto de Provisión para Créditos y se consolidan los saldos registrados en entidades financieras del Estado.

**ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)**

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
BANCO DE LA NACIÓN	446 832,1
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.	226 841,0
BANCO AGROPECUARIO	7,9
TOTAL	673 681,0

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

Este rubro incluye los siguientes conceptos:

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

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1 436 353,2	2 043 150,7	(29,7)
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINIST.	1 530 034,7	1 335 717,6	14,5
RENTA DE LA PROPIEDAD	104 051,8	137 557,1	(24,4)
PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA	1 364 357,4	69 331,7	1 867,9
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	128 096,2	172 224,6	(25,6)
OTROS	3 752 683,6	5 395 177,6	(30,4)
	8 315 576,9	9 153 159,3	(9,2)
(-) ELIMINACIONES	(1 018 561,1)	(796 634,0)	27,9
SUB-TOTAL	7 297 015,8	8 356 525,3	(12,7)
ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	(2 783 784,4)	(4 281 671,9)	(35,0)
TOTAL NETO	4 513 231,4	4 074 853,4	10,8

La variación positiva de este rubro es de S/ 438 378,0 mil o 10,8% respecto al año 2017, lo propicia el concepto Promoción de la Inversión Privada con S/ 1 295 025,7 mil o 1 867,9%, destacando Proinversión (captadora) debido a las acreencias a ser efectivas por la empresa Engie Energía del Perú S.A. entre los ejercicios 2019 y 2022, por el Usufructo de la Central Hidroeléctrica de Yuncán y por la Transferencia del Yacimiento Cuprífero Michiquillay de S/ 1 267 125,0 mil. Asimismo, la variación positiva se debió al incremento en el rubro Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos en S/ 194 317,1 mil o 14,5%.

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)**

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
FONAVI EN LIQUIDACIÓN	1 011 003,9
SEGURO SOCIAL DE SALUD	5 249,0
SUPERINT.NACIONAL DE ADUANAS Y DE ADMIN.TRIBUTARIA (CAPTADORA)	2 308,2
TOTAL	1 018 561,1

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	2018	2017	%
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS POR COBRAR	1 262,0	5 355,4	(76,4)
DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	28 315,6	26 952,7	5,1
HONRAS DE AVAL U OTRAS GARANTÍAS	69,5	69,5	0,0
CONVENIO POR ENDEUDAMIENTO	5 107 113,9	5 821 708,1	(12,3)
PRÉSTAMOS	61 811,5	69 535,9	(11,1)
OPERACIONES DE REPORTE Y OTROS	4 698 215,6	7 159 876,1	(34,4)
MULTAS Y SANCIONES	231 636,7	267 763,0	(13,5)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	16 607 342,9	15 485 741,4	7,2
	26 735 767,7	28 837 002,1	(7,3)
(-) ELIMINACIONES	(20 418 522,4)	(21 179 507,8)	(3,6)
SUB-TOTAL	6 317 245,3	7 657 494,3	(17,5)
ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	(28 872,8)	(30 042,6)	(3,9)
TOTAL NETO	6 288 372,5	7 627 451,7	(17,6)

La disminución de S/ 1 339 079,2 mil o 17,6% respecto al año 2017, está representada por el concepto Operaciones de Reporte y Otros por S/ 2 461 660,5 mil o 34,4%, y por el concepto Convenio por Endeudamiento S/ 714 594,2 mil o 12,3%.

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

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
OFICINA DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL	14 099 938,7
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	3 728 411,7
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ	2 056 213,6
MEF - TESORO PÚBLICO	533 009,2
OTRAS ENTIDADES	949,2
TOTAL	20 418 522,4

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	2018	2017	%
VALORES DE ENTIDADES FINANCIERAS Y APORT.BCRP	64 911 804,5	60 169 175,4	7,9
ACCIONES Y PARTICIPACIONES DE CAPITAL	223 311,3	5 035,0	4 335,2
ACCIONES Y PARTICIPACIONES DE ORGANISMOS INTERN.	18 447 375,5	17 730 068,9	4,0
BONOS	6 376 656,5	6 403 246,7	(0,4)
ACCIONES Y PARTICIPACIONES DE CAPITAL - EMPRESAS Y OTROS	15 306 058,9	13 559 766,2	12,9
OTROS TÍTULOS VALORES	3 875 187,3	7 107 898,7	(45,5)
TÍTULOS Y VALORES DE DUDOSA RECUPERACIÓN	62 059,2	4 771,8	1 200,5
OTRAS ENTIDADES	97 216,5	114 520,3	(15,1)
	109 299 669,7	105 094 483,0	4,0
(-) ELIMINACIONES	(13 113 201,2)	(12 759 075,1)	2,8
SUB-TOTAL	96 186 468,5	92 335 407,9	4,2
DESVALORIZACIÓN / FLUCTUACIÓN DE VALORES	(62 030,8)	(117 380,4)	(47,2)
TOTAL NETO	96 124 437,7	92 218 027,5	4,2

Este rubro muestra el aumento de S/ 3 906 410,2 mil o 4,2% respecto al año 2017; sobresaliendo los conceptos Valores de Entidades Financieras con S/ 4 742 629,1 mil o 7,9%, corresponde a instrumentos financieros de primera categoría y de bajo riesgo, adquiridos en el exterior por el Banco Central de Reserva del Perú, tales como certificados de depósitos, títulos soberanos y supranacionales de corto plazo; el concepto Acciones y Participaciones de Capital – Empresas y Otros con S/ 1 746 292,7 mil o 12,9%, destaca el FCR que cambio de método de costo al método de participación patrimonial, la variación asciende a S/ 680 319,1 mil; y, Acciones y Participaciones de Organismos Internacionales con S/ 717 306,6 mil o 4,0%, corresponde totalmente a la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público y se origina por variaciones de diferencia de cambio por capital exigible, pendiente de pago y suscripción de acciones en Organismos Internacionales; sin embargo Otros Títulos y Valores decreció sustantivamente en S/ 3 232 711,4 mil o 45,5%, debido a la reclasificación de los valores del portafolio internacional del FCR, administrado por el Fondo Latinoamericano de Reservas, al rubro Inversiones Financieras de corto plazo, por el importe de S/ 2 239 709,3 mil.

Se eliminaron los saldos recíprocos por la 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	4 443 364,8
MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS	4 448 417,0
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE CUSCO	614 480,6
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE HUANCAYO	538 059,5
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TRUJILLO	504 794,6
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE PIURA	403 157,0
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE AREQUIPA	397 846,5
SEGURO SOCIAL DE SALUD	270 375,0
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE SULLANA	228 251,2
FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO	207 800,0
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TACNA	170 573,8
OTRAS ENTIDADES	886 081,2
TOTAL	13 113 201,2

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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
EDIFICACIONES	647 351,9	616 588,8	5,0
ACTIVOS NO PRODUCIDOS	9 490 643,1	9 726 856,7	(2,4)
RECUPERACIÓN DE EDIFICIOS	239 805,0	227 985,0	5,2
MAQUINARIA Y EQUIPOS DE EXPORTACIÓN	369 899,0	379 950,6	(2,6)
OTRAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN	24 289,1	4 111,3	490,8
SUB-TOTAL	10 771 988,1	10 955 492,4	(1,7)
DESVALORIZACIÓN	(180 607,6)	(161 375,7)	11,9
TOTAL NETO	10 591 380,5	10 794 116,7	(1,9)

La disminución de este rubro fue de S/ 202 736,2 mil o 1,9% respecto al año 2017. Destaca el concepto Activos no Producidos con una variación de S/ 236 213,6 mil o 2,4%, por el valor revaluado de los terrenos registrados en el módulo de revaluación por la Sociedad de Beneficencia de Lima Metropolitana, y por la reclasificación de inmuebles que se encontraban en Inventarios al 31 de diciembre de 2017 por parte del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales. Asimismo, destaca el concepto Maquinaria y Equipos de Exportación con S/ 10 051,6 mil o 2,6%.

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 para su uso.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
TERRENOS	138 414 788,7	142 189 304,1	(2,7)
EDIFICIOS	88 151 961,0	85 457 686,4	3,2
ESTRUCTURAS	78 531 815,0	74 369 122,6	5,6
VEHÍCULOS, MAQUINARIA Y OTROS	84 815 968,0	80 716 740,2	5,1
CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	40 557 806,2	36 418 381,9	11,4
CONSTRUCCIÓN DE ESTRUCTURAS	125 807 119,9	112 006 252,3	12,3
OTROS	7 206 923,1	7 717 342,7	(6,6)
SUB-TOTAL	563 486 381,9	538 874 830,2	4,6
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(116 460 668,6)	(109 897 050,3)	6,0
TOTAL NETO	447 025 713,3	428 977 779,9	4,2

Este rubro presenta una variación positiva de S/ 18 047 933,4 mil o 4,2% respecto al año 2017; destacando el concepto Construcción de Estructuras que se incrementó en S/ 13 800 867,6 mil o 12,3%, correspondiente al Proyecto de Modernización de la Refinería de Talara – PMRT, Proyecto de Instalación y Operación del Nuevo Terminal Ilo y la construcción de la Planta de Ventas de Puerto Maldonado (1era Etapa) efectuadas por Petróleos del Perú – PetroPerú S.A. El concepto que también sobresale es Estructuras, con una variación positiva de S/ 4 162 692,4 mil o 5,6%, representado por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones por el incremento en infraestructura vial por S/ 1 750 millones, debido a obras en la Línea 2 y la provisión por el reconocimiento de la retribución por inversión según certificados de avance de obras(RPI-CAO) y por obras en los parques zonales Villa El Salvador, Yahuar Huaca – Callao, Complejo Deportivo Andrés Avelino Cáceres en Villa María del

Triunfo, entre otros. Por el contrario, el rubro Terrenos disminuyó en S/ 3 774 515,4 mil o 2,7%, debido a la Municipalidad Distrital de La Molina, principalmente por ajustes de revaluación, que decreció en S/ 5 507 634,9 mil.

Cabe anotar que los incrementos en los rubros de Estructuras y Construcción de Estructuras, se deben también, a la Municipalidad Provincial de Lima por mejoramiento de la transitabilidad del centro de Lima y la construcción de la segunda etapa del Programa de Renovación Urbana Municipal del centro de Lima; ampliación y renovación del Mercado Mayorista de Lima, entre otras estructuras que se describe en el Tomo II - Gobiernos Locales. 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	2018	2017	%
RECURSOS ADMINISTRADOS POR TESORO PÚBLICO	19 438 528,9	20 718 217,8	(6,2)
ESTUDIOS Y PROYECTOS	7 063 570,2	6 725 823,0	5,0
FONDOS SUJETOS A RESTRICCIÓN	2 839 985,4	2 654 343,2	7,0
SERVICIOS Y OTROS CONTRATOS POR ANTICIPADO	5 399 619,8	5 006 063,8	7,9
FIDEICOMISOS	4 174 049,3	4 159 853,1	0,3
OBJETOS DE VALOR	30 460,1	30 396,0	0,2
ENCARGOS	198 876,8	228 143,5	(12,8)
PROGRAMAS DE CÓMPUTO	418 281,8	390 392,2	7,1
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	4 636 521,0	4 294 288,6	8,0
OTROS ACTIVOS	20 434 393,3	19 831 955,6	3,0
	64 634 286,6	64 039 476,8	0,9
(-) ELIMINACIONES	(22 077 469,9)	(22 776 047,4)	(3,1)
SUB-TOTAL	42 556 816,7	41 263 429,4	3,1
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	(1 579 855,9)	(2 306 751,6)	(31,5)
TOTAL NETO	40 976 960,8	38 956 677,8	5,2

Este rubro muestra un incremento de S/ 2 020 283,0 mil o 5,2%, respecto al año anterior; representado por los conceptos: Otros Activos, con un incremento de S/ 602 437,7 mil o 3,0%, está representado por el Fondo MiVivienda, por S/ 6 178 893,3 mil, dicho importe corresponde principalmente a la parte no corriente del convenio Fideicomiso COFIDE, el cual se incrementó en 7,1% con relación al año anterior; Servicios y Otros Contratados por Anticipado por S/ 393 556,0 mil o 7,9%, que corresponde a los adelantos efectuados a contratistas realizado por las Unidades Ejecutoras de Proviñas Nacional y Proviñas Descentralizado por contratos de construcción de infraestructura vial y los fondos sujetos a restricción reclasificados.

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	21 167 082,9
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIÓN	208 389,3
MINISTERIO DE PRODUCCIÓN	122 114,4
MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS	97 848,2
MINISTERIO DE DEFENSA	93 609,6
ORGANISMO TÉCNICO DE LA ADMINISTRACIÓN DE LOS SERVICIOS DE SANEAMIENTO	84 341,8
OTRAS ENTIDADES	304 083,7
TOTAL	22 077 469,9

NOTA N° 18: OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Contiene los siguientes conceptos:

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
OBLIGACIONES A LA VISTA	11 699 022,3	13 186 179,0	(11,3)
OBLIGACIONES POR CUENTAS DE AHORRO	11 794 930,9	10 518 086,0	12,1
OBLIGACIONES POR CUENTAS A PLAZOS	4 593 131,9	3 693 470,6	24,4
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	2 927 730,0	2 580 493,2	13,5
BENEFICIOS SOCIALES A LOS TRABAJADORES	4 363,8	3 788,1	15,2
OTRAS OBLIGACIONES	5 484 617,6	5 036 082,3	8,9
SUB-TOTAL	36 503 796,5	35 018 099,2	4,2
(-) ELIMINACIONES	(6 512 977,3)	(6 511 072,3)	0,0
TOTAL NETO	29 990 819,2	28 507 026,9	5,2

El presente rubro muestra un incremento de S/ 1 483 792,3, mil o 5,2% respecto al año 2017; corresponde al rubro de obligaciones por cuentas de ahorro, con un incremento de S/ 1 276 844,9 mil o 12,1%; comprenden en su totalidad al Banco de la Nación, por cuentas abiertas para el pago de remuneraciones y pensiones a trabajadores y pensionistas del Sector Público, que asciende a un total de S/ 8 955 421,5 mil, y el aumento de los depósitos efectuados por conceptos de mayores préstamos otorgados al Sector Público; el rubro de Obligaciones por Cuentas a Plazos se incrementó en S/ 899 661,3 mil o 24,4%, que corresponde a cuentas a plazo fijo, depósitos para planes progresivos, depósitos de CTS del público y depósitos a plazo fijo en garantía.

