



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

“DECENIO DE LA IGUALDAD DE OPORTUNIDADES PARA MUJERES Y HOMBRES”
“AÑO DEL DIALOGO Y LA RECONCILIACION NACIONAL”

ANÁLISIS PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO DE LAS ENTIDADES EMPRESARIALES AL PRIMER SEMESTRE 2018

COMPRENDE:

EMPRESAS DEL ESTADO
OTRAS ENTIDADES
CAFAE

Setiembre 2018



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

“DECENIO DE LA IGUALDAD DE OPORTUNIDADES PARA MUJERES Y HOMBRES”
“AÑO DEL DIALOGO Y LA RECONCILIACION NACIONAL”

DIRECCIÓN DE EMPRESAS PÚBLICAS

YORLLELINA R. MARQUEZ FARFÁN
Directora

Mag. Econ. Lucio Bulnes Mariños
Sub Director

Profesionales:

Dr. Artemio Guerrero Fernández

CPC. María R. Espinoza Rupay

CPC. Ricardo Liceta Paez

CPC. Ana Dominguez Ñaña

CPC. Carmen Quezada Trujillo

CPC. Antonio Ponze Puppo

Econ. Mario Sanchez Celis

Dr. Guillermo Mayor Gamero



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

“DECENIO DE LA IGUALDAD DE OPORTUNIDADES PARA MUJERES Y HOMBRES”
“AÑO DEL DIALOGO Y LA RECONCILIACION NACIONAL”

PRESENTACIÓN

La **Dirección de Empresas Públicas**, unidad orgánica de la Dirección General de Contabilidad Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, como parte de su Plan Operativo Institucional y en armonía a lo dispuesto por el Artículo 81° de la Constitución Política del Perú modificada mediante Ley 29401, y el Artículo 30° de la Ley N° 28708 – Ley del Sistema Nacional de Contabilidad, modificada por la Ley N° 29537, ha elaborado el **Análisis Presupuestario y Financiero de la Entidades Empresariales al Primer Semestre del 2018**, que incorpora a las Empresas del Estado y Otras Entidades y otros informes de interés.

Las rendiciones de cuentas recibidas de las entidades empresariales son, como lo señala la Ley N° 28708, **la materia prima...** para la elaboración de las secciones de Empresas Públicas y Otras Entidades y que forman parte del Tomo II de la Cuenta General de la República, las mismas que han sido objeto de análisis y de validaciones financieras y presupuestarias, se les oficiado las observaciones encontradas y superado errores. El control interno se viene implementando a fin de mejorar la calidad y fines de la información que se pone a disposición de los usuarios.

Por último, los colaboradores de esta Dirección de Empresas Públicas es un grupo de destacados profesionales, capacitados en la aplicación de normas internacionales de contabilidad y normatividad aprobada por la Dirección General de Contabilidad Pública y en el manejo de aplicativos informáticos que procesan las rendiciones de cuentas recibidas de las entidades empresariales.

Yorllelina Márquez Farfán



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

EMPRESAS DEL ESTADO



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

**INFORME DE ANÁLISIS PRESUPUESTARIO AL
PRIMER SEMESTRE DEL 2018 DE EMPRESAS DEL ESTADO**

MARCO INSTITUCIONAL

Las empresas del Estado para el año 2018 son un total de 159 (en el 2017 fueron de 162). Para la elaboración de este análisis se ha considerado al 67,9% es decir a 108 empresas (en el 2017 fue de 119 empresas) en el aspecto financiero y el 83,2% ó 98 empresas en lo presupuestal (en el 2017 lo integrado fue de 99 empresas), la variación se debe a que hubo menor cumplimiento en las empresas en liquidación, de un universo de 21 empresas en proceso de liquidación cumplieron con presentar solo 10 empresas, en tanto que en las empresas no operativas de un universo de 20 empresas ninguno presentó información, en tanto que en las empresas operativas el mayor incumplimiento se observa en el sector Saneamiento que de un universo de 53 empresas, hubo 15 empresas que no presentaron información. En síntesis al cierre del primer semestre 2018 no presentaron rendición de cuentas el 32,1% del total de empresas es decir 51 empresas (20 operativas, 11 en liquidación y 20 no operativas).

EMPRESAS DEL ESTADO

UNIVERSO DE EMPRESAS OPERATIVAS, EN LIQUIDACIÓN Y NO OPERATIVAS

INTEGRADAS Y NO INTEGRADAS AL I SEMESTRE DE 2018

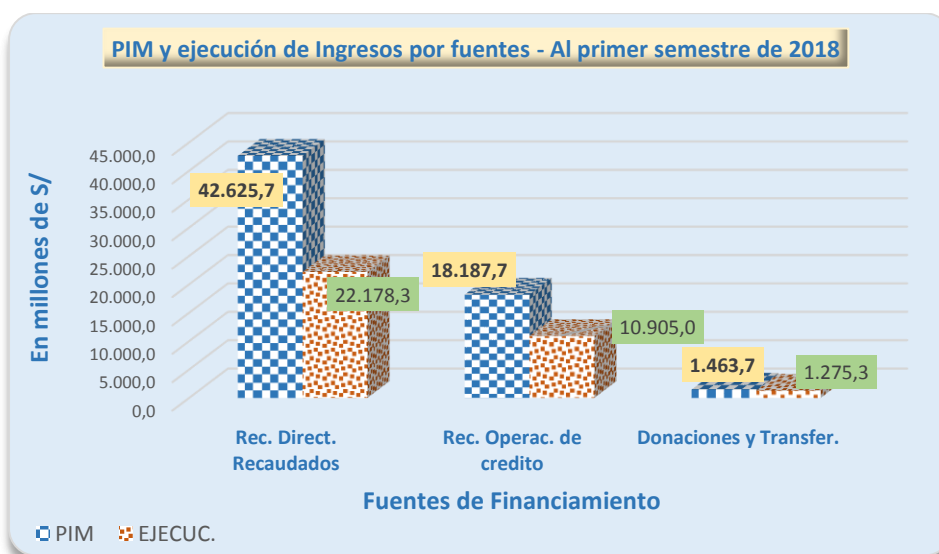
SECTORES	UNIVERSO AL 30.06.2018	INTEGRADAS		NO INTEGRADAS	
		Nº	%	Nº	%
FINANCIERO	16	16	14,8		
SANEAMIENTO	53	38	35,2	15	29,4
ELECTRICIDAD	19	18	16,7	1	2,0
TRANSPORTES	4	3	2,8	1	2,0
COMERCIO	3	3	2,8		0,0
MINERIA	1	1	0,9		0,0
COMUNICACIÓN	3	3	2,8		0,0
DEFENSA	3	3	2,8		0,0
INMOBILIARIO	3	3	2,8		0,0
HIDROCARBUROS	3	2	1,9	1	2,0
OTROS	1	1	0,9		0,0
SERVICIOS	9	7	6,5	2	3,9
EMP. OPERATIVAS	118	98		20	
EN LIQUIDACIÓN	21	10	9,3	11	21,6
NO OPERATIVAS	20			20	39,2
TOTAL	159	108	100,0	51	100,0



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN

1. Al primer semestre de 2018, el presupuesto institucional modificado - **PIM de ingresos** de las Empresas del Estado alcanzó a S/ 62 677 137,6 mil siendo superior en 1,1% (S/ 679 378,5 mil) al presupuesto inicial aprobado -PIA (S/ 61 597 759,1 mil), la estructura del presupuesto modificado de ingresos a nivel de fuentes de financiamiento correspondió a Recursos Directamente Recaudados con 68,4% (S/ 42 625 703,0 mil), Recursos por Operaciones de Crédito con 29,2% (S/ 18 187 715,4 mil) y Donaciones y Transferencias con 2,4% (S/ 1 463 719,1 mil)
2. Al primer semestre de 2018, el presupuesto modificado -**PIM de gastos** de las Empresas del Estado alcanzó a S/ 56 407 924,4 mil siendo superior en 1,5% al presupuesto inicial aprobado - PIA (S/ 55 580 362,7 mil), la estructura del presupuesto modificado de gastos a nivel de categorías se distribuye en Gastos Corrientes con 60,1% (S/ 33 926 260,3 mil), Gastos de Capital con 14,6% (S/ 6 223 827,7 mil) y Servicios de la Deuda con 25,3% (S/ 14 257 836,3 mil).
3. Al primer semestre de 2018, las empresas que explican **los mayores saldos en el presupuesto inicial** aprobado son **Petroperú** con un presupuesto aprobado de S/ 32 945 858,8 mil representa el 53,5% del presupuesto aprobado del total empresas del Estado, **Perupetro** con S/ 4 234 785,0 mil explica el 6,9% del presupuesto aprobado, **Banco de la Nación** con S/ 2 475 945,3 mil explica el 4,0% del presupuesto aprobado, **Sedapal** con S/ 2 381 764,3 mil explica el 3,9% del presupuesto aprobado y **Electroperu** con S/ 1 932 026,6 mil explica el 3,1% del presupuesto aprobado del total empresas del Estado.
4. Al primer semestre de 2018, la **ejecución de ingresos** de las Empresas del Estado alcanzaron a S/ 34 358 567,3 mil representando un avance del 55,2% respecto al marco presupuestario modificado, las fuentes con mayor volumen de ejecución fueron Recursos Directamente Recaudados con S/ 22 178 271,3 mil y un avance de 52,0% respecto al presupuesto modificado, Recursos por Operaciones de Crédito con S/ 10 904 957,2 mil registró un avance de 60,0% respecto al presupuesto modificado, y Donaciones y Transferencias con S/ 1 275 338,9 mil, lo cual representó un avance de 87,1% respecto al presupuesto modificado.

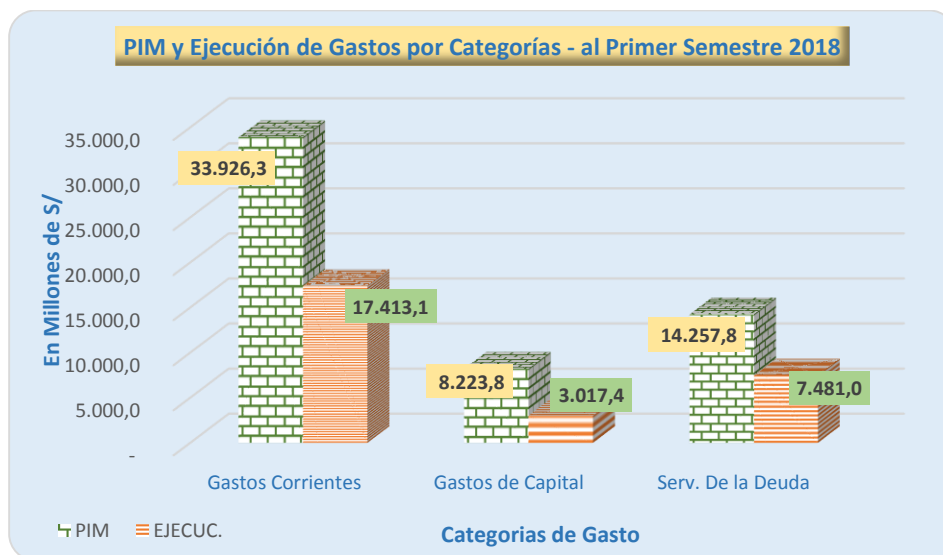


5. Al primer semestre de 2018, la **ejecución de gastos** de las Empresas del Estado alcanzaron a S/ 27 911 532,0 mil representando un avance del 49,5% respecto al marco presupuestario modificado, las categorías de gasto según mayor volumen de ejecución fueron **Gastos Corrientes** con S/



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

17 413 149,1 mil y un avance de 51,3% respecto al presupuesto institucional modificado, el rubro **Gastos de Capital** con S/ 3 017 429,5 teniendo un avance de 36,7% respecto al presupuesto modificado y **Servicio de la Deuda** con S/ 7 480 953,4 mil que alcanzó un avance de 52,5% respecto al presupuesto modificado final.



EJECUCION SEGÚN CLASE DE INGRESOS

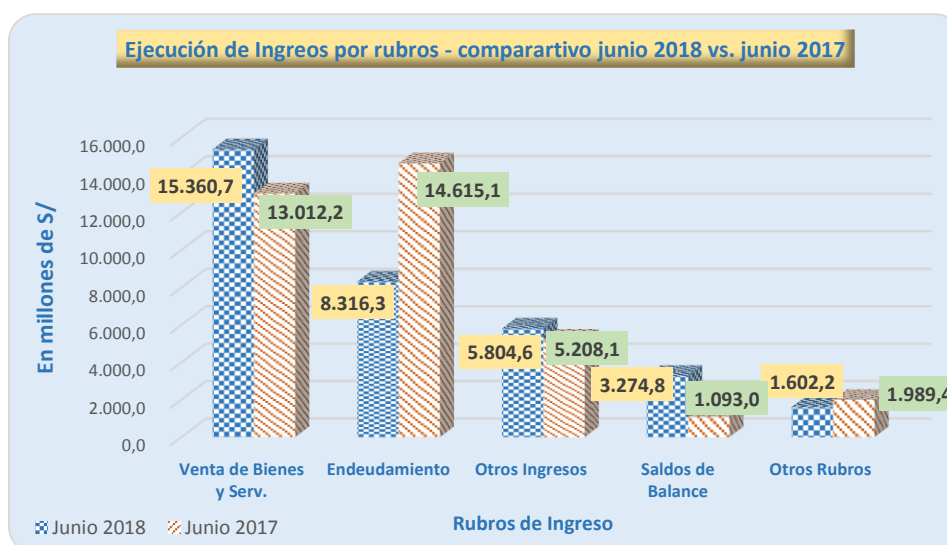
6. Con respecto a los **ingresos corrientes**, la ejecución al primer semestre 2018 fue de S/ 21 165 243,8 mil, habiendo alcanzado el 78,0% de total del ingreso ejecutado, asimismo de la comparación con el primer semestre del año anterior obtiene un incremento del 16,8% incidiendo principalmente en la **venta de bienes y servicios**, con S/ 15 360 663,8 mil que representó 36,2% de participación y un crecimiento de 18,0% respecto al periodo comparativo, destacando las empresas:
 - a. **Petroperú**, con el S/ 7 394 970,7 mil de ejecución en bienes y servicios, lo cual representó un avance de 51,6% respecto a su marco presupuestario, el nivel de avance se explica por mayores precios (280.8 vs 256.7 S/Bl) y mayor volumen de productos comercializados, lo cual explica mayores ingresos obtenidos en las ventas; la ejecución respecto a su similar del periodo anterior fue superior por los mayores precios de venta en los productos comercializados, por el mayor valor de los precios internacionales, así como mayor volumen de ventas, principalmente de Gasoholes, petróleos industriales, asociado a la temporada de pesca 2018, así como materiales de corte de la refinería la Pampilla.
 - b. **Perúpetro**, presenta una ejecución de S/ 2 305 388,6 mil, representando un avance de 54,8% respecto al marco presupuestario, y se sustentan principalmente en los ingresos por regalías y venta de hidrocarburos, el nivel de ejecución alcanzado se explica por la caída de la producción de hidrocarburos a pesar del incremento de precios a nivel internacional.
 - c. **Electroperú**, refleja una ejecución de S/ 998 858,5 mil, lo cual representa un avance de 52,6%, el nivel de avance en los ingresos es producto de mayores ventas propias a clientes finales, en el mercado Spot por transferencias al COES y por encargo comercializador, que compensaron las menores ventas propias a empresas distribuidoras (por ajuste en las tarifas para usuarios regulados y contracción de la demanda).
7. Con respecto al **Financiamiento**, al cierre del primer semestre de 2018 registró una ejecución de



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

S/ 11 591 123,8 mil o 33,7% de participación sobre los ingresos totales, alcanzando un avance de 60,6% sobre el presupuesto modificado, en este rubro destaca el **Endeudamiento** que tuvo una ejecución de S/ 8 316 316,9 mil, con un avance de 52,4% sobre el presupuesto modificado y teniendo una participación de 24,2% sobre el total de ingresos, en este rubro destaca la empresa **Petroperu** con endeudamiento (interno y externo) por S/ 7 790 273,0 mil teniendo un avance de 52,0% respecto a su marco presupuestario y una participación de 93,7% del total del rubro, comparado con su similar del periodo anterior fue superior debido a mayores desembolsos para importación de productos, en cumplimiento de la obligatoriedad de comercialización de combustibles limpios (ULSD, Nafta Craqueada y HOGBS), mayores necesidades operativas y de capital, así como para el refinanciamiento de deuda (préstamo de corto plazo de 334 MMUS\$ utilizado para el pago de Préstamo Sindicado del PMRT).

8. Otro rubro de importante referido a la ejecución fueron los **otros ingresos (corrientes)** que alcanzaron a S/ 5 804 580,0 mil al cierre del primer semestre de 2018, ostentando una participación de 16,9% sobre el total de ingresos, un avance de 55,4% sobre el marco presupuestario modificado y una variación de 11,5% respecto a la ejecución del periodo anterior, destacando la empresa Banco de la Nación con ejecución de S/ 1 241 072,6 mil con un avance de 50,1% respecto a su marco presupuestario, destacando los ingresos por rentas de la propiedad (S/ 853 322,3 mil), explicado por el rubro ingresos financieros, donde destacan los intereses por disponibles, intereses por depósitos en la cuenta especial del BCRP, ingresos por inversiones negociables a vencimiento, así como intereses por créditos de consumo; en ingresos diversos (S/ 387 750,2 mil), destaca los servicios de caja del Tesoro Público, comisiones por venta de seguros, tributos y transferencias.



EJECUCION SEGÚN GENERICA DE GASTOS

9. Con respecto a los **gastos corrientes**, al primer semestre de 2018, la ejecución de S/ 17 413 149,1 mil alcanzó el 62,4% del total del gasto ejecutado, que al compararlo con junio del año precedente se observa un incremento de 13,1%, los rubros que más destacan en esta categoría de gasto son Bienes y Servicios con una ejecución de S/ 12 302 469,3 mil, teniendo una participación de 44,1% sobre el total y un crecimiento de 17,8% respecto a la ejecución del periodo anterior, Otros Gastos (corrientes) muestra una ejecución de S/ 2 343 073,9 mil y una participación de 8,4% respecto al total de gastos, teniendo un crecimiento de 237,2% respecto al periodo anterior (explicado por la reclasificación a este rubro de las Transferencias de Perupetro), Personal y Obligaciones Sociales tuvo una ejecución de S/ 1 998 981,9 mil los cuales representan el 7,2% del gasto total ejecutado,



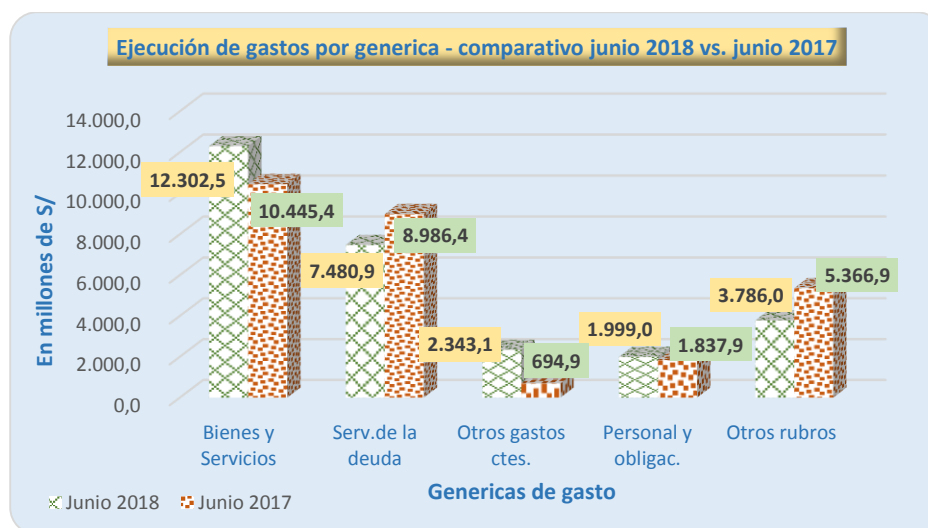
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

teniendo un crecimiento de 8,8% respecto al periodo anterior, las empresas con mayo transacciones en Bienes y Servicios fueron:

- a. **Petroperú**, al cierre del primer semestre de 2018 registra un importe de S/ 6 829 865,5 mil, lo cual representa el 55,5% del total de la genérica, mostrando un avance de 55,9% con relación al presupuesto anual y un crecimiento de 24,1% con respecto a la ejecución registrada en el año anterior, los rubros de mayor crecimiento comparativo fueron compra de insumos y suministros, honorarios profesionales, mantenimiento y reparación, publicidad y publicaciones, servicio de vigilancia, gastos financieros, otros bienes y servicios y tarifa de servicios públicos.
 - b. **Electroperú**, al cierre del primer semestre muestra un importe de S/ 643 653,3 mil en la ejecución, que representa el 5,2% de la genérica, teniendo un avance de 50,0% respecto al presupuesto anual, así como una ejecución superior en 4,8% respecto a lo mostrado en el periodo anterior, los mayores saldos corresponden a compra de insumos y suministros, transportes y almacenamiento, compra de seguros, gastos financieros, Servicios de Vigilancia, Guardianía y limpieza, mantenimiento y reparación, honorarios profesionales y otros bienes y servicios.
 - c. **Perúpetro**, al cierre del primer semestre registra una ejecución de S/ 569 018,3 mil, que representa el 4,6% de la genérica, mostrando un avance de 50,9% respecto al presupuesto anual aprobado para el rubro, las partidas de mayor ejecución fueron compra de bienes con avance de 52,4% respecto al marco, servicios prestados por terceros con avance de 16,3% respecto al marco presupuestario, Honorarios profesionales con avance de 16,4% con relación al marco, gastos financieros con avance de 58,4% respecto al marco presupuestario anual.
10. Los **Gastos de Capital**, al cierre del primer semestre 2018 muestra una ejecución de S/ 3 017 429,5 mil, que equivale al 10,9% de participación del total del gasto ejecutado, registra un avance de 36,7% sobre el marco presupuestario anual, asimismo es superior en 2,5% a la ejecución del semestre de 2017, sobresaliendo con mayor gasto la partida **Adquisición de Activos No Financieros** con S/ 1 528 113,1 mil, siendo **Petroperu** la empresa que más destaca en este rubro, con un importe de S/ 916 971,0 mil que representó el 30,4% de los gastos de capital, teniendo un avance de 22,0% respecto al marco presupuestarios anual, el menor avance se explica por el menor avance físico integral del PMRT (Proyecto de Modernización de la Refinería de Talara), debido a retrasos en la etapa de construcción de las unidades de proceso, así como el impacto del retraso en la definición de la modalidad para la construcción de las unidades auxiliares y trabajos complementarios.
11. En cuanto a los **Servicios de la Deuda**, para cierre del primer semestre 2018 se había ejecutado S/ 7 480 953,4 mil, que representó el 26,8% del gasto total ejecutado, teniendo un avance de 52,5% respecto al marco presupuestario anual, sin embargo la ejecución fue menor en 16,8% comparado con el periodo similar del año anterior, la empresa con mayor nivel de ejecución fue **Petroperú** con S/ 6 969 942,9 mil que representó el 93,2% del total de servicios de la deuda, asimismo registró un avance de 51,6% respecto al marco presupuestario anual, en **amortización de la deuda interna** hubo mayor avance por el refinanciamiento (registro de amortización y desembolso), del préstamo de corto plazo por 334 MMUS\$, utilizado para el pago del préstamo sindicado del PMRT, en cuanto **amortización de la deuda externa** hubo menor nivel de financiamiento para cubrir necesidades operativas y de capital al priorizarse el uso de líneas de crédito locales por sus menores costos financieros.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA



RESULTADOS DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

12. Las Empresas del Estado registraron en el primer semestre del año 2018 un **resultado de ejecución presupuestaria** que alcanzó a S/ 6 447 035,4 mil, este comportamiento es explicado por un significativo ahorro corrientes que alcanzó a S/ 4 430 479,8 mil, lo cual agregado los ingresos de capital y transferencias y deducido los gastos de capital, así como los interés y comisiones de la deuda permitió un resultado económico de S/ 2 219 429,6 mil, no obstante que los saldos de balance con S/ 3 274 806,9 mil, fue la partida que más influyó en el significativo resultado de ejecución presupuestaria.
13. Al cierre del primer semestre de 2018 las empresas que explican los mayores resultados de ejecución presupuestaria fueron: **Petroperú** con resultados de ejecución por S/ 2 281 578,5 mil y representa el 35,4% de los resultados totales, es preciso señalar que este resultado es explicado por la incorporación como saldos de balance los fondos obtenidos en la emisión internacional de bonos los cuales ascendieron a US\$ 782,3 millones, otras empresas con importantes resultados de ejecución son; **Banco de la Nación** con resultados por S/ 622 174,2 mil, lo cual representó el 9,7% de los resultados totales, **Fondo Mivivienda** con resultados por S/ 426 789,1 mil y representó el 6,6% de los resultados totales, **Electroperu** con S/ 301 444,0 mil, alcanzando una representación de 4,7% de los resultados totales y **Sedapal** con S/ 254 044,3 mil, ostentando una participación de 3,9% en los resultados totales de ejecución presupuestaria.

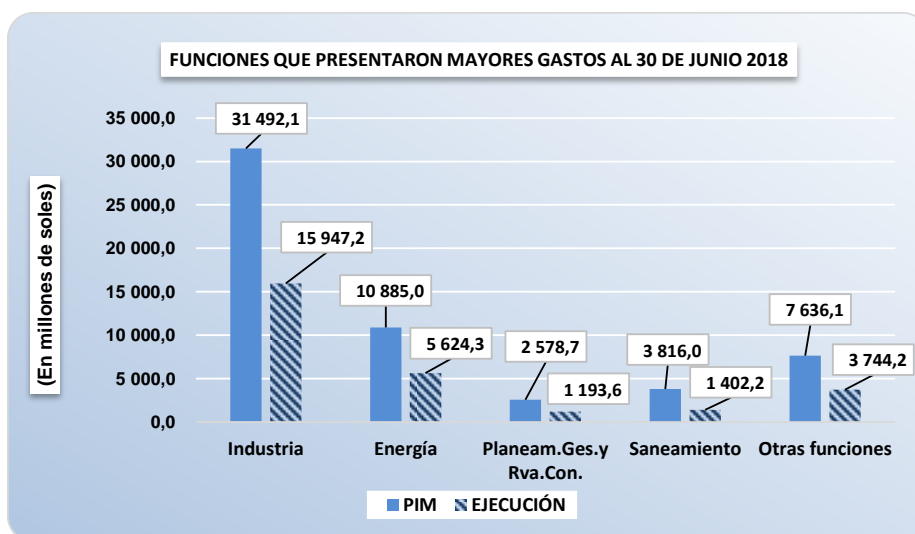
GASTOS POR FUNCION Y AREA GEOGRAFICA

14. Al primer semestre de 2018, las empresas del Estado a nivel de **funciones del gasto** ejecutaron S/ 27 911 532,0 mil mostrando un nivel de cumplimiento de 49,5%, que relacionado con el semestre 2016 fue de 46,8%, observándose que han ejecutado 2,1% más, reflejado en la función **Servicios Económicos**, en el presente semestre obtiene el importe de S/ 25 272 267,6 mil o 90,6% de participación sobre el total del gasto ejecutado y se encuentra representado principalmente en los rubros Industria y Energía; por el lado de **Servicios Generales**, tiene S/ 1 193 610,3 mil o 4,3% de participación representado por el rubro Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencias y la función **Servicios Sociales**, obtiene el importe de S/ 1 445 654,0 mil o 5,2% del total del gasto ejecutado, está representado por el rubro saneamiento, las funciones con mayor representación son:



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

- a. **Industria**, esta función representa el mayor gasto, mostrando el 57,1% o S/ 15 947 168,0 mil de participación sobre la ejecución, obteniendo un avance de 50,6% sobre el total modificado, destacando principalmente **Petroperú**, presenta un gasto ejecutado de S/ 15 810 562,4 mil con un nivel de cumplimiento de 51% respecto al presupuesto modificado de S/ 30 989 713,1 mil.
- b. **Energía**, obtiene un gasto ejecutado de S/ 5 624 349,4 mil que significa una participación del 20,2%, con respecto a la programación se encuentra representado por las empresas: **Perúpetro**, revela una ejecución de S/ 2 278 072,6 mil significando un 53,8% de avance sobre el presupuesto programado de S/ 4 234 785,0 mil, seguido de **Electroperú**, revela el importe de S/ 710 518,0 mil en la ejecución, con un nivel de cumplimiento de 48,9% en relación al presupuesto programado de S/ 1 452 279,0 mil.
- c. **Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencias**, refleja el importe de S/ 1 193 610,3 mil en la ejecución, alcanzando el 46,3% de la meta establecida, esta función está representada por el **Banco de la Nación**, con S/ 618 921,1 mil de gasto ejecutado y con un nivel de cumplimiento de 38,9% con respecto a la programación que fue de S/ 1 592 018,9 mil.
- d. **Saneamiento**, refleja un gasto ejecutado de S/ 1 402 213,2 mil en la ejecución, alcanzando el 36,7% con respecto a la programación, se encuentra representado por **Sedapal**, con un importe de S/ 996 972,6 mil en la ejecución con un nivel de cumplimiento de 42,6% con relación al presupuesto programado de S/ 2 341 764,3 mil.



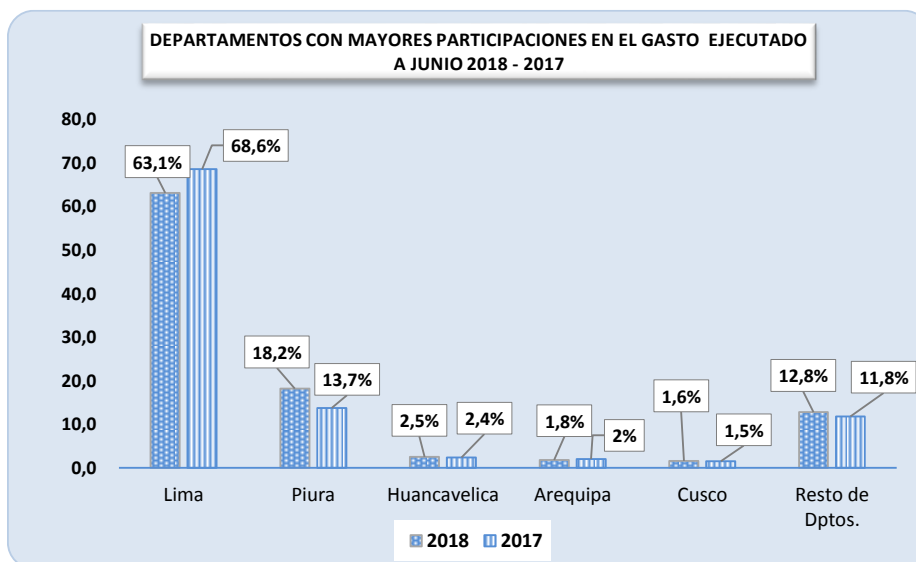
15. El presupuesto de las empresas se encuentran concentrados en cinco departamentos: Lima, Piura, Huancavelica, Arequipa y La Libertad con el 87,4% en la ejecución y 85,7% en la programación, destacando principalmente los departamentos de:
 - a. **Lima**, centraliza la mayor parte del gasto, presentando al primer semestre de 2018 un gasto ejecutado de S/ 17 611 016,3 mil o 63,1% y un presupuesto programado de S/ 33 775 785,9 mil o 59,9% de participación sobre el total del gasto, alcanzando un nivel de cumplimiento de 52,1% destacando: **Petroperú**, con S/ 11 072 711,0 mil o 66,5% en la ejecución y S/ 21 429 067,2 mil o 63,4%, sobre el gasto departamental, reflejando un avance ejecutado de 54,6%. Seguido



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

Perúpetro, que participa con 12,9% o S/ 2 277 224,5 mil en el gasto ejecutado y con el 12,5% o S/ 4 234 343,0 mil en la programación del total del gasto departamental, alcanzando un nivel de cumplimiento de 53,8%. **Sedapal**, muestra un gasto en la ejecución de S/ 996 972,6 mil o 5,6% y un presupuesto programado de S/ 2 341 764,3 mil o 6,9% observándose un avance ejecutado de 42,6%.

- b. **Piura**, el segundo departamento con mayores gastos, presenta a junio 2018 un gasto ejecutado de S/ 5 076 993,6 mil o 18,2 y un gasto programado de S/ 10 853 572,6 mil o 19,2% obteniendo un avance de 46,8% con respecto a la programación, las empresas que destacan en este departamento son: **Petroperú**, con S/ 3 849 021,3 mil o 75,8% en la ejecución y un presupuesto programado de S/ 8 915 476,1 mil o 82,1% sobre el total del gasto departamental, alcanzando un nivel de cumplimiento de 43,2%. Seguido de **CMAC Sullana**, empresa financiera que muestra una ejecución de S/ 781 599,2 mil o 15,4% y una programación de S/ 1 055 798,1 mil o 9,7% del total del gasto departamental y un avance ejecutado de 74%.





MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO AL PRIMER SEMESTRE DEL 2018 DE EMPRESAS DEL ESTADO

La información financiera de las Empresas del Estado al 30 de junio de 2018, se integraron 98 empresas operativas y 15 empresas en proceso de liquidación.

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL PRIMER SEMESTRE DEL 2018

ACTIVOS

Los activos consolidados de las Empresas del Estado al cierre del mes de junio de 2018 alcanzó a un importe de S/ 131 994 268,5 mil, mostrando una disminución de 0,8% o S/ 1 069 059,3 mil a lo registrado al 31 de diciembre de 2017, por lo que se explica su comportamiento en los siguientes rubros:

ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	30.06.2018		31.12.2017		VARIAC. S/	CREC. O DECREC. %
	S/	%	S/	%		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo / Disponible	20 412 774,3	15,5	24 758 466,3	18,6	(4 345 692,0)	(17,6)
Inversiones Financieras / Inv. Negoc. y a Vcto. (Neto)	19 004 829,6	14,4	17 190 184,6	12,9	1814 645,0	10,6
Cartera de crédito (neto)	32 474 995,9	24,6	33 409 057,0	25,1	(934 061,1)	(2,8)
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	2 996 762,0	2,3	2 886 937,0	2,2	109 825,0	3,8
Otras cuentas por cobrar (neto)	6 175 868,6	4,7	5 519 236,5	4,1	656 632,1	11,9
Inventarios / Bienes Realiz. Rec. en Pago y Adj. (Neto)	2 654 210,6	2,0	2 556 136,5	1,9	98 074,1	3,8
Propiedades, planta y equipo	40 153 107,9	30,4	38 840 976,4	29,2	1312 131,5	3,4
Otros rubros del activo	8 121719,6	6,2	7 902 333,5	5,9	219 386,1	2,8
TOTAL ACTIVO	131 994 268,5	100,0	133 063 327,8	100,0	(1 069 059,3)	(0,8)

Efectivo y Equivalentes al Efectivo/Disponible, el presente rubro muestra una disminución de 17,6% o S/ 4 345 692,0 mil en relación con lo registrado al ejercicio anterior, debido principalmente a **Petroperú**, que presenta una disminución de 78,7% o S/ 1 701 044,5 mil, debido mayormente al Fondos de liquidez, que son instrumentos de corto plazo, se caracterizan por liquidez y un precio estable de la participación con rendimiento promedio mensual de 1,98% y son de disponibilidad inmediata sin fecha de vencimiento definida, los cuales serán utilizadas en las actividades de inversión del PMRT en los meses siguientes. Así también, se incluye en la disminución las Cuentas Corrientes con una disminución de S/ 272 070,2 mil, los fondos de estas cuentas son de libre disponibilidad y devengan tasa de interés preferenciales. De la misma manera, **Fonafe Matriz**, muestra una disminución de 19,1% o S/ 3 447 841,3 mil conformados los saldos principalmente por Banco Central de Reserva, Cuentas Corrientes, depósitos a Plazo, Caja y Fondos Fijos / Disponible, los que representan un 93% del saldo al periodo junio 2018; el saldo del Banco Central de Reserva, está representado principalmente por el **Banco de Nación**, por S/ 4 124 560,5 mil, el cual ha mostrado una disminución en su variación respecto al año anterior por S/ 3 239 803,5 mil; las principales variaciones han sido originadas por: la Cuenta Especial presenta una disminución en S/ 3 731 887,1 mil producto de la compra de Bonos Soberanos y Certificados por S/ 371 337 mil, las transferencias a la Caja Militar Policial por S/ 1 369 756 mil, al Ministerio de Vivienda por S/ 500 000,0 mil y la menor Recaudación de Tributos por S/ 1 448 000,0 mil, seguido del aumento de Depósitos a Plazo en un 100% que corresponde a S/ 500 000,0 mil; asimismo la Cuenta Ordinaria presenta una variación de S/ 92 452,4 mil producto de la



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

disminución de la Cuenta Ordinaria M.N. en S/ 29 193,4 mil y la Cuenta Ordinaria M.E. en US \$ 19 333,4 mil (equivalente a S/ 63 259 mil), seguido de la disminución de la cuenta Depósitos Overnight en un 27%, que corresponde a S/ 101 139,0 mil, producto de las menores Operaciones Overnight depositadas en el BCRP. Sin embargo, la CMAC Sullana, muestra un aumento de 46,4% o S/ 253 715,4 mil en relación al año precedente. Del total de los fondos disponibles, el 13% se encontraba en Caja, el 78,3% en el BCRP; el 8,4% en bancos y otras entidades financieras; y el 0,2% restante en canje, disponible restringido y otras disponibilidades.

Inversiones Financieras/Inversiones Negociables, el presente rubro muestra un aumento de 10,6% o S/ 1 814 645 mil en relación con el ejercicio 2017, debido principalmente a **Fonafe Matriz**, destacando principalmente el rubro Inversiones Disponibles para la Venta – Instrumento Representativos de Deuda, destacando el **Banco de la Nación**, con S/ 9 765 851,1 mil el cual está conformado principalmente por los Bonos Soberanos y Globales por S/ 6 931 361,6 mil que son adquiridos a las tasas y precios ofrecidos en el mercado a la fecha de negociación, los bonos soberanos generan rendimientos anuales en moneda nacional que fluctúan entre 2,48% y 5,81% y vencen entre 2017 y 2042, los bonos globales al término del ejercicio generan rendimientos con tasa internas de retorno de 3,07% y 3,83% con vencimientos entre 2017 y 2050, al 30 de junio 2018 presentan una variación de S/ 1 173 992,8 mil y por Certificados de Depósito emitidos por el BCRP que son títulos al portador libremente negociables con vencimiento corriente por S/ 2 268 630,5 mil; **Cofide**, aporta al rubro el importe de S/ 1 745 053,4 mil, tiene instrumentos representativos de deuda en Bonos Estructurados por S/ 951 352,7 mil, Bonos Corporativos por el importe de S/ 557 793,6 mil y Bonos Corporativos / Pacto de Recompra por S/ 82 331,2 mil, entre los principales.

Cartera de créditos (corriente y no corriente), muestra una disminución de 2,8% o S/ 934 061,1 mil en comparación con el año 2017, debido mayormente a **Fonafe Matriz**, a través del rubro Créditos Vencidos con una disminución de 21% o S/ 488 000,9 mil y Créditos Vigentes con una disminución de 3% o el importe de S/ 286 716,0 mil. Dentro del saldo de Créditos Vigentes tenemos a Créditos de Consumo que se encuentra representado en su integridad por el **Banco de la Nación**, por el importe de S/ 5 338 542,1 mil que corresponde principalmente a créditos a través de Tarjeta de Créditos por S/ 38 832 mil, Crédito al Sector Público por S/ 4 538 545,9 mil, a trabajadores y Directores del Banco por S/ 61 164,3 mil; asimismo, cuenta con Créditos Soberanos otros créditos cuyo saldo también corresponde a Banco de la Nación por S/ 2 364 212,6 mil. En el rubro de Créditos Vencidos está representado principalmente por COFIDE por la suma de S/ 955 313,9 mil otorgado por Créditos a Medianas Empresas, AGROBANCO por S/ 304 966,7 mil, son préstamos otorgados a Medianas Empresas, Microempresas y Pequeñas Empresas. La parte No Corriente presenta una disminución total de 14% o S/ 573 282,5 mil, debido también a los Créditos Vigentes con una disminución de 15% o S/ 717 09,2 mil, están conformados por Créditos a Entidades Financieras del Sector Financiero y Créditos Soberanos – préstamos y Créditos Hipotecarios para Vivienda – Préstamos, el saldo de Créditos a Entidades Financieras del Sector Financiero está representado en su totalidad por **Cofide**, por el importe de S/ 3 335 447,2 mil, en el saldo de Créditos Soberanos – Préstamos se encuentra representado por el Banco de la Nación por S/ 772 600,9 mil, así como los Créditos Hipotecarios para Vivienda – Préstamos por S/ 260 195,3 mil. Por otro lado, la **CMAC Piura**, muestra un aumento de 6,3% o S/ 91 746,8 mil en relación al año 2017, debido principalmente a un aumento en el rubro de Préstamos (corto y largo plazo) de 10% o S/ 160 519,0 mil, así como en el rubro Refinanciados (corto y largo plazo) de 82,1% o S/ 19 332,1 mil.

Cuentas por cobrar comerciales, muestra un aumento de 3,8% o S/ 109 825 mil en comparación al año 2017 debido principalmente a **Petroperú**, debido al rubro de Emitidas en Cartera con un aumento del S/ 185 849,5 mil en relación al año anterior, los saldos corresponden a facturas denominadas en soles y en dólares estadounidenses, originadas principalmente por la venta de producto refinados. Las cuentas por cobrar a la Fuerza Armada y a la Policía Nacional del Perú tienen un vencimiento de 45 días. Las cuentas por cobrar a los distribuidores mayoristas y otros clientes tienen vencimientos entre 7 y 45 días. Las cuentas por cobrar a empresas petroleras están relacionadas principalmente a servicios de transporte de hidrocarburos por el tramo I y II del Oleoducto Nor Peruano de acuerdo con los contratos celebrados entre



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

la Compañía y PLUSPETROL y por operaciones terminales con las compañías Consorcios Terminales y Terminales Perú.

Otras cuentas por cobrar (corriente y no corriente), presenta un aumento de 11,9% o S/ 656 632,1 mil comparativamente con el ejercicio anterior, siendo el más representativo **Petroperú**, con un aumento de 44,4% o S/ 821 017,1 mil, debido principalmente al rubro de Depósitos a plazo con un aumento de hasta S/ 575 451,2 mil, al 30 de junio 2017, la Compañía mantiene depósitos a plazos con vencimientos a 90 día en bancos locales y del extranjero por un total de S/ 1 472,0 mil; no obstante, la Gerencia prevé renovar el plazo de dichos depósitos por un periodo mayor a 90 días. Al mes de mayo 2018 se mantienen los depósitos. Así también, un aumento en el rubro de Crédito Fiscal - Impuesto General a las Ventas por un valor de S/ 302 369,0 mil, corresponde al IGV de operaciones por S/ 666 007,0 mil (equivalente a US \$203 423 mil), Impuesto General a las Ventas del PMRT por un monto de S/ 356 244,0 mil (equivalente a US \$108 810 mil), Impuesto a la Renta por S/ 20 934,0 mil (equivalente a US \$6 394 mil) e Impuesto Selectivo al Consumo por S/ 13 990,0 mil (equivalente a US \$ 4 273 mil). A largo plazo corresponde al saldo a favor del Impuesto General a las Ventas pagado por la adquisición de bienes y servicios relacionados principalmente con el Proyecto de Modernización de la Refinería de Talara que ascienden a S/ 356 244,0 mil y el IGV por operaciones que asciende a S/ 262 013,0 mil. El presente saldo a favor de crédito fiscal no tiene plazo de expiración. Por otro lado, **Fonafe Matriz**, presenta una disminución en el presente rubro de 6,6% o por la suma de S/ 194 476,4 mil, principalmente en la parte corriente en el rubro Otras cuentas por cobrar con una disminución de 33% o S/ 205 533,4 mil. Dentro del rubro corriente destacan el saldo de Cuentas por cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomisos por S/ 849 643,3 mil, Otras cuentas por pagar por S/ 425 629,9 mil, Anticipos Otorgados a Proveedores por S/ 300 286,9 mil, Reclamaciones a Compañías de Seguros y a Terceros por S/ 223 28,9 mil e Instrumentos de Cobertura – Derivados por S/ 125 052,9 mil, que representan el 94% del saldo al cierre del periodo junio 2018, los saldos que se muestran se encuentran antes de su estimación por cobranza dudosa por S/ 264 038,5 mil. El saldo de Otras cuentas por cobrar está representado principalmente por Banco de la Nación por S/ 69 930,1 mil, sigue **Sedapal**, por S/ 149 277,1 mil como principal rubro se a las resoluciones de determinación emitidas por la Compañía a los usuarios por el consumo de agua subterránea extraída de pozos de su propiedad por S/ 71 094,3 mil, reclamos a la Superintendencia de Administración Tributaria por S/ 59 621,8 mil por pagos efectuados por las supuestas omisiones y multas observadas en las fiscalizaciones de los años 2010 y 2011, y Reclamaciones a terceros por S/ 12 824,3 mil corresponde a fondos sujetos a restricción en calidad de embargos sobre cuentas corrientes operativas por procesos laborales, civiles y administrativos, entre los principales, las empresas cuentan con una estimación de deterioro de otras cuentas por cobrar por S/ 79 247 mil y **Electroperú**, por S/ 43 395,2 mil incluye el saldo a favor del Impuesto a la Renta. Sin embargo, la parte no corriente muestra un aumento de 4% o S/ 7 494,4 mil, destacando el saldo de Otras Cuentas por Cobrar, que representa el 98% del saldo al cierre del periodo junio 2018, destacando principalmente la empresa **Sedapal**, con una suma de S/ 182 938,9 mil corresponde a los depósitos en garantía en el fideicomiso de recaudación para atender las concesiones de Huascacocha, Taboada, y la Chira, pago de retribuciones por inversión y por mantenimiento, seguido de **Activos Mineros**, por S/ 19 148,7 mil, proviene del saldo del crédito fiscal por impuesto general a las ventas de la construcción de la Central Hidroeléctrica Yuncàn.

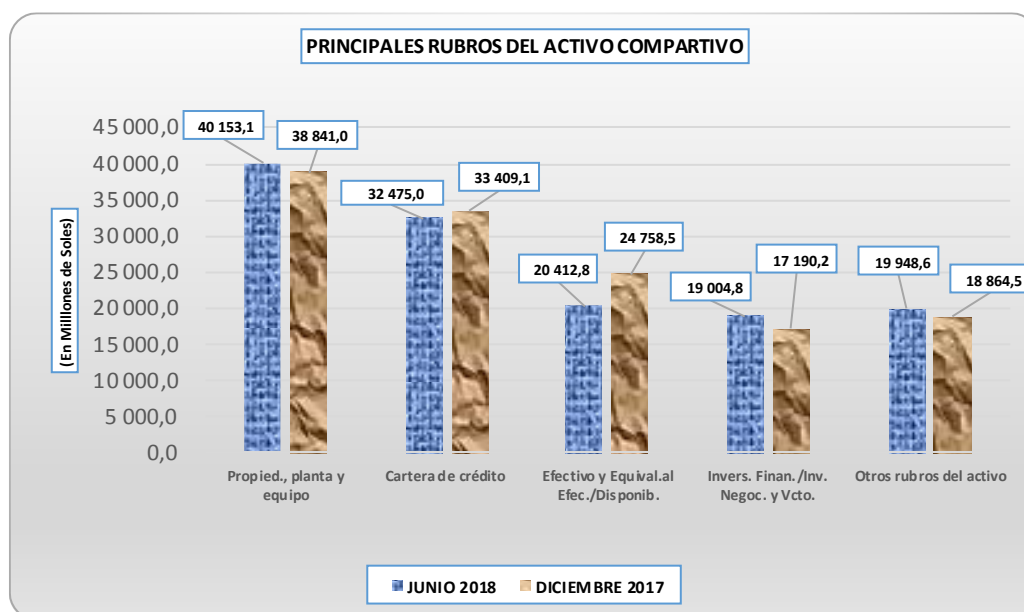
Inventarios / Bienes Realizables, muestra un aumento de 3,8% o S/ 98 074,1 mil, en relación al ejercicio 2017 representado principalmente por **Petroperú**, mostrando un incremento de 2,8% o S/ 59 267,1 mil, siendo el rubro más representativo Materias primas para productos manufacturados con un aumento de S/ 133 021,2 mil, así también el rubro Existencia por Recibir – Materia Prima - Importados y Exportados con un incremento de S/ 25 443,9 mil comparativamente con el año anterior. Al 30 de junio 2018 el precio del crudo tuvo una tendencia al alza, cerrando su cotización en US\$ 74,15 por barril (US\$ 46 por barril al 31 de marzo 2017). El precio promedio durante el mes de junio 2018 fue de US\$ 67,66 por barril (US\$ 45,17 por barril al 31 de marzo 2017).

Propiedades, planta y equipo, presenta un aumento de 3,4% o S/ 1 312 131,5 mil en relación con el ejercicio 2017, representado principalmente por **Petroperú**, con un aumento de 11,9% o S/ 1 267 243,8 mil, debido



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

mayormente al Obras en curso con un aumento de S/ 1 153 943 mil y el rubro de Maquinaria y Equipo con un aumento de S/ 110 135,0 mil con relación al ejercicio anterior, los principales desembolsos relacionados a obras en curso durante el periodo a junio 2018 las adiciones de obras en curso principalmente corresponden al EPC del Proyecto de Modernización de la Refinería Talara que asciende a US\$ 143 millones equivalente a S/ 469 millones. Adicionalmente, los costos por préstamos capitalizados durante el periodo terminado al 30 de junio 2018 relacionados con el Proyecto de Modernización de la Refinería Talara ascendieron a S/ 108 988,0 mil equivalente a US\$ 33,8 mil (US\$ 74 663 mil equivalente a S/ 242 314 mil durante el año 2017).



PASIVO

Los rubros del pasivo consolidado de las Empresas del Estado a junio 2018 ascendieron a S/ 94 405 990,0 mil que al compararlo con el cierre contable 2017 se observa una disminución del 1,1%, los rubros que tuvieron mayor desviación en el período son:



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	30.06.2018		31.12.2017		VARIAC. S/	CREC. O DECREC. %
	S/	%	S/	%		
PASIVO						
Obligaciones con el público	44 889 477,7	34,0	44 943 222,1	33,8	(53 744,4)	(0,1)
Adeudos y obligaciones financieras	22 794 118,0	17,3	22 864 347,8	17,2	(70 229,8)	(0,3)
Cuentas por pagar comerciales	3 027 121,1	2,3	3 723 034,4	2,8	(695 913,3)	(18,7)
Otras cuentas por pagar	6 059 121,0	4,6	6 241 803,8	4,7	(182 682,8)	(2,9)
Valores, título y obligaciones en circulación	7 528 422,4	5,7	7 468 073,9	5,6	60 348,5	0,8
Ingresos diferidos (neto)	3 752 163,7	2,8	3 720 402,3	2,8	31 761,4	0,9
Otros rubros del pasivo	6 355 566,1	4,8	6 453 602,6	4,9	(98 036,5)	(1,5)
TOTAL PASIVO	94 405 990,0	71,5	95 414 486,9	71,7	(1 008 496,9)	(1,1)
PATRIMONIO						
Capital	18 405 306,3	13,9	18 224 264,4	13,7	181 041,9	1,0
Capital adicional	7 083 763,3	5,4	6 390 695,0	4,8	693 068,3	10,8
Resultados acumulados	5 833 844,0	4,4	6 189 023,0	4,7	(355 179,0)	(5,7)
Otros rubros del patrimonio	6 265 364,9	4,7	6 844 858,7	5,1	(579 493,8)	(8,5)
TOTAL PATRIMONIO	37 588 278,5	28,5	37 648 841,1	28,3	(60 562,6)	(0,2)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	131 994 268,5	100,0	133 063 328,0	100,0	(1 069 059,5)	(0,8)

Obligaciones con el Público, al 30 de junio de 2018 representa el 34,0% del total Pasivo y Patrimonio (33,8% al cierre 2017), mostrando una disminución del 0,1% o S/ 53 744,4 mil con respecto al cierre del año precedente, representado por el **Fonafe Matriz**, principalmente en el **Banco de la Nación**, que revela una significativa disminución de 10,7% en depósitos a la vista, la cual registra depósitos en cuenta corriente constituidas por empresas privadas, gobiernos locales, regionales, MEF, entre otros. Mientras que la **CMAC Arequipa**, muestra un ligero incremento de 1,9% reflejado en el rubro obligaciones por cuentas a plazo.

Adeudos y obligaciones financieras, al 30 de junio de 2018 presenta el 17,3% de participación del total pasivo y patrimonio (17,2% al cierre 2017), mostrando una disminución de 0,3%, con respecto al año precedente, se encuentra representado por el **Fonafe Matriz**, que refleja una disminución de 9,1%, explicado en el **Fondo Mivivienda**, con el rubro obligaciones emitidas, mediante Bonos emitidos 2013 – Primera Emisión Internacional por S/ 1 623 842,6 mil, seguido de los Bonos emitidos 2014 – Segunda Emisión Internacional por S/ 802 091,6 mil y Bonos Corporativos – Quinta Emisión local por S/ 1 494 541,2 mil. Sin embargo, **Petroperú**, muestra obligaciones financieras al cierre de junio 2018 el importe ascendente a S/ 11 676 208,6 mil obteniendo un incremento de 8,9% o S/ 953 679,7 mil con relación a diciembre 2017, debido a que con fecha 12 de junio de 2017, la empresa emitió bonos en el mercado internacional por US\$ 2 000 000 mil bajo la regla 144A y la Regulación S, que son excepciones (Safe-harbors) al marco regulatorio americano (US Securities Act – 1933 y US Securities Act – 1933 y US Securities Exchange Act-1934) que permiten que emisores extranjeros ofrezcan, coloquen y /o revendan valores sin necesidad de registrarlas ante la comisión de valores de entidades registrantes de valores en la bolsa de New York (SEC), correspondiendo US\$ 1 000 000 mil al bono 2032 Notes, con pago de cupones semestrales a tasa fija de 4,750% por un plazo de 15 años, que se pagan desde diciembre 2017, los costos transaccionales al 30 de junio 2018 ascendieron a US\$ 7 193 miles y US\$ 1000 000 mil corresponde al bono 2047 Notes, con pago de cupones semestrales a tasa fija de 5,625% anual por un plazo de 30 años y los costos transaccionales al 30 de junio 2018 ascendieron a US\$ 7,455 mil.

Cuentas por Cobrar Comerciales, al 30 de junio 2018 participa con el 2,3% del total del pasivo y patrimonio (2,8% de participación en el cierre 2017), obteniendo una disminución del 17,7% o S/ 695 913,3 mil con respecto al año precedente, la empresa con mayor representación es **Petroperú**, que disminuyó sus saldo en el rubro en 28,0% o S/ 701 942,0 mil, por menos deudas principalmente en proveedores extranjeros de crudo y productos refinados, así como con proveedores de bienes y servicios, entre los principales



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

proveedores destaca Exxon Mobil Sales And Supply YLLC, tráfuga PTE LTD, Chevron Productos Company, Guvor S.A., entre otros proveedores extranjeros. En el caso de **Fonafe Matriz**, presenta un ligero incremento de 1,1%, el mismo que se encuentra representado principalmente por **Sedapal**, por la suma de S/ 291 004,3 mil, importe incrementado en 0,5% con respecto al cierre del ejercicio anterior, la misma que se originan específicamente por la adquisición de materiales, suministros y la prestación de servicios para el desarrollo de la actividad de la empresa, siendo sus principales proveedores Euelen Perú Serv. Generales, Concyssa S.A., Consorcio Agua Azul S.A., Autoridad Nacional de Agua y Consorcio Saneamiento Cajamarquilla.

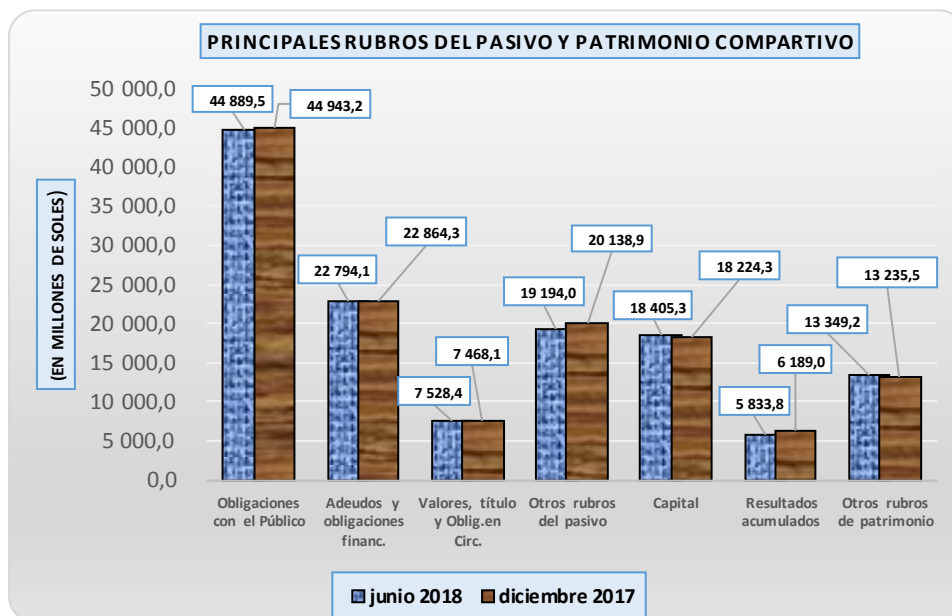
Otras cuentas por pagar, al 30 de junio de 2018 participa con el 4,6% del total del pasivo y patrimonio (4,7% de participación al cierre 2017). Asimismo, muestra una disminución de S/ 182 682,8 mil o 2,9% con respecto al ejercicio anterior, reflejado en **Fonafe Matriz**, en el concepto Cuentas por pagar diversas, destacando en sector financiero la empresa **Fondo Mivivienda**, por S/ 1 231 695,0 mil en este rubro se encuentra reflejado los aportes al Fonavi pendientes por transferir al MEF que corresponden a las recaudaciones efectuadas por la SUNAT de aportes al Fonavi que realizan contribuyentes que tienen estabilidad tributaria en virtud a la Ley 27071; asimismo, registra operaciones de reporte por S/ 147 737,7 mil los cuales comprenden recursos en moneda nacional captados el BCR, de los fideicomisos FISE, FORPRO y MIPYME, que devengan intereses a una tasa anual entre 2,96% y 4,22%, entre otros. Seguido de la empresa no financiera **Perupetro**, por S/ 383 433,8 mil, se incrementó en 0,6% con respecto al año precedente, debido a las transferencias al Tesoro Público y Canon y Sobrecanon de gas al año anterior como consecuencia del incremento de los precios internacionales de los hidrocarburos.

Valores, título y obligaciones en circulación, al 30 de junio 2018 participa con el 5,7% del total activo y patrimonio (5,6% de participación en el cierre 2017) obteniendo un saldo de S/ 7 528 422,4 mil, incrementado en 0,8% con respecto al cierre del ejercicio anterior, destacando principalmente **Fonafe Matriz**, en sus subsidiarias **Cofide**, por la emisión de bonos en moneda nacional, resaltando los del Cuarto Programa – Decima Serie A por S/ 150 000,0 mil y el de Undécima Serie A por S/ 300 000,0 mil, así como los del Tercer Programa Novena Serie A por S/ 150 000,0 mil y el de Decima Serie A por S/ 100 000,0 mil. Seguido del **Banco de la Nación**, aporta al rubro por bonos redimibles por S/ 249 900,5 mil (S/ 249 988,7 mil en diciembre 2017) y gastos por pagar por bonos subordinados por S/ 1 669,8 mil las cuales corresponden a provisión de intereses por pagar por la emisión de subordinados, los cuales serán abonados semestralmente a la tasa nominal del 8%.

Patrimonio, al 30 de junio 2018 representa el 28,5% del pasivo y patrimonio (28,3% de participación al cierre 2017), revela una disminución de 0,2% con respecto al año anterior, en la agrupación de este rubro destaca el Capital con S/ 18 405 306,3 mil o 13,9%, el mismo que se encuentra incrementado en 1% o S/ 181 041,9 mil con respecto al año precedente, destacando **Petroperú**, con el importe de S/ 3 835 148,7 mil, existencia una variación de S/ 33 970,5 mil debido a la moneda funcional. Con respecto al **Fonafe Matriz**, se encuentra representado por la empresa **Fonafe**, con el importe de S/ 11 149 376,8 mil, el mismo que no presenta movimiento desde el cierre 2017 a junio 2018.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA



ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL PRIMER SEMESTRE DEL 2018

A nivel de las Empresas del Estado, las principales cifras de gestión y sus correspondientes resultados al 30 de junio de 2018, se muestran en el siguiente cuadro:

ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(En Miles de Soles)

CONCEPTO	30.06.2018		30.06.2017		VARIAC. S/	CREC. O DECREC. %
	S/	%	S/	%		
Venta Netas de Bienes	9 965 469,3	49,7	7 683 283,7	34,1	2 282 185,6	29,7
Prestación de Servicios	5 210 848,1	26,0	4 835 963,1	21,5	374 885,0	7,8
Ingresos por intereses	3 461 952,6	17,3	3 189 370,3	14,2	272 582,3	8,5
Ingresos Financieros	358 547,0	1,8	5 842 004,5	26,0	(5 483 457,5)	(93,9)
Otros rubros de ingresos	1 048 882,0	5,2	956 792,7	4,3	92 089,3	9,6
TOTAL INGRESOS	20 045 699,0	100,0	22 507 414,3	100,0	(2 461 715,3)	(10,9)
Costo de ventas	11 679 030,2	63,5	9 770 053,5	45,9	1 908 976,7	19,5
Gastos por intereses/Gastos Finan.	1 296 994,5	7,1	6 735 335,7	31,6	(5 438 341,2)	(80,7)
Gasto de Administración	3 078 567,9	16,7	2 907 811,9	13,7	170 756,0	5,9
Gastos por impuestos	694 865,3	3,8	484 111,6	2,3	210 753,7	43,5
Otros rubros de gastos	1 631 926,1	8,9	1 396 749,5	6,6	235 176,6	16,8
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	18 381 384,0	100,0	21 294 062,2	100,0	(2 912 678,2)	(13,7)
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	1 664 315,0	0,0	1 213 352,1	0,0	450 962,9	37,2

INGRESOS

Al cierre del mes de junio 2018, los **ingresos integrados** de las empresas del Estado alcanzaron a la suma de S/ 20 045 699 mil, siendo inferior en 10,9% o S/ 2 461 715,3 mil a los ingresos reportados al 30 de junio 2017, el rubro que se registra menor ingreso es ingresos financieros con un saldo de 1,8% (26% a junio 2017) de los ingresos totales, por otro lado, el rubro de venta de bienes representa el 49,7% (34,1% a junio 2017) de los ingresos totales, los rubro que muestran las mayores variaciones fueron:

Venta Neta de Bienes, presenta un aumento de 29,7% (S/ 2 282 185,6 mil) con relación al mismo periodo del año anterior, destacando la empresa **Petroperú**, con un aumento de 25% o S/ 1 522 208,1 mil, debido principalmente a las Ventas Nacionales con un aumento de S/ 1 299 076,7 mil, en especial en el rubro Diésel



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

varios con un incremento de S/ 583 715,5 mil, así también el rubro de Gasolinas con un aumento de S/ 243 669,2 mil en comparación con el ejercicio 2017, de la misma manera, se aprecia un aumento en la ventas al Exterior con un aumento de S/ 223 131,4 mil, principalmente en los rubros de Petróleos Industriales con un incremento de S/ 106 611,4 mil y el rubro Nafta Virgen con un aumento de S/ 78 543,8 mil en relación con el año anterior. **Fonafe Matriz**, muestra un aumento de 48% o S/ 765 583,5 mil debido principalmente al rubro de Venta de Bienes Extracción – Terceros con un aumento de 51% o S/ 775 040 mil de esta partida se tiene en su totalidad a PERUPETRO quien aporta el importe de S/ 2 300 594,6 mil (S/ 1 525 554,7 mil en junio 2017) la variación de las ventas de bienes comparado con el periodo anterior representa un incremento del 51% y está dada por el incremento de la producción de crudo y de los precios internacionales de los hidrocarburos.