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)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
BANCO DE LA NACIÓN	5 216 019,8
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA	23 432,8
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CUSCO	18 577,5
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TRUJILLO	12 694,9
OTRAS EMPRESAS FINANCIERAS PÚBLICAS	1 242 252,3
TOTAL	6 512 977,3

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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
EMISIÓN PRIMARIA	2 123 038,9	1 936 708,3	9,6
DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA	63 458 372,3	69 735 740,6	(9,0)
DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL	41 813 455,5	44 080 793,6	(5,1)
VALORES EMITIDOS EN CIRCULACIÓN	25 585 996,2	30 863 709,3	(17,1)
PASIVOS DE RESERVAS	560 989,6	357 401,7	57,0
FONAFE MATRIZ	1 212 461,0	1 581 900,1	(23,4)
PETROPERÚ S.A.	5 578 365,7	4 257 344,4	31,0
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	437 100,9	365 176,4	19,7
SUB-TOTAL	140 769 780,1	153 178 774,4	(8,1)
(-) ELIMINACIONES	(73 249 099,7)	(77 646 102,3)	(5,7)
TOTAL NETO	67 520 680,4	75 532 672,1	(10,6)

El presente rubro muestra una disminución de S/ 8 011 991,7 mil o 10,6% 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/ 6 277 368,3 mil o 9,0%, dichos fondos se encuentran destinados a cubrir el encaje exigible que el BCRP 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”; el rubro de Valores Emitidos en Circulación muestra una disminución de S/ 5 277 713,1 mil o 17,1%, compuesto íntegramente por Certificados de Depósitos (CDBCRP) emitidos por el BCRP, colocados mediante el mecanismo de subasta, con la finalidad de retirar los excedentes de liquidez del sistema financiero; el rubro Depósitos en Moneda Nacional, disminuyó en S/ 2 267 338,1 mil o 5,1%, principalmente por los depósitos a plazos.

Se eliminan los saldos recíprocos del BCRP con las entidades siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)	
<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ	72 829 020,9
EMPRESA MUNICIPAL DE SANEAMIENTO BÁSICO DE PUNO	55 836,1
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE HUANCAYO	52 890,1
SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LIMA	22 112,3
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA	10 024,5
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE AREQUIPA	8 081,7
OTRAS ENTIDADES	271 134,1
TOTAL	73 249 099,7

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:

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
BIENES Y SERVICIOS POR PAGAR	6 568 151,7	7 620 292,2	(13,8)
ACTIVOS NO FINANCIEROS POR PAGAR	3 255 897,9	4 101 838,4	(20,6)
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	906 055,8	856 119,9	5,8
OTROS POR PAGAR	171 210,8	160 632,7	6,6
SUB-TOTAL	10 901 316,2	12 738 883,2	(14,4)
(-) ELIMINACIONES	(276 926,7)	(860 042,7)	(67,8)
TOTAL NETO	10 624 389,5	11 878 840,5	(10,6)

El presente rubro muestra una disminución de S/ 1 254 451,0 mil o 10,6% respecto al año anterior. El rubro más representativo es Bienes y Servicios por Pagar, con una disminución de S/ 1 052 140,5 mil o 13,8%, corresponde a Hidrandina que mantiene saldos en cuentas por pagar, originadas por la adquisición de energía y suministros correspondientes a facturas emitidas por proveedores nacionales; Petroperú S.A, que mantiene obligaciones relacionadas por la adquisición de petróleo crudo y de productos refinados a proveedores nacionales y extranjeros y contratos de servicios; el rubro de Activos no Financieros por Pagar, muestra una disminución de S/ 845 940,5 mil o 20,6% debido principalmente al Ministerio de Defensa, por el pago oportuno realizado por parte de las Unidades Ejecutoras por prestación de servicios, pagos realizados por la adquisición de aeronave C-278-J Espartan y adquisición de equipos para la inspección de aeronaves, equipos de laboratorio y cómputo.

Se eliminaron los saldos recíprocos del Ministerio de Defensa con diferentes entidades del Sector Público; Petróleos del Perú, entre otras.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
MINISTERIO DE DEFENSA	34 293,8
PETRÓLEOS DEL PERÚ	12 498,1
SEGURO SOCIAL DE SALUD	10 595,4
SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE JULIACA	10 307,9
OTRAS ENTIDADES	209 231,5
TOTAL	276 926,7

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	2018	2017	%
REMUNERACIONES POR PAGAR	311 152,0	370 746,6	(16,1)
COMPENSACIÓN POR TIEMPO DE SERVICIOS	291 835,2	208 322,2	40,1
OBLIGACIONES PREVISIONALES	8 386 525,9	6 314 253,6	32,8
OTROS BENEFICIOS DIRECTOS	1 968 256,0	1 640 461,1	20,0
PENSIONES POR PAGAR	73 914,0	78 798,9	(6,2)
CONTRIBUCIONES, APORTES A FONDOS	13 766,7	13 444,6	2,4
PATICIPACIONES DE TRABAJADORES	147 295,2	209 351,8	(29,6)
TOTAL NETO	11 192 745,0	8 835 378,8	26,7

El presente rubro muestra un incremento de S/ 2 357 366,2 mil o 26,7% respecto al año anterior. Siendo el concepto más representativo las Obligaciones Previsionales, con un incremento de S/ 2 072 272,3 mil o 32,8% originado principalmente en el Gobierno Nacional, resalta el pliego, Oficina de Normalización Previsional, que aumentó en S/ 404 063,9 mil, la variación se origina por el reconocimiento de pensiones devengadas, pagadas, devolución de pensiones y provisiones por cobro indebido de los fondos pensionarios; asimismo, resalta el pliego Ministerio de Defensa, con un incremento de S/ 117 311,3 mil, debido a la estimación de la parte corriente de las obligaciones previsionales del DL N° 20530 y el Régimen Militar y Policial, con un incremento de S/ 1 266 405,3 mil, debido a la estimación de la parte corriente de pensiones.

NOTA N° 22: VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN (CORRIENTE)

Comprende:

VALORES, TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN (CORRIENTE) (EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
FONAFE - MATRIZ			
EN MONEDA NACIONAL			
BONOS CORPORATIVOS	31 258,7	32 272,6	(3,1)
BONOS ORDINARIOS	117 813,7	0,0	100,0
OTROS	36 353,2	0,0	100,0
EN MONEDA EXTRANJERA			
BONOS CORPORATIVOS	1 783 532,8	92 051,7	1 837,5
BONOS SUBORDINADOS	23 909,0	22 973,3	4,1
BONOS ORDINARIOS	827 578,1	0,0	100,0
ETES			
BONOS EN CIRCULACIÓN	111,4	99,4	12,1
SUB-TOTAL	2 820 556,9	147 397,0	1 813,6
(-) ELIMINACIONES	(8 281,8)	(12 103,8)	(31,6)
TOTAL NETO	2 812 275,1	135 293,2	1 978,7

El aumento de S/ 2 676 981,9 mil que representó 1 978,7% con relación al ejercicio anterior, se debe principalmente a la Corporación Financiera de Desarrollo – Cofide, por la emisión internacional de Bonos Cofide en S/ 1 875 053,7 mil; resaltando la Segunda Emisión Internacional – Bonos Corporativos por S/ 1 011 084,4 mil, reclasificada de no corriente a corriente; el aumento también se debe a los bonos ordinarios del Fondo Mi Vivienda, con vencimientos menores a un año, reclasificado del rubro Adeudos y Obligaciones Financieras de largo plazo, por el importe de S/ 945 391,8 mil.

Se eliminaron los saldos recíprocos de:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.	8 281,8
TOTAL	8 281,8

NOTA N° 23: OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CORRIENTE)

Comprende los conceptos siguientes:

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

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
TRIBUTOS, CONTRAP. Y APORTES Y SALUD POR PAGAR			
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	10 084 383,2	16 472 505,7	(38,8)
SUB-TOTAL	13 170 601,4	20 148 319,2	(34,6)
(-) ELIMINACIONES	(1 216 985,4)	(902 435,4)	34,9
TOTAL NETO	11 953 616,0	19 245 883,8	(37,9)

Al cierre del año 2018 este rubro muestra una disminución de S/ 7 292 267,8 mil o 37,9% respecto al año anterior. El concepto más destacado es Otras Cuentas por Pagar Diversas, con una disminución de S/ 6 388 122,5 mil o 38,8%, se origina en el Banco Central de Reserva del Perú por las operaciones de reporte que hace el banco con las entidades del sistema financiero, participa con S/ 6 437 901,2 mil; Fonavi en Liquidación, presenta una disminución de S/ 36 567,6 mil, se debe principalmente al saldo pendiente de pago a los fonavistas beneficiarios de la devolución Ley N° 29625 al cierre del 2018.

Se eliminan los saldos recíprocos de las entidades siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)	
<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
PETROLEOS DEL PERÚ S.A.	297 285,7
MINISTERIO DE DEFENSA	221 123,2
CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL	213 946,9
ENTIDAD PREST. DE SERVICIOS AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE ILO S.R	89 215,3
BANCO DE MATERIALES	34 179,6
EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO EMUSAP SRL.	31 289,1
OTRAS ENTIDADES	329 945,6
TOTAL	1 216 985,4

NOTA N° 24: 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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
DEUDA PÚBLICA EXTERNA	3 121 634,8	2 208 579,0	41,3
DEUDA PÚBLICA INTERNA	5 094 131,2	5 650 311,7	(9,8)
DEUDA DIRECTA A LARGO PLAZO - INTERNA	6 345 997,6	5 655 142,3	12,2
OTROS GASTOS	1 091 841,4	727 187,1	50,1
SUB-TOTAL	15 653 605,0	14 241 220,1	9,9
(-) ELIMINACIONES	(7 446 271,0)	(7 453 794,1)	(0,1)
TOTAL NETO	8 207 334,0	6 787 426,0	20,9

Al cierre del año 2018 el presente rubro revela una variación de S/ 1 419 908,0 mil o 20,9%, respecto al año anterior, en el caso de la Deuda Pública Externa disminuyó debido a pagos del principal a diferentes acreedores por S/ 1 275 128,6 mil, y por los aumentos por el traslado de vencimientos corrientes y diferencia de cambio ascendente a S/ 2 423 785,1 mil. Por el lado de la Deuda Directa a Largo Plazo - Interna, se incrementó en S/ 690 855,3 mil o 12,2%; representado por el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales, que presenta un incremento de S/ 649 108,7 mil, originada principalmente por el reconocimiento de las cuentas por pagar de los instrumentos financieros derivados, correspondientes a los contratos FORWARD.

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	4 381 998,7
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	2 663 560,2
MINISTERIO DE DEFENSA	173 397,9
GOBIERNO REGIONAL LA LIBERTAD	100 106,9
OTRAS ENTIDADES	127 207,3
TOTAL	7 446 271,0

NOTA N° 25: 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)

CONCEPTOS	2018	2017	%
OPERACIONES EN TRÁMITE	402 760,4	223 925,8	79,9
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1 345 444,1	191 762,6	601,6
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10 188 057,9	7 962 566,5	27,9
OTROS PASIVOS	715 250,6	717 599,2	(0,3)
CUENTA ÚNICA DEL TESORO - CUT	22 940 270,9	23 207 095,6	(1,1)
SUB-TOTAL	35 591 783,9	32 302 949,7	10,2
(-) ELIMINACIONES	(21 937 145,1)	(22 050 242,1)	(0,5)
TOTAL NETO	13 654 638,8	10 252 707,6	33,2

Al cierre del ejercicio 2018 el presente rubro muestra un incremento de S/ 3 401 931,2 mil o 33,2% respecto al año anterior; sobresale el concepto Otras Cuentas Pagar por S/ 2 225 491,4 mil o 27,9%, por la inclusión del saldo del Fideicomiso S/ 1 307 657,6 mil, registrado por el Organismo Supervisor de la Inversión en la Energía y Minería, por encargo del proyecto FISE y por el incremento de documentos cancelatorios - Tesoro Público, registrado por las Unidades Ejecutoras del Gobierno General pendientes de utilización a favor de productores, importadores y otros para la cancelación del Impuesto General a las ventas e Impuesto a la Renta; sobresale también Beneficios a los Empleados por S/ 1 153 681,5 mil o 601,6%.

Se eliminan los saldos recíprocos de las entidades siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
DIRECCIÓN GENERAL DE TESORO PÚBLICO - MEF	21 198 030,2
MINISTERIO DE EDUCACIÓN	10 648,1
OTRAS ENTIDADES	728 466,8
TOTAL	21 937 145,1

NOTA N° 26: PROVISIONES (CORRIENTE)

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

Incluye los siguientes conceptos:

PROVISIONES
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2018	2017	%
SENTENCIAS JUDICIALES Y LAUDOS ARBITRALES	264 719,3	302 437,9	(12,5)
OTRAS PROVISIONES	204 067,3	268 935,0	(24,1)
TOTAL NETO	468 786,6	571 372,9	(18,0)

Al cierre del ejercicio 2018 el presente rubro reflejó una disminución de S/ 102 586,3 mil o 18,0% respecto al año anterior; lo propicia Petroperú, con una disminución de S/ 76 314,2 mil o 39,9% respecto al año anterior, en los siguientes conceptos: Provisión para mejoras del ambiente, con una disminución de S/ 23 873,6 mil o 19,1% y Provisión para reclamos civiles, con S/ 50 260,3 mil u 87,0%; así mismo la compañía estimó una provisión de S/ 57 791 mil, y S/ 50 978 mil, por contingencias y procesos administrativos, respectivamente; el Organismo Superior de la Inversión en Energía y Minería – Osinergmin, por derrames de crudo en el Oleoducto Norperuano.

NOTA N° 27: OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (NO CORRIENTE)

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
BENEFICIOS SOCIALES CON LOS TRABAJADORES	1 840 538,5	1 870 561,8	(1,6)
OBLIGACIONES POR CUENTA DE AHORROS	452 747,0	395 640,5	14,4
OBLIGACIONES A LA VISTA	75,8	67,2	12,8
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDO	65 327,0	62 255,1	4,9
DEPÓSITOS GARANTÍA	71 487,1	55 500,2	28,8
GASTOS POR PAGAR DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	115 425,3	106 795,9	8,1
OTRAS OBLIGACIONES	634 954,7	608 463,7	4,4
OBLIGACIONES POR DEPÓSITOS	7 941 705,9	6 825 838,5	16,3
TOTAL NETO	11 122 261,3	9 925 122,9	12,1

Al cierre del ejercicio 2018 el presente rubro se incrementó en S/ 1 197 138,4 mil o 12,1% respecto al año anterior; corresponde al rubro Obligaciones por Depósitos, con S/ 1 115 867,4 mil o 16,3% debido a la mayor captación de depósitos recibidos en sus diversas modalidades, principalmente por las Cajas Municipales de Piura, Cusco, Trujillo, Ica y Arequipa, que incrementaron en S/ 663 457,2 mil, S/ 213 008,4 mil, S/ 162 570,9 mil, 122 507,2 mil y S/ 92 903,0 mil, respectivamente; mayormente en la modalidad de cuentas a plazos superior a un año; cabe indicar que en esta modalidad se incluyen los depósitos de CTS. Por el contrario la partida de Beneficios Sociales de los trabajadores disminuyó en S/ 30 023,3 mil o 1,6%, especialmente por las obligaciones de jubilación que tiene el Banco de la Nación.

NOTA N° 28: ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Comprende los siguientes conceptos:

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

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
EMISIÓN PRIMARIA - BCRP	59 244 027,7	55 270 665,3	7,2
OBLIGACIONES FINANCIERAS	10 635 775,3	6 441 725,9	65,1
VALORES EMITIDOS EN CIRCULACIÓN	1 191 833,1	750 745,1	58,8
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	4 279 522,1	10 253 248,7	(58,3)
SUB-TOTAL	75 351 158,2	72 716 385,0	3,6
(-) ELIMINACIONES	(2 909 885,2)	(3 196 214,4)	(9,0)
TOTAL NETO	72 441 273,0	69 520 170,6	4,2

Al cierre del año 2018 el presente rubro se incrementó en S/ 2 921 102,4 mil o 4,2% respecto al año anterior; representado íntegramente por el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP en el rubro Emisión Primaria – BCRP, que incremento en S/ 3 973 362,4 mil o 7,2%, por los billetes y monedas en circulación emitidos, especialmente el de valor de S/ 100 soles; Obligaciones Financieras, creció en S/ 4 194 049,4 mil o 65,1% y lo origina íntegramente Petroperú S.A. por préstamos para el proyecto de Modernización de la refinería de Talara – PMRT, para el incremento de la capacidad de producción de la refinería de 65 a 95 mil barriles por día. El avance físico integral del PMRT es de 71,15% vs 96,04% programado. Respecto a Otras Obligaciones Financieras, el saldo disminuyó en S/ 5 973 726,6 mil o 58,3%, debido a bonos internacionales que el Fondo MiVivienda reclasificó los saldos de S/ 4 069 894,0 mil y S/ 945 391,8 mil al rubro Valores Títulos y Obligaciones en Circulación de largo y corto plazo, respectivamente, dichos bonos fueron emitidos para el financiamiento de operaciones crediticias propias de la entidad.

Se eliminan los saldos recíprocos de las entidades siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)	
<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LIMA	582 985,1
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE AREQUIPA	78 072,8
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE HUANCAYO	62 156,9
SERVICIO DE AGUA POTABLE ALCANTARILLADO DE AREQUIPA	54 175,9
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DEL CUSCO	30 000,0
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE SULLANA	25 000,0
SERVICIO MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CHINCHA S.A.	23 486,1
OTRAS ENTIDADES	2 054 008,4
TOTAL	2 909 885,2

NOTA N° 29: 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, comprende obligaciones con vencimiento a largo plazo, como Activos No Financieros, Concesiones y Otros Gastos, incurridos por las Entidades del Gobierno Nacional.

CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES (NO CORRIENTE)

(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
ACTIVOS NO FINANCIEROS POR PAGAR	5 641 143,8	5 175 791,3	9,0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	9 558,3	10 731,2	(10,9)
BIENES Y SERVICIOS	46 924,4	5 056,0	828,1
SUB-TOTAL	5 697 626,6	5 191 578,5	9,7
(-) ELIMINACIONES	(268 638,3)	0,0	0,0
TOTAL NETO	5 428 988,3	5 191 578,5	4,6

Al cierre del año 2018 el presente rubro muestra un incremento de S/ 237 409,8 mil o 4,6%, respecto al año anterior, destacando el rubro de Activos No Financieros Por Pagar, que muestra un incremento de S/ 465 352,5 mil o 9,0%, representado por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones, con un incremento de S/ 473 091,2 mil, la variación comprende la parte No Corriente de los cronogramas de pago por inversiones, que corresponden principalmente al mantenimiento periódico pendiente de pago a los concesionarios de la Red Dorsal Nacional de Fibra Óptica, Redes Viales, línea 1, Aeropuertos y Puertos; la Unidad Ejecutora Autoridad Autónoma del Sistema Eléctrico de Transporte Masivo de Lima y Callao – AATE, muestra un incremento por la provisión del pago por kilómetro de tren recorrido correspondiente al IV trimestre 2018.

Se eliminan los saldos recíprocos de las Entidades siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO GRAU (EXSEDAPIURA)	149 651,7
ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DE LORETO S.A	91 204,1
SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE JULIACA	27 107,3
OTRAS ENTIDADES	675,2
TOTAL	268 638,3

NOTA N° 30: DEUDAS A LARGO PLAZO (NO CORRIENTE).

Registra las obligaciones de las entidades y empresas 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	2018	2017	%
DEUDA PÚBLICA EXTERNA	52 803 779,2	53 611 144,6	(1,5)
DEUDA PÚBLICA INTERNA	106 913 212,7	91 710 732,6	16,6
DEUDA DIRECTA A LARGO PLAZO - INTERNA	19 332 273,8	19 200 425,9	0,7
CONVENIO POR TRASPASO DE RECURSOS	2 979 439,4	2 657 469,0	12,1
OTROS POR PAGAR	852 098,9	810 513,8	5,1
SUB-TOTAL	182 880 804,0	167 990 285,9	8,9
(-) ELIMINACIONES	(27 778 465,7)	(28 574 889,5)	(2,8)
TOTAL NETO	155 102 338,3	139 415 396,4	11,3

Al cierre del año 2018, el presente rubro muestra un incremento de S/ 15 686 941,9 mil u 11,3%, respecto al año anterior; corresponde íntegramente a la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público en el concepto de Deuda Pública Interna, con un incremento de S/ 15 202 480,1 mil o 16,6%, por el mayor desembolso recibido de créditos y por la emisión de bonos soberanos; la Deuda Pública Externa presenta una disminución de S/ 807 365,4 mil o 1,5%, por los derivados financieros del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y del Banco de Desarrollo de América Latina - CAF, como las más significativas.

Se consolidan los saldos del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales y de las entidades siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES	14 099 938,7
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS	8 986 441,1
MINISTERIO DE DEFENSA	732 298,1
GOBIERNO REGIONAL LA LIBERTAD	576 773,1
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	491 427,3
GOBIERNO REGIONAL DEL CALLAO	197 921,9
OTRAS ENTIDADES	2 693 665,5
TOTAL	27 778 465,7

NOTA N° 31: OTRAS CUENTAS POR PAGAR (NO CORRIENTE)

Representa los siguientes conceptos:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR (NO CORRIENTE)
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2018	2017	%
OTROS PASIVOS	323 758,4	399 428,3	(18,9)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	4 825 439,0	7 554 074,9	(36,1)
SUB-TOTAL	5 149 197,4	7 953 503,2	(35,3)
(-) ELIMINACIONES	(68 748,5)	(197 648,2)	(65,2)
TOTAL NETO	5 080 448,9	7 755 855,0	(34,5)

Al cierre del año 2018, el presente rubro muestra una disminución de S/ 2 675 406,1 mil o 34,5%, respecto al ejercicio anterior; destacando el concepto Otras Cuentas por Pagar Diversas, con una disminución de S/ 2 728 635,9 mil o 36,1%, siendo el más representativo el Banco Central de Reserva

del Perú – BCRP con S/ 2 709 492,9 mil o 74,7% en razón a las operaciones de reporte que hace el BCRP con entidades del sistema financiero; el Fonavi en Liquidación refleja una disminución de S/ 108 455,5 mil o 5,0% respecto al año anterior, dicha disminución de S/ 56 010,5 mil se debe a Contribuciones reembolsables de electrificación y S/ 52 024,3 mil al Fondo Acumulado Neto, resultante de aumentos y disminuciones de operaciones de dicho Fondo.

Se eliminan los saldos recíprocos de las entidades siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)	
<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SAN MARTIN S.A.	22 765,9
EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO CORONEL PORTILLO S.A.	17 233,7
OTRAS ENTIDADES	28 748,9
TOTAL	68 748,5

NOTA N° 32: 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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
FONAFE - MATRIZ			
EN MONEDA NACIONAL			
BONOS CORPORATIVOS	1 018 445,0	1 018 445,0	0,0
BONOS ORDINARIOS	1 854 572,6	0,0	100,0
BONOS SUBORDINADOS	251 646,7	251 659,0	(0,0)
EN MONEDA EXTRANJERA			
BONOS CORPORATIVOS	3 586 219,4	5 062 754,4	(29,2)
BONOS SUBORDINADOS	1 007 677,6	967 818,4	4,1
BONOS ORDINARIOS	2 215 321,4	0,0	100,0
ETES			
BONOS COMUNES	20 219,6	20 323,5	(0,5)
TOTAL NETO	9 954 102,3	7 321 000,3	36,0

Al cierre del año 2018, el presente rubro muestra variación de S/ 2 633 102, mil o 36,0%, respecto al año anterior. Por el lado de los incrementos se debe al Fondo MiVivienda con S/ 4 069 894,0 mil, por la reclasificación en este rubro de los bonos expuestos en el 2017 en Adeudos y Obligaciones Financieras y por las disminuciones corresponde a Cofide con S/ 1 476 535,0 mil, principalmente por el traslado de los saldos al rubro Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación, con vencimiento menores a un año.

NOTA N° 33: 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	2018	2017	%
COMPENSACIÓN POR TIEMPO DE SERVICIOS (NETO)	8 131 146,7	7 445 758,6	9,2
OBLIGACIONES PREVISIONALES	172 529 450,7	187 419 389,3	(7,9)
OBLIGACIONES PREVISIONALES MILITAR POLICIAL	54 215 515,0	33 190 661,2	63,3
OTROS BENEFICIOS (EMPRESAS)	279 229,4	307 071,9	(9,1)
TOTAL NETO	235 155 341,8	228 362 881,0	3,0

Al cierre del año 2018, el presente rubro presenta un incremento de S/ 6 792 460,8 mil o 3,0%, respecto al ejercicio anterior. Destacando el concepto Obligaciones Previsionales Militar Policial, que se incrementó en S/ 21 024 853,8 mil o 63,3% con respecto al monto del ejercicio 2017, se debe a la Caja de Pensiones Militar Policial - CPMP, por la actualización de cálculo para la estimación de las reservas técnicas del régimen de pensiones del Decreto Ley N° 19846, que recoge los beneficios contenidos en la normatividad e incorpora el efecto de la homologación de las pensiones, aprobadas por Ley N° 30683; por el lado de las disminuciones destaca el concepto Obligaciones Previsionales en S/ 14 889 938,6 o 7,9% y se debe al Ministerio del Interior, del Gobierno General, que en el ejercicio 2017 actualizó el cálculo actuarial de pensionistas de la Policía Nacional que se jubilaron antes de la creación de la CPMP.

NOTA N° 34: PASIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS - DIFERIDAS

Comprende los siguientes conceptos:

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

CONCEPTOS	2018	2017	VARIACIÓN
			%
IMPUESTO A LA RENTA PASIVO DIFERIDO	1 674 949,6	1 743 540,4	(3,9)
ACTIVOS DIFERIDOS			
PROVISIÓN PARA PENSIONES DE JUBILACIÓN	(97,9)	(109,0)	(10,2)
PROVISIÓN PARA REMEDIACIÓN DEL AMBIENTE	(37 847,1)	(53 843,3)	(29,7)
PROVISIÓN DETERIORO DE ACTIVO FIJO	(12 009,3)	(27 999,0)	(57,1)
OTRAS PROVISIONES	(1 001,6)	(12 812,2)	(92,2)
DIFERENCIAS EN LAS TASAS DE DEPRECIACIÓN			
PASIVO DIFERIDO (**)			
COSTO ATRIBUIDO AL ACTIVO FIJO	423 204,7	276 843,4	52,9
INTERESES POR FINANCIAMIENTO PMRT	565,4	565,4	0,0
TOTAL NETO	2 047 763,8	1 926 185,7	6,3

Este rubro de Pasivo por Impuesto a las Ganancias Diferidas, se incrementó en S/ 121 578 1 mil o 6,3% en relación al 2017.

Está representado por entidades bajo el ámbito de Fonafe Matriz, en los conceptos de partidas temporales y en mayor valor de activos así como también variación de tasa de impuesto a la renta. Las entidades que sobresalen son: Electroperú, con un importe de S/ 569 873,2 mil; Sedapal, con S/ 353 940,5 mil; y Cofide, con S/ 155 457,9 mil.

NOTA N° 35: 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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	517 281,2	644 859,8	(19,8)
INTERESES DIFERIDOS	440 817,7	573 859,1	(23,2)
TRIBUTOS DIFERIDOS	75 804,8	204 685,4	(63,0)
INGRESOS DIFERIDOS	3 931 954,9	2 433 400,1	61,6
OTROS INGRESOS DIFERIDOS	3 601 502,1	2 936 904,2	22,6
SUB TOTAL	8 567 360,7	6 793 708,6	26,1
(-)ELIMINACIONES	(103 163,0)	0,0	100,0
TOTAL NETO	8 464 197,7	6 793 708,6	24,6

Este rubro, cuya realización se debe efectuar en el ejercicio y ejercicios posteriores al cierre del año 2018, presenta un incremento de S/ 1 670 489,1 mil, significando 24,6%; se origina en el concepto Ingresos Diferidos con variación positiva de S/ 1 498 554,8 mil o 61,6%, propiciado por la Agencia de Promoción de la Inversión Privada – Captadora con S/ 1 298 980,3 mil, por el registro del Proyecto de yacimientos cupríferos Michiquillay; Otros Ingresos Diferidos participa con S/ 664 597,9 mil o 22,6%, y se debe al Seguro Social de Salud con incremento de S/ 750 774,6 mil por la implementación de la NICSP 23.