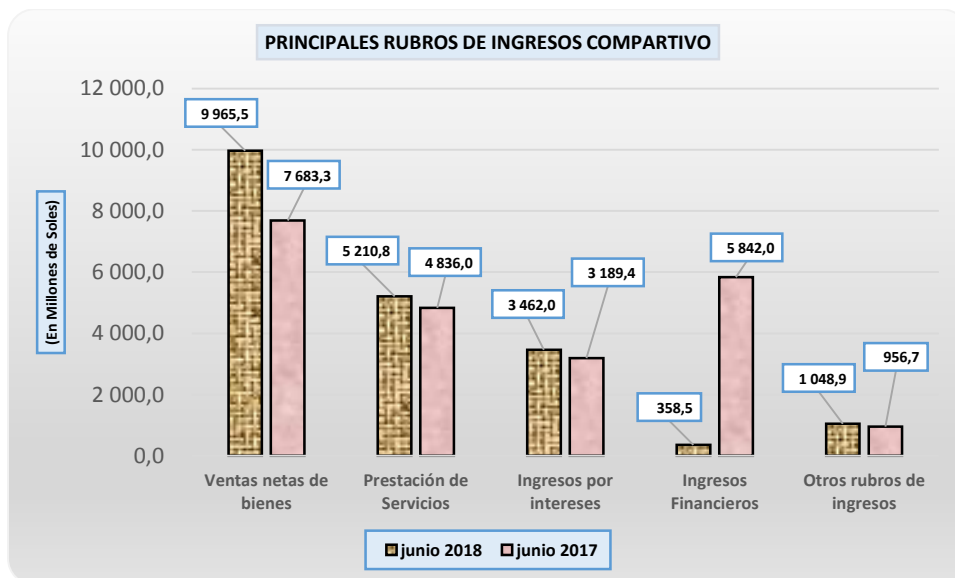
Prestación de Servicios, muestra un aumento de 7,8% o S/ 374 885 mil comparativamente con el mismo periodo del ejercicio anterior, siendo la entidad más representativa **Fonafe Matriz**, con un aumento de 7,5% o S/ 310 998,9 mil, debido a la partida Prestación de Servicios – Terceros, destacando las siguientes empresas: **Sedapal**, por S/ 1 057 593,4 mil por prestación de servicios de agua y alcantarillado, seguido de **Electroperù**, quien aporta al rubro el importe de S/ 402 620,4 mil (S/ 336 009,9 mil en junio 2017) y tiene como principal ingreso la Venta a Usuarios Finales. **Hidrandina**, por S/ 440 018,6 mil, la cual está conformada por la venta de energía, el alumbrado público y el cargo fijo, son conceptos regulados por el OSINERGMIN y se facturan a los usuarios en base a las lecturas de los consumos de energía eléctrica en forma mensual y **Electronoroeste**, por S/ 304 398 mil. En el caso de **Electrocentro**, aporta S/ 282 423,5 mil. Por su parte la empresa **Seal**, aporta el importe de S/ 254 139,1 mil en los cuales los ingresos se incrementaron en 8% respecto al periodo junio 2017, debido a un aumento de 13 549 nuevos clientes y la mejora del 6,3% en la tarifa, finalmente se tienen a **Electro Sur Este**, por S/ 202 588,2 mil; **Electro Oriente**, por S/ 251 483 mil; **Corpac**, por S/ 190 212,6 mil y **Electronorte**, por S/ 172 830,6 mil, entre los principales.

Ingresos por Intereses, presenta un aumento de 8,5% o S/ 272 582,3 mil en relación con el mismo periodo del ejercicio 2017, debido principalmente a **CMAC Arequipa**, con un aumento de 15% o S/ 59 798,7 mil, mayormente en el rubro Intereses por Crédito por el crecimiento de la cartera bruta con un aumento de 15% o S/ 59 711 mil, en especial se aprecia en el rubro de Intereses por Créditos Vigentes con un incremento de 16% o S/ 59 326,1 mil en comparación con el mismo periodo del año 2017. Por otro lado, **Fonafe Matriz**, muestra una disminución en el presente rubro por el 1% o S/ 10 609,8 mil, en comparación con el mismo periodo del ejercicio anterior, destacando las partidas de Cartera de Créditos Directos, Inversiones Disponible para la Venta y Cuentas por Cobrar, las cuales registran los ingresos financieros obtenidos por las empresas del sector financiero del holding del Estado con un alcance del 88% del saldo de la cuenta. En el saldo de la Cartera de Créditos Directos, destaca el **Banco de la Nación**, con la suma de S/ 514 197,5 mil dentro de este rubro destaca Intereses por Créditos Vigentes por S/ 512 965,1 mil; le sigue **Cofide**, con el importe de S/ 161 193 mil dicho importe fue menor respecto al periodo 2016 por el devengue de intereses del rubro de Cartera de Créditos por S/ 36 109 mil, motivado por la reversión de intereses de créditos que han pasado a formar parte de la cartera vencida y finalmente **Banco Agropecuario**, por la suma de S/ 49 995,3 mil. En la partida de Inversiones Disponibles para la Venta destacan entre los principales al **Banco de la Nación**, por S/ 169 496,2 mil; **Cofide**, por S/ 57 809,7 mil y el **Fondo Mivivienda** por S/ 1073,4 mil. El rubro de Cuentas por Cobrar está representado principalmente por el Fondo Mivivienda por S/ 198 328,1 mil; esta misma empresa representa a la partida Disponible por S/ 47 815,4 mil mostrando sus ingresos por intereses obtenidos de sus cuentas corrientes principalmente en el BBVA Continental por S/ 14 214,3 mil e Interbank S/ 9 069,1 mil. Asimismo dentro del rubro Disponible tenemos al **Banco de la Nación**, por S/ 36 792,5 mil.

Ingresos Financieros, presenta una disminución de 93,6% o S/ 5 483 457,5 mil comparativamente con el mismo periodo del ejercicio 2017, debido principalmente a **Petroperù**, con una disminución de 97,3% o S/ 5 432 223 mil debido mayormente al rubro Diferencia de Cambio con una disminución de S/ 5 451 157,9 mil en relación con el mismo periodo del año anterior.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA



GASTOS

El total de **Costos y Gastos** integrados al 30 de junio de 2018 a nivel Empresas del Estado, alcanzó el importe de S/ 18 381 384,0 mil el mismo que se encuentra disminuido en S/ 2 912 678,2 mil o 13,7% con respecto al mismo periodo del año anterior, incidiendo específicamente en los gastos financieros, sin embargo los mayores gastos se produjeron en el costo de ventas y gastos de administración.

Costo de ventas, presenta un incremento del 19,5% o S/ 1 908 976,7 mil con lo revelado a junio de 2017, este comportamiento es explicado por **Petroperú**, debido a mayores compras de petróleo crudo por S/ 1 284 722,6 mil y por gastos operativos de producción que fueron mayores en S/ 34 218,6 mil respecto a junio 2017; asimismo se incrementó los servicios de terceros, registro de facturas relacionadas a fletes, entre otros. Seguido de **Fonafe Matriz**, con un aumento de S/ 700 960,3 mil o 18,6%, destaca la partida compra de energía, Otros, Servicios de terceros y depreciación y amortización, entre los principales representa un 84% del total, en el rubro Compra de Energía, destaca la empresa **Electroperú**, por S/ 358 475,0 mil (S/ 328 219,8 mil en junio 2017) el aumento corresponde a la adquisición de energía y potencia a empresas privadas derivado del Encargo de Proinversión; le sigue **Hidrandina**, por S/ 272 997,5 mil, entre otras. El rubro **Otros**, presenta un incremento del 29% o S/ 266 591,9 mil con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, comprende a **Perupetro**, por S/ 1 067 074,7 mil los cuales presentan de manera conjunta con los costos y gastos al estar directamente relacionados con la producción de hidrocarburos destacando entre ellos el Canon y Sobre Canon, entre otros.

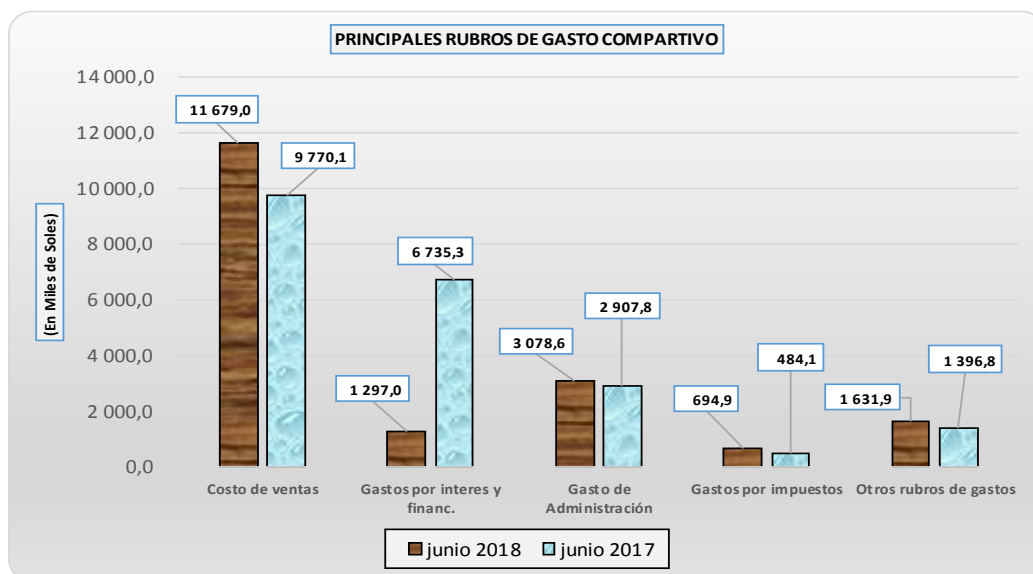
Gastos de Administración, muestra un aumento de S/ 170 756,0 mil o 5,9% con relación a junio de 2017, esta explicación es por **Petroperú**, que se incrementó en 51,2% o S/ 116 007,4 mil, debido a los gastos administrativos al 30 de junio de 2018, por las contingencias que se incrementaron principalmente por el registro de 3 posibles contingencias arbitrales consideradas como probables registradas por la suma de US\$ 27 653,9 mil. Sin embargo, **Fonafe Matriz**, muestra una disminución de 13,3% o S/ 181 819,4 mil respecto al mismo periodo anterior, se encuentra explicado por las partidas Gastos de Personal y Directorio, tiene un saldo al 30 de junio 2018 de S/ 509 114,8 mil, conformado principalmente por la empresa **Banco de la Nación**, con un importe de S/ 281 993,8 mil, **Sedapal**, con S/ 47 736,3 mil, entre otras; seguido del rubro Otras Provisiones, que disminuyó en 35% u S/ 11 815,7 mil, que corresponde a provisión para créditos directos, valuación de activos y provisiones.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

Gastos por intereses y financieros, revela una disminución 80,7% o S/ 5 438 341,2 mil con respecto a junio de 2017, el rubro de gastos financieros se encuentra representado principalmente por **Petroperú**, que obtuvo una disminución considerable de 96,9%, alcanzando al 30 de junio de 2018 el importe de S/ 173 293,7 mil debido a la diferencia de cambio por efecto de la aplicación de la moneda funcional. Sin embargo, **Fonafe Matriz**, en el indicado rubro muestra un incremento de 6,4% o S/ 12 814,6 mil con relación al mismo periodo del año anterior, debido a la partida de Intereses, representado por **Sedapal**, por S/ 77 048,7 mil; **Activos Mineros**, por S/ 5 369,3 mil y **Electro Oriente**, por S/ 2 643,8 mil, entre los principales. Por otro lado en el sector financiero del holding de Fonafe en el rubro gastos financieros sobresale **Cofide** con S/ 171 522,4 mil y el **Fodo Mivivienda**, que registra intereses por bonos comunes de tercera emisión S/ 52 397,3 mil, bonos comunes de la primera emisión por S/ 29 332,0 mil e intereses por bonos de segunda emisión por S/ 14 756,0 mil, entre otros.

Gastos por impuestos, registra un incremento del 43,5% o S/ 210 753,7 mil con respecto al mismo periodo del año anterior, representado por **Fonafe Matriz**, por ser de mayor relevancia en el rubro obteniendo al cierre junio de 2018 el importe de S/ 452 523,8 mil, incrementado en 17,1%, debido a la modificación del impuesto a la renta, en la cual establece un aumento de la tasa de impuesto que grava a las renta de empresas de 28% a 29,5% a partir del año 2017, mostrado especialmente en las empresas **Banco de la Nación**, **Electroperú**, **Sedapal**, **Hidrandina**, entre otras. Seguido por **Petroperú**, que se incrementó en el rubro en 733,9% o S/ 133 787,5 mil, explicado por el aumento a las ganancias de tercera categoría a 29,5% a partir del ejercicio 2017 en adelante.



INDICADORES FINANCIEROS COMENTADOS

LIQUIDEZ

Liquidez General; la liquidez general en ambos periodos (junio 2018 y diciembre 2017) superan la unidad, lo que demuestra que las Empresas del Estado no presentan inconvenientes de liquidez para enfrentar sus obligaciones de corto plazo, en este caso para junio 2018 disponía de S/ 1,30 de activos de respaldo por cada S/ 1,00 de obligaciones, en comparación de diciembre 2017 la disposición era de S/ 1,34 por cada S/ 1,00 de obligaciones, las partidas de activos que más crecieron en relación a diciembre 2017 fueron Inversiones Financieras e Inversiones Negociables y a Vencimiento, Otras Cuentas por Cobrar e Inventarios



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

y Bienes Realizables Recibidos en Pago y Adjudicados, sin embargo hubo menor crecimiento en Efectivo y Equivalentes al Efectivo, y Cartera de Créditos.

Prueba Acida; la prueba acida aplicada para los periodos a junio 2018 y comparativo diciembre 2017, revela que por cada S/ 1,00 de obligaciones corrientes, las Empresas del Estado disponen de S/ 1,25 de activos disponibles, realizables y exigibles, mientras que para diciembre 2017 la disponibilidad por cada S/ 1,00 de obligaciones era de S/ 1,29, con relación a junio 2018, los rubros con más impacto tuvieron en este indicador fueron: las Inversiones Financieras, Otras Cuentas por Cobrar, Adeudos y Obligaciones Financieras a corto plazo.

SOLVENCIA

Solvencia; el presente indicador revela que, al cierre de junio 2018 las Empresas del Estado por cada S/ 1,00, las empresas tenían S/ 2,51 de deuda, este mismo ratio aplicado para diciembre 2017 muestra que por cada S/ 1,00 de patrimonio se tenía S/ 2,53 de deuda, es decir la deuda ligeramente a disminuido porcentualmente a junio 2018, manteniendo en disminución los rubros Obligaciones con el Público a Corto Plazo y Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto y Largo Plazo, influencia de las empresas financieras.

RENTABILIDAD

Margen Neto; muestra en la utilidad obtenida que por cada S/ 1,00 de las ventas al 30 de junio 2018 la rentabilidad alcanzó 0,09%, el mismo que se incrementó en 0,01% con relación al diciembre 2017 que fue de 0,08%

Rentabilidad del Patrimonio; muestra la utilidad obtenida por cada sol del patrimonio conocido también como rentabilidad financiera, al 30 de junio 2018 la rentabilidad del patrimonio alcanzó el índice de 0,04%, después de ganancia neta, en tanto que, para diciembre 2017 la rentabilidad del patrimonio fue de 0,03%.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

EMPRESAS DEL ESTADO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En Miles de Soles)

Al 30 junio del año 2018 y 31 de diciembre del año 2017

CONCEPTO	30.06.2018	31.12.2017
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo / Disponible	20 412 774,3	24 758 466,3
Fondos Interbancarios		
Inversiones Financieras / Inversiones Negociables y a Vencimiento (Neto)	19 004 829,6	17 190 184,6
Cartera de Créditos (Neto)	15 410 804,0	16 029 172,4
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	2 871 555,9	2 774 537,1
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	5 140 725,2	4 579 289,8
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	77 609,6	66 434,2
Inventarios / Bienes Realiz. Recibidos en Pago y Adjudic. (Neto)	2 630 813,3	2 532 785,1
Activos Biológicos		
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	112 105,8	113 028,3
Impuestos Corrientes	188 527,7	200 258,6
Activos por Impuestos a las Ganancias	215 011,9	183 089,6
Gastos Pagados por Anticipado	107 920,1	121 705,0
Otros activos	315 941,2	338 173,0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	66 488 618,6	68 887 124,0
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cartera de Créditos (neto)	17 064 191,9	17 379 884,6
Cuentas por Cobrar Comerciales	125 206,1	112 399,9
Otras Cuentas por Cobrar	1 035 143,4	939 946,7
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		
Bienes Realizables Recibidos en Pago y Adjudic. (Neto)	23 397,3	23 351,4
Activos Biológicos		
Inversiones Mobiliarias / Inversiones en Sub., Asoc. y Part. en Neg. Conj. (Neto)	120 941,4	69 363,5
Propiedades de Inversión	330 353,8	336 738,7
Propiedades Planta y Equipo / Inmuebles, Mobiliario y Equipo	40 153 107,9	38 840 976,4
Activos Intangibles (Neto)	364 150,7	368 406,9
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	290 061,0	233 742,5
Otros Activos (Neto)	5 999 096,4	5 871 393,2
ACTIVO NO CORRIENTE	65 505 649,9	64 176 203,8
TOTAL ACTIVO	131 994 268,5	133 063 327,8
Cuentas de Orden	212 769 788,2	207 001 114,0

CONCEPTO	30.06.2018	31.12.2017
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con el Público	34 415 647,4	35 018 099,2
Sobregiro Bancario / Fondos Interbancarios	233,1	2 015,9
Depósitos de Emp. del Sist. Finan. y Organismos Financ. Internac.	682 900,4	664 754,7
Adeudos y Obligaciones Financieras	7 325 444,7	6 199 905,4
Cuentas por Pagar Comerciales	2 984 568,1	3 684 041,0
Otras Cuentas por Pagar	4 148 291,0	4 347 001,4
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	3 925,0	4 000,8
Provisiones	757 807,5	569 405,3
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	147 484,6	147 397,1
Pasivos Mantenidos para la Venta		
Impuestos Corrientes	6 769,0	1 676,4
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	87 885,2	110 448,5
Beneficios a los Empleados	410 291,0	442 898,1
Otros Pasivos	173 137,6	273 747,9
TOTAL PASIVO CORRIENTE	51 144 384,6	51 465 391,7
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con el Público	10 473 830,3	9 925 122,9
Depósitos de Emp. del Sist. Finan. y Organismos Financ. Internac.	32 532,3	8 243,2
Adeudos y Obligaciones Financieras	15 468 673,3	16 664 442,4
Cuentas por Pagar Comerciales	42 553,0	38 993,4
Otras cuentas por Pagar	1 910 830,0	1 894 802,4
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	2 059,0	2 035,8
Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos	1 909 713,2	1 937 697,3
Provisiones	599 502,9	586 474,9
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	7 380 937,8	7 320 676,8
Beneficios a los Empleados	121 841,3	123 522,0
Otros Pasivos	1 566 968,6	1 726 681,7
Ingresos Diferidos (neto)	3 752 163,7	3 720 402,3
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	43 261 605,4	43 949 095,1
TOTAL PASIVO	94 405 990,0	95 414 486,8
PATRIMONIO		
Capital	18 405 306,3	18 224 264,4
Acciones de Inversión		
Capital Adicional	7 083 763,3	6 390 695,0
Reservas Legales y Otras Reservas	1 537 594,0	1 452 299,1
Resultados Acumulados	5 833 844,0	6 189 023,0
Otras Reservas del Patrimonio	335 938,1	336 042,7
Sub Total del Patrimonio	33 196 445,7	32 592 324,2
Intereses Minoritarios	4 391 832,8	5 056 516,8
TOTAL PATRIMONIO	37 588 278,5	37 648 841,0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	131 994 268,5	133 063 327,8
Cuentas de Orden	212 769 788,2	207 001 114,0



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

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

Por los períodos terminados al 30 de junio de los años 2018 y 2017

CONCEPTO	30.06.2018	30.06.2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta Netas de Bienes	9 965 469,3	7 683 283,7
Prestación de Servicios	5 210 848,1	4 835 963,1
Aportaciones o Ingresos Operacionales - Entidades *Nota		
Ingresos por Intereses	3 461 952,6	3 189 370,3
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18 638 270,0	15 708 617,1
Costos de ventas	(11 679 030,2)	(9 770 053,5)
Gastos por Intereses	(892 347,9)	(853 321,9)
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA	6 066 891,9	5 085 241,7
Gastos de ventas y Distribución	(640 668,1)	(594 326,3)
Gastos de Administración	(3 078 567,9)	(2 907 811,9)
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		
Otros Ingresos Operativos	471 232,6	433 105,6
Otros Gastos Operativos	(812 526,0)	(627 310,1)
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	2 006 362,5	1 388 899,0
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Ingresos Financieros	358 547,0	5 842 004,5
Gastos Financieros	(404 646,6)	(5 882 013,8)
Ingresos por Servicios financieros (Emp. Financieras)	498 245,5	456 597,6
Gastos por Servicios Financieros (Emp. Financieras)	(160 540,1)	(137 007,2)
Resultado por Operaciones Financieras	47 029,5	17 760,1
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación		
Ganancia (Pérdida) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable	(4 337,2)	(11 652,7)
Otros Ingresos	32 374,4	49 329,4
Otros Gastos	(13 854,7)	(26 453,2)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	2 359 180,3	1 697 463,7
Gasto por Impuesto a las Ganancias	(694 865,3)	(484 111,6)
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	1 664 315,0	1 213 352,1
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones Discontinuas		
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	1 664 315,0	1 213 352,1
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA ATRIBUIBLE A:	1 053 723,9	737 190,4
La Matriz	470 278,1	221 641,8
Intereses Minoritarios	583 445,8	515 548,6
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Variación Neta de Activos no corrientes o grupos de activos para la venta		
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable	(513,7)	75,0
Otros Componentes de Resultado Integral		
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS	(513,7)	75,0
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Variación Neta de Activos no corrientes o grupos de activos para la venta		
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable		
Otros Componentes de Resultado Integral		
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADOS	0,0	0,0
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS (EMP.FINANCIERAS)	(266 986,0)	139 330,2
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	1 396 815,3	1 352 757,3



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

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

Por los Períodos Terminados al 30 de junio de los años 2017 y 2018

CONCEPTO	CAPITAL	ACCIONES DE INVERSIÓN	CAPITAL ADICIONAL	RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	SUB-TOTAL PATRIMONIO NETO	INTERESES MINORITARIOS	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldos al 1° de Enero de 2017	16 609 844,2	0,0	7 740 560,6	1 299 029,8	5 770 365,1	333 637,5	31 753 437,2	5 002 231,4	36 755 668,6
Ajustes de Ejercicios Anteriores	(483,6)		(171,3)		148 189,8		147 534,9		147 534,9
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio					697 803,5		697 803,5	515 548,6	1 213 352,1
Otro Resultado Integral					123,8	37 542,9	37 666,7	101 879,8	139 546,5
Dividendos en efectivo Declarados	36 611,7			8 614,5	(129 191,8)		(83 965,6)	(547 659,9)	(631 625,5)
Emisión de Acciones	165 038,7		59 568,0	19 252,3	(174 065,6)		69 793,4		69 793,4
Reducción de Capital			(2 620,0)	(0,2)			(2 620,2)		(2 620,2)
Incremento (disminución) de combinaciones de negocios							0,0		0,0
Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios	849,7		1 038 583,4				1 039 433,1		1 039 433,1
Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios					(700 000,0)		(700 000,0)		(700 000,0)
Incremento (Disminución) por Cambios en la Participación de Subsidiarias que no implique Pérdidas de Control							0,0		0,0
Incremento (Disminución) por Transacciones de Acciones de Cartera						(35 415,8)	(35 415,8)		(35 415,8)
Incremento (Disminución) por Transacciones y Otros Cambios	1 025 979,6		(711 384,3)	129 153,2	(710 953,0)	(2 624,8)	(269 829,3)	(584 647,5)	(854 476,8)
Saldos al 30 de junio de 2017	17 837 840,3	0,0	8 124 536,4	1 456 049,6	4 902 271,8	333 139,8	32 653 837,9	4 487 352,4	37 141 190,3
Saldos al 1° de Enero de 2018	18 224 264,4		6 390 695,0	1 452 299,1	6 189 031,4	336 042,7	32 592 332,6	5 056 516,9	37 648 849,5
Ajustes de Ejercicios Anteriores					(999,0)		(999,0)		(999,0)
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio					1 080 869,1		1 080 869,1	583 445,8	1 664 314,9
Otro Resultado Integral					275,6	(68 506,7)	(68 231,1)	196 408,2	128 177,1
Dividendos en efectivo Declarados			42 204,7	7 104,6	(115 719,7)		(66 410,4)	(527 597,0)	(594 007,4)
Emisión de Acciones	147 071,4		547 727,7	16 075,4	(205 955,8)		504 918,7		504 918,7
Reducción de Capital			(500 386,3)				(500 386,3)		(500 386,3)
Incremento (disminución) de combinaciones de negocios							0,0		0,0
Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios							0,0		0,0
Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios					(300 000,0)		(300 000,0)		(300 000,0)
Incremento (Disminución) por Cambios en la Participación de Subsidiarias que no implique Pérdidas de Control							0,0		0,0
Incremento (Disminución) por Transacciones de Acciones de Cartera							0,0		0,0
Incremento (Disminución) por Transacciones y Otros Cambios	33 970,5		603 522,2	62 114,9	(813 657,6)	68 402,1	(45 647,9)	(916 941,1)	(962 589,0)
Saldos al 30 de junio de 2018	18 405 306,3	0,0	7 083 763,3	1 537 594,0	5 833 844,0	335 938,1	33 196 445,7	4 391 832,8	37 588 278,5



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

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

Por los Periodos Terminados al 30 de junio de los años 2018 y 2017

CONCEPTOS	30.06.2018	30.06.2017
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a (por):		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	13 421 046,8	11 634 176,3
Honorarios y comisiones		233,5
Regalías, cuotas, comisiones, otros ingresos de actividades ordinarias	1 635 009,4	1 226 138,2
Intereses y Rendimientos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	93 533,2	75 311,7
Reembolso de Impuestos a las Ganancias	65 532,3	
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	1 750,6	
Resultado neto del ejercicio y Ajustes (Financieras)	1 243 713,4	1 134 640,0
Incremento neto (disminución) en activos (Financiera)	(1 931 507,5)	(944 401,5)
Otras Entradas de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	583 327,0	501 606,6
Pagos a (por):		
Proveedores de Bienes y servicios	(11 960 266,8)	(9 939 992,7)
Cuenta de los Empleados	(817 073,0)	(823 430,6)
Impuesto a las Ganancias	(698 939,8)	(615 665,6)
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	(44 267,3)	(108 513,5)
Dividendos (no incluidos en la Actividad de Financiación)		(2 664,0)
Regalías		
Resultado neto y Ajustes al Resultado (Financiera)	(17 872,5)	60 651,4
Incremento neto (disminución) en pasivos	(392 614,2)	(596 752,6)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	(1 502 593,5)	(2 217 937,7)
AUMENTO(DISMIN.)DEL EFECT.Y EQUIV.AL EFECT.PROVENIENTE DE ACTIV.DE OPERACIÓN	(321 221,9)	(616 600,5)
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobranza a (por):		
Reembolso de Adelantos de Préstamos y Préstamos Concedidos a Terceros		
Reembolso Recibido a Préstamos a Entidades Relacionadas		
Venta de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades	424 989,2	244 764,2
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)	570 360,9	632 179,7
Venta de Subsidiarias, Neto del Efectivo Desapropiado		
Venta de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Desapropiado		753,0
Venta de Propiedades de Inversión	16,9	29,5
Venta de Propiedades, Planta y Equipo y Equipo	102,8	1 297,6
Venta de Activos Intangibles		
Venta de Otros Activos de largo plazo	19 028,7	
Intereses y Rendimientos Recibidos	14 252,5	15 267,4
Dividendos Recibidos	12 913,8	14 454,6
Reembolso de Impuestos a las Ganancias		
Entradas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento	(11 229,2)	94 381,0
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Inversión	22 037,9	68 892,9
Pagos a (por):		
Anticipos y Préstamos Concedidos a Terceros		(64,1)
Préstamos Concedidos a Entidades Relacionadas		
Compra de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades	(451 870,9)	(413 307,7)
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)	(445 001,2)	(651 723,9)
Compra de Subsidiarias, Neto del Efectivo Adquirido		
Compra de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Adquirido	(697,5)	
Compra de Participaciones no Controladoras		
Compra de Propiedades de Inversión	(12,5)	(928,7)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(1 784 313,2)	(1 631 110,4)
Desembolsos por obras en curso de Propiedades, Planta y Equipo	(152 158,9)	(145 808,2)
Compra de Activos Intangibles	(6 943,4)	(6 215,4)
Compra de Otros Activos de largo plazo	(38,2)	(19 028,7)
Impuesto a las Ganancias	(117 912,4)	(245 969,0)
Salidas de instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento	(881,7)	(4 182,3)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad Inversión	(1 124 439,2)	(1 136 895,5)
AUMENTO (DISMIN.) DEL EFECT.Y EQUIV.AL EFECT.PROVENIENTE DE ACTIV.DE INVERSIÓN	(3 031 795,6)	(3 183 214,0)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobranza a (por):		
Obtención de Préstamos de Corto Plazo	8 215 024,2	7 967 675,0
Obtención de Préstamos de Largo Plazo	68 280,6	70 312,8
Préstamos de Entidades Relacionadas		
Emisión de Acciones y Otros Instrumentos de Patrimonio	179 619,2	179 430,6
Venta de Acciones Propias en Cartera		
Reembolso de Impuestos a las Ganancias		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	40 745,3	9 014 985,1
Pagos a (por):		
Amortización o Pago de Préstamos de Corto Plazo	(7 037 405,2)	(8 803 105,3)
Amortización o Pago de Préstamos de Largo Plazo	(106 360,8)	(96 432,3)
Préstamos de Entidades Relacionadas		
Pasivos por Arrendamiento Financiero	(115,0)	(61,5)
Recompra o Rescate de Acciones de la Entidad (Acciones en Cartera)		
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio		(12,5)
Intereses y Rendimientos	(53 691,3)	(2 094,9)
Dividendos	(782 561,9)	(881 678,8)
Impuesto a las Ganancias		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	(1 524 653,9)	(1 608 763,9)
AUMENTO(DISMIN.)DEL EFECT.Y EQUIV.AL EFECT.PROVENIENTE DE ACTIV.DE FINANCIACIÓN	(1 001 118,8)	5 840 254,3
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio (A + B + C)	(4 354 136,3)	2 040 439,8
Efectos de las Variaciones en las tasas de cambio sobre el Efectivo y Equivalente al Efectivo	26 386,9	(29 050,8)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(4 327 749,4)	2 011 389,0
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Ejercicio	24 740 523,7	20 207 146,3
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	20 412 774,3	22 218 535,3



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

**INFORME DE ANÁLISIS PRESUPUESTARIO AL
PRIMER SEMESTRE DEL 2018 DE OTRAS ENTIDADES**

MARCO LEGAL Y EJECUCION DEL PRESUPUESTO

1. Constitución Política del Perú, Art. 81° y modificatoria Ley N° 29401.
2. Ley N° 28708 - Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad y modificatoria Ley N° 29537.
3. Ley N° 28563 - Ley General del Sistema Nacional de Endeudamiento.
4. Ley N° 28411 - Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto y modificatorias.
5. Ley N° 30693 - Ley de Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2018.
6. Ley N° 30694 - Ley de Equilibrio Financiero del Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2018.
7. Ley N° 30695 - Ley de Endeudamiento del Sector Público para el Año Fiscal 2018
8. Ley N° 28112 - Ley Marco de la Administración Financiera del Sector Público.
9. Ley N° 30099 - Ley de Fortalecimiento de la Responsabilidad y Transparencia Fiscal.
10. Ley N° 27170 - Ley del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE y modificatorias.
11. Ley N° 27444 - Ley del Procedimiento Administrativo General.
12. Ley N° 27815 - Ley del Código de Ética de la Función Pública.
13. Ley N° 26887 - Ley General de Sociedades y sus modificatorias.
14. Decreto Legislativo N° 1031 – Promueve la Eficiencia de la Actividad Empresarial del Estado y su Reglamento Decreto Supremo N° 176-2010-EF.
15. Decreto Supremo N° 043-2003-PCM, aprueba el Texto Único Ordenado de la Ley N° 27806 Ley de Transparencia y Acceso a la Información Pública y su Reglamento Decreto Supremo N° 072-2003-PCM y su modificatoria.
16. Resolución del CNC N° 043-2010-EF/94, Aprueba la versión modificada del Plan Contable General Empresarial.
17. Resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad.
18. Resolución del CNC N° 008-97-EF/93.01, Precisa obligaciones de los Contadores Públicos en el ejercicio de la prestación de sus servicios profesionales.
19. Resolución S.B.S. N° 7036-2012, modifica el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

20. Resolución Directoral N° 004-2015-EF/51.01, que aprueba la Directiva N° 002- 2015-F/51.01 Preparación y Presentación de la Información Financiera, Presupuestaria y Complementaria Mensual, Trimestral y Semestral por las Empresas y Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado.
21. Resolución Directoral N° 015-2015-EF/51.01, que aprueba la Directiva N° 003- 2015-EF/51.01 “Preparación y Presentación de la Información Presupuestaria, Financiera, Complementaria y de Presupuesto de Inversión del Cierre Contable por las Empresas y Entidades del Estado, para la elaboración de la Cuenta General de la República” y sus formatos.
22. Oficio N° 113-2017-EF/51.01 mediante el cual la Dirección General de Contabilidad Pública le indica a la entidad EsSALUD que por ser un organismo público descentralizado sin fines de lucro debe aplicar las NICSP y el inicio de operaciones en el 2018, bajo NICSP para lo cual presentarán su información de rendición de cuentas dentro del nivel de Gobierno Nacional.