Las eliminaciones están conformados por las entidades:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
ORGANISMO TÉCNICO DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO	73 878,8
AGENCIA DE PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA - GASTOS	146,0
OTRAS ENTIDADES	29 138,2
TOTAL	103 163,0

NOTA N° 36: OTRAS CUENTAS DEL PASIVO (NO CORRIENTE)

Comprende los siguientes conceptos:

OTRAS CUENTAS DEL PASIVO (NO CORRIENTE)
(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
ENCARGOS RECIBIDOS DEL TESORO	19 438 580,0	20 718 217,8	(6,2)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	33 847 652,1	32 491 968,7	4,2
CONTRIBUCIONES Y TRIBUTOS POR PAGAR	613 248,9	269 923,6	127,2
TRANSF.RECIBIDAS DEL TESORO	191 965,5	168 999,9	13,6
SUB-TOTAL	54 091 446,5	53 649 110,0	0,8
(-) ELIMINACIONES	(73 311,7)	(867 411,0)	(91,5)
TOTAL NETO	54 018 134,8	52 781 699,0	2,3

Al cierre del año 2018, este rubro muestra un incremento de S/ 1 236 435,8 mil, representando el 2,3% con respecto al año anterior. El más representativo corresponde al rubro Otras Cuentas por Pagar con variación positiva de S/ 1 355 683,4 mil o 4,2%, e incluye principalmente las obligaciones por demandas judiciales pendiente por pagar que incrementaron en S/ 1 447 448,2 mil, dicho incremento se produce en las entidades de Gobierno General en el concepto de Demandas Judiciales laborales con un incremento de S/ 1 549 418,0 mil, destacando los Gobiernos Regionales de Puno, Arequipa, Cusco, Junín y Lambayeque, con incrementos de S/ 298 934,0 mil, S/ 268 048,3 mil, S/ 191 922,0 mil, S/ 161 964,6 mil y S/ 140 795,8 mil, respectivamente, entre las entidades más representativas de este nivel de gobierno.

Las eliminaciones están conformadas por:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)		
<u>ENTIDADES</u>		<u>IMPORTE</u>
CATADORAS		2 119,9
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO		1 000,0
OTRAS ENTIDADES		70 191,8
TOTAL		73 311,7

NOTA N° 37: PROVISIONES NO CORRIENTE

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

PROVISIONES (EN MILES DE SOLES)			
<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
PROV.SENTENC.JUDIC.LAUDOS ARBIT.Y OTROS	4 346 829,8	4 014 104,3	8,3
PROVISIONES DIVERSAS	420 552,4	508 948,1	(17,4)
TOTAL NETO	4 767 382,2	4 523 052,4	5,4

Este rubro se incrementó en S/ 244 329,8 mil o 5,4%, respecto al año 2017, por reclamaciones efectuadas contra entidades de los Gobiernos Nacional, Regional, Local y empresas.

El incremento de S/ 332 725,5 mil o 8,3% del rubro Provisiones Sentencias Judiciales, Laudos Arbitrales y Otros se debe principalmente al Ministerio de Vivienda y Construcción que incrementó en S/ 220 993,7 mil, por laudos arbitrales apelados por la entidad ante el Poder Judicial; Ministerio de Educación en S/ 167 008,5 mil, por demandas civiles que se incrementó en S/ 158 464,0 mil.

NOTA N° 38: CAPITAL

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

CAPITAL (EN MILES DE SOLES)			
<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
CAPITAL EMPRESAS OPERATIVAS	20 977 928,6	19 748 297,6	6,2
CAPITAL EMPRESAS SIN OPERATIVIDAD	10 826,6	10 826,6	
SUB-TOTAL	20 988 755,2	19 759 124,2	6,2
(-) ELIMINACIONES	(9 505 418,3)	(8 715 681,2)	9,1
TOTAL NETO	11 483 336,9	11 043 443,0	4,0

El rubro aumentó en S/ 439 893,9 mil o 4,0%, 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.

El incremento está representado, principalmente por el Fondo Ley N° 27677, debido a la reclasificación por la transferencia de los aportes que realizó la Comisión Ad-Hoc.

Las eliminaciones están representadas por las entidades más representativas siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
PETROLEOS DEL PERÚ S.A.	4 448 417,0
ELECTRICIDAD DEL PERÚ	1 853 531,0
SERVICIOS DE AGUA POT.Y ALCANT.AREQUIPA	181 472,0
ENTID.PREST.SERV.DE SANEAM.DE CUSCO	134 102,0
ENTID.PREST.SERV.DE SANEAM.DE LAMBAYEQUE	124 883,5
ENTID.PREST.SERV.DE SANEAM.DE TACNA	34 887,0
OTRAS ENTIDADES	2 728 125,8
TOTAL	9 505 418,3

NOTA N° 39: HACIENDA NACIONAL

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

HACIENDA NACIONAL (EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
CAPITALIZACIÓN DE HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	(1 012 669 143,5)	(904 155 705,2)	12,0
CAPITALIZACIÓN DE RESULTADOS ACUMULADOS	1 298 392 778,9	1 168 815 128,4	11,1
CAPITALIZACIÓN DE RESERVAS	324 982,1	339 962,2	(4,4)
TOTAL NETO	286 048 617,5	264 999 385,4	7,9

El presente rubro muestra un aumento de S/ 21 049 232,1 mil o 7,9%, respecto al ejercicio anterior.

Se debe a la capitalización de los saldos obtenidos en los conceptos Hacienda Nacional Adicional por S/ 108 513 438,3 mil o 12,0%; y por Resultados Acumulados en S/ 129 577 650,5 mil u 11,1%; entre otros conceptos.

NOTA N° 40: 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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
TRASPASOS Y REMESAS	(110 529 827,7)	(108 656 029,0)	1,7
AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1 140 794,5)	0,0	100,0
OTRAS OPERACIONES PATRIMONIALES	178 710,8	227 562,5	(21,5)
CAPITAL ADICIONAL - EMPRESAS	6 381 530,5	6 496 571,0	(1,8)
SUB-TOTAL	(105 110 380,9)	(101 931 895,5)	3,1
(-) ELIMINACIONES	1 215 249 637,9	1 096 368 157,9	10,8
TOTAL NETO	1 110 139 257,0	994 436 262,4	11,6

El aumento de S/ 115 702 994,6, mil u 11,6%, respecto al año 2017, 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/ 105 975 496,4 mil y S/ 23 941 026,2 mil, respectivamente y a la disminución de Otras Operaciones Patrimoniales y a traspasos de documentos por S/ 11 657 519,4 mil y S/ 1 478 404,5 mil, respectivamente, el detalle de las variaciones se muestra en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto – EF 3.

NOTA N° 41: AJUSTES Y RESULTADOS NO REALIZADOS

Incluye los siguientes conceptos:

AJUSTES Y RESULTADOS NO REALIZADOS (EN MILES DE SOLES)			
<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
EXCEDENTE DE REVALUACIÓN	121 854 634,9	127 320 175,0	(4,3)
OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES	(457 934,4)	(525 868,8)	
SUB-TOTAL	121 396 700,5	126 794 306,2	(4,3)
(-) ELIMINACIONES	(754,6)	(77 031,1)	(99,0)
TOTAL NETO	121 395 945,9	126 717 275,1	(4,2)

Este rubro presenta una disminución de S/ 5 321 329,2 mil o 4,2% con relación al año 2017.

Está representado por el concepto de Excedente de Revaluación, principalmente por ajustes de revaluación 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/ 30 811 117,8 mil; Ministerio de Transportes y Comunicaciones S/ 11 454 865,3 mil; y Ministerio de Educación S/11 063 945,7 mil.

Sus eliminaciones están representadas por las siguientes entidades:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)	
<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUSCO	542,0
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TACNA	187,3
OTRAS ENTIDADES	25,3
TOTAL	754,6

NOTA N° 42: RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS

Comprende los siguientes conceptos:

RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS (EN MILES DE SOLES)			
<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
RESERVA LEGAL	2 368 450,3	2 258 660,1	4,9
OTRAS RESERVAS	11 572 619,3	7 455 476,6	55,2
SUB-TOTAL	13 941 069,6	9 714 136,7	43,5
(-) ELIMINACIONES	(281 000,8)	(443 464,8)	(36,6)
TOTAL NETO	13 660 068,8	9 270 671,9	47,3

Muestra un aumento de S/ 4 389 369,9 mil o 47,3% con relación al ejercicio anterior.

Destaca el Banco Central de Reserva del Perú, en el concepto reajuste de valuación, según su Ley Orgánica - artículo 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 acrestan en esta cuenta y no se consideran como ganancias o pérdidas del ejercicio.

Las eliminaciones están conformadas por:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
EMP.MUN. DE SERV.AGUA POT.Y ALC.DE HUÁNUCO	267,7
EMP.MUN. DE MERCADOS	56,9
OTRAS ENTIDADES	280 676,2
TOTAL	281 000,8

NOTA N° 43: RESULTADOS ACUMULADOS

RESULTADOS ACUMULADOS

(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
SUPERÁVIT ACUMULADO	144 078 272,5	162 650 506,2	(11,4)
DÉFICIT ACUMULADO	(321 081 848,4)	(320 442 620,7)	0,2
SANEAMIENTO CONTABLE	(2 401 198,6)	(2 401 484,6)	(0,0)
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	1 355 052,4	360 595,2	275,8
SUB-TOTAL	(178 049 722,1)	(159 833 003,9)	11,4
(-) ELIMINACIONES	(1 215 558 734,2)	(1 097 093 938,5)	10,8
TOTAL NETO	(1 393 608 456,3)	(1 256 926 942,4)	10,9

El saldo negativo de esta cuenta aumentó en S/ 136 681 513,9 mil o 10,9%, respecto al año anterior; principalmente por el traslado del saldo del rubro Capitalización de Partidas Patrimoniales, en la actividad gubernamental y por Aportes, Transacciones y Otros Cambios Patrimoniales, producidos en la Caja de Pensiones Militar Policial por S/ 128 887 896,5 mil y S/ 12 816 028,3 mil, respectivamente y, por el rubro Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio que paso de un Déficit de S/ 19 558 527,5 mil en el 2017 a un Superávit de S/ 6 664 813,8 mil en el 2018. El déficit en el 2017 se origina en el Ministerio del Interior, por la regularización del cálculo actuarial de obligaciones previsionales del personal policial.

NOTA N° 44: INTERESES MINORITARIOS

INTERESES MINORITARIOS

(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
FONAFE - MATRIZ			
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO	5 056 516,8	5 002 231,5	1,1
AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES	12 466,6	25 835,9	(51,7)
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	1 138 569,2	1 028 527,0	10,7
OTRO RESULTADO INTEGRAL	(210 041,8)	130 461,2	(261,0)
DIVIDENDOS EN EFECTIVO DECLARADOS	(288 870,7)	(264 346,1)	9,3
EMISIÓN DE ACCIONES	0,0	2 186,5	(100,0)
REDUCCIÓN DE CAPITAL	(527 597,0)	(547 659,9)	(3,7)
INC. (DISM.) POR TRANSACC. Y OTROS CAMBIOS	(233 160,6)	(320 719,2)	(27,3)
TOTAL NETO	4 947 882,5	5 056 516,9	(2,1)

Muestra una disminución de S/ 108 634,4 mil o 2,1% 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 todo las que sí se tiene el control, es el caso del Banco de la Nación y de Electroperú.

NOTA N° 45: CUENTAS DE CONTROL (ORDEN) CONTINGENCIAS Y OTRAS CUENTAS

CUENTAS DE CONTROL (ORDEN), CONTINGENCIAS Y OTRAS CUENTAS (EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
CONTRATOS Y COMPROMISOS APROBADOS	117 364 747,3	101 145 590,9	16,0
VALORES Y GARANTÍAS	523 667 590,4	413 822 078,8	26,5
BIENES EN PRÉSTAMO, CUSTODIA Y NO DEPRECIABLES	8 279 105,8	7 761 608,5	6,7
PAGARES BANCARIOS POR FINANCIAR IMPORTACIONES	4 897 731,5	5 845,0	83 693,5
CUENTAS DE CONTINGENCIAS	48 346 621,1	45 374 447,2	6,6
OTROS - PENSIONES	0,0	4 436,2	(100,0)
SANEAMIENTO DEL ACTIVO Y PASIVO	8 123 262,2	8 119 871,9	0,0
RENDIMIENTO DE CRÉDITOS Y RENTAS EN SUSPENSO	26 046 991,0	16 619 414,8	56,7
CUENTAS INCOBRABLES CASTIGADAS	54 449 609,2	67 719 171,0	(19,6)
MORAS POR CRÉDITOS INMOBILIARIOS VENTA INMUEBLES	273 143,3	448 839,7	(39,1)
INTERESES MORATORIO-FONDO REVOLVENTE	8 382 345,2	8 382 345,2	0,0
VALORES Y BIENES ENTREGADOS EN COBRANZA Y DERECHOS SOB	7 898 490,7	6 876 177,8	14,9
TÍTULOS VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN COBRANZA, CUSTODIA	50 531 032,3	43 397 874,3	16,4
FIDEICOMISO COFIDE-LÍNEAS CONCEDIDAS Y NO UTILIZADAS	2 558 352,1	2 691 340,5	(4,9)
OPERACIONES FORWARD	77 783 540,8	39 237 049,0	98,2
EXISTENCIAS DE BILLETES Y MONEDAS	51 029 138,1	44 453 379,0	14,8
BONOS FAMILIARES PENDIENTE DE ENTREGAR A PROMOTORES	1 123 480,4	503 021,9	123,3
FIDEICOMISO Y COMISIONES DE CONFIANZA EN ADMINISTRACIÓN	49 550 916,8	46 990 988,6	5,4
SWAPS CAMBIARIOS	3 376 960,0	0,0	100,0
OTROS CONCEPTOS	37 740 961,0	34 248 371,2	10,2
TOTAL NETO	1 081 424 019,2	887 801 851,5	21,8

Este rubro muestra variación de S/ 193 622 167,7 mil o 21,8%, con respecto al año anterior. Está compuesto por varios conceptos, siendo el más significativo Valores y Garantías con un incremento de S/ 109 845 511,6 mil o 26,5% debido principalmente al Ministerio de Economía y Finanzas por incrementos en las emisiones de especies y documentos valorados, así como los documentos emitidos y/o recibidos por los importes de S/ 54 030 856,9 mil y S/ 39 420 719,4 mil, respectivamente; Contratos y Compromisos Aprobados, con incremento de S/ 16 219 156,4 mil o 16,0%, por los compromisos de inversión pactados entre los inversionistas y la Agencia de Promoción de la Inversión Privada, el incremento en esta entidad es de S/ 9 525 326,2 mil y, el Ministerio de Transportes y Comunicaciones con S/ 3 936 627,9 mil por el incremento de contratos y proyectos aprobados.

De otro lado, las Operaciones "Forward", íntegramente del Banco Central de Reserva, el incremento de S/ 38 546 491,8 mil o 98,2%, se debe a la compra de dólares y libras esterlinas y venta de otras monedas distintas al sol y a la venta de euros y el yen japonés; en el incremento de S/ 9 427 576,2 mil o 56,7% en el rubro Rendimiento de Créditos y Rentas en Suspensión sobresale el Banco de la Nación con S/ 9 092 886,0 mil, por créditos refinanciados, préstamos, créditos de consumo, descuentos y sobre giros en Cuentas Corrientes y cuyo cobro se encuentra en cobranza judicial; los Títulos, Valores y Bienes recibidos variaron positivamente en S/ 7 133 158,0 mil o 16,4%, por las garantías recibidas por operaciones de crédito de las Cajas Municipales y en el Banco de la Nación, por valores y bienes recibidos en custodia, de las Instituciones Financieras; por el contrario las Cuentas Incobrables Castigadas disminuyeron en S/ 13 269 561,8 mil o 19,6%, debido, íntegramente, al ajuste realizado por la Caja Municipal de Crédito Popular de Lima, entre las más significativas variaciones.

DETALLE DE CONTINGENCIAS POR DEMANDAS

Al 31 de diciembre de 2018, las entidades de la actividad gubernamental han presentado información sobre contingencias por demandas por el importe de S/ 48 346 621,1 mil, mayor en S/ 2 972 173,9 mil o 6,6%, respecto al año anterior. Las mencionadas contingencias corresponden a las diversas demandas judiciales en contra, que pueden afectar la situación financiera de esas entidades, el detalle se indica a continuación:

CONTINGENCIAS DE DEMANDAS

(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTO	GOBIERNO NACIONAL		GOBIERNO REGIONAL		GOBIERNO LOCAL		TOTAL		%
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	
ADMINISTRATIVAS	8 942 737,2	8 633 771,7	14 422,5	12 988,9	6 657,1	16 691,5	8 963 816,8	8 663 452,1	3,5
AGRARIAS	64 457,2	126 062,9	0,0	0,0	105,3	100,3	64 562,4	126 163,1	(48,8)
CIVILES	14 178 438,4	13 721 208,8	340 566,3	567 559,0	1 404 965,0	1 435 362,1	15 923 969,6	15 724 129,9	1,3
LABORALES	2 388 824,8	2 422 423,2	596 174,9	663 356,3	1 415 900,2	1 173 739,2	4 400 899,9	4 259 518,7	3,3
PENALES	10 760,0	10 868,1	94,9	94,9	627,7	2 002,6	11 482,6	12 965,6	(11,4)
TRIBUTARIAS	14 027,6	15 633,3	1,5	571,6	32,6	5 661,0	14 061,7	21 865,9	(35,7)
CONTINGENCIAS POR GARANTÍA	0,0	0,0	0,0	44 992,3	0,0	0,0	0,0	44 992,3	(100,0)
OTRAS CONTINGENCIAS	1 014 912,0	1 102 245,9	248 299,3	231 251,7	169 480,4	282 845,2	1 432 691,7	1 616 342,8	(11,4)
DEMANDAS ARBITRALES	3 727 981,6	5 014 292,6	669 737,8	782 348,6	2 222 007,6	1 775 809,2	6 619 726,9	7 572 450,4	(12,6)
PREVISIONALES	10 890 503,8	7 269 674,8	6 600,3	52 393,2	18 305,4	10 498,3	10 915 409,5	7 332 566,4	48,9
TOTAL	41 232 642,5	38 316 181,3	1 875 897,4	2 355 556,5	5 238 081,2	4 702 709,4	48 346 621,1	45 374 447,2	6,6

Las variaciones más representativas de las contingencias en las entidades de los Gobiernos Nacional, Regional y Local, que incrementaron en 6,6%, se debe a la Oficina de Normalización Previsional - ONP en el concepto Previsionales, por los procesos judiciales por concepto de demandas previsionales al mes de diciembre con relación al ejercicio anterior, por el importe de S/ 4 275 900,2 mil; asimismo el incremento se debe, al Poder Judicial, en el concepto Administrativas por S/ 249 549,2 mil, y comprende hechos relacionados a reclamos formulados al Poder Judicial y Costo de Homologaciones a los señores magistrados, así también a los reclamos presentados a la Gerencia General; en el concepto Civiles el Ministerio del Interior en S/ 283 699,8 mil, y en menor proporción, el Ministerio de Economía y Finanzas y el Ministerio de Defensa, que incrementaron en S/ 57 458,1 mil y S/ 35 691,2 mil, respectivamente, por la provisión de las contingencias civiles; la Municipalidad Provincial de Lima y el Ministerio del Interior también incrementaron en el concepto Laborales por el importe de S/ 75 674,0 mil y S/ 46 108,4 mil, respectivamente. Las Demandas Arbitrales disminuyeron en S/ 952 723 497,5 mil o 12,6% y se origina en el Ministerio de Energía y Minas S/ 839 752,2 mil y el Gobierno Regional del Callao S/ 114 233,7 mil, por la reducción de las Demandas Arbitrales Nacionales, debido a las reclamaciones registradas como obligación por estar en situación de cosa juzgada.

NOTA N° 46: 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)			
CONCEPTOS	2018	2017	%
IMPUESTO A LA RENTA			
- IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS DOMICILIARIAS	30 028 044,7	27 218 724,2	10,3
- IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NO DOMICILIARIAS	3 581 119,0	3 469 362,9	3,2
- RÉGIMEN ESPECIAL IMPUESTO A LA RENTA	2 286 033,5	2 632 387,2	(13,2)
- REGULARIZACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA	7 463 711,5	5 542 695,8	34,7
IMPUESTO A LA PROPIEDAD			
- IMPUESTO SOBRE LA PROPIEDAD INMUEBLE	2 923 981,9	2 800 890,0	4,4
- IMPUESTO SOBRE LA PROPIEDAD NO INMUEBLE	5 314 418,9	4 920 458,7	8,0
IMPUESTO A LA PRODUCCIÓN Y CONSUMO			
- IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS	60 767 850,0	57 982 170,2	4,8
- IMPUESTO DE PROMOCIÓN MUNICIPAL	2 902 872,2	2 954 244,2	(1,7)
- IMPUESTO SELECTIVO A PROD. ESPECÍFICOS	7 659 925,1	6 823 634,8	12,3
- IMPUESTO A LAS IMPORTACIONES	3 041 574,6	3 126 673,2	(2,7)
OTROS INGRESOS IMPOSITIVOS			
- FRACCIONAMIENTO TRIBUTARIO	1 331 599,2	1 106 572,6	20,3
- MULTAS Y SANCIONES TRIBUTARIAS	2 738 393,8	2 172 359,0	26,1
- OTROS INGRESOS IMPOSITIVOS	1 951 437,4	1 483 717,7	31,5
CONTRIBUCIONES Y OBLIGACIONES			
APORTES PREVISIONALES	1 168 305,4	928 274,3	25,9
APORTACIONES PARA PRESTACIONES DE SALUD	4 337 738,5	3 572 463,7	21,4
APORTACIONES PARA PRESTACIONES DE SALUD	10 903 544,9	10 128 997,0	7,6
(-) DEVOLUCIONES, LIBERACIONES E INCENT. TRIBUTARIOS	(17 696 819,6)	(21 355 798,0)	(17,1)
SUB-TOTAL	130 703 731,0	115 507 827,5	13,2
(-) ELIMINACIONES	(71 046,1)	(78 611,7)	(9,6)
TOTAL NETO	130 632 684,9	115 429 215,8	13,2

Este rubro muestra un incremento de S/ 15 203 469,1 mil o 13,2% con relación al ejercicio 2017, representado significativamente por el Impuesto a la Renta de Personas Domiciliadas con S/ 2 809 320,5 mil o 10,3%, sobre todo las Rentas de Tercera y Quinta Categoría que crecieron en S/ 1 784 617,3 mil y S/ 739 031,4 mil respectivamente, debido a mayores cotizaciones y niveles de producción del sector Minería, también influye el Impuesto General a las Ventas con S/ 2 785 679,8 mil o 4,8%, por las acciones de control llevadas a cabo por la SUNAT, por los cambios aprobados en el sistema de pagos de obligaciones tributarias y en las tasas del ISC por el desempeño positivo de la demanda interna; por otro lado el rubro Devoluciones, Liberaciones e Incentivos Tributarios contribuyeron con incremento de S/ 3 658 978,4 mil o 17,1%, debido a que en el 2017 se atendieron 1 686 resoluciones por devoluciones de pagos indebidos, mientras que en el 2018 se atendieron 1 919 resoluciones y en el caso de Restitución Derechos Arancelarios Drawback se devolvieron 28 953 abonos en el 2017 y en el 2018 31 358 abonos; los incrementos de los Aportes Previsionales y Aportaciones para Prestaciones de Salud lo generan la Oficina de Normalización Previsional y el Seguro Social de Salud en S/ 765 274,8 mil y S/ 774 547,9 mil, respectivamente entre otros conceptos.

En lo que respecta a las eliminaciones están comprendidas las entidades:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)	
ENTIDADES	IMPORTE
MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS	717,1
SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES	1 048,8
SUPERINT.DE BANCA, SEGUROS Y ADMINIST.PRIVADA DE FONDO DE PENSION	286,1
OTRAS ENTIDADES	68 994,1
TOTAL	71 046,1

NOTA N° 47: 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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
VENTA DE BIENES	21 525 414,2	16 443 648,1	30,9
VENTA DE DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	13 307 508,7	13 594 270,2	(2,1)
VENTA DE SERVICIOS	1 837 015,7	1 691 897,3	8,6
INGRESOS POR ALQUILERES Y PRESTACIONES DE SERVICIO	6 194 592,1	5 692 106,1	8,8
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	1 712 598,7	1 553 798,1	10,2
SUB-TOTAL	44 577 129,4	38 975 719,8	14,4
(-) ELIMINACIONES	(5 924 101,8)	(3 960 775,6)	49,6
TOTAL NETO	38 653 027,6	35 014 944,2	10,4

Este rubro muestra un aumento de S/ 3 638 083,4 mil que equivale a 10,4% con respecto al año anterior, originado principalmente en el rubro venta de bienes en S/ 5 081 766,1 mil o 30,9%, debido a Petroperú con incremento de S/ 3 085 897,5 mil o 23,8%, principalmente por productos terminados y Manufacturados de S/ 1 983 662,5 mil o 16,7% por ventas principalmente a Corporación Primax S.A., Refinería La Pampilla S.A.A, Numay Sociedad Anónima – Numay S.A., y Vitol Inc, con incremento de S/ 833 784,7 mil, S/ 736 126,2 mil, S/ 295 767,1 mil y S/ 193 011,5 mil, respectivamente; Perúpetro participa con una variación positiva de S/ 1 353 783,0 por incremento en las venta de hidrocarburos en S/ 551 479,0 mil e ingresos por regalías en S/ 802 296,0 mil; por otro lado los ingresos por alquileres y prestaciones de servicio aumentó en S/ 502 486,0 mil u 8,8%; otros ingresos operacionales en S/ 158 800,6 mil o 10,2% y venta de servicios por S/ 145 118,4 mil u 8,6%. Respecto al año anterior, además se observa una variación mínima negativa en el rubro venta de derechos y tasas administrativas de S/ 286 761,5 mil o 2,1%. Se consolidan los saldos recíprocos de las siguientes entidades:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE ADUANAS Y DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	1 953 828,1
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES	12 175,4
OFICINA DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL	5 083,7
MINISTERIO DE DEFENSA	4 191,3
UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS	3 153,4
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA DE HUANCAYO	3 071,7
OTRAS ENTIDADES	3 942 598,2
TOTAL	5 924 101,8

NOTA N° 48: INGRESOS FINANCIEROS

Comprende los siguientes conceptos:

INGRESOS FINANCIEROS
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2018	2017	%
RENTA DE LA PROPIEDAD FINANCIERA	11 802 175,6	12 191 667,6	(3,2)
DIFERENCIA DE CAMBIO (GANANCIA)	27 614,1	19 944,2	38,5
INGRESOS POR INTERESES	7 033 159,7	6 575 156,5	7,0
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	1 005 455,3	930 961,4	8,0
SUB-TOTAL	19 868 404,7	19 717 729,7	0,8
(-) ELIMINACIONES	(2 809 305,3)	(2 428 166,8)	15,7
TOTAL NETO	17 059 099,4	17 289 562,9	(1,3)

En este rubro se aprecia una variación negativa de S/ 230 463,5 mil o 1,3%, respecto al año anterior, debido principalmente a la menor captación de ingresos en la renta de la propiedad financiera por un importe de S/ 389 492,1 mil o 3,2%; sin embargo se aprecia una variación positiva de ingresos por intereses por S/ 458 003,2 mil o 7,0% en ingresos por servicios financieros en S/ 74 493,9 mil u 8,0% en la diferencia de cambio por S/ 7 669,9 mil o 38,5%. Los ingresos financieros captados se presentan consolidados, participan las siguientes entidades:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
BANCO DE LA NACIÓN	387 818,8
MEF - TESORO PÚBLICO	346 904,2
MINISTERIO DEL INTERIOR	6 207,8
SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE ADUANAS Y DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	34 706,8
OTRAS ENTIDADES	2 033 667,7
TOTAL	2 809 305,3

NOTA N° 49: OTROS INGRESOS

Comprende ingresos provenientes de los siguientes conceptos:

OTROS INGRESOS
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2018	2017	%
RENTA DE LA PROPIEDAD REAL	2 547 589,7	3 511 589,3	(27,5)
MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS	2 093 904,3	2 913 159,9	(28,1)
TRANSFERENCIAS VOLUNTARIAS DISTINTAS A DONACIONES	232 100,0	216 249,5	7,3
VENTA DE EDIFICIOS	102 283,6	21 229,1	381,8
VENTA DE VEHÍCULOS, MAQUINARIA Y OTROS	635,1	1 177,4	(46,1)
VENTA DE OTROS ACTIVOS	4 627,4	6 737,8	(31,3)
VENTA DE ACTIVOS NO PRODUCIDOS	83 518,8	77 475,8	7,8
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	270 195,0	93,6	288 569,9
INGRESOS PROMOCIÓN INVERSIÓN PRIVADA	512 561,5	484 959,0	5,7
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS	164 001,4	59 298,0	176,6
INGRESOS DIVERSOS	30 610 125,2	23 930 192,1	27,9
SUB-TOTAL	36 621 542,0	31 222 161,5	17,3
(-) ELIMINACIONES	(1 719 739,2)	(2 746 672,1)	(37,4)
TOTAL NETO	34 901 802,8	28 475 489,4	22,6