MARCO INSTITUCIONAL

Los estados presupuestarios del nivel Otras Entidades para el Primer Semestre 2018, se encuentran conformada por cinco (05) entidades: Caja de Pensiones Militar Policial – CPMP, el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, Fondo Ley N° 27677, Fondo Nacional de Vivienda – FONAVI en Liquidación y Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales en Liquidación, mientras que la entidad Seguro Social – EsSALUD ha pasado a formar parte del Gobierno Nacional a partir del ejercicio 2018.

De las cuatro entidades (04) que conforman el nivel de Otras Entidades, dos entidades como: La Caja de Pensiones Militar Policial y el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), no tienen ámbito regulatorio en el presupuesto, encontrándose regulado por sus propias disposiciones que establece sus Leyes Orgánicas y el Fondo Ley N° 27677 adecúa su proceso presupuestario a la metodología implementada por FONAFE. Con respecto al Fondo Nacional de Vivienda en Liquidación-Fonavi y el Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales en Liquidación no presentan información presupuestaria.

Estas entidades para la presentación de su información presupuestaria a la DGCP, adecúan dicha información a los lineamientos presupuestales establecidos en la Directiva N° 002-2015/51.01.

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) COMPARATIVO DE INGRESOS

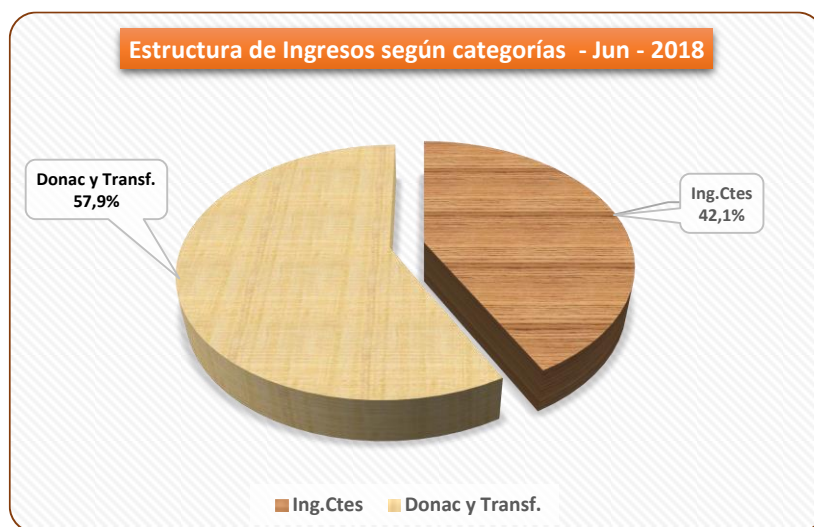
El presupuesto institucional modificado (PIM) al segundo trimestre de 2018 de otras entidades ascendió a S/. 2 609 514,3 mil, monto menor en S/. 10 630 906 mil o 80,3% respecto a similar periodo de 2017, correspondiendo a la fuente **recursos directamente recaudados** el importe de S/. 1 097 888,6 mil o 42,1% de estructura con respecto al monto total y con una variación ascendente a S/. 10 904 393,8 mil o 90,9% respecto al similar periodo del año anterior, cuya programación corresponde íntegramente a los ingresos corrientes, monto menor en S/. 10 581 921,4 mil o 90,6% al registrado en similar periodo del año anterior, mientras que durante este periodo no se llegaron a programar recursos por ingresos de capital y financiamiento y la fuente **donaciones y transferencias** ascendió a S/ 1 511 625,7 mil o 57,9% de estructura con relación al monto total y con una variación de S/ 273 487,8 mil o 22,1% respecto al mismo semestre de 2017.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE INGRESOS
AL I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2018
(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/.	%
REC.DIRECT.RECAUDADOS	1 097 888,6	42,1	11 679 810,0	88,2	(10 581 921,4)	(90,6)
INGRESOS CORRIENTES	1 097 888,6	42,1	11 679 810,0	88,2	(10 581 921,4)	(90,6)
Contribuciones Sociales	0,0	0,0	10 327 587,4	78,0	(10 327 587,4)	(100,0)
Venta de Bienes y Servicios	1693,9	0,1	22 621,0	0,2	(20 927,1)	(92,5)
Otros Ingresos	1096 194,7	42,0	1329 6016	10,0	(233 406,9)	(17,6)
INGRESOS DE CAPITAL	0,0	0,0	2 099,6	0,0	(2 099,6)	(100,0)
Venta Activos No Financieros	0,0	0,0	2 099,6	0,0	(2 099,6)	(100,0)
FINANCIAMIENTO	0,0	0,0	320 372,8	2,4	(320 372,8)	(100,0)
Saldos de Balance	0,0	0,0	320 372,8	2,4	(320 372,8)	(100,0)
DONACIONES Y TRANSF.	1 511 625,7	57,9	1 238 137,9	9,4	273 487,8	22,1
Transferencias	1329 509,9	50,9	1238 137,9	9,4	91372,0	7,4
Financiamiento	182 115,8	7,0	1238 137,9	9,4	(1056 022,1)	(85,3)
Saldos de Balance	182 115,8	7,0	1238 137,9	9,4	(1056 022,1)	(85,3)
TOTAL	2 609 514,3	100,0	13 240 420,3	100,0	(10 630 906,0)	(80,3)



Siendo las entidades con mayor asignación presupuestaria las siguientes:

- **La Caja de Pensión Militar Policial - CPMP**, su presupuesto institucional modificado al primer semestre de 2018 asciende a S/. 2 163 215,4 mil, monto mayor en S/ 268 408,6 mil o 14,2 % de variación respecto a similar periodo del año anterior de los cuales corresponde a la fuente recursos **directamente recaudados**, la suma de S/ 651 589,7 mil o 30,1% de estructura con relación al monto total, monto menor en S/ 5 079,2 mil o 0,8% con relación al mismo periodo del año anterior, cuyos conceptos de recaudación está compuesto por rentas de la propiedad con S/ 21 225,8 mil monto mayor en S/ 2 079,3 mil o 8,9% de variación respecto a similar periodo del año anterior e ingresos diversos con S/ 628 670,0 mil o 29,1% de estructura respecto al monto total y con una variación de S/ 84,9 mil con relación al periodo precedente, mientras que la fuente donaciones y transferencias asciende a S/ 1 511 625,7 mil o 69,9% de estructura



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

respecto al monto total, que provienen de la transferencia del Ministerio de Defensa por el importe de S/ 481 113,4 mil y del Ministerio del Interior por S/ 848 396,5 mil para cubrir parte del déficit previsional del régimen pensionario del Decreto Ley N° 19846, según la cuarta disposición complementaria final de la Ley N° 30693 Ley de Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2018 y por saldos de balance por S/ 182 115,8 mil con una variación de 85,3%, cuyo detalle a nivel de categorías y grupos genéricos se detallan a continuación:

CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL (CPM P)
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE INGRESOS
AL I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2018-2017

(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/.	%
REC.DIRECT.RECAUDADOS	651 589,7	30,1	656 669,0	34,7	(5 079,3)	(0,8)
INGRESOS CORRIENTES	651 589,7	30,1	656 669,0	34,7	(5 079,3)	(0,8)
Venta de Bienes	1693,9	0,1	4 609,0	0,2	2 915,1	(63,2)
Otros Ingresos	649 895,8	30,0	652 060,0	34,4	2 164,2	(0,3)
Rentas de la Propiedad	21225,8	1,0	23 305,1	1,2	2 079,3	(8,9)
Ingresos diversos	628 670,0	29,1	628 754,9	33,2	84,9	(0,0)
DONACIONES Y TRANSF.	1 511 625,7	69,9	1 238 137,9	65,3	273 487,8	18,1
TRANSFERENCIAS	1329 509,9	730,0	0,0	0,0	(1329 509,9)	100,0
FINANCIAMIENTO	182 115,8	8,4	1 238 137,9	65,3	(1 056 022,1)	(85,3)
Saldos de Balance	182 115,8	8,4	1238 137,9	65,3	(1056 022,1)	(85,3)
TOTAL	2 163 215,4	100,0	1 894 806,9	100,0	268 408,5	14,2

- **BCRP**, su presupuesto institucional modificado al primer semestre de 2018 asciende a S/ 442 871,0 mil, monto mayor en S/ 35 718,5 mil o 8,8 % de variación respecto a similar periodo del año anterior correspondiendo íntegramente a la fuente **recursos directamente recaudados**, cuyo conceptos de recaudación provienen de la venta de monedas y medallas conmemorativas, monedas de colección, penalidades a proveedores por incumplimiento o resolución de contrato y /o reparaciones y recuperación de gastos del centro de operaciones, cuyo detalle a nivel de categorías y grupos genéricos se detallan a continuación:

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU (BCRP)
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE INGRESOS
AL I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2018-2017

(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/.	%
REC.DIRECT.RECAUDADOS	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	35 718,5	8,8
INGRESOS CORRIENTES	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	35 718,5	8,8
Ingresos Diversos	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	(35 718,5)	8,8
Ingresos diversos	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	(35 718,5)	8,8
TOTAL	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	35 718,5	8,8



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES

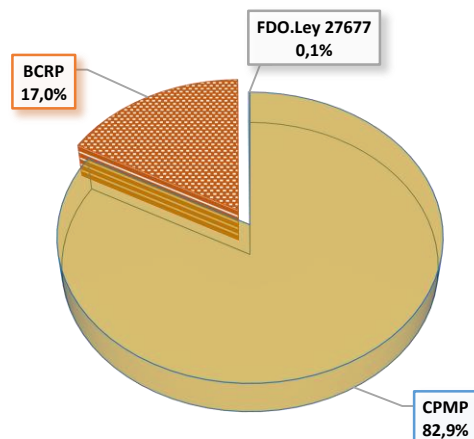
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO DE INGRESOS COMPARATIVO

AL I SEMESTRE 2018-2017 POR ENTIDADES

(En Miles de Soles)

ENTIDADES	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN %
ESSALUD	0,0	0,0	10 933 82 9,9	236 100,8	(100,0)
CPMP	2 163 215,4	82,9	1894 806,9	14,3	14,2
BCRP	442 871,0	17,0	407 152,5	3,1	8,8
FONDO LEYN 27677	3 427,9	0,1	4 631,0	0,0	(26,0)
TOTAL	2 609 514,3	100,0	13 240 420,3	100,0	(80,3)

PARTICIPACIÓN DE LAS ENTIDADES EN LA ESTRUCTURA DE INGRESOS - JUN-2018



PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) COMPARATIVO DE GASTOS

El presupuesto institucional de gastos (PIM) al i Semestre del 2018 ascendió a S/ 2 606 592,9 mil menor en S/. 10 629 806,2 mil o 80,3% de variación con respecto a similar periodo del año anterior, esto obedece a que el presupuesto institucional modificado (PIM) de la entidad seguro social (EsSALUD) pasó a formar parte del nivel del Gobierno Nacional, cuyas fuentes de financiamiento fueron las siguientes:

Recursos **Directamente Recaudados**, ascendieron a S/. 1 094 867,2 mil con una participación del 42% respecto al monto total y con una variación de S/. 10 903 294,0 mil o 90,9% respecto a similar periodo del año anterior, dichos recursos fueron orientados a cubrir las necesidades de gasto corriente por S/. 1 063 762,0 mil con una participación del 40,4% respecto al monto total de dicha fuente y con una variación de S/. 10 192 306,3 mil o 90,6% en relación al año anterior, cuyos grupos genéricos con mayor asignación presupuestal fueron: **pensiones y otras prestaciones sociales** con S/ 608 359,4 mil o 23,3% de participación respecto al monto total y con una variación del orden de S/. 405 067,7 mil y con una variación de 95,7% respecto a similar periodo del año anterior, **personal y obligaciones sociales** con S/. 201 234,8 mil o 7,7% de estructura respecto al monto total y con una variación de S/ 4 826 226,3 mil o 96% con relación al monto de similar periodo del año anterior y **bienes y servicios** con S/ 187 681,9 mil o 7,2% respecto al monto total y con una variación del orden de S/ 4 148 277,2 mil o 95,7% comparándolo con el monto del año previo, **gastos de capital**

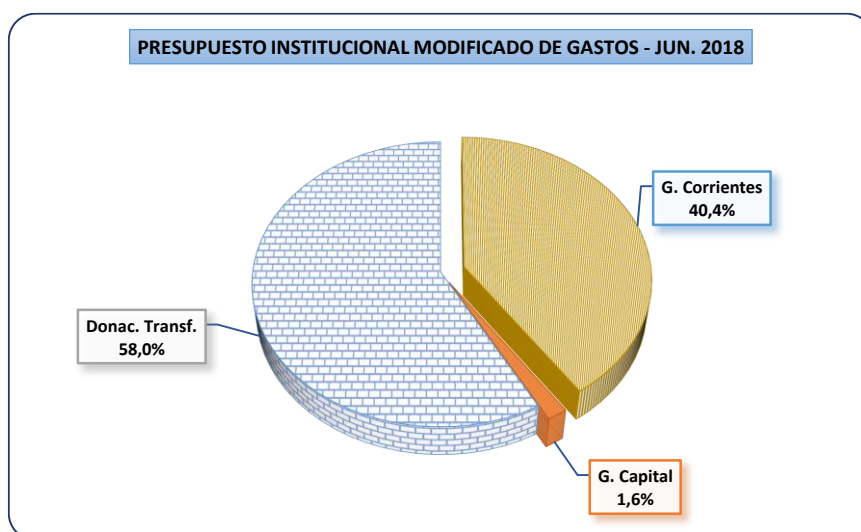


MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

ascendieron a S/ 41 205,2 mil o 1,6% de estructura con respecto al manto total y con una variación de S/ 710 987,7 mil o 99,4% respecto a similar periodo del año previo, de los cuales corresponde a adquisición de activos no financieros S/ 30 148,2 mil y adquisición de activos financieros S/ 11 057,0 mil y la fuente **donaciones y transferencias** con S/ 1 511 625,7 mil o 58% de participación y con una variación mayor de S/ 273 487,8 mil o 18,1% respecto a similar periodo del 2017, dichos recursos corresponden a la Caja de Pensiones Militar- Policial los mismos que han sido orientados al pago de pensiones del personal militar y policial que corresponden a los decretos leyes 19846 y 1133, cuyo desagregado por fuentes y grupos genéricos se muestra a continuación:

OTRAS ENTIDADES
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE GASTOS
AL I SEMESTRE 2018-2017
(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/	%
REC.DIRECT.RECAUDADOS	1 094 967,2	42,0	11 998 261,2	90,6	(10 903 294,0)	(90,9)
GASTOS CORRIENTES	1 053 762,0	40,4	11 246 068,3	85,0	(10 192 306,3)	(90,6)
Personal y Obligaciones Sociales	201 234,8	7,7	5 027 461,1	38,0	(4 826 226,3)	(96,0)
Pensiones y Otras Prestaciones	608 359,4	23,3	10 134 271,1	7,7	(405 067,7)	(40,0)
Bienes y Servicios	187 681,9	7,2	4 335 959,1	32,8	(4 148 277,2)	(95,7)
Donaciones y Transferencias	0,0	0,0	149 503,9	1,1	(149 503,9)	(100,0)
Otros Gastos	56 485,9	2,2	719 717,1	5,4	(663 231,2)	(92,2)
GASTOS DE CAPITAL	41 205,2	1,6	752 192,9	248,0	(710 987,7)	(99,4)
Venta Activos No Financieros	30 148,2	1,2	448 918,8	3,4	(418 770,6)	(93,3)
Venta de Activos Financieros	11 057,0	0,4	303 274,1	2,3	(292 217,1)	(96,4)
DONAC. Y TRANSF.	1 511 625,7	58,0	1 238 137,9	9,4	273 487,8	(18,1)
GASTOS CORRIENTES	151 162,5	58,0	123 813,7	9,4	273 487,8	18,1
Pensiones y Otras Prestaciones	132 950,9	730,0	123 813,7	9,4	91 372,0	7,4
Otros Gastos	18 215,8	7,0	0,0	0,0	18 215,8	100,0
TOTAL	2 606 592,9	100,0	13 236 399,1	100,0	(10 629 806,2)	(80,3)



Siendo las entidades con mayor asignación presupuestal las siguientes:



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

- **CPMP**, su presupuesto institucional modificado (PIM) de gastos al primer semestre de 2018 asciende a S/. 2 163 215,4 mil o 83% de participación con respecto a la asignación presupuestal total, monto mayor en S/. 268 408,5 mil o 14,2 % de variación respecto a similar periodo del año anterior, de los cuales corresponde a la fuente recursos **directamente recaudados**, la suma de S/. 651 589,7 mil o 36,6% de estructura con relación al monto total, monto menor en S/ 5 079,3 mil o 0,6% con relación al mismo periodo del año anterior, de los cuales para **gastos corrientes** se asigna la suma de S/ 639 446,9 mil o 29,6% de participación respecto al monto total y con una variación de S/ 85 042,7 mil o 15,3% con relación al año anterior, cuyo grupo genérico con mayor asignación presupuestal es **pensiones y otras prestaciones** con S/ 608 359,4 mil o 28,1% de participación respecto al monto total y con un mayor monto de S/ 83 562,7 mil o 15,9% comparado con el mismo periodo del año anterior, seguido de **bienes y servicios** con S/. 22 039,6 mil o 1% de participación respecto al monto total y con una variación de S/ 914,4 mil o 4,3% respecto al año anterior, cuyos conceptos de los gastos son: gastos por servicios financieros, remuneración y gastos de directores, servicios prestados por terceros, tributos y cargas diversas de gestión y los **gastos de capital** ascendieron a S/ 12 142,8 mil o 0,6% de estructura respecto al monto total y con una variación menor de S/ 90 122,0 mil o 88,1% respecto al mismo periodo del año anterior que comprende la adquisición de activos no financieros (activos fijos) y de activos financieros, básicamente instrumentos financieros de vencimiento corriente, que servirán para cubrir parte del déficit previsional y la fuente donaciones y transferencias con S/ 1 511 625,7 mil o 69,9% de participación con relación al monto total, monto mayor en S/ 273 487,8 mil o 22,1% respecto a la asignación del año anterior, de los cuales corresponden a pensiones y otras obligaciones S/ 1 329 509,9 mil y a otros gastos S/ 182 115,8 mil, cuyo detalle a nivel de categorías y grupos genéricos se detallan a continuación:

CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL (CPMP)
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE GASTOS
AL I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2018
(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/.	%
REC.DIRECT.RECAUDADOS	651 589,7	30,1	656 669,0	34,7	(5 079,3)	(0,8)
GASTOS CORRIENTES	639 446,9	29,6	554 404,2	29,3	85 042,7	15,3
Personal y Obligaciones sociales	9 047,9	0,4	8 482,3	0,4	(565,6)	6,7
Pensiones y Otras Obligaciones	608 359,4	28,1	524 796,7	27,7	(83 562,7)	15,9
Bienes y Servicios	22 039,6	1,0	21 125,2	1,1	(914,4)	4,3
GASTOS DE CAPITAL	12 142,8	0,6	102 264,8	5,4	(90 122,0)	(88,1)
Adquisición Activos No Financieros	1085,8	0,1	1082,6	0,1	(3,2)	0,3
Adquisición de Activos Financieros	11057,0	0,5	101182,2	5,3	90 125,2	(89,1)
DONACIONES Y TRANSF.	1 511 625,7	69,9	1 238 137,9	65,3	273 487,8	22,1
GASTOS CORRIENTES	1 511 625,7	69,9	1 238 137,9	65,3	273 487,8	22,1
Pensiones y Otras Obligaciones	1329 509,9	61,5	1238 137,9	65,3	91372,0	7,4
Otros Gastos	182 115,8	8,4	0,0	0,0	182 115,8	(100,0)
TOTAL	2 163 215,4	100,0	1 894 806,9	100,0	268 408,5	14,2

- **BCRP**, su presupuesto institucional modificado (PIM) de gastos al primer semestre de 2018 asciende a S/ 442 871,0 mil o 17% de participación con respecto a la asignación presupuestal



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

total, monto mayor en S/ 35 718,5 mil o 8,8 % de variación respecto a similar periodo del año anterior, de los cuales corresponde íntegramente a la fuente recursos **directamente recaudados**, con una variación de S/ 35 718,5 mil o 8,8% respecto al mismo periodo del año anterior, de los cuales para **gastos corrientes** se orienta la suma de S/ 413 808,5 mil o 93,4% de participación respecto al monto total y con una variación de S/ 20 465,3mil o 5,2% de variación con relación al año anterior, cuyo grupo genérico con mayor asignación presupuestal es **personal y obligaciones sociales** con S/ 192 186,9 mil o 43,4% de participación respecto al monto total y con una variación de S/ 2 012,1 mil o 1,1% comparado con el mismo periodo del año anterior, seguido de **bienes y servicios** con S/ 165 286,0 mil o 37,3% de participación respecto al monto total y con una variación de S/ 7 139,2 mil o 4,5% respecto al año anterior, cuyos conceptos de los gastos son: adquisición de billetes, producción de monedas, servicio de energía eléctrica y agua, asesoría y consultoría, servicios de vigilancia y seguridad, seminarios y actividades institucionales, mantenimiento ,acondicionamiento y reparaciones, suministros y servicios informáticos y de comunicación, pasajes, viáticos y fletes y **otros gastos** con S/ 56 335,6 mil o 12,7% de estructura respecto al monto total y con una variación de S/ 11 314,0 mil o 25,1% en relación a similar periodo del año anterior, comprende principalmente transferencias al fondo de empleados del BCRP, contribución a la superintendencia de banca y seguros y AFP, contingencias por procesos judiciales laborales, practicantes y pago de impuestos, arbitrios y tasas y los **gastos de capital** ascendieron a S/ 29 062,5 mil o 6,6% de estructura respecto al monto total y con una variación de S/ 15 253,2 mil o 110,5% respecto al mismo periodo del año anterior que comprende la adquisición de terrenos e inmuebles, obras por contrata, equipos y soluciones informáticos , equipos de comunicación y de procesamiento de voz e imagen y seguridad y otros gastos de capital ., cuyo detalle a nivel de categorías y grupos genéricos se detallan a continuación:

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU (BCRP)
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE GASTOS
I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2018-2017
(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACION	
					S/.	%
REC.DIRECT.RECAUDADOS	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	35 718,5	8,8
GASTOS CORRIENTES	413 808,5	93,4	393 343,2	96,6	20 465,3	5,2
Personal y Obligaciones sociales	192 186,9	43,4	190 174,8	46,7	2 012,1	1,1
Bienes y Servicios	165 286,0	37,3	158 146,8	38,8	7 139,2	4,5
Otros Gastos	56 335,6	12,7	45 021,6	11,1	11 314,0	25,1
GASTOS DE CAPITAL	29 062,5	6,6	13 809,3	3,4	15 253,2	110,5
Adquisición de Activos No Financieros	29 062,5	6,6	13 809,3	3,4	15 253,2	110,5
TOTAL	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	35 718,5	8,8

CLASIFICACION ECONOMICA COMPARATIVA DE INGRESOS 2018-2017

La ejecución de ingresos al I Semestre del ejercicio fiscal 2018, ascendió a S/ 2 050 459,2 mil y comparándolo con la ejecución del mismo periodo de 2017 que ascendió a S/ 6 862 536,9 mil, muestra un decrecimiento de S/ 4 812 077,7 mil o 70,1% de variación, destacando la categoría de



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

transferencias que se incrementaron en 100% respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que la categoría **ingresos corrientes** ascendieron a S/ 509 881,9 mil o 82,8% de participación con respecto al monto total y con una variación de S/ 5 113 467,3 mil o 90,9% respecto al mismo periodo del año anterior, seguido de los **ingresos de financiamiento** por S/ 211 067,4 mil o 10,3% de participación respecto al monto total y con una variación de S/ 562 988,4 mil o 72,7% con relación al mismo periodo del año precedente, cuyo detalle se muestra a continuación:

EJECUCION COMPARATIVA DE INGRESOS
AL I SEMESTRE 2018-2017 POR CATEGORIAS
(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	EJECUCIÓN 2018	ESTRUC. %	EJECUCIÓN 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/	%
INGRESOS CORRIENTES	509 881,9	24,9	5 623 349,2	81,9	(5 113 467,3)	(90,9)
Contribuciones Sociales	0,0	0,0	4 974 234,7	72,5	(4 974 234,7)	(100,0)
Venta de Bienes y Servicios	0,0	0,0	7 549,0	0,1	(7 549,0)	(100,0)
Otros Ingresos	509 881,9	24,9	641 565,5	9,3	(131 683,6)	(20,5)
INGRESOS DE CAPITAL	0,0	0,0	465 131,9	6,8	(465 131,9)	(100,0)
Adquisición Activos no Financieros	0,0	0,0	1049,8	0,0	(1049,8)	(100,0)
Adquisición Activos Financieros	0,0	0,0	464 082,1	6,8	(464 082,1)	(100,0)
TRANSFERENCIAS	1 329 509,9	64,8	0,0	0,0	1329 509,9	(100,0)
Donaciones y Transferencias	1329 509,9	64,8	0,0	0,0	1329 509,9	(100,0)
FINANCIAMIENTO	211 067,4	10,3	774 055,8	11,3	(562 988,4)	(72,7)
Saldos de Balance	211 067,4	10,3	774 055,8	11,3	(562 988,4)	(72,7)
TOTAL	2 050 459,2	100,0	6 862 536,9	100,0	(4 812 077,7)	(70,1)

A nivel de entidades, se aprecia que **CPMP** con S/. 1 902 818,2 mil o 92,8% de estructura respecto al ingreso total y con relación al mismo periodo del año previo creció en S/ 291 822,9 mil o 18,1% de variación, **BCRP**, ejecutó la suma de S/. 146 843,2 mil o 7,2% de estructura respecto al ingreso total y respecto al mismo periodo del año previo el ratio fue menor en S/ 26 196,3 mil o 18,7% de variación y la entidad **BCRP**, muestra una ejecución de S/ 146 843,2 mil, cuya participación es del 7,2% con relación a la ejecución total y con respecto a similar periodo de 2018 se incrementó en S/ 29 019,9 mil o 24,6% financiado íntegramente por ingresos operativos como: venta de monedas y medallas conmemorativas, monedas de colección, penalidades a proveedores por incumplimiento de resolución de contrato y/o reparaciones y recuperación de gastos del centro de operaciones y la entidad **Fondo Ley N° 27677** ejecutó S/ 797,8 mil, ratio menor en S/ 1 109,5 mil o 58,2% de variación respecto al semestre del año previo.



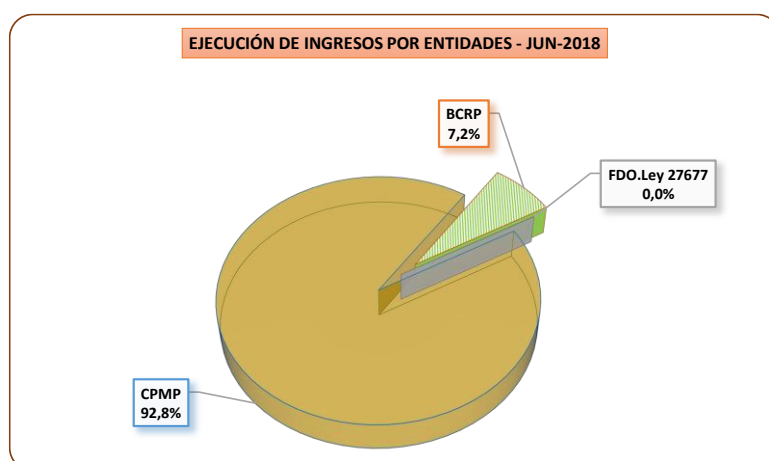
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES
EJECUCION COMPARATIVA DE INGRESOS POR ENTIDADES
AL I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2018-2017
(En Miles de Soles)

CATEGORIAS/RUBROS	EJECUCION 2018	ESTRUC. %	EJECUCION 2017	ESTRUC. %	VARIACION	
					S/	%
EsSALUD	0,0	0,0	5 131 811,0	269 061,6	(5 131 811,0)	(100,0)
Ingresos Corrientes	0,0	0,0	5 130 761,2	74,8	(5 130 761,2)	(100,0)
Ingresos de Capital	0,0	0,0	1049,8	0,0	1049,8	(100,0)
CPMP	1 902 818,2	92,8	1 610 995,3	23,5	291 822,9	18,1
Ingresos Corrientes	362 241,0	17,7	372 857,3	5,4	10 616,3	(2,8)
Ingresos e Capital	0,0	0,0	464 082,1	6,8	464 082,1	(100,0)
Transferencias	1329 509,9	64,8	0,0	0,0	(1329 509,9)	(100,0)
Financiamiento	211067,3	10,3	774 055,9	11,3	562 988,6	(72,7)
SalDOS de Balance	211067,3	10,3	774 055,9	11,3	562 988,6	(72,7)
BCRP	146 843,2	7,2	117 823,3	1,7	29 019,9	24,6
Ingresos Corrientes	146 843,2	7,2	117 823,3	1,7	(29 019,9)	24,6
FONDO LEY N°27677	797,8	0,0	1 907,3	0,0	(1 109,5)	(58,2)
Ingresos Corrientes	797,8	0,0	1907,3	0,0	(1 109,5)	(58,2)
TOTAL	2 050 459,2	100,0	6 862 536,9	100,0	(4 812 077,7)	(70,1)

Siendo la entidad con mayor ejecución la siguiente:

CPMP, al i Semestre de 2018 ejecutó S/. 1 902 818,3 mil que representa el 92,8% del ingreso total del nivel de otras entidades y con respecto al PIM muestra una menor ejecución de S/ 260 397,1 mil o 12%, de los cuales corresponde a **ingresos corrientes** S/ 362 240,9 mil o 18,5% de participación respecto al ingreso total y con relación al PIM registra una mayor ejecución de S/ 289 348,8 mil o 44,4%, transferencias con S/ 1 329 509,9 mil o 100% y **financiamiento** (saldos de balance) con S/ 211 067,5 mil o 11,1% de la ejecución total y con respecto al PIM decreció en S/ 28 951,7 mil o 15,9%de la caja.





MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

PRINCIPALES RUBROS- INGRESOS CORRIENTES (CPM P)

AL I SEMESTRE 2018

(En Miles de Soles)

RUBROS	PIM 2018	EJECUCIÓN %	VARIACIÓN	
			S/	%
Ingresos Corrientes	651589,7	362 240,9	289 348,8	44,4
Ingresos de Capital	0,0	0,0	0,0	0,0
Transferencias	1329 509,9	1329 509,9	0,0	100,0
Financiamiento	182 115,8	211067,5	(28 951,7)	(15,9)
TOTAL	2 163 215,4	1 902 818,3	260 397,1	12,0

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA COMPARATIVA DE GASTOS

Durante el primer semestre, el PBI creció 5,4 por ciento , impulsado por la recuperación de la demanda interna , que creció 6,3 por ciento , tasas que en ambos casos son las más altas en los últimos 18 trimestres . La recuperación de la demanda interna se debió principalmente al mayor crecimiento del consumo e inversión privada, favorecidos por el impacto positivo de la mejora de los términos de intercambio, en un contexto internacional de crecimiento de las economías de nuestros principales socios comerciales

El crecimiento del PBI (5,4%), incidió el incremento del consumo final privado (5,0%) y del consumo del gobierno (3,3%); así como, el aumento de la inversión pública en (8,6%) y privada en 6,2%. Esta concordancia en el gasto en el gasto de capital privado y público viene registrándose desde el tercer trimestre del año anterior. Las exportaciones aumentaron en 7,8%, en tanto que las importaciones lo hicieron en 6,8%.

En el Primer Semestre del ejercicio 2018 la ejecución del gasto ascendió a S/ 1 518 187,0 mil lo que representa un decrecimiento de S/ 4 248 759,5 mil o 73,7% respecto a similar periodo del año previo, de los cuales la ejecución de **gastos corrientes** S/ 1 517 684,4 mil o 100% de participación respecto al gasto total y con un menor gasto de S/ 4 248 759,7 mil o 73,7% con relación al segundo trimestre de 2017 y la categoría de **gastos de capital** ejecutó S/ 502,6 mil con un menor gasto de S/ 106 233,8 mil o 99,5% respecto al mismo periodo del año anterior.

Los rubros que conforman los gastos corrientes son: **personal y obligaciones sociales** con S/ 70 421,2 mil o 4,6% de participación respecto al total del gasto corriente y con un menor de S/ 2 249 542,9 mil o 97% respecto al mismo periodo del año anterior, seguido de **pensiones y otras prestaciones sociales** con S/ 1 178 983,4 mil o 77,7% de participación y con un monto mayor en S/ 56 523,4 mil o 5% al observado en el segundo trimestre del año previo, **bienes y servicios** ejecutó S/ 51 730,7 mil o 34,4% de participación respecto al gasto corriente y con un monto menor de S/ 1 734 127,9 mil o 97,1% respecto al mismo periodo del año anterior y por último, **otros gastos** con S/ 216 549,1 mil o 14,3% de estructura respecto a la ejecución del gasto total, registrándose una disminución de S/ 148 707,4 mil o 40,7% respecto a similar periodo de 2017.