Este concepto tuvo una variación positiva de S/ 6 426 313,4 mil equivalente al 22,6%, con relación al año anterior, representado principalmente por los ingresos diversos en S/ 6 679 933,1 mil o 27,9% originado por el menor cálculo actuarial efectuado a los pensionistas de la policía nacional realizada por la Unidad Ejecutora 0026 DIRECFIN PNP perteneciente al Ministerio del Interior en S/ 6 538 892,5 mil; en venta de activos financieros en S/ 270 101,4 mil o 288 569,9%, en resultados por operaciones

financieras en S/ 104 703,3 mil o 176,6%, en venta de edificios por S/ 81 054,5 mil o 381,8% y los ingresos promoción a la inversión privada por S/ 27 602,5 mil o 5,7%. Se presentan consolidados, participan las siguientes entidades:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)		
ENTIDADES		IMPORTE
OFICINA DE NORMALIZACIÓN PREVISIONAL		1 538 653,9
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES		74 623,7
OTRAS ENTIDADES		106 461,6
TOTAL		1 719 739,2

NOTA N° 50: DONACIONES Y TRANSFERENCIAS RECIBIDAS

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

DONACIONES Y TRANSFERENCIAS RECIBIDAS (EN MILES DE SOLES)			
CONCEPTOS	2018	2017	%
EN EFECTIVO	4 286 826,3	5 024 465,8	(14,7)
EN BIENES	2 272 079,6	4 231 152,4	(46,3)
EN DOCUMENTOS	348 656,0	791 887,4	(56,0)
SUB-TOTAL	6 907 561,9	10 047 505,6	(31,3)
(-) ELIMINACIONES	(4 161 632,5)	(5 869 861,4)	(29,1)
TOTAL NETO	2 745 929,5	4 177 644,2	(34,3)

Las Donaciones y Transferencias recibidas tuvo una variación negativa de S/ 1 431 714,7 mil o 34,3%, respecto al ejercicio 2017, esta disminución se origina principalmente en el rubro “En Bienes” por la menor donación de bienes recibidos, respecto al ejercicio anterior por S/ 1 959 072,8 mil o 46,3%; correspondiendo S/ 330 059,9 mil para corriente y S/ 1 629 012,9 mil para bienes de capital; esta misma tendencia se observa en los conceptos de “En Efectivo” y “En Documentos” con S/ 737 639,5 mil o 14,7% y S/ 443 231,4 mil o 56,0%, respectivamente.

Este rubro se presenta consolidado por las eliminaciones de saldos entre entidades del sector público, siendo las entidades más representativas las siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)		
ENTIDADES		IMPORTE
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES		33 000,0
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE MARÍAS		5 542,2
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SAYAN		2 658,6
OTRAS ENTIDADES		4 120 431,7
TOTAL		4 161 632,5

NOTA N° 51: 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 producidos por la entidad a título oneroso.

COSTO DE VENTAS Y OTROS COSTOS OPERACIONALES (EN MILES DE SOLES)			
CONCEPTOS	2018	2017	%
COSTO DE VENTAS BIENES Y SERVICIOS	27 258 475,2	22 944 031,0	18,8
OTROS GASTOS OPERATIVOS	11 627 376,2	3 183 567,9	265,2
SUB-TOTAL	38 885 851,4	26 127 598,9	48,8
(-) ELIMINACIONES	(2 500 044,9)	(4 910 988,0)	(49,1)
TOTAL NETO	36 385 806,5	21 216 610,9	71,5

Este rubro tiene una variación positiva en S/ 15 169 195,6 mil o 71,5% respecto al ejercicio anterior, destacando otros gastos operativos S/ 8 443 808,3 mil o 265,2%, se debe a la Caja de Pensiones Militar Policial que incremento la Reserva Técnica de Rentas en S/ 7 675 800,5 mil o 655,7%, por la mayor provisión para pagos de pensiones futuras y Costos de Ventas de Bienes y Servicios con S/ 4 314 444,2 mil o 18,8%, representado principalmente por PetroPerú que aumento en S/ 3 026 199,8 mil por compras de petróleo crudo, productos refinados y suministros. Este rubro se presenta consolidado por la eliminación de saldos recíprocos entre las entidades del sector público.

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS (EN MILES DE SOLES)	
ENTIDADES	IMPORTE
PETROLEOS DEL PERU S.A.	66 228,2
EMP. REG. SERV. PUB. ELEC. DEL CENTRO S.A.	2608,6
SERVICIOS INTEGRADOS DE LIMPIEZAS S.A.	2140,3
OTRAS ENTIDADES	2429067,9
TOTAL	2 500 044,9

NOTA N° 52: GASTOS FINANCIEROS

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

GASTOS FINANCIEROS (EN MILES DE SOLES)			
CONCEPTOS	2018	2017	%
INTERESES DE LA DEUDA INTERNA Y EXTERNA	9 741 316,5	9 052 069,9	7,6
COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	287 544,5	290 203,2	(0,9)
DIFERENCIAS DE CAMBIO (PÉRDIDA)	5 576 696,1	5 341 603,8	4,4
GASTOS POR INTERESES	1 791 732,3	1 754 017,3	2,2
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	366 905,0	317 520,5	15,6
OTRAS CARGAS FINANCIERAS	2 696 600,2	2 853 839,6	(5,5)
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	2 114 754,5	1 414 888,4	49,5
SUB-TOTAL	22 575 549,1	21 024 142,7	7,4
(-) ELIMINACIONES	(2 755 966,3)	(2 369 780,6)	16,3
TOTAL NETO	19 819 582,8	18 654 362,1	6,2

Esta cuenta presenta una variación positiva de S/ 1 165 220,7 mil o 6,2%, producto de otros intereses y gastos financieros en S/ 699 866,1 mil o 49,5%, el interés de la deuda interna y externa en S/ 689 246,6 mil o 7,6%, seguido del diferencial de cambio en S/ 235 092,3 mil o 4,4%; sin embargo se aprecia una disminución en otras cargas financieras por S/ 157 239,4 mil o 5,5% y comisiones y otros gastos de la deuda de S/ 2 658,7 mil o 0,9%, 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
MEF - TESORO PÚBLICO	429 671,0
BANCO DE LA NACIÓN	391,186,2
OTRAS ENTIDADES	1 935 109,1
TOTAL	2 755 966,3

NOTA N° 53: GASTOS DE VENTA

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

GASTOS DE VENTA
(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
GASTOS DE VENTAS DE BIENES	196 585,5	208 514,5	(5,7)
CONSUMO DE SUMINISTROS	32 348,8	35 043,9	(7,7)
GASTOS DE PERSONAL	287 498,2	262 997,1	9,3
SERVICIOS A TERCEROS	419 367,7	351 743,8	19,2
TRIBUTOS	130 257,0	119 917,1	8,6
GASTOS DIVERSOS DE GESTIÓN	37 851,7	28 816,0	31,4
OTROS RUBROS	122 276,1	93 006,1	31,5
SUB-TOTAL	1 226 185,0	1 100 038,5	11,5
(-) ELIMINACIONES	(78 987,4)	(21 944,6)	259,9
TOTAL NETO	1 147 197,6	1 078 093,9	6,4

Este rubro presenta una variación positiva de S/ 69 103,7 mil o 6,4%, respecto al año anterior, entre los rubros más significativos tenemos a servicios a terceros con variación de S/ 67 623,9 mil o 19,2%, en otros rubros con S/ 29 270,0 mil o 31,5% y gastos de personal en S/ 24 501,1 mil o 9,3%; observándose una variación negativa en gastos de ventas de bienes en S/ 11 929,0 mil o 5,7%, 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)

<u>ENTIDADES</u>	<u>IMPORTE</u>
EMP. REG. SERV. PUB. ELEC, ELECTRONOROESTE S.A.	20 855,3
ORGANISMO SUPERVISOR DE LA INVERSIÓN EN LA ENERGIA Y MINERIA	5 877,2
ORGANISMO DE EVALUACION Y FISCALIZACION AMBIENTAL	3 322,2
OTRAS ENTIDADES	48 932,7
TOTAL NETO	78 987,4

NOTA N° 54: 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)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	360 891,7	397 707,3	(9,3)
GASTOS DE PERSONAL Y DIRECTORIO	4 507 178,9	3 597 780,2	25,3
GASTOS DE SERVICIOS A TERCEROS	1 214 111,5	1 183 128,9	2,6
GASTOS POR TRIBUTOS	136 756,7	131 194,0	4,2
GASTOS DE SUMINISTROS DIVERSOS	67 648,4	68 663,9	(1,5)
VALUACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	199 077,5	189 253,6	5,2
OTRAS PROVISIONES	518 298,4	621 909,7	(16,7)
OTROS GASTOS DE GESTIÓN	1 975 176,4	1 715 783,1	15,1
SUB-TOTAL	8 979 139,5	7 905 420,7	13,6
(-) ELIMINACIONES	(122 738,1)	(834 813,0)	(85,3)
TOTAL NETO	8 856 401,4	7 070 607,7	25,3

Este rubro presenta un aumento de S/ 1 785 793,7 mil o 25,3% respecto al año anterior, con mayor incidencia en gastos de personal y directorio en S/ 909 398,7 mil o 25,3%, seguido de otros gastos de gestión en S/ 259 393,3 mil o 15,1%, gastos de servicios a terceros en S/ 30 982,6 mil o 2,6% y gastos por tributos en S/ 5 562,7 mil o 4,2%; se aprecia una variación negativa en otras provisiones en

S/ 103 611,3 mil o 16,7% y en gastos administrativos de S/ 36 814,5 mil o 9,3%. 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	34 849,5
PETROLEOS DEL PERÚ S.A.	7 540,3
EMP. REG. SERV. PUB. ELEC. DEL CENTRO S.A.	3 140,7
OTRAS ENTIDADES	77 207,6
TOTAL	122 738,1

NOTA N° 55: GASTOS DE BIENES Y SERVICIOS

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

GASTOS DE BIENES Y SERVICIOS (EN MILES DE SOLES)			
CONCEPTOS	2018	2017	%
ALIMENTOS Y BEBIDAS	1 017 998,1	977 732,9	4,1
VESTUARIO Y TEXTILES	383 955,2	379 686,3	1,1
COMBUSTIBLES, CARBURANTES, LUBRICANTES Y AFINES	960 046,9	896 017,7	7,1
MUNICIONES, EXPLOSIVOS Y SIMILARES	37 888,1	66 754,7	(43,2)
MATERIALES Y ÚTILES	890 330,7	837 925,1	6,3
REPUESTOS Y ACCESORIOS	422 821,6	378 933,1	11,6
ENSERES	20 028,5	22 701,5	(11,8)
SUMINISTROS MÉDICOS	3 024 387,7	2 812 731,5	7,5
MATERIALES Y ÚTILES DE ENSEÑANZA	285 029,6	541 043,0	(47,3)
SUMINISTROS PARA USO AGROPECUARIO, FORESTALES Y VET.	57 743,7	59 772,2	(3,4)
SUMINISTROS PARA MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	493 989,6	448 220,6	10,2
OTROS BIENES	749 639,6	737 995,3	1,6
VIAJES	1 401 759,9	1 431 044,5	(2,0)
SERVICIOS BÁSICOS DE COMUNICACIONES, PUBLICIDAD Y DIF.	2 090 806,7	2 197 657,4	(4,9)
SERVICIOS DE LIMPIEZA Y SEGURIDAD	1 682 916,7	1 564 626,0	7,6
SERVICIOS DE MANTENIMIENTO, ACONDIC. Y REPARACIÓN	4 009 532,2	3 838 590,0	4,5
ALQUILERES DE MUEBLES E INMUEBLES	1 019 466,6	1 014 533,0	0,5
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, FINANCIEROS Y SEGUROS	782 166,8	723 759,2	8,1
SERVICIOS PROFESIONALES Y TÉCNICOS	12 524 392,2	10 772 887,8	16,3
CONTRATOS DE ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS - CAS	8 658 600,5	8 092 000,4	7,0
SUB-TOTAL	40 513 500,9	37 794 612,1	7,2
(-) ELIMINACIONES	(1 410 447,3)	(874 902,8)	61,2
TOTAL NETO	39 103 053,6	36 919 709,3	5,9

Registra un incremento de S/ 2 183 344,3 mil o 5,9%, respecto al ejercicio 2017, sustentado principalmente por los servicios profesionales y técnicos que aumentaron a S/ 1 751 504,4 mil o 16,3%, Contratos de Administración de Servicios-CAS, que aumento en S/ 566 600,1 mil o 7,0%, suministros médicos en S/ 211 656,2 mil o 7,5%, servicios de mantenimiento, acondicionamiento y reparación en S/ 170 942,2 mil o 4,5%, respecto al año anterior; sobresaliente el Seguro Social de Salud y el Ministerio de Transportes y Comunicaciones, entre los más representativos. 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	197 745,0
MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE LIMA	24 260,0
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES	14 363,3
MINISTERIO DE DEFENSA	5,171,40
OTRAS ENTIDADES	1 168 907,6
TOTAL	1 410 447,3

NOTA N° 56: 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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
PERSONAL Y OBLIG.SOC.RETRIB.Y COMP.EFECTIVO	47 528 689,7	43 175 441,6	10,1
OTRAS RETRIBUCIONES	175 952,4	161 761,6	8,8
CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL	2 943 506,6	2 588 878,4	13,7
OTROS	13 512 742,7	37 035 073,0	(63,5)
TOTAL NETO	64 160 891,4	82 961 154,6	(22,7)

Denota una variación negativa de S/ 18 800 263,2 mil o 22,7%, comparado con el ejercicio anterior; originado principalmente en el rubro otros por S/ 23 522 330,3 mil o 63,5%, se origina en los Ministerios del Interior y Defensa por el ajuste de obligaciones previsionales de otros regímenes de pensiones, régimen militar y policial con variaciones de S/ 15 938 791,4 mil y S/ 1 716 108,5 mil, respectivamente, sin embargo en rubro Personal y Obligaciones Sociales y Retribuciones y compensación en efectivo incrementó en S/ 4 353 248,1 mil o 10,1%.

NOTA N° 57: GASTOS POR PENSIONES, PRESTACIONES Y ASISTENCIA SOCIAL

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

GASTOS POR PENSIONES, PRESTACIONES Y ASISTENCIA SOCIAL
(EN MILES DE SOLES)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
PENSIONES	1 177 942,2	1 212 500,0	(2,9)
PRESTACIONES DE SALUD Y OTROS BENEFICIOS	2 723,4	2 459,9	10,7
ASISTENCIA SOCIAL EN PENS.INDEMNIZACIONES	163 305,7	152 968,0	6,8
BIENES DE ASISTENCIA SOCIAL Y OTROS	1 207 725,4	1 262 886,3	(4,4)
TOTAL NETO	2 551 696,7	2 630 814,2	(3,0)

Este rubro reporta una disminución de S/ 79 117,5 mil o 3,0%, respecto al ejercicio precedente, destacando el rubro de bienes de asistencia social y otros en S/ 55 160,9 mil o 4,4%, seguido de gastos en pensiones en S/ 34 557,8 mil o 2,9% respecto al año anterior; sin embargo se aprecia un ligero aumento en asistencia social en pensiones e indemnizaciones en S/ 10,337,7 mil o 6,8% y prestaciones de salud y otros beneficios en S/ 263,5 mil o 10,7%.

NOTA N° 58: TRANSFERENCIAS, SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES SOCIALES OTORGADAS

Son transferencias corrientes sin contrapartida que las unidades de gobierno hacen a las empresas, estudiantes, y/u otras organizaciones sin fines de lucro, pueden 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)

CONCEPTOS	2018	2017	%
A LAS EMPRESAS	3 562,7	21 461,2	(83,4)
TRANSFERENCIAS CTES.A INSTITUCIONES SIN FINES DE LUCRO	835 064,5	812 789,6	2,7
SUBVENCIONES FINANCIERAS	2 850 212,1	2 827 312,2	0,8
SUBVENCIONES EN BIENES	3 008 243,3	3 574 043,1	(15,8)
TOTAL NETO	6 697 082,6	7 235 606,1	(7,4)

Representa una variación negativa de S/ 538 523,5 mil, equivalente a 7,4%, respecto a lo informado en el ejercicio anterior; representado en subvenciones en bienes en S/ 565 799,8 mil o 15,8%, transferencias, subsidios y subvenciones a las empresas en S/ 17 898,5 mil u 83,4%, observándose un incremento en subvenciones financieras por S/ 22 899,9 mil equivalente al 0,8%, seguida de transferencias corrientes a instituciones sin fines de lucro en S/ 22 274,9 mil o 2,7% participando el Ministerio de Educación y Agencia de Promoción de la Inversión Privada – Gastadora; principalmente en programas como; Juntos, Programa Nacional de Asistencia Solidaria Pensión 65, entre otros.

NOTA N° 59: 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	2018	2017	VARIACIÓN
			%
EN EFECTIVO	12.443.939,40	12 087 234,2	3,0
EN BIENES	2.850.522,10	4 610 698,6	(38,2)
EN DOCUMENTOS	54.443,70	234.021,6	(76,7)
SUB-TOTAL	15 348 905,2	16 931 954,4	(9,3)
(-) ELIMINACIONES	(6 163 147,1)	(7 167 881,2)	(14,0)
TOTAL NETO	9 185 758,1	9 764 073,2	(5,9)

Se aprecia una variación negativa de S/ 578 315,1 mil o 5,9%, respecto al ejercicio 2017, representado por las donaciones y transferencias en bienes que disminuyó en S/ 1 760 176,5 mil o 38,2%, especialmente las otorgadas en bienes de capital por S/ 1 427 092,2 mil, que representa 76,7%; no obstante que el rubro “En Efectivo” muestra un incremento de S/ 356 705,2 mil, o 3,0%, respecto al ejercicio anterior.

Las donaciones y transferencias otorgadas se presentan consolidadas, por la eliminación de saldos recíprocos entre entidades del Sector Público, siendo las más representativas las siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS

(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
MINISTERIO DE TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	33 000,0
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE MARÍAS	5 542,2
GOBIERNO REGIONAL DE LIMA	5 154,9
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SAYAN	2 658,6
OTRAS ENTIDADES	6 116 791,4
TOTAL	6 163 147,1

NOTA N° 60: ESTIMACIONES Y PROVISIONES DEL EJERCICIO

Comprende los conceptos siguientes:

ESTIMACIONES Y PROVISIONES DEL EJERCICIO (EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2018	2017	%
DEPRECIACIÓN EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	4 631 082,1	3 955 302,6	17,1
DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULOS, MAQUINARIA Y OTROS	3 894 221,4	3 484 132,7	11,8
AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO	138 414,1	250 174,2	(44,7)
DESVALORIZACIÓN DE BIENES CORRIENTES	113 554,8	11 821,4	860,6
ESTIMACIONES DE COBRANZA DUDOSA Y RECLAMACIONES	10 039 673,5	9 902 097,4	1,4
ESTIMACIÓN DE FLUCTUACIÓN DE VALORES	119 969,1	55 119,5	117,7
DETERIORO DE EDIFICIOS	43,4	875 220,3	(100,0)
SENTENCIAS JUDICIALES, LAUDOS ARBITRALES Y OTROS	2 887 998,1	2 336 592,9	23,6
PROVISIONES DIVERSAS	375 704,2	418 007,3	(10,1)
PROVISIONES DEL EJERCICIO	99 515,5	74 632,8	33,3
TOTAL NETO	22 300 176,2	21 363 101,1	4,4

Al cierre del ejercicio 2018 este rubro reportó variación positiva de S/ 937 075,1 mil o 4,4%, fundamentalmente en depreciación de edificios y estructuras en S/ 675 779,5 mil o 17,1%, sentencias judiciales, laudos arbitrales y otros en S/ 551 405,2 mil o 23,6%, en depreciación de vehículos, maquinaria y otros en S/ 410 088,7 mil o 11,8%, en estimaciones de cobranza dudosa y reclamaciones por S/ 137 576,1 mil o 1,4%, 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 deterioro de edificios en S/ 875 176,9 mil equivalente en 100%, en amortización y agotamiento en S/ 111 760,1 mil o 44,7% y provisiones diversas en S/ 42 303,1 mil o 10,1%.

NOTA N° 61: OTROS GASTOS

Comprende los siguientes conceptos:

OTROS GASTOS (EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	2018	2017	%
PAGO DE IMPUESTOS, DERECHOS ADMINIST.Y MULTAS GUBERN.	141 883,9	156 835,1	(9,5)
INDEMNAZIONES Y COMPENSACIONES	75 398,4	50 184,5	50,2
VALOR EN LIBROS DE ACTIVOS FINANCIEROS	0,0	0,1	(100,0)
VALOR EN LIBROS DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	39.214,7	43.573,70	(10,0)
OTROS GASTOS DIVERSOS	6 049 287,5	9 836 478,0	(38,5)
SUB-TOTAL	6 305 784,5	10 087 071,4	(37,5)
(-) ELIMINACIONES	(1 654 493,8)	(1 512 113,4)	9,4
TOTAL	4 651 290,7	8 574 958,0	(45,8)

Este rubro presenta una disminución de S/ 3 923 667,3 mil o 45,8% con relación al año anterior, originada principalmente en otros gastos diversos con S/ 3 787 190,5 mil o 38,5%, destaca la Superintendencia Nacional de Aduanas de Administración Tributaria (Captadora) en S/ 1 508 585,3 mil por reversión de valores o resoluciones emitidas, extinción de valores o resoluciones y reversión de fondos; Ministerio de Defensa participa con S/ 1 035 344,6 mil debido al ajuste por baja de bienes; por otro lado se observa una variación positiva en indemnizaciones y compensaciones en S/ 25 213,9

mil o 50,2%, debido a la rentabilidad generada por activos financieros del FCR. Este rubro se presenta consolidado, por la eliminación de saldos recíprocos entre entidades del sector público, siendo las siguientes:

ENTIDADES REPRESENTATIVAS CONSOLIDADAS
(EN MILES DE SOLES)

ENTIDADES	IMPORTE
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES	1 613 277,5
SEGURO SOCIAL	3 566,7
MINISTERIO DE EDUCACIÓN	1 944,5
INSTITUTO PERUANO DEL DEPORTE	938,1
OTRAS ENTIDADES	34 767,0
TOTAL	1 654 493,8

2.3. ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS E INDICADORES FINANCIEROS

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Al 31 de diciembre de 2018

El Activo Total ascendió a S/ 875 039 733,2 mil o 100,0%, corresponde S/ 252 117 382,9 mil o 28,9% al Activo Corriente y S/ 622 922 350,3 mil o 71,1% al Activo No Corriente.

En el Activo Corriente, los conceptos más significativos corresponden al Efectivo y Equivalentes al Efectivo con S/ 78 072 495,6 mil u 8,9%, Inversiones Financieras con S/ 91 651 996,5 mil o 10,5%, Otras Cuentas por Cobrar con S/ 23 597 753,1 mil o 2,7%, Otras Cuentas del Activo con S/ 18 864 609,6 mil o 2,2%, la Cartera de Créditos alcanzó S/ 13 447 595,3 mil o 1,5% y Cuentas por Cobrar ascendió a S/ 12 755 056,9 mil o 1,5%.

En el Activo No Corriente, destacan Propiedades, Planta y Equipo con S/ 447 025 713,3 mil o 51,1%, Inversiones Mobiliarias con S/ 96 124 437,7 mil u 11,0% y Activos Intangibles y Otros Activos con S/ 40 976 960,8 mil o 4,7%.

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018

El Pasivo y Patrimonio ascendió a S/ 875 039 733,2 mil o 100,0%, correspondiendo S/ 720 973 080,9 mil u 82,4% al Pasivo y S/ 154 066 652,3 mil o 17,6% al Patrimonio.

El Pasivo Corriente ascendió a S/ 157 343 106,9 mil o 18,0%, destacando Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo con S/ 67 520 680,4 mil o 7,7%, Obligaciones con el Público con S/ 29 990 819,2 mil o 3,4%, Otros Pasivos con S/ 13 654 638,8 mil o 1,6%, Otras Cuentas por Pagar con S/ 11 953 616,0 mil o 1,4%, y Remuneraciones, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales con S/ 11 192 745,0 mil o 1,3%.

El Pasivo No Corriente alcanzó a S/ 563 629 974,0 mil o 64,4%, los rubros principales son Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales con S/ 235 155 341,8 mil o 26,9%, Deudas a Largo Plazo con S/ 155 102 338,3 mil o 17,7%, Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo con S/ 72 441 273,0 mil u 8,3%, Otras Cuentas del Pasivo con S/ 54 018 134,8 mil o 6,2% y, finalmente, Obligaciones con el Público con S/ 11 122 261,3 mil o 1,3%.

El Patrimonio ascendió a S/ 154 066 652,3 mil o 17,6%, destacando Hacienda Nacional Adicional con S/ 1 110 139 257,0 mil o 126,9%, Hacienda Nacional con S/ 286 048 617,5 mil o 32,7% y Resultados Acumulados con un saldo negativo de S/ 1 393 608 456,3 mil o 159,3%.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ACTIVO

En el año 2018 el Activo Total del Sector Público, aumentó en S/ 23 519 708,0 mil o 2,8%, respecto del año anterior, debido principalmente a Inversiones Financieras con S/ 18 614 202,0 mil o 25,5%, Propiedades, Planta y Equipo con S/ 18 047 933,4 mil o 4,2%, e Inversiones Mobiliarias con S/ 3 906 410,2 mil o 4,2%, entre otros.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Durante el ejercicio 2018, el Pasivo Corriente disminuyó en S/ 6 053 395,6 mil o 3,7%, el Pasivo No Corriente se incrementó en S/ 30 103 063,6 mil o 5,6%, y el Patrimonio decreció en S/ 529 960,0 mil o 0,3%; sobresalen: Hacienda Nacional Adicional con S/ 115 702 994,6 mil u 11,6%, Hacienda Nacional con S/ 21 049 232,1 mil o 7,9%, Resultados Acumulados con saldo negativo de S/ 136 681 513,9 mil o 10,9%, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales aumentaron S/ 6 792 460,8 mil o 3,0%, Deudas a Largo Plazo con S/ 15 686 941,9 mil u 11,3%, Otros Pasivos con