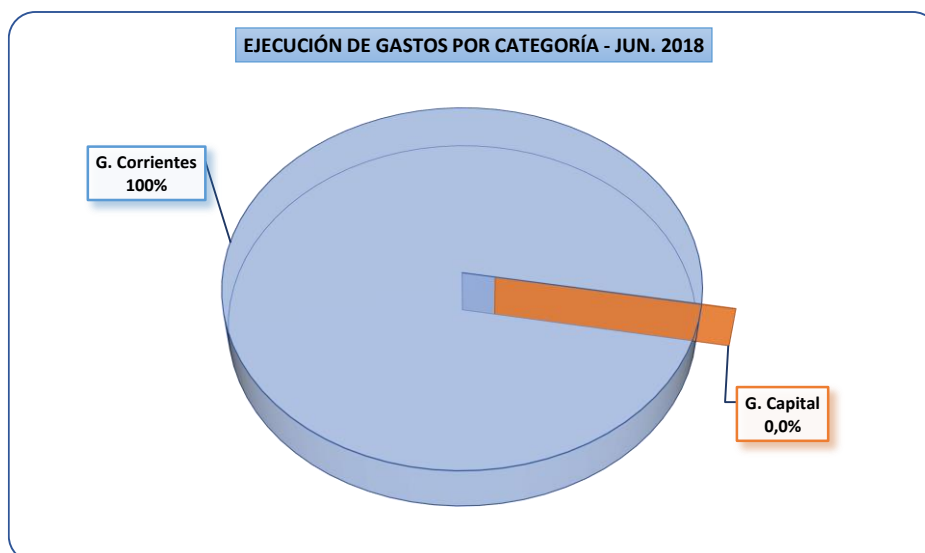
El **gasto de capital** está conformado por los grupos genéricos: adquisición de activos no financieros con una ejecución de S/ 502,6 mil y con un monto menor de S/ 58 654,2 mil o 99,2% respecto a similar periodo de 2017 y en el grupo genérico adquisición de activos financieros no ejecutó monto alguno.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES
EJECUCIÓN COMPARATIVA DE GASTOS 2018-2017 POR CATEGORÍAS
(En Miles de Soles)

CATEGORÍAS	EJECUCIÓN 2018	ESTRUC. %	EJECUCIÓN 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/	%
GASTOS CORRIENTES	1 517 684,4	100,0	5 660 210,1	98,1	(4 142 525,7)	(73,2)
Personal y Obligaciones Sociales	70 421,2	4,6	2 319 964,1	40,2	(2 249 542,9)	(97,0)
Pensiones y Otras Prestaciones	1 178 983,4	77,7	1 122 460,0	19,5	56 523,4	5,0
Bienes y Servicios	51 730,7	3,4	1 785 858,6	31,0	(1 734 127,9)	(97,1)
Donaciones y Transferencias	0,0	0,0	66 670,9	1,2	(66 670,9)	(100,0)
Otros Gastos	216 549,1	14,3	365 256,5	6,3	(148 707,4)	(40,7)
GASTOS DE CAPITAL	502,6	0,0	106 736,4	1,9	(106 233,8)	(99,5)
Adquisición de Activos No Financieros	502,6	0,0	59 156,8	1,0	(58 654,2)	(99,2)
Adquisición de Activos Financieros			47 579,6	0,8	(47 579,6)	(100,0)
TOTAL	1 518 187,0	100,0	5 766 946,5	100,0	(4 248 759,5)	(73,7)



Siendo las entidades con mayor ejecución las siguientes:

CPMP, al I Semestre de 2018 ejecutó S/ 1 371 138,3 mil monto mayor en S/ 548 136,1 mil o 66,6% respecto a similar periodo de 2017 de los cuales la categoría gastos corrientes ejecutó S/ 1 178 983,4 mil o 100% con respecto al gasto total y con una variación de S/ 548 068,2 mil o 66,6% con relación a similar periodo de 2017, siendo el grupo genérico más representativo **pensiones y otras prestaciones sociales** con S/ 1 178 983,4 mil o 86% del gasto corriente y en menor cuantía **otros gastos** con S/ 182 115,8 mil o 13,3% de participación del gasto total, mientras que en el año 2017 no presentó ejecución alguna y en menor cuantía **bienes y servicios** con S/ 5 974,7 mil o 0,4% de participación con relación a la ejecución total monto menor en S/ 189,0 mil o 3,1% con respecto a similar periodo de 2017. Los gastos de capital ascendieron a S/ 502,6 mil, conformado mayormente por el grupo genérico adquisición de activos no financieros, básicamente instrumentos de activo fijo.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

CPM P
EJECUCIÓN COMPARATIVA DE GASTOS
AL I SEMESTRE POR CATEGORÍAS 2018-2017
(En Nuevos Soles)

CATEGORÍAS	EJECUCIÓN	ESTRUC.	EJECUCIÓN	ESTRUC.	VARIACIÓN	
	2018	%	2017	%	S/.	%
GASTOS CORRIENTES	1 370 997,4	100,0	822 929,2	100,0	548 068,2	66,6
Personal y Obligaciones Sociales	3 923,5	0,3	3 591,1	0,4	332,4	9,3
Pensiones y Otras Prestaciones	1 178 983,4	86,0	813 174,4	98,8	365 809,0	45,0
Bienes y Servicios	5 974,7	0,4	6 163,7	8 443,4	(189,0)	(3,1)
Donaciones y Transferencias	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Otros Gastos	182 115,8	13,3	0,0	0,0	182 115,8	(100,0)
GASTOS DE CAPITAL	140,9	0,0	73,0	0,0	67,9	93,0
Adquisición de Activos No Financieros	140,9	0,0	73,0	0,0	67,9	93,0
TOTAL	1 371 138,3	100,0	823 002,2	100,0	548 136,1	66,6

ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS

El resultado del Uso de Fondos al I Semestre del 2018, se obtiene de las operaciones de Ingresos y Gastos realizado por las entidades del sector público, es así que al I Semestre de 2018 hubo un superávit de S/ 532 272,2 mil originado por un mayor ingreso en la categoría ingresos corrientes ascendente a S/ 1 839 391,8 mil, mientras que los gastos corrientes fueron menores en S/ 1 517 684,4 mil.

Con respecto al resultado económico se obtuvo un superávit y ascendió a S/ 321 204,8 mil como resultado de deducir el superávit de cuenta corriente que ascendió a S/ 321 707,4 mil, menos los gastos de capital que ascendieron a S/ 502,6 mil, que comprende aquellas erogaciones que contribuyen a ampliar la infraestructura social y productiva, así como incremento del patrimonio del sector público.

Las operaciones de financiamiento muestra un saldo positivo de S/ 211 067,4 mil, que corresponden principalmente a los saldos de balance, recursos que fueron transferidos en el ejercicio 2017, pero que no fueron ejecutados correspondiendo dichos recursos a la Caja de Pensiones Militar - Policial estos saldos tienen gran impacto en el resultado de la ejecución presupuestal que alcanzó a S/ 211 067,4 mil.

OTRAS ENTIDADES
ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS
(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	Importe
I. Ingresos Corrientes	1839 391,8
II. Gastos Corrientes	(1517 684,4)
III. Ahorro O Desahorro Cta Cte (I-II)	321 707,4
IV. Ingresos de Capital	
V. Gastos de Capital	(502,6)
VI. Servicio de la Deuda	
VII. Resultado Económico (III+IV-V-VI)	321 204,8
VIII. Financiamiento Neto (A+B+C)	211 067,4
Resultado de la Ejecución Presupuestaria (VII+VIII)	532 272,2

CLASIFICACION FUNCIONAL DEL GASTO

A nivel funcional las principales desviaciones en la ejecución se visualiza en las funciones de **Servicios Generales** con S/ 146 843,2 mil que representa el 9,7% de estructura y con respecto a similar periodo del año previo se incrementó en 8,8%, representado por el rubro Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencia y **Servicios Sociales** con S/ 1 371 731,8 mil o 90,3% de estructura



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

con relación a la ejecución total y con respecto a similar periodo del año previo decreció en 75,7%, que incluye las funciones de, **Previsión Social** con S/ 1 370 731,8 mil o 90,3% de estructura y **Protección Social** con S/ 406,4 mil y **Servicios Económicos** con S/ 205,6 mil que incluye Vivienda y Desarrollo Urbano

Principales según volumen de gastos ejecutados:

- **Previsión Social**, representó un gasto ejecutado de S/ 1 370 731,8 mil y representa el 90,3% de estructura respecto al gasto total y con relación al mismo periodo del año anterior creció en 66,6%, cuya ejecución corresponde íntegramente a la Entidad **Caja de Pensiones Militar- Policial**.
- **Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencia**, gastos efectuados en esta función representaron S/ 406,4 mil. La Entidad que conforma íntegramente esta función es el **Banco Central de Reserva del Perú**.
- **Vivienda y Desarrollo Urbano**, los gastos efectuados en esta función representaron S/ 205,6 mil. La Entidad que desempeña esta función es el **Fondo Ley N° 27677** con una ejecución de S/ 205,6 mil.
- **Protección Social**, con S/ 406,4 mil. La Entidad que tuvo incidencia fue la **Caja de Pensiones Militar-Policia**

OTRAS ENTIDADES
CLASIFICACION FUNCIONAL DEL GASTO
(En Nuevos Soles)

FUNCIONES	2018		2017		VARIACIÓN	
	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJEC.
Planeamiento y Reserva de Contingencia	442 871,0	146 843,2	407 152,5	117 823,3	8,8	24,6
Salud	0,0	0,0	10 933 829,9	4 825 872,6	(100,0)	(100,0)
Previsión Social	2 162 353,0	1370 731,8	1893 952,9	822 613,3	14,2	66,6
Otras Funcions	1368,9	612,0	1463,8	637,4	(6,5)	(4,0)
TOTAL GASTO	2 606 592,9	1 518 187,0	13 236 399,1	5 766 946,6	(80,3)	(73,7)

CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO

El presupuesto ejecutado de gastos distribuido geográficamente a nivel de departamentos del país, muestra una alta concentración del gasto en el departamento de Lima, que ostenta el mayor gasto con el 99,9% del gasto nacional de otras entidades.

Los departamentos que tuvieron mayor ejecución fueron:

- **LIMA**, presentó gastos por S/ 1 516 586,8 mil o 99,9% de estructura con respecto al gasto total. Las entidades que tuvieron mayor incidencia en el departamento fueron:
- **Militar- Policial** obtuvo un gasto de S/ 1 371 138,3 mil o 90,4% del total de Lima, **Banco Central de Reserva del Perú**, ejecutó S/ 145 243,0 mil o 9,6% respecto a Lima y 9,6% a nivel nacional y **Fondo Ley N° 27677** ejecutó S/. 205,6 mil.
- **AREQUIPA**, alcanzó gastos que ascendieron a S/ 253,8 mil del gasto total y con un avance del cumplimiento del 18,1%, en este departamento destaca el **Banco Central de Reserva (BCRP)**, que ejecutó durante el I Semestre de 2018 la cantidad de S/ 253,8 mil del monto total a nivel nacional
- **LA LIBERTAD**, al cierre del I Semestre se efectuaron gastos por S/ 263,0 mil con un 17,9% de cumplimiento respecto a su presupuesto modificado (PIM). En este departamento se encuentran considerado el **Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)** cuyo gasto fue de S/ 263,0 mil a nivel de departamento.
- **PIURA**, En este departamento se ejecutó gastos por S/ 358,7 mil y con un cumplimiento del 27,7% con relación a su presupuesto institucional modificado (PIM) está representado por el **Banco Central de Reserva (BCRP)** que revela gastos por S/ 358,7 mil.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES
GASTO POR DEPARTAMENTOS COMPARATIVO 2018 vs 2017

(En Miles e Soles)

DPTOS	I SEMESTRE 2018		PART. %	I SEMESTRE 2017		PART. %	VARIACION %	
	PIM	EJECUC.		PIM	EJECUC.		PIM	EJECUC.
Lima	2 598 753,3	1 516 586,8	99,9	9 532 822,5	4 105 000,4	71,2	(72,7)	(63,1)
Arequipa	1400,7	253,8	0,0	559 476,4	249 292,0	4,3	(99,7)	(99,9)
Lambayeque	0,0	0,0	0,0	425 013,3	198 402,6	3,4	(100,0)	(100,0)
La Libertad	1466,9	263,0	0,0	432 415,7	204 031,3	3,5	(99,7)	(99,9)
Piura	1296,2	358,6	0,0	266 774,4	127 898,8	2,2	(99,5)	(99,7)
Otros Dptos	3 675,8	724,8	0,0	2 019 896,9	882 321,5	15,2	(99,8)	(99,9)
TOTAL	2 606 592,9	1 518 187,0	100,0	13 236 399,2	5 766 946,6	100,0	(80,3)	(73,7)



OTRAS ENTIDADES
MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS
JUNIO - 2018
(En Miles de Soles)

INGRESOS	PIA	MODIFIC.	PIM	GASTOS	PIA	MODIFIC.	PIM
REC. DIRECT. RECAUDADOS	1 097 888,6		1 097 888,6	REC. DIRECT. RECAUDADOS	1 094 967,2		1 094 967,2
INGRESOS CORRIENTES	1 097 888,6		1 097 888,6	GASTOS CORRIENTES	1 053 762,0		1 053 762,0
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	1 693,9		1 693,9	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	201 234,8		201 234,8
OTROS INGRESOS	1 096 194,7		1 096 194,7	PENSIONES Y OTRAS PRESTAC.	608 359,4		608 359,4
				BIENES Y SERVICIOS	187 681,9		187 681,9
				OTROS GASTOS	56 485,9		56 485,9
				GASTOS DE CAPITAL	41 205,2		41 205,2
				ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN.	30 148,2		30 148,2
				ADQUISIC. DE ACTIVOS FINAN.	11 057,0		11 057,0
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 511 625,7		1 511 625,7	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 511 625,7		1 511 625,7
				GASTOS CORRIENTES	1 511 625,7		1 511 625,7
TRANSFERENCIAS	1 329 509,9		1 329 509,9	PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES	1 329 509,9		1 329 509,9
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 329 509,9		1 329 509,9	OTROS GASTOS	182 115,8		182 115,8
FINANCIAMIENTO	182 115,8		182 115,8				
SALDO DE BALANCE	182 115,8		182 115,8				
TOTAL INGRESOS	2 609 514,3		2 609 514,3	TOTAL GASTOS	2 606 592,9		2 606 592,9



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

EMPRESAS DEL ESTADO
ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS
JUNIO - 2018

(En Miles de Nuevos Soles)

INGRESOS	PIM	EJECUCIÓN	AVANCE %	GASTOS	PIM	EJECUCIÓN	AVANCE %
REC. DIRECT. RECAUDADOS	1 097 888,6	509 881,9	46,4	REC. DIRECT. RECAUDADOS	1 094 967,2	393 478,2	35,9
INGRESOS CORRIENTES	1 097 888,6	509 881,9	46,4	GASTOS CORRIENTES	1 053 762,0	392 975,6	37,3
VENTA DE BIENES Y SERV. Y DE ADMINIST.	1 693,9			PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	201 234,8	70 421,2	35,0
OTROS INGRESOS	1 096 194,7	509 881,9	46,5	PENSIONES Y OTRAS PRESTAC.	608 359,4	236 390,4	38,9
				BIENES Y SERVICIOS	187 681,9	51 730,7	27,6
				OTROS GASTOS	56 485,9	34 433,3	61,0
				GASTOS DE CAPITAL	41 205,2	502,6	1,2
				ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN.	30 148,2	502,6	1,7
				ADQUISIC. DE ACTIVOS FINAN.	11 057,0		
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 511 625,7	1 540 577,3	101,9	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 511 625,7	1 124 708,8	74,4
TRANSFERENCIAS	1 329 509,9	1 329 509,9	100,0	GASTOS CORRIENTES	1 511 625,7	1 124 708,8	74,4
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 329 509,9	1 329 509,9	100,0	PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES	1 329 509,9	942 593,0	70,9
FINANCIAMIENTO	182 115,8	211 067,4	115,9	OTROS GASTOS	182 115,8	182 115,8	100,0
SALDO DE BALANCE	182 115,8	211 067,4	115,9				
TOTAL INGRESOS	2 609 514,3	2 050 459,2	78,6	TOTAL GASTOS	2 606 592,9	1 518 187,0	58,2

OTRAS ENTIDADES
CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS Y GASTOS
JUNIO - 2018

(En Miles de Soles)

INGRESOS	EJECUCIÓN		EJECUCIÓN		VARIACIÓN	GASTOS	EJECUCIÓN		EJECUCIÓN		VARIACIÓN
	2018	%	2017	%			2018	%	2017	%	
INGRESOS CORRIENTES	509 881,9	24,9	5 623 349,2	81,9	(90,9)	GASTOS CORRIENTES	1 517 684,4	100,0	5 660 210,1	98,1	(73,2)
CONTRIBUCIONES SOCIALES			4 974 234,7	72,5	(100,0)	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	70 421,2	4,6	2 319 964,1	40,2	(97,0)
VENTA DE BIENES Y SERV. Y DERECHOS			7 549,0	0,1	(100,0)	PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES	1 178 983,4	77,7	1 122 460,0	19,5	5,0
OTROS INGRESOS	509 881,9	24,9	641 565,5	9,3	(20,5)	BIENES Y SERVICIOS	51 730,7	3,4	1 785 858,6	31,0	(97,1)
INGRESOS DE CAPITAL			465 131,9	6,8	(100,0)	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS			66 670,9	1,2	(100,0)
VENTA ACTIVOS NO FINANCIEROS			1 049,8		(100,0)	OTROS GASTOS	216 549,1	14,3	365 256,5	6,3	(40,7)
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS			464 082,1	6,8	(100,0)	GASTOS DE CAPITAL	502,6	0,0	106 736,4	1,8	(99,5)
TRANSFERENCIAS	1 329 509,9	64,8				ADQ. DE ACTIVOS NO FINANCIEROS			59 156,8	1,0	(99,2)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 329 509,9	64,8				ADQ. DE ACTIVOS FINANCIEROS	502,6		47 579,6	0,8	(100,0)
FINANCIAMIENTO	211 067,4	10,3	774 055,8	11,3	(72,7)						
SALDOS DE BALANCE	211 067,4	10,3	774 055,8	11,3	(72,7)						
TOTAL INGRESOS	2 050 459,2	99,9	6 862 536,9	100,0	(70,1)	TOTAL GASTOS	1 518 187,0	100,0	5 766 946,5	100,0	(73,7)



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES
ESTADO DE FUENTES Y USOS DE FONDOS
JUNIO - 2018
(En Miles de Soles)

PARTIDAS / GRUPO GENÉRICO		IMPORTE
I. INGRESOS CORRIENTES		1 839 391,8
VENTA DE BIENES Y SERV. Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS		
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS		1 329 509,9
OTROS INGRESOS		509 881,9
II. GASTOS CORRIENTES		(1 517 684,4)
PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.		(70 421,2)
PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES		(1 178 983,4)
BIENES Y SERVICIOS		(51 730,7)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS		
OTROS GASTOS		(216 549,1)
III. AHORRO O DESAHORRO CTA. CTE. (I-II)		321 707,4
IV. INGRESO DE CAPITAL, DONACIONES Y TRANSFERENCIAS		0,0
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS		
OTROS INGRESOS		
VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS		
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS		
V. GASTO DE CAPITAL		(502,6)
OTROS GASTOS		
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS		(502,6)
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS		
VI. SERVICIO DE LA DEUDA		0,0
INTERESES DE LA DEUDA		
COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA		
VII. RESULTADO ECONOMICO (III + IV-V-VI)		321 204,8
VIII. FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C)		211 067,4
A. SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO		0,0
FINANCIAMIENTO		0,0
ENDEUDAMIENTO EXTERNO		
SERVICIO DE LA DEUDA		0,0
(-) AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA		
B. SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO INTERNO		0,0
FINANCIAMIENTO		0,0
ENDEUDAMIENTO INTERNO		
SERVICIO DE LA DEUDA		0,0
(-) AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA		
C. SALDO DE BALANCE		211 067,4
RESULTADO DE LA EJECUCION PRESUPUESTARIA (VII ± VIII)		532 272,2

OTRAS ENTIDADES
CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO
JUNIO - 2018
(En Miles de Soles)

FUNCIÓN	2018					2017					VARIACIÓN	
	PIM	%	EJECUCIÓN	%	CUMPLIM. %	PIM	%	EJECUCIÓN	%	CUMPLIM. %	PIM %	EJECUCIÓN %
SERVICIOS GENERALES	442 871,0	17,0	146 843,2	9,7	33,2	407 152,5	3,1	117 823,3	2,0	28,9	8,8	24,6
PLANEAMIENTO, GESTIÓN Y RESERV.DE CONTINGENCIA	442 871,0	17,0	146 843,2	9,7	33,2	407 152,5	3,1	117 823,3	2,0	28,9	8,8	24,6
SERVICIOS SOCIALES	2 163 215,4	83,0	1 371 138,2	90,3	63,4	12 828 636,8	96,9	5 648 874,9	98,0	44,0	(83,1)	(75,7)
SALUD						10 933 829,9	82,6	4 825 872,6	83,7	44,1	(100,0)	(100,0)
PROTECCIÓN SOCIAL	862,4	0,0	406,4	47,1	85,4,0	389,0			45,6		1,0	4,5
PREVISION SOCIAL	2 162 353,0	83,0	1 370 731,8	90,3	63,4	1 893 952,9	14,3	822 613,3	14,3	43,4	14,2	66,6
SERVICIOS ECONÓMICOS	506,5		205,6		40,6	609,8		248,4		40,7	(16,9)	(17,2)
VIVIENDA Y DESARROLLO URBANO	506,5		205,6	40,6	609,8	248,4		248,4	40,7		(16,9)	(17,2)
TOTAL	2 606 592,9	100,0	1 518 187,0	100,0	58,2	13 236 399,1	100,0	5 766 946,6	100,0	43,6	(80,3)	(73,7)



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES
CLASIFICACIÓN INSTITUCIONAL DEL GASTO
JUNIO - 2018

(En Miles de Soles)

EMPRESAS	2018				2017				VARIACIÓN	
	PIM	%	EJECUCIÓN	%	PIM	%	EJECUCIÓN	%	PIM %	EJEC. %
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ	442 871,0	17,0	146 843,2	9,7	407 152,5	3,1	117 823,3	2,0	8,8	24,6
SEGURO SOCIAL DE SALUD		0,0		0,0	10 933 829,9	82,6	4 825 872,6	83,7	(100,0)	(100,0)
CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL	2 163 215,4	83,0	1 371 138,2	90,3	1 894 806,9	14,3	823 002,2	14,3	14,2	66,6
FONDO LEY 27677	506,5	0,0	205,6	0,0	609,8	0,0	248,4	0,0	(- 16,9)	(- 17,2)
TOTAL GENERAL	2 606 592,9	100,0	1 518 187,0	100,0	13 236 399,1	100,0	5 766 946,5	100,0	(- 80,3)	(- 73,7)

OTRAS ENTIDADES
CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO
JUNIO - 2018

(En Miles de Soles)

DEPARTAMENTOS	2018				2017				VARIACIÓN	
	PIM	%	EJECUCIÓN	%	PIM	%	EJECUCIÓN	%	PIM %	EJECUCIÓN %
AMAZONAS		0,0		0,0	43 736,0	0,3	18 066,5	0,3	(- 100,0)	(- 100,0)
ANCASH		0,0		0,0	178 805,3	1,4	82 764,8	1,4	(- 100,0)	(- 100,0)
APURÍMAC		0,0		0,0	66 987,7	0,5	25 811,7	0,4	(- 100,0)	(- 100,0)
AREQUIPA	1400,7	0,1	253,8	0,0	559 476,4	4,2	249 292,0	4,3	(- 99,7)	(- 99,9)
AYACUCHO		0,0		0,0	57 564,8	0,4	26 750,2	0,5	(- 100,0)	(- 100,0)
CAJAMARCA		0,0		0,0	66 584,0	0,5	29 272,3	0,5	(- 100,0)	(- 100,0)
CUSCO	1116,2	0,0	222,6	0,0	195 081,1	1,5	86 875,3	1,5	(- 99,4)	(- 99,7)
HUANCAVELICA		0,0		0,0	36 784,3	0,3	14 962,1	0,3	(- 100,0)	(- 100,0)
HUÁNUCO		0,0		0,0	94 599,8	0,7	39 804,6	0,7	(- 100,0)	(- 100,0)
ICA		0,0		0,0	267 955,9	2,0	117 597,0	2,0	(- 100,0)	(- 100,0)
JUNÍN	10915	0,0	245,3	0,0	222 182,5	1,7	101 275,6	1,8	(- 99,5)	(- 99,8)
LA LIBERTAD	1466,9	0,1	263,0	0,0	432 415,7	3,3	204 031,3	3,5	(- 99,7)	(- 99,9)
LAMBAYEQUE		0,0		0,0	425 013,3	3,2	198 402,6	3,4	(- 100,0)	(- 100,0)
LIMA	2 598 753,3	99,7	1 516 586,8	99,9	9 532 822,5	72,0	4 105 000,4	71,2	(- 72,7)	(- 63,1)
LORETO	4918	0,0	144,7	0,0	125 918,9	1,0	54 532,2	0,9	(- 99,6)	(- 99,7)
MADRE DE DIOS		0,0		0,0	25 019,5	0,2	11 203,3	0,2	(- 100,0)	(- 100,0)
MOQUEGUA		0,0		0,0	74 355,0	0,6	33 533,9	0,6	(- 100,0)	(- 100,0)
PASCO		0,0		0,0	82 537,5	0,6	35 294,1	0,6	(- 100,0)	(- 100,0)
PIURA	1296,2	0,0	358,6	0,0	266 774,4	2,0	127 898,8	2,2	(- 99,5)	(- 99,7)
PUNO	976,3	0,0	112,2	0,0	164 442,6	1,2	69 754,9	1,2	(- 99,4)	(- 99,8)
SAN MARTÍN		0,0		0,0	94 667,9	0,7	42 362,3	0,7	(- 100,0)	(- 100,0)
TACNA		0,0		0,0	114 029,8	0,9	48 448,5	0,8	(- 100,0)	(- 100,0)
TUMBES		0,0		0,0	39 384,8	0,3	16 502,9	0,3	(- 100,0)	(- 100,0)
UCAYALI		0,0		0,0	69 259,5	0,5	27 509,3	0,5	(- 100,0)	(- 100,0)
TOTAL GENERAL	2 606 592,9	99,9	1 518 187,0	99,9	13 236 399,2	100,0	5 766 946,6	99,8	(- 80,3)	(- 73,7)



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO AL PRIMER SEMESTRE DEL 2018 DE OTRAS ENTIDADES

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Los activos de Otras Entidades al 30 de junio 2018, descendieron a S/ 220 771 542,0 mil, siendo inferior en 8,8% a los registrados al cierre del ejercicio 2017 (S/ 242 181 699,1 mil), Siendo los activos del Banco Central de Reserva del Perú por S/ 215 853 500,2 mil del grupo de Otras Entidades.

Banco Central de Reserva del Perú, al 30 de junio 2018 muestra una disminución en sus activos en 9,2% o S/ 21 747 853,0 mil respecto al cierre de ejercicio 2017, los rubros más resaltantes son efectivo y equivalente de efectivo disponibles en moneda extranjera, cuentas de depósito a la vista y a plazo en bancos del exterior, los depósitos a plazo se encuentran en bancos del exterior de primer nivel.

Depósitos en el FMI denominados DEG, los cuales devengaron intereses a tasas anuales promedio de 0.59 y 0.24 por ciento, respectivamente, no son de libre disponibilidad, a excepción de ciertas situaciones como la presencia de problemas efectivos o potenciales de balanzas de pago que necesiten de asistencia financiera de parte de FMI, o en caso de solicitar un retiro de la membresía de este organismo internacional.

Caja de Pensiones Militar Policial – CPMP;

Registra un incremento en sus activos de S/ 351 212,9 mil o 20,7% en relación al cierre del ejercicio 2017.

Los conceptos más relevantes son las transferencias de dinero para financiar el pago de las obligaciones previsionales del régimen pensionario, bonos destinados para ser vendidos a valor de mercado, depósitos a plazos, aportes pendientes de ser transferidos por las fuerzas armadas y policiales, ventas y alquileres de inmuebles y playas de estacionamiento que posee la CPMP, entre otros.

Otros Fondos, los activos de Otros Fondos registran un disminución de S/ 13 517,0 mil o 0,5% respecto al ejercicio 2017, está conformado por FONAVI en Liquidación, Fondo Ley N° 27677 y el Fondo Revolviente administrado por el Banco de Materiales en Liquidación.

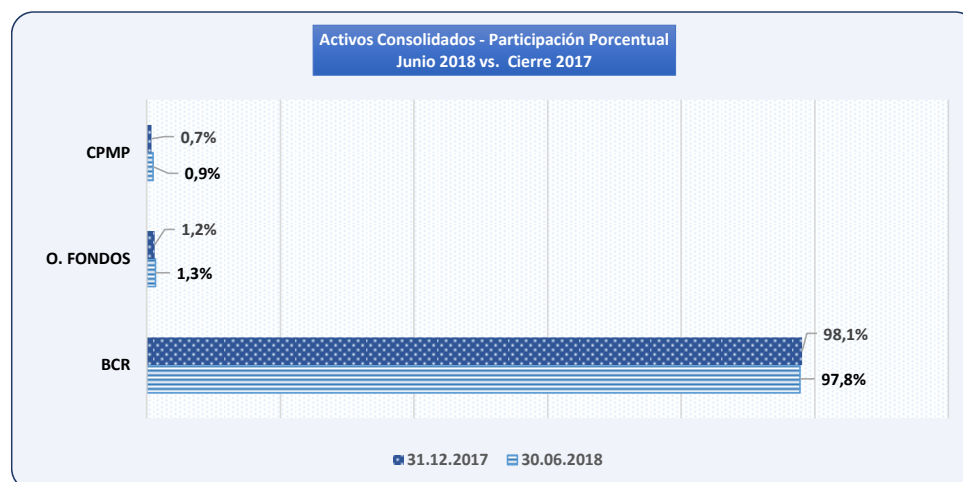
SITUACION FINANCIERA OTRAS ENTIDADES – ACTIVOS AL 30.06.2018 Y 31.12.2017

(En Miles de Soles)

Entidades	30.06.2018	31.12.2017	Variación	
			Importes	%
BCR	215 853 500.2	237 601 353.2	(21 747 853.0)	(9.2)
O. FONDOS	2 869 622.1	2 883 139.1	(13 517.0)	(0.5)
CPMP	2 048 419.7	1 697 206.8	351 212.9	20.7
TOTAL	220 771 542.0	242 181 699.1	(21 410 157.1)	(8.8)



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA



SITUACION FINANCIERA OTRAS ENTIDADES - ACTIVOS AL 30.06.2018 y 31.12.2017

(Miles de Soles)

Concepto	30.06.2018	31.12.2017	Diferencia	%
Efectivo y Equivalente al Efectivo	52 621 045.0	74 610 678.4	(21 989 633.4)	(29.5)
Inversiones Financieras	63 592 071.0	63 221 156.4	370 914.6	0.6
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	143 175.8	159 463.5	(16 287.7)	(10.2)
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	12 865 899.8	18 393 478.0	(5 527 578.2)	(30.1)
Inversiones Mobiliarias (Neto)	71 688 989.9	63 053 021.7	8 635 968.2	13.7
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	175 051.2	177 755.4	(2 704.2)	(1.5)
Otros Activo	13 410 253.5	13 325 393.6	84 859.9	0.6
Otros Rubros del Activo	6 275 055.8	9 240 752.1	(2 965 696.3)	(32.1)
TOTAL	220 771 542.0	242 181 699.1	(21 410 157.1)	(8.8)

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El Efectivo y Equivalente de Efectivo.- Al 30 de junio 2018 presenta una disminución del orden de S/ 21 989 633,4 mil o 29,5% respecto al cierre del ejercicio 2017; representa una disminución el 23,8% del total de los activos a junio 2018, destacando el **Banco Central de Reserva del Perú** que registra una disminución de S/ 22 026 596,0 mil o 10,2% respecto al ejercicio 2017, lo conforman los depósitos a plazo que se encuentran en bancos del exterior de primer nivel, que devengan intereses de acuerdo con las tasas del mercado internacional y están principalmente denominados en dólares estadounidenses por importes ascendentes a US\$ 9,689 millones y US\$ 20,169 millones respectivamente.

Inversiones Financieras al 30 de junio 2018 muestra un aumento de S/ 307 914,6 mil o 0,6% respecto al cierre del ejercicio 2017, las inversiones financieras es el 28,8% de los activos, destacando el **Banco Central de Reserva del Perú** que revela una disminución de S/ 41 204,2 mil o 28,9% está compuesto por inversiones disponibles para la venta que lo conforman los certificados de depósito, Títulos soberanos de corto plazo, Títulos soberanos a largo plazo, corresponde a títulos valores emitidos por gobiernos centrales, títulos supranacionales corresponden a títulos valores emitidos por entidades



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

supranacionales, tales como la Corporación Andina de Fomento (CAF), el Banco Europeo de Inversiones (EIB por sus siglas en inglés), el Banco Mundial, Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento ("IBRD" por sus siglas en inglés), el BIS, entre otros.

En este rubro también destaca la **Caja de Pensiones Militar Policial** que muestra un incremento de S/ 329 710,5 mil o 53,7%, en relación al cierre del ejercicio de 2017, la variación principal se muestra en el fondo previsional del Decreto Legislativo N° 1133, debido al incremento de los aportes.

Otras Cuentas por Cobrar al 30 de junio de 2018, muestra una disminución de S/ 5 527 578,2 mil o 30,1% le corresponde el 12,9% del total de los activos, está representado por el **Banco Central de Reserva del Perú**, que registra una disminución de S/ 5 520 551,2 mil o 5,8%, lo conforman las Operaciones de reporte de monedas, Operaciones de reporte de valores, Comisiones por cobrar sobre operaciones de reporte de monedas, Bonos emitidos por el MEF en moneda extranjera, Valores emitidos por el MEF en moneda nacional.

Al 30 de junio 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco Central reconoció ingresos por intereses y comisiones sobre operaciones de crédito interno por S/ 317 millones y S/ 1 067 millones, respectivamente.

Inversiones Mobiliarias, al 30 de junio 2018, muestran un incremento de S/ 8 635 968,2 mil o 13,7% en relación al 31 de diciembre de 2017 y le corresponde el 32,5% de los activos, por el **Banco Central de Reserva** muestra un incremento de S/ 8 626 665,9 mil conformado por instrumentos financieros adquiridos en el exterior, aporte al FLAR este aporte otorga al Perú el acceso a las facilidades de financiamiento del FLAR, aportes al BIS determina el porcentaje de participación de los países miembros y en el caso del Perú su participación equivale a 3.000 acciones, Aportes al FMI otorga al Perú el acceso a las facilidades de financiamiento de este organismo.

Destaca en este rubro la **Caja de Pensiones Militar Policial** con un incremento de S/ 9 302,3 mil o 17,3%, la variación principal se muestra en el subsidiario Banco de Comercio cuyo valor patrimonial se ha incrementado con respecto al 31 de diciembre de 2017.

Otros Activos al 30 de junio 2018, muestra un incremento de S/ 84 859,9 mil o 0,6% representando 6,1% del activo total, representado por el Banco Central que muestra una disminución por la suma de S/ 156 944,5 o 2 6% lo conforman la materia prima comprende los suministros adquiridos por el Banco Central de Reserva del Perú para la fabricación de monedas y están valuados al costo promedio. El valor de los productos semielaborados y terminados está conformado por el costo de la materia prima, de la mano de obra directa y los gastos indirectos de fabricación.

Las colecciones comprenden pinturas, piezas arqueológicas, esculturas, billetes, monedas y otros objetos adquiridos o recibidos en donación por el Banco Central, que son mantenidos para exhibición.

Fonavi, Este rubro no presenta variación respecto al cierre del ejercicio 2017, debido a que no se ha recibido información durante el primer semestre 2018.

Los Pasivos de Otras Entidades, al 30 de junio 2018 registró una disminución de S/ 2 777 664,2 mil o 1,0% en relación al cierre del ejercicio 2017. Los rubros más resaltantes son los siguientes:

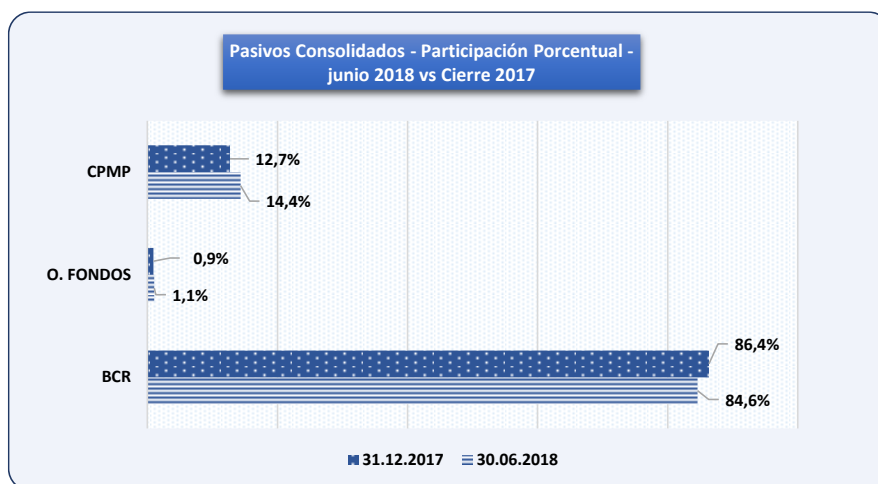
SITUACION FINANCIERA OTRAS ENTIDADES – PASIVOS AL 30.06.2018 y 31.12.2017



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

(En Miles de Soles)

Entidades	30.06.2018	31.12.2017	Variación	
			Importes	%
BCR	206 507 531.7	228 959 700.8	(22 452 169.1)	(9.8)
O. FONDOS	2 605 245.4	2 497 190.7	108 054.7	4.3
CPMP	35 041 390.8	33 661 666.1	1 379 724.7	4.1
TOTAL	244 154 167.9	265 118 557.6	(20 964 389.7)	(7.9)



SITUACION FINANCIERA OTRAS ENTIDADES - PASIVOS AL 30.06.2018 y 31.12.2017

(Miles de Soles)

Concepto	30.06.2018	31.12.2017	Diferencia	%
Obligaciones Financieras	189 474 284.5	202 995 763.9	(13 521 479.4)	(6.7)
Otras Cuentas por Pagar	11 072 214.3	19 531 338.5	(8 459 124.2)	(43.3)
Provisiones	34 374 885.7	33 206 505.3	1 168 380.4	3.5
Otros Pasivos	9 025 641.8	9 173 569.5	(147 927.7)	(1.6)
Otros Rubros del Pasivo	207 141.6	211 380.4	(4 238.8)	(2.0)
TOTAL	244 154 167.9	265 118 557.6	(20 964 389.7)	(7.9)

Obligaciones Financieras, al 30 de junio 2018 muestra una disminución de S/ 13 521 479,4 mil o 6,7% lo que representa 77,6% del pasivo total, representado por el **Banco Central de Reserva del Perú**, que registra una disminución de S/ 13 521 479,4 mil o 6,5% en relación al cierre del ejercicio 2017, lo conforman los depósitos en organismos internacionales, certificados de depósitos emitidos por el BCRP, valores emitidos en circulación que comprenden principalmente certificados de depósitos en moneda nacional, colocados mediante el mecanismo de subasta o colocación directa con la finalidad de retirar los excedentes de liquidez del sistema Financiero.

Otras Cuentas por Pagar, al 30 de junio 2018 revelan una disminución de respectiva.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

FONAVI en liquidación, que registra una disminución de S/ 8 459 124,2 mil o 43,3% respecto al ejercicio 2017, se debe principalmente a incremento en el saldo de las cuentas por pagar a fonavistas beneficiarios de la devolución Ley N° 29625.

Provisiones, este rubro al 30 de junio 2018 registra un aumento de S/ 1168 380,4 mil o 3,5%, representa el 14,1% del total del pasivo.

La Caja de Pensiones Militar Policial, al 30 de junio de 2018 muestra un incremento de S/ 4 506,3 mil o 0,1% en relación al ejercicio 2017, lo componen los importes referidos a los expedientes N° 824-2008 y N° 5997-2010 en donde han sido declarados improcedentes los recursos de casación, apelación y demandas interpuestas por la CPMP, con lo cual queda firme las sentencias que declaró infundada las demandas y es exigible el pago de las deudas acotadas.

Otros Pasivos, al 30 de junio 2018 registra una disminución de S/ 147 927,7 mil o 1,6% representa el 3,7% del total pasivo, destacan en este rubro la **Caja de Pensiones Militar Policial** que revela un incremento de S/ 205 994,7 mil o 0,6% comprende el fondo especial de garantía para cubrir el déficit previsional del régimen pensionario del Decreto Ley N° 19846 a cargo de la Caja de Pensiones Militar Policial.

Corresponde al saldo de la transferencia de dinero que servirá para financiar el pago de las obligaciones correspondientes al año 2018 del Decreto Ley N° 19846 a cargo de la Caja de Pensiones Militar – Policial, en aplicación a lo dispuesto en la Ley del Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2018.

El **Banco Central de Reserva del Perú**, muestra un disminución de S/ 353 924,4 mil o 0,2% lo conforman las cuentas por pagar comerciales, tributos, asignaciones, pagarés con el FMI, retenciones, judiciales, certificados de plata, entre otros. Al 30 de junio 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco Central registro gastos por los intereses sobre los valores emitidos en circulación por S/ 492 millones y S/ 1,236 millones, respectivamente, los cuales forman parte del rubro Egresos Financieros del Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales.

El Patrimonio de Otras Entidades, al 30 de junio 2018 fue negativo en S/ 23 382 626,1 mil superior en 1,9% o S/ 445 767,6 mil en relación al Patrimonio negativo registrado al 31 de diciembre 2017, la mayoría de este patrimonio negativo le corresponde a la Caja de Pensiones Militar Policial, está conformado por los siguientes rubros: Excedente de Revaluación, Acciones Liberadas, Resultados no Realizados y Resultados Acumulados.

El motivo principal de los resultados acumulados negativos, se debe a la estimación de la Reserva Técnica Actuarial del Decreto Ley N° 19846 y del Decreto Legislativo N° 1133.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

Principales Rubros del Activo - Junio 2018

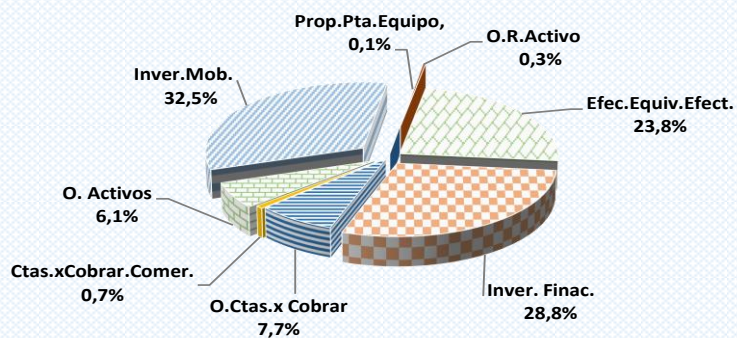
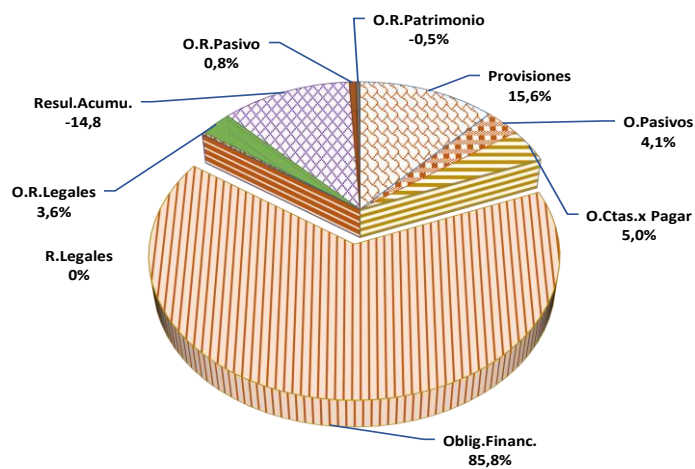


Gráfico Principales Rubros Pasivo y Patrimonio – junio 2018

RUBROS PRINCIPALES DEL PASIVO Y PATRIMONIO - JUN-2018





MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(En Miles Soles)

CONCEPTO	30.06.2018		31.12.2017		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/	%	S/	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente al Efectivo	52 621 045.0	23.8	74 610 678.4	30.8	(21 989 633.4)	(29.5)
Inversiones Financieras	63 592 071.0	28.8	63 221 156.4	26.1	370 914.6	0.6
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	143 175.8	0.1	159 463.5	0.1	(16 287.7)	(10.2)
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	12 865 899.9	5.8	18 393 478.0	7.6	(5 527 578.1)	(30.1)
Inventarios (Neto)	107 475.1	0.0	107 355.1	0.0	120.0	0.1
Activos No corrientes mantenidos para la venta	13 119.8	0.0	13 307.3	0.0	(187.5)	(14)
Otros Activos	7 573 568.9	3.4	7 331 631.3	3.0	241 937.6	3.3
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	136 916 355.5	62.0	163 837 070.0	67.7	(26 920 714.5)	(16.4)
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cuentas por Cobrar Comerciales	1476 509.5	0.7	1491 161.7	0.6	(14 652.2)	(10)
Otras Cuentas por Cobrar	4 209 229.6	1.9	7 161 175.4	3.0	(2 951 945.8)	(412)
Inversiones Mobiliarias (Neto)	71688 989.9	32.5	63 053 021.7	26.0	8 635 968.2	13.7
Propiedades de Inversión	460 808.5	0.2	460 808.5	0.2	0.0	0.0
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	175 051.2	0.1	177 755.4	0.1	(2 704.2)	(15)
Activos Intangibles (Neto)	7 913.2	0.0	6 944.1	0.0	969.1	14.0
Otros Activos	5 836 684.5	2.6	5 993 762.3	2.5	(157 077.8)	(2.6)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	83 855 186.4	38.0	78 344 629.1	32.3	5 510 557.3	7.0
TOTAL ACTIVO	220 771 541.9	100.0	242 181 699.1	100.0	(21 410 157.2)	(8.8)
Cuentas de Orden	134 861 343.1	61.1	102 308 264.1	42.2	32 553 079.0	31.8
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	133 681 554.0	60.6	146 974 353.5	60.7	(13 292 799.5)	(9.0)
Cuentas por Pagar Comerciales	10 307.0	0.0	5 715.9	0.0	4 591.1	80.3
Otras Cuentas por Pagar	7 839 452.7	3.6	13 520 588.1	5.6	(5 681 135.4)	(42.0)
Provisiones	99.2	0.0	99.2	0.0	0.0	0.0
Pasivo mantenidos para la Venta	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1
Beneficios a los Empleados	37 200.4	0.0	39 817.6	0.0	(2 617.2)	(6.6)
Otros Pasivos	804 453.0	0.4	761 301.1	0.3	43 151.9	5.7
TOTAL PASIVO CORRIENTE	142 373 066.4	64.5	161 301 875.4	66.6	(18 928 809.0)	(11.7)
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	55 792 730.5	25.3	56 021 410.4	23.1	(228 679.9)	(0.4)
Otras Cuentas por Pagar	3 232 761.6	1.5	6 010 750.5	2.5	(2 777 988.9)	(46.2)
Provisiones	34 374 786.6	15.6	33 206 406.0	13.7	1 168 380.6	3.5
Beneficios a los Empleados	159 634.1	0.1	165 846.9	0.1	(6 212.8)	(3.7)
Otros Pasivos	8 221 188.8	3.7	8 412 268.4	3.5	(191 079.6)	(2.3)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	101 781 101.6	46.1	103 816 682.2	42.9	(2 035 580.6)	(2.0)
TOTAL PASIVO	244 154 168.0	110.6	265 118 557.6	109.5	(20 964 389.6)	(7.9)
PATRIMONIO NETO						
Capital	1484 380.8	0.7	1224 380.8	0.5	260 000.0	21.2
Reservas Legales y Otras Reservas	804 933.5	0.4	870 910.9	0.4	(65 977.4)	(7.6)
Otras Reservas	8 024 008.1	3.6	7 388 667.2	3.1	635 340.9	8.6
Resultados Acumulados	(32 690 352.1)	(14.8)	(31 730 823.5)	(13.1)	(959 528.6)	3.0
Otras Reservas del Patrimonio	(1 005 596.4)	(0.5)	(689 993.9)	(0.3)	(315 602.5)	45.7
TOTAL PATRIMONIO NETO	(23 382 626.1)	(10.6)	(22 936 858.5)	(9.5)	(445 767.6)	1.9
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	220 771 541.9	100.0	242 181 699.1	100.0	(21 410 157.2)	(8.8)
Cuentas de Orden	134 861 343.1	61.1	102 308 264.1	42.2	32 553 079.0	31.8

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES OTRAS ENTIDADES

En el Estado de Resultados Integrales al 30 de junio 2018 vs. 30 junio 2017, se muestran los principales rubros.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 30 de junio de 2018 y 30 de junio de 2017

(En Miles Soles)

	(En Miles de Soles)		Diferencia	Variación %
	30.06.2018	30.06.2017		
INGRESOS				
Venta Netas de Bienes	20 189.1	23 695.3	(3 506.2)	(14.8)
Prestación de Servicios				
Aportaciones o Ingresos Operacionales - Entidades (Nota)	331576.4	300 864.7	30 711.7	10.2
Otros Ingresos Operativos	1006 013.9	610 333.1	395 680.8	64.8
Ingresos Financieros	1913 341.1	1391555.3	521785.8	37.5
Diferencia de Cambio (Ganancia)	14 892.3	13 221.5	1670.8	12.6
Total Ingresos	3 286 012.8	2 339 669.9	946 342.9	40.4
GASTOS				
Gastos de Administración	(1299 860.1)	(950 125.2)	(349 734.9)	36.8
Otros Gastos Operativos	(1228 470.0)	(832 072.4)	(396 397.6)	47.6
Gastos Financieros	(1353 980.3)	(1367 139.1)	13 158.8	(1.0)
Diferencia de cambio (Pérdida)	(13 322.4)	(18 798.2)	5 475.8	(29.1)
Total Gastos	(3 895 632.8)	(3 168 134.9)	(727 497.9)	23.0
Ganancia (Pérdida) neta del Ejercicio	(609 620.0)	(828 465.0)	218 845.0	(26.4)

Ingresos Integrados de Otras Entidades fueron de S/ 3 286 012,8 mil, siendo mayor en 40,4% a los ingresos reportados al 30 de junio 2017 (S/ 2 339 669,9 mil), los rubros que muestran mayor aumento son **Otros Ingresos Operativos** con un incremento de S/ 395 680,8 mil o 64,8% está representado por la **Caja de Pensiones Militar Policial**, muestra un incremento de S/ 391 117,8 mil o 11,9% al mes de junio de 2018 del régimen pensionario del Decreto Ley N° 19846 a cargo de la Caja de Pensiones Militar Policial, cuyo pago fue asumido por el Estado Peruano mediante transferencia de dinero según lo dispuesto en la cuarta disposición complementaria final de la Ley N° 30518 Ley de Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2017.

Ingresos Financieros, muestra un aumento de S/ 521 785,8 mil o 37,5% en relación al período junio 2017, destaca el **Banco Central de Reserva del Perú**, que registra un aumento de S/ 522 150,5 mil o 15,9% lo conforman los intereses por depósitos, valores en el exterior, comisiones ganadas, ingresos en organismos exteriores, entre otros.

Fonavi en Liquidación registra una disminución de S/ 3 562,3 mil o 27,3% el menor ingreso de S/ 2 326,0 mil en este rubro respecto al mismo periodo del año 2017, se ha debido a que los intereses han disminuido en S/ 3 562,3 mil, y a que en el primer semestre del 2018 se ha obtenido una diferencia de cambio favorable de S/ 1 236,3 mil.

Los costos y gastos integrados de Otras Entidades alcanzaron a S/ 3 895 632,8 mil siendo superior en 23,0% (S/ 3 168 134,9 mil) a los registrados al 30 de junio 2017, los rubros que destacan son:

Gastos de Administración que se incrementó en S/ 349 734,9 mil o 36,8% representado **Caja de Pensiones Militar Policial**, que muestra un aumento de S/ 362 839,2 mil o 31,0% comprende principalmente los egresos previsionales que tiene la CPMP por pensiones y compensaciones a los cuales tienen derecho los miembros de las Fuerzas Armadas y Policiales, así como sus beneficiarios;

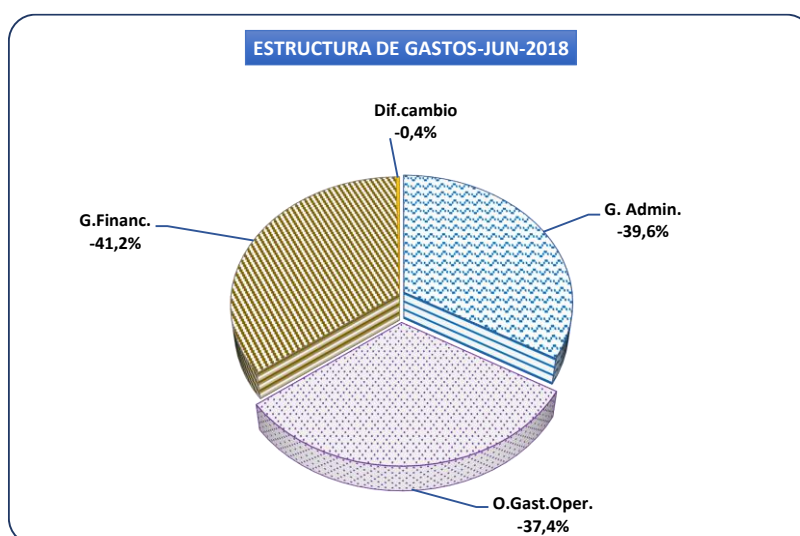
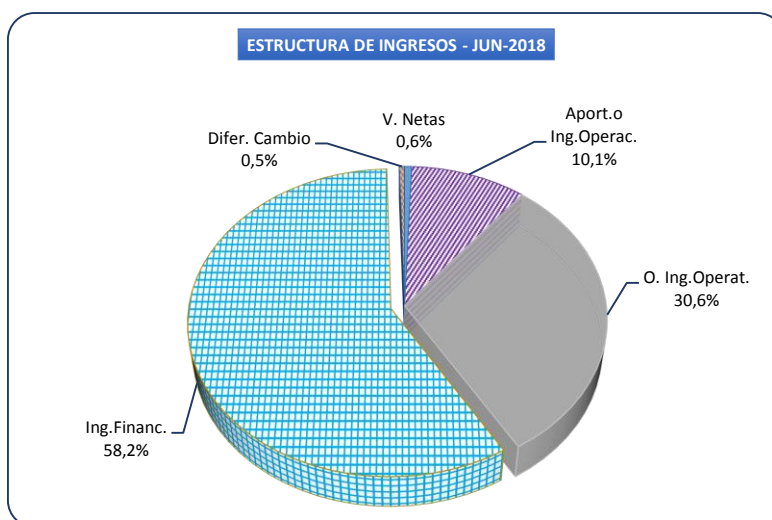


MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

el **Banco Central de Reserva del Perú**, muestra una disminución de S/ 10 151,8 mil o ,05% respecto al mismo período 2017.

Gastos Financieros, al 30 de junio de 2018, registra una disminución de S/ 13 158,8 mil o 1,0% está representado por **Banco Central de Reserva del Perú** con una disminución de S/ 10 151,8 mil o 6,6% lo conforman los intereses por depósitos, certificados de depósitos, comisiones, Otros egresos financieros entre otros.

Los Resultados Netos, al primer semestre 2018, muestra un resultado negativo de S/ 609 620,0 mil superior con relación a junio 2017, debido principalmente a la Caja de Pensiones Militar Policial que muestra un saldo negativo de S/ 1 015 641,6 mil.





MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los periodos terminados al 30 de junio de los años 2018 y 2017
(En Miles de Soles)

CONCEPTO	30.06.2018	30.06.2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas Netas de Bienes	20 189.2	23 695.3
Prestación de Servicios		
Aportaciones o Ingresos Operacionales - Entidades (Nota) *	331576.4	300 864.6
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	351 765.6	324 559.9
Costo de Ventas		
UTILIDAD (O PERDIDA) BRUTA	351 765.6	324 559.9
Gastos de Ventas y Distribución		
Gastos de Administración	(1299 860.1)	(950 125.2)
Ganancias (Pérdidas) de la baja en Act. Financ. Medidos al Costo Amort.		
Otros Ingresos Operativos	1006 013.8	610 333.1
Otros Gastos Operativos	(1228 469.9)	(832 072.3)
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	(1 170 550.6)	(847 304.5)
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Ingresos Financieros	1913 341.0	1391555.3
Diferencia de Cambio (Ganancias)	14 892.3	13 221.5
Gastos Financieros	(1353 980.3)	(1367 139.1)
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	(13 322.4)	(18 798.2)
Gastos por Servicios Financieros		
Resultado por Operaciones Financieras		
G.(P.) Surg. De la Dif. Del Val. Lib. Ant. Y el Val. Jus. De Act. F. Rec. Med. A Val. Raz.		
Otros Ingresos		
Otros Gastos		
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(609 620.0)	(828 465.0)
Gasto por Impuesto a las Ganancias		
GANANCIA (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	(609 620.0)	(828 465.0)
Ganan. (Pérd.) Neta de Imp. A las Gananc. Procedente de Operaciones Discont.		
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(609 620.0)	(828 465.0)
COMPONENTE DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Variación Neta de Activos no corrientes o grupos de Activos para la venta		
Ganancia (Pérdida) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		
Otros Componentes de Resultado Integral		
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS		
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES	(305 334.9)	411 786.3
Variación Neta de Activos no corrientes o grupos de Activos para la venta		
Ganancias de Inversiones por Instrumentos de Patrimonio		
Otros Componentes de Resultado Integral	(305 334.9)	411786.3
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL	(305 334.9)	411 786.3
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO NETO DE IMPUESTOS		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERC. NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA	(914 954.9)	(416 678.7)

INDICADORES FINANCIEROS COMENTADOS

Al 30 de junio 2018 y 31 diciembre 2017, la situación económica financiero de Otras Entidades es la siguiente:



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

INDICADORES FINANCIEROS - OTRAS ENTIDADES
PERIODOS: JUNIO DE 2018 Y DICIEMBRE DE 2017

INDICADORES		VALORES DE LAS VARIABLES			
		30.06.2018	%	31.12.2017	%
LIQUIDEZ					
Liquidez General	Activo Cte.- Gastos Pag. Por Anticipado	136 916 355.5	0.96	16 383 707.0	0.10
	Pasivo corriente	142 373 066.3		161 301 875.4	
Prueba Ácida	Activo Cte.- Inventarios - Gastos Pag. Por Anticip.	136 808 880.4	0.96	16 276 351.9	0.10
	Pasivo corriente	142 373 066.3		161 301 875.4	
SOLVENCIA					
Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total	244 154 167.9	(10.4)	265 118 557.6	(11.6)
	Patrimonio	(23 382 626.1)		(22 936 858.5)	
RENTABILIDAD					
Rendimiento de Inversión	Utilidad Neta	(609 620.0)	(0.0)	(828 465.0)	(0.0)
	Total Activo	220 771 541.9		242 181 699.1	

LIQUIDEZ

Liquidez General

Al 30 de junio 2018, Otras Entidades mantienen una reserva de fondos líquidos disponibles, que le permiten seguir cubriendo las obligaciones y compromisos contraídos, por cada S/ 1,00 de obligaciones, cuenta con S/ 0,96 para afrontar obligaciones de corto plazo; El índice refleja una disminución con relación al obtenido al cierre del ejercicio 2017.

Prueba Ácida

Con relación al ejercicio anterior, el índice ha sufrido una disminución, podemos indicar que por cada S/ 1,00 de deudas, la empresa dispone de S/. 0,96 de activos líquidos para asumir deudas contraídas con un período de exigibilidad menor a un año.

SOLVENCIA

Endeudamiento Patrimonial

Al 30 de junio 2018, el índice de endeudamiento es negativo, esto significa que los pasivos del grupo de Otras Entidades superan en 10,4 veces el patrimonio que tienen, debido a la situación deficitaria de la Caja de Pensiones Militar Policial.

RENTABILIDAD

Rendimiento de Inversión

Al 30 de junio 2018, Otras Entidades muestra un índice de rendimiento de 0,0.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

CONCLUSIONES

El Estado de Situación Financiera y Patrimonial de Otras Entidades se observa que los activos al 30 de junio 2018 ascendieron a S/ 220 771 542,0 mil siendo inferior en 8,8% a los registrados al 31 de diciembre 2017 (S/ 242 181 699,1 mil), debido a que los activos de las entidades más representativas registran decrecimiento en sus activos; como el Banco Central de Reserva del Perú y Otros Fondos que muestran una disminución que representan el 5,5% del grupo de Otras Entidades.

Los Pasivos de Otras Entidades, al 30 de junio 2018 ascendieron a S/ 244 154 167,9 mil siendo inferior en 7,9% a los registrados al 31 de diciembre 2017 (S/ 265 118 557,6 mil), debido a que los pasivo del BCRP y O. Fondos muestran un decrecimiento que representan el 5,5% del grupo de Otras Entidades.

El Patrimonio de Otras Entidades, al 30 de junio 2018 fue negativo en S/ 23 382 626,1 mil superior en 1,9% o S/ 445 767,6 mil en relación al Patrimonio negativo revelado al cierre del ejercicio de 2017, la mayoría de este patrimonio negativo corresponde a la Caja de Pensiones Militar Policial.

El Estado de Resultados Integrales, al 30 de junio de 2018, revela que los Ingresos Integrados de Otras Entidades fueron de S/ 3 286 012,8 mil siendo superior en 40,4% a los ingresos reportados al 30 de junio 2017 (S/ 2 339 669,9 mil), los rubros que muestran mayor incremento son Otros Ingresos Operativos, con un incremento de S/ 396 397,6 mil o 47,6%, seguido del rubro Gastos de Administración con un incremento de S/ 349 734,9 mil o 36,8% del grupo de Otras Entidades.

Los costos y gastos integrados, al Primer Semestre de 2018, Otras Entidades alcanzaron S/ 3 895 632,8 mil, siendo superior 23,0% a los gastos reportados al 30 de junio 2017 (S/ 3 168 134,9 mil), los rubros que muestran mayor gasto son: Otros Gastos Operativos que muestran un aumento de S/ 396397,6 mil o 47,6%; seguido del rubro Gastos de Administración, que registra un incremento de S/ 349 734,9 mil o 36,8%; Gastos Financieros con un aumento de S/ 13 158,8 mil o 1,0%.