S/ 3 401 931,2 mil o 33,2%, Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo con S/ 2 921 102,4 mil o 4,2%, Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación con S/ 2 676 981,9 mil o 1 978,7% y Remuneraciones, Beneficios Sociales y Obligaciones Previsionales Corriente S/ 2 357 366,2 mil o 26,7%.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONCEPTO	2018		2017		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/	%	S/	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalente al efectivo	78 072 495,6	8,9	97 859 838,1	11,5	(19 787 342,5)	(20,2)
Inversiones financieras - inversiones negociables (neto)	91 651 996,5	10,5	73 037 794,5	8,6	18 614 202,0	25,5
Cartera de créditos	13 447 595,3	1,5	13 494 293,9	1,6	(46 698,6)	(0,3)
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	12 755 056,9	1,5	10 955 150,7	1,3	1 799 906,2	16,4
Cuentas por cobrar partes relacionadas	51 208,3		66 434,2		(15 225,9)	(22,9)
Otras cuentas por cobrar (neto)	23 597 753,1	2,7	25 886 580,7	3,0	(2 288 827,6)	(8,8)
Inventarios (neto)	9 426 807,5	1,1	9 381 894,4	1,1	44 913,1	0,5
Activos no corrientes mantenidos para la venta	85 298,1		126 335,6		(41 037,5)	(32,5)
Impuesto a la renta y participaciones diferidas	443 164,1	0,1	383 465,9		59 698,2	15,6
Servicios y otros pagados por anticipado	3 721 397,9	0,4	2 811 668,9	0,3	909 729,0	32,4
Otras cuentas del activo	18 864 609,6	2,2	18 029 645,5	2,1	834 964,1	4,6
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	252 117 382,9	28,9	252 033 102,4	29,5	84 280,5	0,0
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cartera de créditos	17 088 431,2	2,0	16 580 858,6	1,9	507 572,6	3,1
Cuentas por cobrar	4 513 231,4	0,5	4 074 853,4	0,5	438 378,0	10,8
Otras cuentas por cobrar	6 288 372,5	0,6	7 627 451,7	0,9	(1 339 079,2)	(17,6)
Inventarios	27 378,9		23 351,4		4 027,5	17,2
Inversiones mobiliarias (neto)	96 124 437,7	11,0	92 218 027,5	10,8	3 906 410,2	4,2
Propiedades de inversión	10 591 380,5	1,2	10 794 116,7	1,4	(202 736,2)	(1,9)
Propiedades, planta y equipo	447 025 713,3	51,1	428 977 779,9	50,4	18 047 933,4	4,2
Activos intangibles y otros activos (neto)	40 976 960,8	4,7	38 956 677,8	4,6	2 020 283,0	5,2
Activos por impuesto a la renta y particip. diferidas	286 444,0		233 805,8		52 638,2	22,5
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	622 922 350,3	71,1	599 486 922,8	70,5	23 435 427,5	3,9
TOTAL ACTIVO	875 039 733,2	100,0	851 520 025,2	100,0	23 519 708,0	2,8
Cuentas de orden	1 081 424 019,2	123,6	887 801 851,5	104,3	193 622 167,7	21,8
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Subregistros bancarios y fondos interbancarios	11 305,7		21 775,6		(10 469,9)	(48,1)
Obligaciones con el público	29 990 819,2	3,4	28 507 026,9	3,3	1 483 792,3	5,2
Depósitos de empresas del sist. financ. y organ.finan.intern.	193 978,8		400 762,2		(206 783,4)	(51,6)
Adeudos y oblig.financieras a corto plazo	67 520 680,4	7,7	75 532 672,1	8,9	(8 011 991,7)	(10,6)
Cuentas por pagar a proveedores	10 624 389,5	1,2	11 878 840,5	1,4	(1 254 451,0)	(10,6)
Remunerac.benef.sociales y obligac.previsionales	11 192 745,0	1,3	8 835 378,8	1,0	2 357 366,2	26,7
Cuentas por pagar a partes relacionadas	3 494,9		4 019,4		(524,5)	(13,0)
Valores, títulos y obligaciones en circulación	2 812 275,1	0,3	135 293,2		2 676 981,9	1 978,7
Operaciones de crédito	709 042,9	0,1	1 223 343,5	0,1	(514 300,6)	(42,0)
Otras cuentas por pagar	11 953 616,0	1,4	19 248 883,8	2,3	(7 292 267,8)	(37,9)
Parte corriente deudas a largo plazo	8 207 334,0	0,9	6 787 426,0	0,8	1 419 908,0	20,9
Otros pasivos	13 654 638,8	1,6	10 252 707,6	1,2	3 401 931,2	33,2
Provisiones	468 786,6	0,1	571 372,9	0,1	(102 586,3)	(18,0)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	157 343 106,9	18,0	163 396 502,5	19,1	(6 053 395,6)	(3,7)
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones con el público	11 122 261,3	1,3	9 925 122,9	1,2	1 197 138,4	12,1
Depósitos de empresas del sist. financ. y organ.finan.intern.	45 677,7		8 243,2		37 434,5	454,1
Adeudos y oblig.financieras a largo plazo	72 441 273,0	8,3	69 520 170,6	8,2	2 921 102,4	4,2
Cuentas por pagar a proveedores	5 428 988,3	0,6	5 191 578,5	0,6	237 409,8	4,6
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2 063,9		2 016,8		47,1	2,3
Deudas a largo plazo	155 102 338,3	17,7	139 415 396,4	16,4	15 686 941,9	11,3
Otras cuentas por pagar	5 080 448,9	0,6	7 755 855,0	0,9	(2 675 406,1)	(34,5)
Valores, títulos y obligaciones en circulación	9 954 102,3	1,1	7 321 000,3	0,9	2 633 102,0	36,0
Beneficios sociales y obligaciones previsionales	235 155 341,8	26,9	228 362 881,0	26,8	6 792 460,8	3,0
Pasivo por impuesto a las ganancias diferidas	2 047 763,8	0,2	1 926 185,7	0,2	121 578,1	6,3
Ingresos diferidos	8 464 197,7	1,0	6 793 708,6	0,8	1 670 489,1	24,6
Otras cuentas del pasivo	54 018 134,8	6,2	52 781 699,0	6,2	1 236 435,8	2,3
Provisiones	4 767 382,2	0,5	4 523 052,4	0,5	244 329,8	5,4
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	563 629 974,0	64,4	533 526 910,4	62,7	30 103 063,6	5,6
TOTAL PASIVO	720 973 080,9	82,4	696 923 412,9	81,8	24 049 668,0	3,5
PATRIMONIO						
Capital	11 483 336,9	1,3	11 043 443,0	1,3	439 893,9	4,0
Hacienda nacional	286 048 617,5	32,7	264 999 385,4	31,1	21 049 232,1	7,9
Hacienda nacional adicional	1 110 139 257,0	126,9	994 436 262,4	116,8	115 702 994,6	11,6
Ajustes y resultados no realizados	121 395 945,9	13,9	126 717 275,1	14,9	(5 321 329,2)	(4,2)
Reservas legales y otras reservas	13 660 068,8	1,6	9 270 671,9	1,1	4 389 396,9	47,3
Resultados acumulados	(1 393 608 456,3)	(159,3)	(1 256 926 942,4)	(147,6)	(136 681 513,9)	10,9
Intereses minoritarios	4 947 882,5	0,5	5 056 516,9	0,6	(108 634,4)	(2,1)
TOTAL PATRIMONIO	154 066 652,3	17,6	154 596 612,3	18,2	(529 960,0)	(0,3)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	875 039 733,2	100,0	851 520 025,2	100,0	23 519 708,0	2,8
Cuentas de orden	1 081 424 019,2	123,6	887 801 851,5	104,3	193 622 167,7	21,8

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE GESTIÓN

Al 31 de diciembre de 2018

El sector público, en el ejercicio fiscal 2018, obtuvo ingresos por S/ 223 992 544,2 mil, principalmente en los rubros Ingresos Tributarios que representó 58,3% e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales con 17,3%.

El total de Costos y Gastos fue de S/ 214 858 937,6 mil o 95,9% del total de los Ingresos Operacionales, influenciado por Gastos de Personal con S/ 64 160 891,4 mil o 28,6%, Gastos en Bienes y Servicios con S/ 39 103 053,6 mil o 17,5%, Costo de Ventas y Otros Costos Operacionales con S/ 36 385 806,5 mil o 16,2%, Estimaciones y Provisiones del Ejercicio S/ 22 300 176,2 mil o 10,0%, Gastos Financieros S/ 19 819 582,8 mil u 8,8% y Donaciones y Transferencias Otorgadas S/ 9 185 758,1 mil o 4,1%.

ESTUDIO DE LA EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE GESTIÓN

Al 31 de diciembre de 2018

Los Ingresos durante el ejercicio fiscal 2018, aumentaron en S/ 23 604 047,7 mil u 11,8% debido a Ingresos Tributarios con S/ 15 203 469,1 mil o 13,2%, Otros Ingresos en S/ 6 426 313,4 mil o 22,6% e Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales con S/ 3 638 083,4 mil o 10,4%.

El total de Costos y Gastos disminuyó en S/ 2 817 908,1 mil o 1,3%, respecto al año 2017; principalmente por Gastos de Personal S/ 18 800 263,2 mil o 22,7%, Otros Gastos en S/ 3 923 667,3 mil o 45,8% y Donaciones y Transferencias Otorgadas en S/ 578 315,1 mil o 5,9%.

El Resultado Operativo varió en 152,8%, de un año al otro, registrando un crecimiento de S/ 26 421 955,8 mil; los Costos y Gastos consumieron 95,9% de los ingresos del 2018 y 108,6% en el año 2017, obteniendo Margen Operativo positivo de 4,1% en el ejercicio 2018 y negativo de 8,6% en el 2017.

El total Otros Ingresos y Gastos, no representativo en ambos ejercicios, con variación de 95,8% de un año al otro.

El Margen Neto del sector público ha cambiado de negativo a positivo de un año a otro, mostrando 9,2% en el año 2017 y 3,5% para el año 2018, con crecimiento del 142,1%.

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

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONCEPTO	2018		2017		VARIACIÓN	CREENCIENTO O DECRECIMIENTO
	S/	%	S/	%		
INGRESOS						
INGRESOS TRIBUTARIOS NETOS	130 632 684,9	58,3	115 429 215,8	57,6	15 203 469,1	13,2
INGRESOS NO TRIBUTARIOS, VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS OPERACIONALES	38 653 027,6	17,3	35 014 944,2	17,5	3 638 083,4	10,4
TRASPASOS Y REMESAS RECIBIDAS			1 640,0		(1 640,0)	(100,0)
INGRESOS FINANCIEROS	17 059 099,4	7,6	17 289 562,9	8,6	(230 463,5)	(1,3)
OTROS INGRESOS	34 901 802,8	15,6	28 475 489,4	14,2	6 426 313,4	22,6
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS RECIBIDAS	2 745 929,5	1,2	4 177 644,2	2,1	(1 431 714,7)	(34,3)
TOTAL INGRESOS	223 992 544,2	100,0	200 388 496,5	100,0	23 604 047,7	11,8
COSTOS Y GASTOS						
COSTO DE VENTAS Y OTROS COSTOS OPERACIONALES	(36 385 806,5)	(16,2)	(21 216 610,9)	(10,6)	(15 169 195,6)	71,5
GASTOS FINANCIEROS	(19 819 582,8)	(8,8)	(18 654 362,1)	(9,3)	(1 165 220,7)	6,2
GASTOS DE VENTA	(1 147 197,6)	(0,5)	(1 078 093,9)	(0,5)	(69 103,7)	6,4
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(8 856 401,4)	(4,0)	(7 070 607,7)	(3,5)	(1 785 793,7)	25,3
GASTOS EN BIENES Y SERVICIOS	(39 103 053,6)	(17,5)	(36 919 709,3)	(18,4)	(2 183 344,3)	5,9
GASTOS DE PERSONAL	(64 160 891,4)	(28,6)	(82 961 154,6)	(41,4)	18 800 263,2	(22,7)
GASTOS POR PENS.PREST.Y ASISTENCIA SOCIAL	(2 551 696,7)	(1,1)	(2 630 814,2)	(1,3)	79 117,5	(3,0)
TRANSFERENCIAS, SUBSIDIOS Y SUBVENCIONES SOCIALES OTORGADAS	(6 697 082,6)	(3,0)	(7 235 606,1)	(3,6)	538 523,5	(7,4)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS OTORGADAS	(9 185 758,1)	(4,1)	(9 764 073,2)	(4,9)	578 315,1	(5,9)
TRASPASOS Y REMESAS OTORGADAS			(207 754,6)	(0,1)	207 754,6	(100,0)
ESTIMACIONES Y PROVISIONES DEL EJERCICIO	(22 300 176,2)	(10,0)	(21 363 101,1)	(10,7)	(937 075,1)	4,4
OTROS GASTOS	(4 651 290,7)	(2,1)	(8 574 958,0)	(4,3)	3 923 667,3	(45,8)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	(214 858 937,6)	(95,9)	(217 676 845,7)	(108,6)	2 817 908,1	(1,3)
UTILIDAD OPERATIVA	9 133 606,6	4,1	(17 288 349,2)	(8,6)	26 421 955,8	152,8
OTROS INGRESOS Y GASTOS						
GIPI SURG. DE LA DIF. ENTRE VAL.Lib.ANT. Y EL VAL.JUST. DE ACT.FINAC.RECLAS.MED. A VAL.RAZ.	(1 056,7)		(21 796,5)		20 739,8	(95,2)
INGRESO (GASTO) NETO DE OPERACIONES EN DESCONTINUACIÓN						
OTROS INGRESOS Y GASTOS	202,6		1 436,3		(1 233,7)	(85,9)
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS	(854,1)		(20 360,2)		19 506,1	(95,8)
GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(1 329 369,4)	(0,6)	(1 221 291,1)	(0,6)	(108 078,3)	8,8
RESULTADO DEL EJERCICIO SUPERAVIT(DÉFICIT)	7 803 383,1	3,5	(18 530 000,5)	(9,2)	26 333 383,6	142,1
MATRIZ	1 064 345,8	0,5	703 479,0	0,4	360 866,8	51,3
INTERESES MINORITARIOS	1 138 569,2	0,5	1 028 527,0	0,5	110 042,2	10,7
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:						
GANANCIAS (PÉRDIDA) DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	(736,1)		(221,3)		(514,8)	232,6
OTROS COMPONENTES DE RESULTADO INTEGRAL						
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTO	(736,1)		(221,3)		(514,8)	232,6
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL						
GANANCIAS DE INVERSIONES POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO						
OTROS COMPONENTES DE RESULTADO INTEGRAL	204 293,5	0,1	159 172,5	0,1	45 121,0	28,3
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL	204 293,5	0,1	159 172,5	0,1	45 121,0	28,3
OTROS RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS (EMP.FINANC.)	(272 932,1)	(0,1)	69 793,2		(342 725,3)	(491,1)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA	7 734 008,4	3,5	(18 301 256,1)	(9,1)	26 035 264,5	142,3

INDICADORES FINANCIEROS

Los Ingresos Fiscales, pasaron de representar S/ 150 444 160,0 mil en el 2017 a S/ 169 285 712,5 mil en el 2018, creciendo 12,5% en los rubros Ingresos Tributarios e Ingresos No Tributarios y Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales.

El Total de Costos y Gastos disminuyó 1,3%, principalmente por Gastos de Personal, Otros Gastos y Donaciones y Transferencias Otorgadas.

El Resultado Operativo, aumentó en 152,8%, por la variación favorable de Ingresos Tributarios y Otros Ingresos, con margen operativo positivo en el ejercicio 2018 y negativo en el 2017, habiendo mejorado en términos absolutos de un año a otro.

Los Costos y Gastos, constituyeron 95,9% de los Ingreso Netos del ejercicio 2018 y 108,6% en el ejercicio 2017, obteniendo un margen operativo positivo de 4,1% en el 2018 y negativo de 8,6% en el 2017.

El Resultado del Ejercicio obtenido fue positivo, con una variación favorable S/ 26 333 383,6 mil, respecto al año anterior, por el crecimiento de los Ingresos Tributarios, Otros Ingresos y de Ingresos No Tributarios, Ventas Netas y Otros Ingresos Operacionales, no obstante la disminución de Donaciones y Transferencias Recibidas.

El Rendimiento Inversión, ha cambiado de negativo en el año 2017 a positivo en el 2018, evidenciando S/ 0,01 de derechos por cada S/ 1,00 de obligaciones, habiendo mejorado en su magnitud.

La Liquidez Corriente, con crecimiento de 1,54 en el año 2017 a 1,60 en el 2018, evidenciando que se tiene S/ 1,60 de derechos por cada S/ 1,00 de obligaciones.

La Prueba Ácida o Rápida, presenta crecimiento de 1,47 en el año 2017 a 1,52 en el año 2018 indicando que existe S/ 1,52 para atender por cada S/ 1,00 de obligaciones a corto plazo, neto del realizable.

El Endeudamiento Total reportó un ligero crecimiento de 81,9% en el año 2017 a representar 82,4% en el año 2018.