Los Resultados Netos, al 30 de junio de 2018, muestra un resultado negativo de S/ 609 620,0 mil inferior en 26,4% (S/ 828 465,0) a los registrados al 30 de junio de 2017.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

COMITÉS DE ADMINISTRACIÓN DE LOS FONDOS DE ASISTENCIA Y ESTIMULO – CAFAE



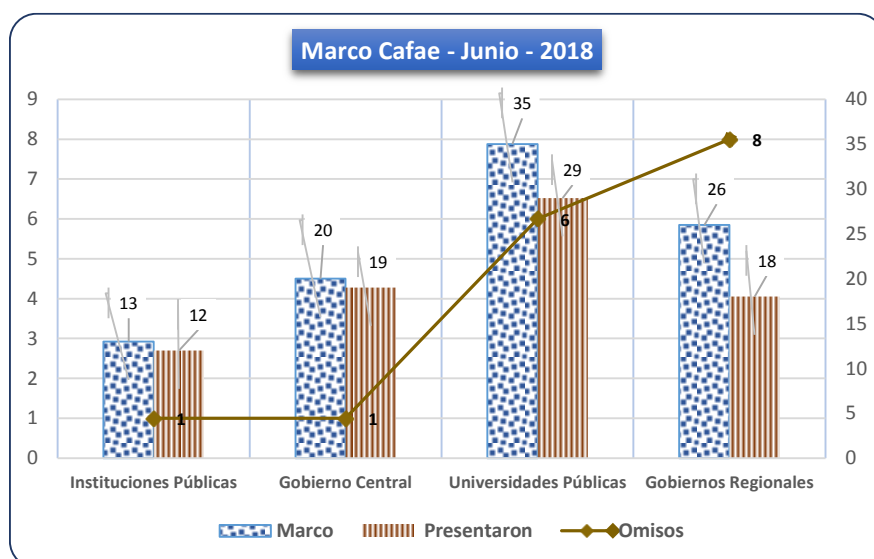
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO AL PRIMER SEMESTRE DEL 2018 DE LOS COMITÉS DE ADMINISTRACIÓN DE LOS FONDOS DE ASISTENCIA Y ESTIMULO – CAFAE

MARCO INSTITUCIONAL

El CAFAE es un ente ajeno al aparato estatal, con personería especial y distinta, no está sujeto a las limitaciones presupuestarias contenidas en la Ley de Presupuesto del Sector Público. Los incentivos provenientes del CAFAE, comprende a todo servidor del régimen laboral público -Decreto Legislativo N° 276 que ocupa una plaza destinada a funciones administrativas en el Cuadro para Asignación de Personal (CAP) de la correspondiente entidad. Para el presente ejercicio fiscal se incorpora el Cafae Superintendencia Nacional de Migraciones conformada por doscientos cinco (205) trabajadores que mediante Resolución Ministerial N° 308-2017-IN se declara concluido el proceso de transferencia del personal de la ex Dirección General de Migraciones y Naturalización del Ministerio del Interior-DIGEMIN a la Superintendencia Nacional de Migraciones

Al 30 de Junio 2018				Al 31-12-2017		
CAFAE	Marco	Presentaron	Omisos	Marco	Presentaron	Omisos
Instituciones Públicas	13	12	1	12	12	0
Gobierno Central	20	19	1	20	20	0
Universidades Públicas	35	29	6	35	33	2
Gobiernos Regionales	26	18	8	26	24	2
TOTAL	94	78	16	93	89	4





MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

RELACIÓN DE CAFAS QUE PRESENTARON RENDICIONES DE CUENTAS AL:

30-06-2018

N°	COD. SICON	GOBIERNO CENTRAL	N°	COD. SICON	UNIVERSIDADES NACIONALES
1	8157	MINISTERIO DE ENERGÍAS Y MINAS	Sigue		
2	8022	MINISTERIO DE LA PRODUCCIÓN	19	8262	UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA MOLINA
3	8057	MINISTERIO DE JUSTICIA	20	8264	UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN
4	8273	PODER JUDICIAL	21	8267	UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCAMELICA
5	8009	MINISTERIO DE VIV.CONSTRUCCION Y SANEAMIENTO	22	8265	UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
6	8176	MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCION DEL EMPLEO	23	8275	UNIVERS.NACIONAL JOSE MARIA ARGUEDAS
7	8011	MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	24	8269	UNIVERS.NAC.TORIBIO RODRIGUEZ DE MENDOZA DE AMAZ.
8	8021	MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES	25	8038	UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARCOS
9	8077	MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	26	8126	UNIVERS.NACIONAL SANTIAGO ANTUNEZ DE MAYOLO
10	8180	PRESIDENCIA DE CONSEJO DE MINISTROS	27	8216	UNIVERS.NACIONAL DEL SANTA
11	8274	MINISTERIO DEL AMBIENTE	28	8239	UNIVERS.NACIONAL DE PIURA
12	8005	MINISTERIO DEL INTERIOR	29	8270	UNIVERS.NACIONAL INTERCULTURAL DE LA AMAZONIA
13	8023	MINISTERIO DE COMERCIO EXTERIOR Y TURISMO	GOBIERNOS REGIONALES		
14	8128	MINISTERIO DE AGRICULTURA	1	8200	GOBIERNO REGIONAL DE ANCASH
15	8030	MINISTERIO DE CULTURA	2	8142	GOBIERNO REGIONAL DE APURIMAC
16	8042	MINISTERIO PUBLICO	3	8130	GOBIERNO REGIONAL DE AREQUIPA
17	8165	MINISTERIO DE DEFENSA	4	8134	GOBIERNO REGIONAL DE AYACUCHO
18	8148	MINISTERIO DE SALUD	5	8139	GOBIERNO REGIONAL DEL CUZCO
19	8039	MINISTERIO DE LA MUJER Y POB. VULNERABLES	6	8138	GOBIERNO REGIONAL DE HUANUCO
INSTITUCIONES PÚBLICAS DESCENTRALIZADAS			7	8091	GOBIERNO REGIONAL DE ICA
1	8080	AGENCIA PERUANA DE COOPERACIÓN INTERNACIONAL	8	8141	GOBIERNO REGIONAL DE JUNIN
2	8172	ARCHIVO GENERAL DE LA NACIÓN	9	8132	GOBIERNO REGIONAL DE LA LIBERTAD
3	8162	BIBLIOTECA NACIONAL DEL PERÚ	10	8137	GOBIERNO REGIONAL DE LAMBAYEQUE
4	8121	INSTITUTO NACIONAL DE DEFENSA CIVIL - INDECI	11	8167	GOBIERNO REGIONAL DE LORETO
5	8010	INSTITUTO NACIONAL DE SALUD	12	8007	GOBIERNO REGIONAL DE PASCO
6	8013	INSTITUTO NACIONAL PENITENCIARIO	13	8159	GOBIERNO REGIONAL DE PIURA
7	8150	INSTITUTO PERUANO DE DEPORTES	14	8136	GOBIERNO REGIONAL DE TACNA
8	8184	INSTITUTO NACIONAL DE ENFERMEDADES NEOPLÁSICAS-INEN	15	8133	GOBIERNO REGIONAL DE SAN MARTIN
9	8006	SERVICIO NACIONAL DE METEOROLOGÍA E HIDROLOGÍA-SENAMHI	16	8075	GOBIERNO REGIONAL DEL DEPARTAMENTO DE LIMA
10	8278	SENCICO	17	8064	GOBIERNO REGIONAL DE LA PROV.CONSTITUC. CALLAO
11	8029	INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA E INFORMÁTICA	18	8222	C - GOBIERNO MUNIC METROPOLITANA DE LIMA
12	8025	DESPACHO PRESIDENCIAL	CAFAS OMISOS		
UNIVERSIDADES NACIONALES			AL I SEMESTRE 2018		
1	8218	UNIVERS.NACIONAL FEDERICO VILLAREAL	UNIVERSIDADES NACIONALES		
2	8087	UNIVERS.NACIONAL SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO	1	8099	UNIVERS.NACIONAL PEDRO RUIZ GALLO
3	8084	UNIVERS.NACIONAL HERMIJIO VALDIZAN	2	8126	UNIVERS.NACIONAL SANTIAGO ANTUNEZ DE MAYOLO
4	8237	UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA	3	8221	UNIVERS.NACION. "MICAELA BASTIDAS" DE APURIMAC
5	8259	UNIVERSIDAD NACIONAL SAN LUIS GONZAGA DE ICA	4	8272	UNIVERSIDAD NACIONAL DE MOQUEGUA
6	8215	UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO	5	8268	UNIVERSIDAD NACIONAL AMAZONÍA DE MADRE DE DIOS
7	8220	UNIVERSIDAD NAC. JOSE FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN	6	8271	UNIVERSIDAD NACIONAL TECNOLÓGICA DEL CONO SUR DE LIMA
8	8260	UNIVERSIDAD NAC. SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA	CAFAS GOBIERNOS REGIONALES		
9	8261	UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CENTRO DEL PERÚ	1	8118	GOBIERNO REGIONAL DE TUMBES
10	8263	UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA AMAZONÍA PERUANA	2	8119	GOBIERNO REGIONAL DE MADRE DE DIOS
11	8217	UNIVERSIDAD NACI. DE EDUCACIÓN ENRIQUE GUZMAN Y VALLE	3	8125	GOBIERNO REGIONAL DE UCAYALI
12	8073	UNIVERS.NACIONAL DE CAJAMARCA	4	8135	GOBIERNO REGIONAL DE HUANCAMELICA
13	8219	UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN	5	8140	GOBIERNO REGIONAL DE PUNO
14	8240	UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES	6	8146	GOBIERNO REGIONAL DE MOQUEGUA
15	8247	UNIVERSIDAD NACIONAL DE TRUJILLO	7	8156	GOBIERNO REGIONAL DE CAJAMARCA
16	8257	UNIVERSIDAD NACIONAL SAN AGUSTÍN DE AREQUIPA	8	8209	GOBIERNO REGIONAL DE AMAZONAS
17	8258	UNIVERSIDAD NACIONAL DE INGENIERÍA	CAFAS GOBIERNO CENTRAL		
18	8266	UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN	1	8161	MINISTERIO DE EDUCACIÓN
INSTITUCIONES PÚBLICAS DESCENTRALIZADAS			INSTITUCIONES PÚBLICAS DESCENTRALIZADAS		
1	8279	SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE MIGRACIONES	1	8279	SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE MIGRACIONES

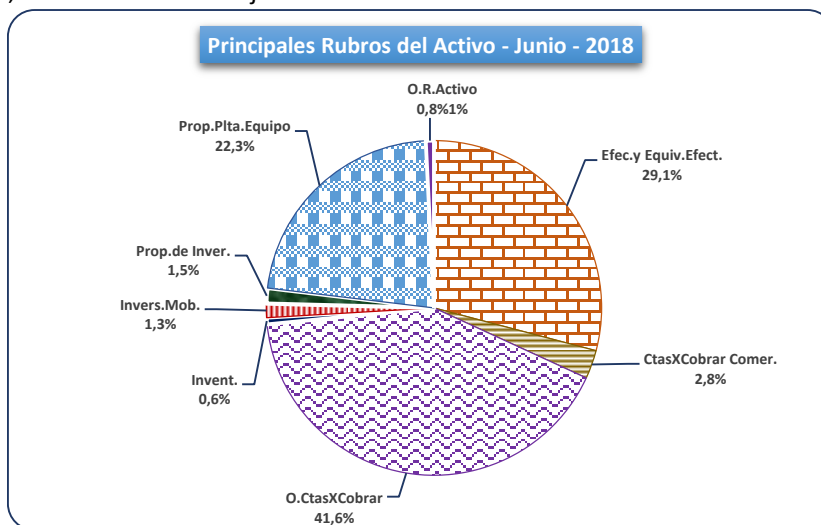


MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

ANÁLISIS FINANCIERO

CONCEPTO	30.06.2018	31.12.2017	Variac.	%	CONCEPTO	30.06.2018	31.12.2017	Variac.	%
ACTIVO					PASIVO Y PATRIMONIO				
Efectivo y Equivalente al Efectivo	48 580,1	43 878,6	4 701,5	10,7	Obligaciones Financieras	4 818,7	7 081,7	(2 263,0)	(32,0)
Cuentas por Cobrar Comerciales	4 598,2	5 544,7	(946,5)	(17,1)	Cuentas por Pagar Comerciales	2 277,3	2 314,8	(37,5)	(1,6)
Otras Cuentas por Cobrar	69 339,6	72 036,0	(2 696,4)	(3,7)	Otras Cuentas por Pagar	13 835,9	18 922,3	(5 086,4)	(26,9)
Inventarios (Neto)	1 067,8	997,6	70,2	7,0	Otros rubros del pasivo	14 560,3	14 722,8	(162,5)	(1,1)
Inversiones Mobiliarias	2 240,3	2 268,1	(27,8)	(1,2)	Total Pasivo	35 492,2	43 041,6	(7 549,4)	(17,5)
Propiedades de Inversión	2 482,9	2 482,9	0,0	0,0	Capital	68 754,1	69 037,4	(283,3)	(0,4)
Propiedades Planta y Equipo	37 238,4	37 323,7	(85,3)	(0,2)	Capital Adicional	1 050,1	1 160,8	(110,7)	(9,5)
Otros Rubros del Activo	1 304,4	1 874,6	(570,2)	(30,4)	Resultados acumulados	55 686,9	47 229,1	8 457,8	17,9
Total Activo	166 851,7	166 406,2	445,5	0,3	Otros rubros del Patrimonio	5 868,4	5 937,3	(68,9)	(1,2)
					Total Patrimonio	131 359,5	123 364,6	7 994,9	6,5
					Total Pasivo y Patrimonio	166 851,7	166 406,2	445,5	0,3

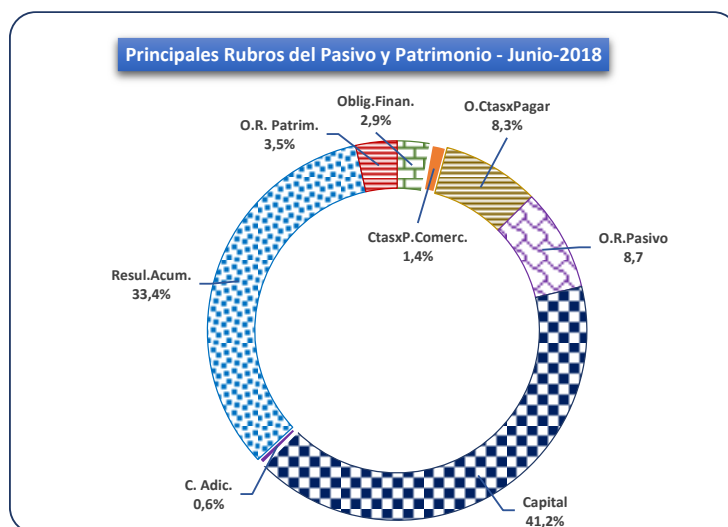
- Los activos integrados de los CAFAE, al cierre del mes de junio 2018, ascendieron a S/ 166 851,7 mil superior en 0,3% o S/ 445,5 mil a los registrados al 31 de diciembre del año 2017, debido a los mayor saldo en el rubro efectivo y equivalente de efectivo que muestra un incremento de 10,7% o S/ 4 701,5 mil respecto al ejercicio anterior, sin embargo los rubros Cuentas por Cobrar Comerciales revela una disminución de 17,1% o 946,5 mil, Otras Cuentas por Cobrar muestra un decrecimiento de 3,7% o S/ 2 696,4, Inventarios registra una disminución de 7,0% o S/ 70,2 mil, seguido del rubro Inversiones Mobiliarias que registra 1,2% o 27,8 mil y el rubro Propiedad Planta y equipo que revela una disminución de 0,2% o S/ 85,3 mil en relación al ejercicio 2017.



- Los Pasivos Integrados de la CAFAE, a junio del 2018, ascendieron a S/ 35 492,2 mil inferior en 17,5% o S/ 7 549,4 mil en relación al ejercicio anterior, a nivel de rubros los conceptos que tuvieron mayor disminución son: Obligaciones Financieras con 32,0% o S/ 2 263,0 mil, Cuentas por Pagar Comerciales que muestra una disminución de 1,6% o S/ 37,5 mil, seguido del rubro Otras Cuentas por Pagar que revela un decrecimiento de 26,9% o S/ 5 086,4 mil, respecto al ejercicio 2017.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA



- El Patrimonio integrado de los CAFAE, a junio 2018, ascendió a S/ 131 359,5 mil superior en 6,5% o S/ 7 994,9 mil, a los registrados a diciembre de 2017, debido al rubro Resultados Acumulados que revela un incremento de 17,9% o S/ 8 457,8 mil, sin embargo los rubros Capital muestra una disminución 0,4% o S/ 283,3 mil, seguido del el rubro Capital Adicional que registra un decrecimiento de 9,5% o S/ 110,7 mil, respecto al ejercicio 2017.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al I Semestre de 2018, los **Ingresos Integrados de los CAFAE**, alcanzaron a S/ 605 698,2 mil, siendo mayor en 6,4% o S/ 36 641,8 mil, a los ingresos reportados al 30 de junio de 2017, los rubros que muestran mayor crecimiento fueron: la venta de bienes que en conjunto aumentó en 13,1% o S/ 410,9 mil y en cuanto a prestación de servicios revela un crecimiento de S/ 1 238,4 mil o 4,7% respecto a similar periodo del año anterior, mientras los rubros que registran decrecimiento son: ingresos por intereses financieros con S/ 522,2 mil o 8,9% con respecto al año anterior y otros rubros de ingresos con S/ 0,4 mil o 66,7%.

ESTRUCTURA Y EVOLUCION DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(En Miles de Soles)

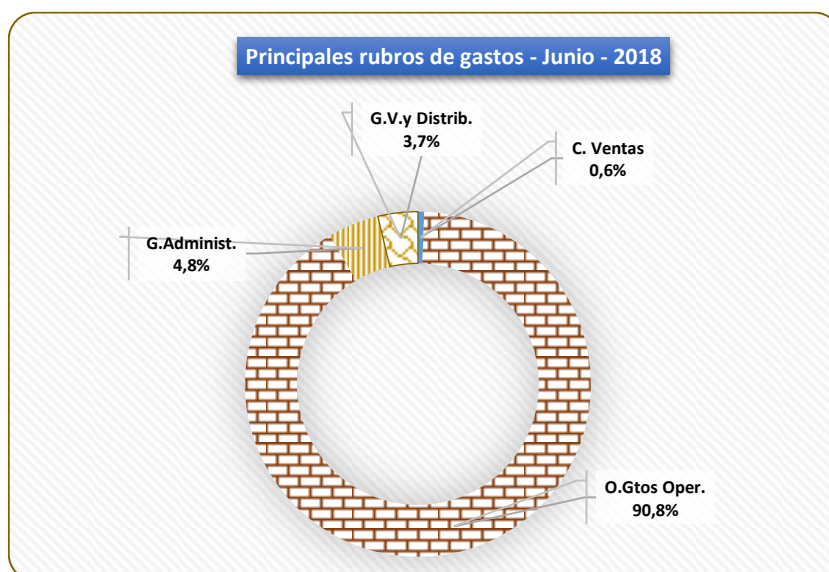
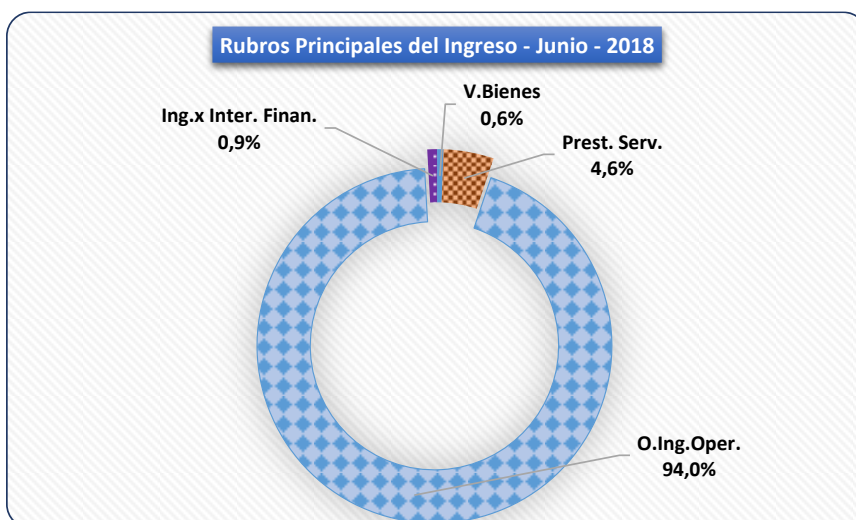
CONCEPTOS	Al 30-06-2018		Al 30-06-2017		VARIACIÓN	CREC O
	S/	%	S/	%	S/	DECREC.
Venta de Bienes	3 556,2	0,6	3 145,3	0,6	410,9	13,1
Prestación de Servicios	27 699,1	4,6	26 460,7	4,6	1238,4	4,7
Otros Ingresos Operativos	569 075,0	94,0	533 560,1	93,8	35 514,9	6,7
Ingresos por Intereses Financieros	5 367,7	0,9	5 889,7	1,0	(522,0)	(8,9)
Otros Rubros de Ingresos	0,2	0,0	0,6	0,0	(0,4)	(66,7)
TOTAL INGRESOS	605 698,2	100,0	569 056,4	100,0	36 641,8	6,4
Costo de Ventas	3 422,7	0,6	2 907,6	0,5	515,1	17,7
Otros Gastos Operativos	534 612,2	90,8	509 083,3	91,5	25 528,9	5,0
Gastos de Administración	28 210,6	4,8	24 860,2	4,5	3 350,4	13,5
Gastos de Ventas y Distribución	21903,2	3,7	18 934,1	3,4	2 969,1	15,7
Gastos por Intereses Financieros	357,1	0,1	392,0	0,1	(34,9)	(8,9)
Otros Rubros de Gastos	0,4	0,0	36,2	0,0	(35,8)	(98,9)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	588 506,2	100,0	556 213,4	100,0	32 292,8	5,8
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	17 192,0	100,0	12 843,0	100,0	4 349,0	33,9



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

- **Los costos y gastos integrados de los CAFAES** al I Semestre de 2018 alcanzaron a S/ 588 506,2 mil, mayor en 5,8% o S/ 32 292,8 mil, a los registrados en junio de 2017, en el rubro costos de ventas que en conjunto creció en 17,7% o S/ 515,1 mil, en relación a junio de 2017, gastos de ventas y distribución tuvo una incremento de 15,7% o S/ 2 969,1 mil. Asimismo, se observa incremento en cuanto a gastos de administración en 13,5% o S/ 3 350,4 mil, respecto a junio de 2017 y otros gastos operativos se incrementó en 5% o S/ 25 528,9 mil respecto a similar periodo del año precedente.

Los resultados netos de los CAFAE, al cierre del mes de junio de 2018, registran una ganancia de S/ 4 349,0 mil mayor en 33,9% a lo reportado a similar periodo de 2017.





MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

CAFAE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (En Miles de Soles)

Al 30 de junio 2018 y 31 de diciembre 2017

CONCEPTO	2018	2017	CONCEPTO	2018	2017
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente al Efectivo	48 580,1	43 878,6	Sobregiros Bancarios	12,8	15,6
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	4 594,3	5 541,2	Obligaciones Financieras	4 322,8	6 891,7
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	68 839,6	71 526,6	Cuentas por Pagar Comerciales	2 111,7	2 304,0
Inventarios (Neto)	1 067,8	997,6	Otras Cuentas por Pagar	13 567,4	18 567,9
Gastos pagados por Anticipado	875,8	732,9	Cuentas por Pagar a Entid. Relacionadas	216	35,6
Otros Activos	285,6	1 002,4	Provisiones	46,0	142,4
			Pasivos mantenidos para la Venta		20,0
			Otros Pasivos	261,2	215,6
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	124 243,2	123 679,3	TOTAL PASIVO CORRIENTE	20 343,5	28 192,8
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por Cobrar Comerciales	3,9	3,5	Obligaciones Financieras	495,9	190,0
Otras Cuentas por Cobrar	500,0	509,4	Cuentas por Pagar Comerciales	165,6	10,8
Activos Biológicos	314	116	Otras Cuentas por Pagar	268,5	354,4
Inversiones Mobiliarias	2 240,3	2 268,1	Provisiones	1,7	2,0
Propiedades de Inversión	2 482,9	2 482,9	Otros Pasivos	518	82,5
Propiedades Planta y Equipo (Neto)	37 238,4	37 323,7	Ingresos Diferidos	14 165,2	14 209,1
Activos Intangibles (Neto)	82,6	74,5	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	15 148,7	14 848,8
Activos por Impuestos a las ganancias Diferido		0,8	TOTAL PASIVO	35 492,2	43 041,6
Otros Activos	29,0	52,4	PATRIMONIO NETO		
			Capital	68 754,1	69 037,4
			Capital Adicional	1 050,1	1 160,8
			Otras Reservas	0,2	
			Resultados Acumulados	55 686,9	47 229,1
			Otras Reservas de Patrimonio	5 868,2	5 937,3
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	42 608,5	42 726,9	TOTAL PATRIMONIO	131 359,5	123 364,6
TOTAL ACTIVO	166 851,7	166 406,2	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	166 851,7	166 406,2
Cuentas de Orden	1523,4	1523,4	Cuentas de Orden	1523,4	1523,4



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

CAFAE
ESTRICTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En Miles de Soles)

Al 30 de junio 2018 y 31 de diciembre 2017

CONCEPTO	2018		2017		VARIACIÓN	Crecimiento o Decrecimiento
	S/	%	S/	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente al Efectivo	48 580,1	29,1	43 878,6	26,4	4 701,5	10,7
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	4 594,3	2,8	5 541,2	3,3	(946,9)	(17,1)
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	68 839,6	41,3	71 526,6	43,0	(2 687,0)	(3,8)
Inventarios (Neto)	1 067,8	0,6	997,6	0,6	70,2	7,0
Gastos pagados por Anticipado	875,8	0,5	732,9	0,4	142,9	19,5
Otros Activos	285,6	0,2	1 002,4	0,6	(716,8)	(71,5)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	124 243,2	74,5	123 679,3	74,3	563,9	0,5
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cuentas por Cobrar Comerciales	3,9	0,0	3,5	0,0	0,4	11,4
Otras Cuentas por Cobrar	500,0	0,3	509,4	0,3	(9,4)	(1,8)
Activos Biológicos	314	0,0	116	0,0	19,8	170,7
Inversiones Mobiliarias	2 240,3	1,3	2 268,1	1,4	(27,8)	(1,2)
Propiedades de Inversión	2 482,9	1,5	2 482,9	1,5	0,0	0,0
Propiedades Planta y Equipo (Neto)	37 238,4	22,3	37 323,7	22,4	(85,3)	(0,2)
Activos Intangibles (Neto)	82,6	0,0	74,5	0,0	8,1	10,9
Activos por Impuestos a las ganancias Diferido		0,0	0,8	0,0	(0,8)	(100,0)
Otros Activos	29,0	0,0	52,4	0,0	(23,4)	(44,7)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	42 608,5	25,5	42 726,9	25,6	(118,4)	(0,3)
TOTAL ACTIVO	166 851,7	100,0	166 406,2	####	445,5	0,3
Cuentas de Orden	1523,4	0,9	1523,4	0,9	0,0	0,0
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Sobregiros Bancarios	12,8	0,0	15,6	0,0	(2,8)	(17,9)
Obligaciones Financieras	4 322,8	2,6	6 891,7	4,1	(2 568,9)	(37,3)
Cuentas por Pagar Comerciales	2 111,7	1,3	2 304,0	1,4	(192,3)	(8,3)
Otras Cuentas por Pagar	13 567,4	8,1	13 567,9	11,2	(5 000,5)	(26,9)
Cuentas por Pagar a Entid. Relacionadas	216	0,0	35,6	0,0	(14,0)	(39,3)
Provisiones	46,0	0,0	142,4	0,1	(96,4)	(67,7)
Pasivos mantenidos para la Venta		0,0	20,0	0,0	(20,0)	(100,0)
Otros Pasivos	2612	0,2	215,6	0,1	45,6	212
TOTAL PASIVO CORRIENTE	20 343,5	12,2	28 192,8	16,9	(7 849,3)	(27,8)
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	495,9	0,3	190,0	0,1	305,9	161,0
Cuentas por Pagar Comerciales	165,6	0,1	10,8	0,0	154,8	1433,3
Otras Cuentas por Pagar	268,5	0,2	354,4	0,2	(85,9)	(24,2)
Provisiones	17	0,0	2,0	0,0	(0,3)	(15,0)
Otros Pasivos	518	0,0	82,5	0,1	(30,7)	(37,2)
Ingresos Diferidos	14 165,2	8,5	14 209,1	8,5	(43,9)	(0,3)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	15 148,7	9,1	14 848,8	8,9	299,9	2,0
TOTAL PASIVO	35 492,2	21,3	43 041,6	25,9	(7 549,4)	(17,5)
PATRIMONIO NETO						
Capital	68 754,1	41,2	69 037,4	41,5	(283,3)	(0,4)
Capital Adicional	1 050,1	0,6	1 160,8	0,7	(110,7)	(9,5)
Otras Reservas	0,2	0,0		0,0	0,2	
Resultados Acumulados	55 686,9	33,4	47 229,1	28,4	8 457,8	17,9
Otras Reservas de Patrimonio	5 868,2	3,5	5 937,3	3,6	(69,1)	(1,2)
TOTAL PATRIMONIO	131 359,5	78,7	123 364,6	74,1	7 994,9	6,5
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	166 851,7	100,0	166 406,2	####	445,5	0,3
Cuentas de Orden	1523,4	0,9	1523,4	0,9	0,0	0,0



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

CAFAE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(En Miles de Soles)

Por los Periodos terminados al 30 de junio de los años 2018 y 2017

CONCEPTO	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas Netas de Bienes	3 550,1	3 145,3
Prestación de Servicios	27 350,1	26 424,0
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	30 900,2	29 269,3
Costo de Ventas	(3 296,8)	(2 791,9)
GANANCIA (O PÉRDIDA) BRUTA	27 603,4	26 477,4
Gastos de Ventas y Distribución	(2 190,2)	(1 932,0)
Gastos de Administración	(28 047,0)	(24 748,2)
Otros Ingresos Operativos	535 238,0	499 368,9
Otros Gastos Operativos	(503 597,8)	(477 18,6)
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	9 293,4	5 047,5
Ingresos Financieros	5 360,6	5 866,4
Diferencia de cambio (Ganancia)	0,2	0,6
Gastos Financieros	(354,1)	(388,1)
Diferencia de cambio (Pérdida)	(0,4)	(2,2)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	14 299,7	10 524,2
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	14 299,7	10 524,2
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	14 299,7	10 524,2

CAFAE
ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(En Miles de Soles)

Por los Periodos terminados al 30 de junio de los años 2018 y 2017

CONCEPTO	2018		2017		variación	Crecimiento o Decrecimiento
	S/	%	S/	%		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS						
Ventas Netas de Bienes	3 556,2	11,4	3 145,3	10,6	410,9	13,1
Prestación de Servicios	27 699,1	88,6	26 460,7	89,4	1238,4	4,7
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	31 255,3	100,0	29 606,0	100,0	1 649,3	5,6
Costo de Ventas	(3 422,7)	(11,0)	(2 907,6)	(9,8)	(515,1)	17,7
GANANCIA (O PÉRDIDA) BRUTA	27 832,6	89,0	26 698,4	90,2	1 134,2	4,2
Gastos de Ventas y Distribución	(2 190,2)	(7,1)	(1 934,1)	(6,4)	(2 969,1)	15,7
Gastos de Administración	(28 210,6)	(90,3)	(24 860,2)	(84,0)	(3 350,4)	13,5
Otros Ingresos Operativos	569 075,0	1820,7	533 560,1	1802,2	35 514,9	6,7
Otros Gastos Operativos	(534 612,2)	(170,5)	(509 083,3)	(171,5)	(25 528,9)	5,0
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	12 181,6	39,0	7 380,9	24,9	4 800,7	65,0
Ingresos Financieros	5 367,7	17,2	5 889,7	19,9	(522,0)	(8,9)
Diferencia de cambio (Ganancia)	0,2	0,0	0,6	0,0	(0,4)	(66,7)
Gastos Financieros	(357,1)	(1,1)	(392,0)	(1,3)	34,9	(8,9)
Diferencia de cambio (Pérdida)	(0,4)	(0,0)	(36,2)	(0,1)	35,8	(98,9)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	17 192,0	55,0	12 843,0	43,4	4 349,0	33,9
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	17 192,0	55,0	12 843,0	43,4	4 349,0	33,9
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	17 192,0	55,0	12 843,0	43,4	4 349,0	33,9



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

TRANSFERENCIAS RECIBIDAS POR EL CAFAE

Al 30 de junio de 2018.

(En Miles Soles)

Nº	CAFAE GOBIERNO CENTRAL	Al 30 de junio de 2018				Al 30 de junio de 2017			
		DISTRIBUCIÓN				DISTRIBUCIÓN			
		Monto	Nº	Monto	Saldos	Monto	Nº	Monto	Saldos
		Recibido	Personas	Pagado		Recibido	Personas	Pagado	
1	MINISTERIO DEL INTERIOR	20 665,6	20952	20 665,6	0,0	12 351,9	14378	12 351,9	0,0
2	MINISTERIO DE VIVIENDA CONSTRUCCIÓN Y SANEAMIENTO	1 861,9	101	1 861,9	0,0	1 906,4	107	1 906,4	0,0
3	MISTERIO DE ECONOMIS Y FINANZAS	12 418,0	420	12 418,0	0,0	12 834,8	436	12 834,8	0,0
4	MINISTRIO DE RELACIONES EXTERIORES	1 500,0	91	1 143,2	356,8	1 500,0	181	1 152,0	348,0
5	MINISTERIO DE LA PRODUCCION	4 238,7	218	4 236,6	2,1	4 485,4	220	4 482,2	3,2
6	MINISTERIO DE COMERCIO EXTERIOR Y TURISMO	1 509,9	91	1 509,9	0,0	1 547,4	93	1 547,4	0,0
7	MINISTERIO DE CULTURA	4 771,2	99	4 771,2	0,0	4 817,0	85	4 817,0	0,0
8	MINISTERIO DE LA MUJER Y POBLACIONES VULNERABLES	3 985,1	65	3 985,1	0,0	8 340,3	67	8 353,1	(12,8)
9	MINISTERIO PUBLICO	2 819,1	55	2 791,5	27,6	2 620,6	55	2 601,2	19,4
10	MINISTERIO DE JUSTICIA	956,1	118	956,1	0,0	980,9	124	980,9	0,0
11	MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	11 552,5	830	11 552,5	0,0	11 224,6	799	11 224,6	0,0
12	MINISTERIO DE AGRICULTURA	4 108,7	248	4 108,7	0,0	4 170,6	270	4 170,6	0,0
13	MINISTERIO DE SALUD	37 950,4	147	37 944,2	6,2	20 841,0	100	20 646,1	194,9
14	MINISTERIO DE ENERGIA Y MINAS	3 320,4	285	3 286,6	33,8	3 548,2	116	3 521,4	26,8
15	MINISTERIO DE DEFENSA	60 080,6	183	60 064,2	16,4	53 341,5	1657	53 337,9	3,6
16	MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCIÓN DEL EMPLEO	3 484,7	151	3 484,7	0,0	3 590,5	165	3 590,5	0,0
17	PRESIDENCIA DE CONSEJO DE MINISTROS	2 202,4	93	2 202,4	0,0	2 247,8	96	2 247,8	0,0
18	PODER JUDICIAL	521,7	5	521,7	0,0	527,2	5	527,2	0,0
19	MINISTERIO DEL AMBIENT E	1 840,3	56	1 840,3	0,0	1 858,8	57	1 858,8	0,0
TOTAL		179 787,3		179 344,4	442,9	152 734,9		152 151,8	583,1



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

TRANSFERENCIAS RECIBIDAS POR EL CAFAE

Al 30 de junio de 2018.

(En Miles Soles)

Nº	CAFAE INSTITUCIONES PÚBLICAS DESCENTRALIZADAS	Al 30 de junio de 2018				Al 30 de junio de 2017			
		DISTRIBUCIÓN				DISTRIBUCIÓN			
		Monto	Nº	Monto	Saldos	Monto	Nº	Monto	Saldos
		Recibido	Personas	Pagado		Recibido	Personas	Pagado	
1	SENAMHI SERVICIO NAC. METEOROLOGIA E HIDROLOGIA	34,6	5	34,6	0,0	33,2	5	33,2	0,0
2	INSTITUTO NACIONAL DE SALUD	1 713,3	154	1 713,3		1 767,9	138	1 767,5	
3	INSTITUTO NACIONAL PENITENCIARIO-INPE	13 984,1	2981	13 984,1	0,0	12 668,4	2793	12 668,4	0,0
4	CAFAE DESPACHO PRESIDENCIAL	591,1	47	591,1	0,0	639,7	51	639,7	0,0
5	INSTITUTO NAC. DE ESTADISTICA E INFORMATICA	3 007,5	356	3 007,2	0,3	3 025,3	362	3 025,3	0,0
6	CAFAE AGENCIA PERUANA DE COOPERACION INTERNACIONAL	582,0	13	291,0	291,0	582,0	13	271,6	310,4
7	CAFAE INDECI- INSTITUTO NACIONAL DE DEFENSA CIVIL	427,2	78	426,9	0,3	394,4	81	394,4	0,0
8	INSTIUTO PERUANO DEL DEPORTE- IPD	1 985,4	256	1 985,4	0,0	1 997,1	263	1 997,1	0,0
9	CAFAE BIBLIOTECA NACIONAL DEL PERU	918,3	161	918,3	0,0	1 116,8	168	1 116,8	1 116,8
10	ARCHIVO GENERAL DE LA NACION	349,3	61	349,3	0,0	308,9	59	308,9	
11	INSTITUTO NACIONAL DE ENFERMEDADS NEOPLASICAS	1 359,9	140	1 359,9	0,0	3 224,0	153	3 224,0	0,0
12	SERV. NAC. DE CAPAC. PARA LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN	10,2	2	10,2	0,0	24,0	5	24,0	0,0
TOTAL		24 962,9		24 671,3	291,6	25 781,7		25 470,9	310,8



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

TRANSFERENCIAS RECIBIDAS POR EL CAFAE
Al 30 de junio de 2018.
(En Miles Soles)

Nº	CAFAE UNIVERSIDADES NACIONALES	Al 30 de junio de 2018				Al 30 de junio de 2017			
		DISTRIBUCIÓN				DISTRIBUCIÓN			
		Monto	Nº	Monto	Saldos	Monto	Nº	Monto	Saldos
		Recibido	Personas	Pagado		Recibido	Personas	Pagado	
1	UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS	5 961,8	1029	5 961,8	0,0	5 351,9	1031	5 351,9	0,0
2	UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA	1 186,3	271	1 186,3		1 034,3	271	1 034,3	
3	UNIVERSIDAD NACIONAL DE HERMILO VALDIZAN	2 259,6	222	1 084,6	1 175,0	1 978,9	227	964,9	1 014,0
4	UNIVERSIDAD NAC. SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO	2 706,6	493	2 580,8	125,8	2 373,9	493	2 260,6	113,3
5	UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI	1 168,3	205	1 168,3	0,0	1 008,4	241	1 008,4	0,0
6	UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO	3 492,2	700	3 492,2	0,0	3 191,9	742	3 191,9	0,0
7	UNIVERSIDAD NACIONAL DEL SANTA	568,7	122	568,7	0,0	500,7	122	500,7	0,0
8	UNIVERSIDAD NAC. ENRIQUE GUZMAN Y VALLE	2 292,3	0	2 292,3	0,0	1 788,2	425	1 788,2	0,0
9	UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL	3 812,9	728	3 812,9	0,0	3 389,4	748	3 389,4	
10	UNIVERSUDAD NAC. JORGE BASADRE GROHMAN	1 800,1	350	1 800,1	0,0	1 575,2	350	1 575,2	0,0
11	UNIVERSUDAD NAC. JOSE F. SANCHEZ CARRION	1 701,4	306	1 701,4	0,0	1 509,3	302	1 509,3	0,0
12	UNIVERSIDAD NAC. AGRARIA DE LA SELVA	1 158,7	245	1 158,7	0,0	1 014,2	245	1 014,2	0,0
13	UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA	2 896,5	600	2 696,5	200,0	2 576,1	641	2 576,1	0,0
14	UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES	827,8	149	827,8	0,0	820,4	150	813,3	7,1
15	UNIVERSIDAD NACIONAL DE TRUJILLO	2 584,0	552	2 584,0	0,0	2 325,4	555	2 325,4	0,0
16	UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN AGUSTIN	6 357,0	1141	6 357,0	0,0	10 961,4	1097	10 961,4	0,0
17	UNIVERSIDAD NACIONAL DE INGENIERIA	2 190,8	356	2 189,0	1,8	4 249,8	356	4 249,8	0,0
18	UNIVERSIDAD NAC. SAN LUIS GONZAGA DE ICA	2 223,9	406	2 223,9	0,0	2 080,4	427	2 080,4	0,0
19	UNIVERSIDAD NAC., SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA	4 224,0	392	4 224,0	0,0	4 224,0	392	4 224,0	0,0
20	UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CENTRO DEL PERU	1 856,0	344	1 856,0	0,0	1 630,5	338	1 630,5	0,0
21	UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA MOLINA	2 606,6	483	2 606,6	0,0	2 285,1	478	2 285,1	0,0
22	UNIVERSIDAD NACIONAL AMAZONIA PERUANA	1 980,3	411	1 980,3	0,0	1 708,7	406	1 708,7	0,0
23	UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRION	1 840,6	324	1 839,7	0,9	1 636,6	329	1 636,6	0,0
24	UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO	925,0	195	925,0	0,0	971,1	205	971,1	0,0
25	UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTIN	1 019,9	222	1 019,9	0,0	907,4	225	907,4	0,0
26	UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCAMELICA	642,6	119	642,6	0,0	568,8	119	568,8	0,0
27	UNIVERSIDAD NAC. TORIBIO RODRIGUEZ DE MENDOZA	443,2	87	443,2	0,0	417,1	87	417,1	0,0
28	UNIVERSIDAD NAC. INTERCULTURAL DE LA AMAZONIA	313,1	44	313,1	0,0	209,4	44	209,4	0,0
29	UNIVERSIDAD NACIONAL JOSE MARIA ARGUEDAS	281,4	50	330,3	(48,9)	281,1	57	281,1	0,0
TOTAL		61 321,6		59 867,0		62 569,6		61 435,2	1 134,4



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

TRANSFERENCIAS RECIBIDAS POR EL CAFAE

Al 30 de junio de 2018 .

(En Miles Soles)

Nº	CAFAE GOBIERNOS REGIONALES	Al 30 de junio de 2018				Al 30 de junio de 2017			
		DISTRIBUCIÓN				DISTRIBUCIÓN			
		Monto	Nº	Monto	Saldos	Monto	Nº	Monto	Saldos
		Recibido	Personas	Pagado		Recibido	Personas	Pagado	
1	GOBIERNO REGIONAL DEL PASCO	8 498,5	100	8 342,7	155,8	7 561,6	97	7 463,0	98,6
2	GOBIERNO REGIONAL DEL CALLAO	13 582,5	873	13 582,5	0,0	13 021,0	713	13 014,6	6,4
3	GOBIERNO REGIONAL DE LIMA	15 420,6	159	15 420,6		14 553,7	62	14 553,7	
4	GOBIERNO REGIONAL DE ICA	15 884,8	159	15 884,2	0,6	15 091,6	195	15 089,3	2,3
5	GOBIERNO REGIONAL DE AREQUIPA	21 581,9	100	21 581,9	0,0	20 060,9	100	20 060,9	0,0
6	GOBIERNO REGIONAL DE LA LIBERTAD	19 596,2	66	19 596,2	0,0	18 591,7	68	18 591,7	0,0
7	GOBIERNO REGIONAL DE SAN MARTIN	13 276,8	109	13 240,3	36,5	12 485,1	102	12 440,1	45,0
8	GOBIERNO REGIONAL DE AYACUCHO	21 301,5	118	21 147,9	153,6	25 704,6	118	25 557,9	146,7
9	GOBIERNO REGIONAL DE TACNA	13 453,9	183	13 441,2	12,7	11 197,9	183	11 141,9	56,0
10	GOBIERNO REGIONAL DE LAMBAYEQUE	15 156,0	176	15 156,0	0,0	14 697,8	241	14 697,8	0,0
11	GOBIERNO REGIONAL DE HUANUCO	14 568,8	72	13 485,5	1 083,3	13 882,5	78	10 353,2	3 529,3
12	GOBIERNO REGIONAL DEL CUSCO	25 705,4	147	25 699,1	6,3	25 083,4	144	25 081,4	2,0
13	GOBIERNO REGIONAL DE JUNIN	20 012,6	156	19 563,7	448,9	19 207,1	203	18 583,1	624,0
14	GOBIERNO REGIONAL DE APURIMAC	13 854,6	76	13 854,6	0,0	13 254,1	85	13 254,1	0,0
15	GOBIERNO REGIONAL DE PIURA	24 994,6	212	24 994,6	0,0	24 507,3	180	24 507,3	0,0
16	GOBIERNO REGIONAL DE LORETO	25 044,8	212	25 044,8	0,0	21 789,6	234	21 789,6	0,0
17	GOBIERNO REGIONAL DE ANCASH	29 544,3	100	29 237,0	307,3	25 378,0	99	25 244,2	133,8
18	PROGRAMA GOB. REGIONAL DE LIMA METROPOLITANA	2 310,5	90	2 310,5	0,0	2 401,3	90	2 401,3	0,0
TOTAL		313 788,3		311 583,3	2 205,0	298 469,2		293 825,1	4 644,1



MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

PROCESO DE PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA EN EMPRESAS Y PROYECTOS DEL ESTADO, COMO EN OBRAS PÚBLICAS DE INFRAESTRUCTURA Y SERVICIOS PÚBLICOS.

La Agencia de Promoción de la Inversión Privada – PROINVERSIÓN, es un organismo público ejecutor, adscrito al Ministerio de Economía y Finanzas, con personería jurídica de derecho público, autonomía técnica, funcional, administrativa, económica y financiera. Constituye un pliego presupuestal.

PROINVERSIÓN promueve la incorporación de inversión privada en servicios públicos y obras públicas de infraestructura, así como en activos, proyectos y empresas del Estado y demás actividades estatales, en base a iniciativas públicas y privadas de competencia nacional, así como en apoyo a los entes públicos responsables a su solicitud, a quienes brinda soporte de asistencia técnica especializada.

En adición atiende, orienta y canaliza las dificultades que enfrentan los inversionistas durante la ejecución de las inversiones y operaciones comprometidas en los contratos suscritos y derivados de los procesos de promoción a cargo de PROINVERSIÓN.

Las modalidades de privatización previstas en los dispositivos legales vigentes que tuvieron movimiento y fueron informados por PROINVERSIÓN para el Primer Semestre 2018, es la siguiente:

B. CONCESIONES

Se entiende por concesión al acto administrativo por el cual el Estado otorga a personas jurídicas nacionales o extranjeras la ejecución y explotación de determinadas obras públicas de infraestructura o la prestación de determinados servicios públicos, aprobadas previamente por PROINVERSIÓN, por un plazo establecido, en decir, las Entidades y/o Empresas del Estado ceden el uso de sus activos (operaciones) para que sean operados por terceros, estas no se venden, se mantienen la propiedad del activo; así como la entrega de derechos para brindar un determinado servicio, entrega en la cual el cesionario debe adquirir, edificar o construir los bienes con los que prestará el servicio, los que al final del período de concesión serán transferidos en propiedad al Estado.

- ✓ **Yacimientos Cupríferos de Michiquillay.-** El 20 de febrero de 2018 se adjudicó la Buena Pro del Proyecto “Yacimiento Cuprífero de Michiquillay”, a la empresa Southern Perú Copper Corporation, Sucursal del Perú, al ofertar US\$ 400 MM como precio de transferencia a ser pagado de acuerdo a lo establecido en el contrato y 3% por regalías contractuales. La inversión mínima del proyecto asciende a US\$ 1 950 MM (sin incluir IGV) aproximadamente.

Postores Calificados:

Postor	Precio de Transferencia	Regalías Contractual %	Puntaje Total Obtenido
Compañía Minera Milpo S.A.A.	250 Millones	1875	1.309
Southern Perú Copper Corporation Sucursal del Perú	400 Millones	3,000	2.085

Fuente: Acta de Presentación de Sobres N° 2 y N° 3 y Adjudicación de la Buena Pro del Proyecto.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

El proyecto Michiquillay se ubica en la vertiente oriental de la Cordillera de los Andes, a una altitud aproximada de 3 950 msnm, en terrenos de las comunidades Campesinas Michiquillay y La Encañada, que pertenecen geográficamente al distrito de La Encañada, provincia y departamento de Cajamarca.



Este proyecto se encuentra constituido por un yacimiento del tipo pórfido de cobre, con contenido de minerales de cobre (Cu), Oro (Au), plata (Ag) y molibdeno (Mo). Los recursos minerales presentes se estiman en 1,159 millones de toneladas métricas (TM) con un cut off promedio de 4,4% de Cu. y 1,486 millones de toneladas métricas TM con un cut off promedio de 0.3% de Cu.

El plazo de la concesión es de 30 años

El monto de inversión estimada es de US\$ 1,950 MM (si IGV).

Modalidad: Iniciativa Estatal – Proyecto en Activos.

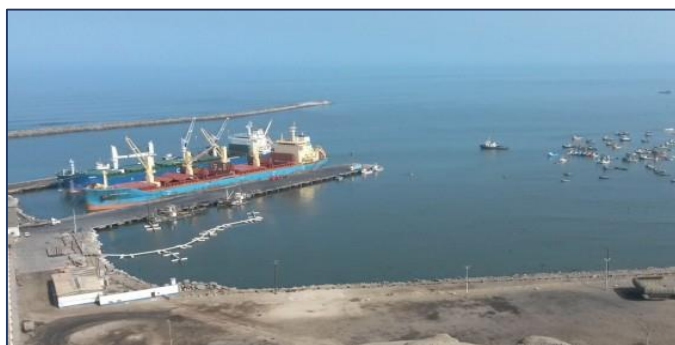
- ✓ **Modernización y Desarrollo del Terminal Portuario Multipropósito de Salaverry.** - El 31 de mayo de 2018 se adjudicó la Buena Pro del Proyecto “Modernización y Desarrollo del Terminal Portuario Multipropósito de Salaverry”, al Consorcio Transportadora Salaverry, integrado por las empresas: i) Tramarsa y ii) Naviera Tramarsa, ambas empresas del Grupo Romero, al ofertar un descuento del 10% en las tarifas de movimientos de cargas del Servicio Estándar, así como servicio Especial de Refrigerado para contenedores. La inversión referencial mínima del proyecto asciende a US\$ 229 MM (sin incluir IGV).

Propuesta Económica

Postor	Descuento de movimientos de cargas del Servicio Estándar, así como Servicio Especial de Refrigerado para contenedores
Consorcio Transportadora Salaverry	10%
Notable Category S.A:	0%

Fuente: Acta de Presentación de Sobres N° 2 y N° 3 y Adjudicación de la Buena Pro del Proyecto.

El Terminal Portuario se encuentra ubicado en la Región de La Libertad, a pocos kilómetros de Trujillo. El proyecto comprende un período de concesión de 30 años desde la fecha de suscripción del Contrato, y consiste en el diseño, financiamiento, construcción, conservación, explotación y transferencia de la infraestructura portuaria del Terminal Portuario de Salaverry.



El plazo de la concesión es de 30 años

El monto de inversión estimado es de US\$ 229 MM (sin IGV).

Modalidad: Iniciativa Privada autofinanciada.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

MODALIDADES DEL PROCESO DE PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA

(En Miles de Dólares Americanos US\$)

Nº	FECHA	PRIVATIZACIÓN DE EMPRESAS Y/O PROYECTOS	SECTOR	TRANS ACCIONES	INVERSIÓN PROYECTADA
B. CONSESIONES					
1	20.02.18	Yacimientos Cupríferos de Michiquillay	Minería	400 000	1950 000
2	31.05.18	Modernización y Desarrollo del Terminal Portuario Multipropósito de Salaverry	Puertos		229 000
SUB - TOTAL				400 000	2 179 000

RESUMEN ESTADISTICO DEL PROCESO DE PROMOCIÓN A LA INVERSIÓN PRIVADA

Se continuó con el proceso de la Inversión Privada al Primer Semestre del 2018, lográndose entre 1991 al junio 2018, una inversión proyectada de US\$ 2 179 MM.

(En Millones de dólares americanos)

RESUMEN ESTADÍSTICO DEL PROCESO DE INVERSIÓN DE PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA

(En Millones de dólares americanos US\$)

Años	Venta Acciones y/o Activos	Concesiones	Opción/Trans. Act. Menores o Ingresos	Capitalizac.	Iniciativas Privadas	TOTAL	%	Inversión Proyectada
1991	2,6					2,6		
1992	207,5		1,4			208,9	1,6	706,0
1993	316,7	20,7	6,5			343,9	2,7	589,3
1994	2 579,2		4,7	610,8		3 194,7	24,8	2 050,0
1995	1089,0	6,6	9,1	120,1		1224,8	9,5	70,1
1996	2 281,8	344,2	2,7	40,0		2 668,7	20,7	2 695,0
1997	447,1	99,0	8,8	126,4		681,3	5,3	706,2
1998	251,8	35,1	5,2			292,1	2,3	220,6
1999	286,3	10,9	3,1			300,3	2,3	166,6
2000	95,1	209,9	12,3			317,3	2,5	4 004,9
2001	255,5		1,2			256,7	2,0	98,0
2002	98,4	258,9	0,3			357,6	2,8	80,1
2003	2,3		0,1	5,0		7,4	0,1	18,1
2004	249,3		92,5			341,8	2,7	281,7
2005	39,1	21,1				60,2	0,5	2 370,4
2006	108,4	5,0				113,4	0,9	869,2
2007	484,3	49,2				533,5	4,1	1068,8
2008	46,3		0,3		0,1	46,7	0,4	3 109,4
2009	0,9	8,6				9,5	0,1	1467,9
2010	149,5	86,2			19,9	255,6	2,0	2 045,6
2011	7,5	28,6				36,1	0,3	3 695,4
2012	19,8	48,4				68,2	0,5	701,5
2013	12,3	218,4				230,7	1,8	4 540,7
2014	6,2					6,2	0,0	9 979,0
2015						0,0	0,0	528,2
2016		911,2				911,2	7,1	2 060,4
2017						0,0	0,0	695,5
jun-18		400,0				400,0	3,1	2 179,0
Total	9 036,9	2 362,0	148,2	902,3	20,0	12 869,4	100,0	47 097,6
%	70,2	18,4	1,2	7,0	0,2	100,0		



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

TRANSFERENCIA REALIZADAS AL TESORO PÚBLICO

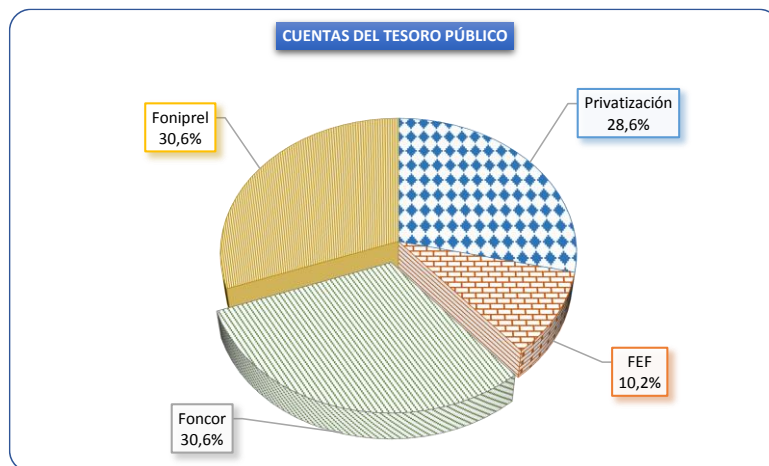
PROINVERSIÓN al 30 de junio 2018, ha logrado captar recursos por pagos de concesiones del proceso de Promoción de la Inversión Privada de las Empresas y Entidades del Estado por el Importe de US\$ 10 199,6 M.M. los mismos que han sido transferidos al Tesoro Público.

EMPRESA/PROYECTO	CONCEPTO	TOTALES	
		S/.	US\$
Sector Turístico e Inmobiliario:			
Hotel de Turistas de Machu Picchu Ruinas	Concesión-Retracción mensual		410,8
Sector Minero - Activos Mineros S.A.C.(Ex Centromin):			
Proyecto Minero Alto Chicama	Pago de regalías		
Proyecto Minero Magistral	Pago 1er. Semestre Período de Suspensión		160,5
Proyecto Minero Bayobar Salmueras	1er. Año - Pago Prórroga		
Proyecto Minero Toromocho	Pago de regalías		7 205,0
Proyecto Minero La Granja	Prórroga Plazo del Período inicial en un 19avo Semestre Adicional		2 423,3
TOTAL			10 199,6

Fuente:

Proinversión

DISTRIBUCIÓN AL TESORO PÚBLICO POR LOS RECURSOS OBTENIDOS



SALDOS PENDIENTES DE PAGO DE LAS VENTAS A PLAZOS EN US\$

Al 30 de junio 2018

Sectores	Saldo de Precio Financiado US\$	Cuotas de Capital Cobradas US\$	Saldo de Precio Por Cobrar US\$
Industrial	261841,8	180 256,0	81585,8
Pesquero	14 854,4	7 566,8	8 797,4
Turismo	3 657,3	1462,9	2 194,4
Agropecuario	2 605,2	184,6	2 251,2
Minero	1278 020,5	638 802,4	639 218,0



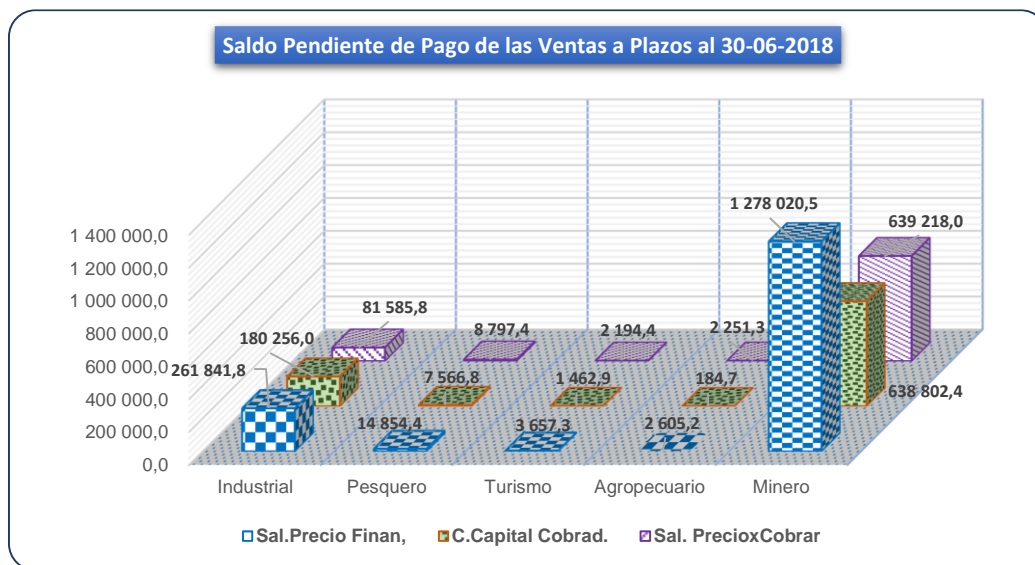
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

SALDOS PENDIENTES DE PAGOS DE LAS VENTAS A PLAZOS
AL 30 DE JUNIO 2018
(En Miles de US\$)

Transferencias de Activos y/o Acciones		Adjudicado	Saldo Precio Financiado US\$	Cuotas de Cap. Cobradas US\$	Saldo Precio Por Cobrar US\$	Estado Actual del Proceso de Cobranza	
I	SECTOR INDUSTRIAL		261 841,8	180 256,0	81 585,8		
	Sider Perú	Sidercorp	140 921,9	83 963,9	56 958,0	Judicial	1/
	Central Hidroeléctrica Yuncán	ENERSUR S.A.	120 919,9	96 292,1	24 627,8	Pago Regular	9/
II	SECTOR PESQUERO		14 854,4	7 566,8	8 797,5		
	EPSEP						
	Circuito 1	Casamar S.A.	618,0	367,0	282,3	Indecopi	4/
	Circuito 2	Andimar S.A.	665,0	578,8	86,2	Judicial	4/8/
	FPZ - JAEN	Inversiones del Pacífico E	81,2	36,8	44,4	Judicial	4/
	SAMANCO						
	Complejo Pesquero Samanco	Casamar S.A.	3 327,8	1449,2	2 135,1	Indecopi	4/
	PESCA PERÚ						
	Pesca Perú Chancay S.A.	Pesquera Ribaud (Nemesis S.A.)	4 025,7	3 196,8	1354,6	Indecopi	4/
	Pesca Perú Tambo de Mora Norte S.A.	Pesquera María Milagros	6 136,7	1938,2	4 894,9	Indecopi	4/
III	SECTOR TURISMO		3 657,3	1 462,9	2 194,4		
	Proyecto Turístico Chaco La Puntilla Lote D.	Shamrock del Perú SAC Carlos Zoe Chuman Ganoza - Rosa Ramirez Melendez	3 657,3	1462,9	2 194,4	Vía Arbitral	2/
IV	SECTOR AGROPECUARIO		2 605,1	184,7	2 251,2		
	CHAVIMOCHIC						
	Lote DB5-II	CEPER Agrícola Chav. S.A.	308,0	10,4	128,4	Indecopi	4/
	Lote 7D-II	CEPER Agrícola Chav. S.A.(Cissa)	1589,4		1589,3	Indecopi	4/
	Lote 10.6-XI	Neg. Agrícola Ganadera Gaciela Rubio	182,3	161,4	21,0	Judicial	4/
	Lote 10.7-XI	Augusto Marquina Piscon	226,4		226,4	Judicial	4/
	Lote 10.5-III	Vallejo Huaman José	220,2	12,9	207,3	Judicial	4/
	Lote 10.7-IX	Agrícola Pelicano S.A.	78,8		78,8	Judicial	4/
	TOTAL (A)		282 958,6	189 470,4	94 828,9		
VI	SECTOR MINERO	INGRESOS POR PRORROGAS DE PLAZOS, PAGOS DE REGALÍAS SEGÚN PRODUCCIÓN, PAGO DE REGALÍAS MÍNIMAS, PAGO DE APORTES SOCIALES,					
	Proyecto Bayovar Salmueras	Americas Potash Perú S.A.	480,2	240,1	240,1	Regular	5/
	Proyecto Magistral	Compañía Minera Milpo S	1359,6	1 007,4	352,2	Regular	12/
	Proyecto las Bambas	Minera las Bambas S.A.	280 930,3	170 430,3	110 500,0	Regular	6/
	Proyecto Toromocho	Minera Chinalco Perú S.A.	76 634,0	62 434,0	14 200,0	Regular	7/
	Proyecto la Granja	Río Tinto Minera Perú Limitada	150 600,0	55 600,0	95 000,0	Regular	3/
	Proyecto Alto Chicama	Minera Barrick Misquichilca S.A.	287 700,9	263 700,9	24 000,0	Regular	10/
	Proyecto Michiquillay	Southern Perú Cooper	400 000,0	12 500,0	387 500,0	Regular	
	Proyecto Bayovar Fosfatos	Compañía Minera Miski Mayo S.A.	77 015,3	69 961,6	7 053,7	Regular	11/
	Proyecto Bayovar Yeso	Juan Pablo Quay S.A.C.	701,2	653,2	48,0	Regular	11/
	Proyecto Bayovar Calcáreos	Cementos Pacasmayo S.A.	1454,5	1250,5	204,0	Regular	11/
	Proyecto Bayovar Diatomitas	Fosfatos del Pacífico S.A.	1144,4	1024,4	120,0	Regular	11/
	TOTAL B		1 278 020,4	638 802,4	639 218,0		
	TOTAL (A + B)		1 560 979,0	828 272,8	734 046,9		



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA



- 1/ Incluye el pago de US\$ 18 758 813,16 correspondiente a la ejecución de la prenda de acciones realizada al 03.03.2006.

Acerca de Sidercorp S.A.

A la fecha se ha cumplido con lo dispuesto por el Juzgado, cursándose Oficios de Administración de la Corte Superior de Justicia de Lima y a los Registros Públicos con la declaración de quiebra. Es así que, actualmente está anotada la Quiebra de SIDER CORP S.A: ante Registros Públicos con el Título N° 2017-02442446.

Asimismo se ha realizado la publicación del Edicto que señala la Quiebra de SIDER CORP S.A. en el Diario Oficial "El Peruano" por el término de dos días consecutivos,

Acerca de Aceros S.A.c.:


Por resolución N° 4296-2015 de INDECOPI, La Comisión de Procedimientos Concursales resolvió: 1) disponer de publicación de la disolución y liquidación de ACERCO S.A.C. en el aviso semanal que efectúa la comisión en el diario oficial el peruano y 2) requerir a ACERCO S.A.C. presente la totalidad de la información y documentación señaladas en el art. 25 de la Ley General del Sistema Concursal.

Por resolución N° 3091-2016/CCO-INDECOPI, la Comisión de Procedimientos Concursales resolvió: Designar a Alta Sierra Asesores S.A.C. como entidad liquidadora de ACERCO S.A.C. en liquidación.

- 2/ La empresa SHAMROCK ha incumplido con el pago del saldo del precio (60%) y tampoco ha culminado con los trabajos de habilitación urbana, MINCETUR da por rescindido el Contrato. A la fecha se ha recibido carta de SHAROCK donde manifiestan que recurrirán a la Vía Arbitral para demostrar la invalidez de la Resolución del Contrato. A la fecha del reporte se encuentra en inicio de proceso arbitral, según Carta N° 001-21-12-2016-JESSA/SC del 21.12.2016. El proceso legal derivado a la OAJ de PROINVERSIÓN.
- 3/ Otros compromisos asumidos detallados en el Addendum N° 3, Addendum N° 5 y Addendum N° 6.
- 4/ Procesos supervisados por COFIDE.
- 5/ Contrato de Transferencia del 16.05.2014. Adenda N° 1 del 16.05.2017.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

- 6/ Los pagos mínimos realizados por el período 2014 – 2015 de acuerdo al Contrato. En enero 2016 se da inicio a operaciones comerciales por producción. La distribución de las regalías pagadas en el período enero/noviembre 2016 fue distribuido por el MEF según Acuerdo Comité Pro Desarrollo-Minería N° 392-1-2016 del 23.08.2016, Regalías Proyectadas; junio 2018 – junio 2019 US\$ 8.50 M. (mensual).
 - 7/ Pagos proyectadas de Regalías US\$ 7,0 M semestrales (Mayo y Nov. 2018) y Aportes Sociales Fijos semestrales de US\$ 100,000 (Nov. 2018 y mayo 2019)
 - 8/ Andimar
 - 9/ En los pagos realizados por la empresa ENERSUR por concepto de Usufructo no incluye el concepto de pago por IGV.
 - 10/ Pagos proyectados por Regalías semestrales períodos: 2do Sem. 2018/1er Sem y 2do Sem. 2019 – US\$ 8.0 M semestral.
 - 11/ Pagos proyectados por Regalías semestrales: 1er y 2do. Sem.2018.
 - 12/ Contrato de transferencia del 16.12.2016.
-  Se realizaron pagos en el período evaluado.