



Dirección de Empresas Públicas

**Dirección General de
Contabilidad Pública**

Junio 2016

**INFORME DEL
ANÁLISIS
PRESUPUESTARIO Y
FINANCIERO DE LAS
EMPRESAS DEL
ESTADO Y OTRAS
ENTIDADES**

**AL PRIMER TRIMESTRE
DE 2016**

ÍNDICE

	PÁGINA
DIRECTORIO	3
PRESENTACIÓN	4
1. Generalidades	5
2. Marco Institucional de las Empresas y Entidades del Estado	6
EMPRESAS DEL ESTADO	
3. Información Presupuestaria	11
4. Información Financiera	35
OTRAS ENTIDADES	
5. Información Presupuestaria	41
6. Información Financiera	53
COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2016	57

DIRECTORIO

DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA



CPC. OSCAR PAJUELO RAMÍREZ

Director General de Contabilidad Pública

DIRECCIÓN DE EMPRESAS PÚBLICAS
CPCC. YORLLELINA R. MARQUEZ FARFÁN

Directora

SUB-DIRECTOR, PROFESIONALES Y APOYO:

Econ. Lucio Bulnes Mariño
CPC. María R. Espinoza Rupay
CPC. Antonio Ponze Puppo
CPCC. Artemio Guerrero Fernández
CPC. Ricardo Liceta Paez
CPC. Guillermo Mayor Gamero
Econ. Mario Sánchez Celis
CPC. Ana Dominguez Ñaña
CPC. María Moncada Mendoza
CPC. Carmen Quezada Trujillo
Sra. Estrella Caro Suero

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 Institucional y en armonía a lo dispuesto por el Artículo 81° de la Constitución Política del Perú y el Artículo 30° de la Ley N° 28708 – Ley del Sistema Nacional de Contabilidad, ha elaborado un informe sobre los Estados presupuestarios y financieros al Primer Trimestre de 2016, de las Empresas del Estado y Otras Entidades, considerado como un avance para la elaboración de la Cuenta General de la República 2016.

Esta Dirección, norma, revisa, analiza, evalúa e integra la información contable presentada por las Empresas, del Estado, Otras Entidades, Entidades de Tratamiento Empresarial ETES y Organismos Públicos Descentralizado de los Gobiernos Locales – OPD. Para efecto de consolidación e informe las ETES y OPD son reclasificadas en otros niveles de gobierno.

Los Estados Presupuestarios, muestran el resultado de ingresos y gastos en sus diferentes procesos basados en el Marco Legal y el estado de programación y ejecución del presupuesto, los que se encuentran regulados por el Fondos Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE y la Dirección General de Presupuesto Público – DGPP, según corresponda, así como de las entidades que por disposiciones especiales realizan su propia regulación presupuestaria.

Los Estados Financieros, muestran las transacciones y hechos económicos cuantificables, suministrando información útil y confiable de los resultados de gestión de las entidades empresariales que se encuentran operativas, no operativas y en proceso de liquidación; asimismo, se presentan hechos relevantes que puedan tener algún impacto en la situación financiera, patrimonial y de gestión de las empresas y entidades del Estado.

CPCC. Yorllelina Márquez Farfán

1. GENERALIDADES

La Dirección de Empresas Públicas de la Dirección General de Contabilidad Pública, tiene las siguientes funciones:

2. Analizar, verificar la conciliación del marco presupuestario de las empresas públicas.
3. Recopilar, verificar, analizar, evaluar y validar la información financiera, presupuestaria y complementaria de las rendiciones de cuenta de las empresas públicas.
4. Analizar, evaluar y validar la información financiera, presupuestaria y complementaria de las empresas públicas.
5. Elaborar e integrar los estados financieros, presupuestarios e información complementaria de las empresas públicas.
6. Absolver consultas técnicas y operativas de las empresas públicas, respecto a la funcionalidad del Sistema Nacional de Contabilidad.
7. Participar en el desarrollo de actividades de capacitación y difusión del SNC en las empresas públicas.

Esta Dirección tiene a su cargo la elaboración de la Cuenta General de la República en cada cierre del ejercicio anual que corresponda de las Empresas del Estado, Otras Entidades, Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado, Organismos Públicos Descentralizados y los CAFAEs.

Al primer trimestre 2016, en este informe se muestra el avance del comportamiento que tiene cada una de las entidades en su situación presupuestaria como financiera en los niveles de Empresas del Estado y Otras Entidades.

Base legal para la preparación de información contable de las Entidades Empresariales al primer trimestre de 2016

1. Constitución Política del Perú, artículo 81°, modificada por la Ley N° 29401.
2. Ley N° 28708 – Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad, modificada por la Ley N° 29537.
3. Ley N° 28112 – Ley Marco de la Administración Financiera del Sector Público.
4. Ley N° 27815 – Ley del Código de ética de la Función Pública.
5. Ley N° 27444 – Ley del Procedimiento Administrativo General.
6. Ley N° 26887 – Ley General de Sociedades y sus modificatorias.
7. Decreto Legislativo N° 1031, Promueve la Eficiencia de la Actividad Empresarial del Estado.

8. Decreto Supremo N° 358-2015-EF, aprueban Presupuesto Consolidado de Ingresos y Egresos para el Año Fiscal 2016 de los Organismos Públicos Descentralizados y Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales.
9. Resolución del CNC N° 059-2015-EF/30, oficializa la versión del año 2015 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, SIC, CINIIF).
10. Resolución del CNC N° 043-2010-EF/94, aprueba la versión modificada del Plan Contable General Empresarial.
11. 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.
12. Resolución Directoral N° 004-2015-EF/51.01, aprueba la Directiva N° 002-2015-EF/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.
13. Acuerdo de Directorio N° 003-2015/016-FONAFE, aprueba Presupuesto Consolidado de las empresas bajo el ámbito del FONAFE y EsSALUD para el año 2016.

2. MARCO INSTITUCIONAL DE LAS EMPRESAS DEL ESTADO Y OTRAS ENTIDADES

COBERTURA

Al primer trimestre de 2016, el Marco Institucional de las Empresas del Estado y Otras Entidades, ha variado en uno, respecto al cierre del ejercicio 2015 por lo que presenta 172 entidades, conformado por el siguiente cuadro:

EMPRESAS/OTRAS ENTIDADES	AI 31.03.2016	VARIACIÓN		AI 31.12.2015
		INCORPORADAS	EXCLUIDAS	
EMPRESAS DEL ESTADO	166	0	(1)	167
Empresas Operativas	119	0		119
Empresas No Operativas	20	0		20
Empresas en Proceso de Liquidación	27	0	(1)	28
OTRAS ENTIDADES	6	0	0	6
TOTAL	174	0	(1)	173

La empresa excluida es Sociedad Paramonga Ltda. S.A., fue extinguida e inscrita en la Oficina Registral de Lima, en el Asiento D00013, Partida Electrónica N° 02007487, el 21 de enero 2016, según copia literal de la SUNARP.

NIVEL DE CUMPLIMIENTO

El Marco Institucional de las Empresas del Estado y Otras Entidades al primer trimestre de 2016 muestra 172 entidades, de las cuales cumplieron con presentar información contable 109, quedando en situación de omisas 63 o 36,6% del indicado universo, el número de entidades omisas fue mayor en 36 entidades, respecto al ejercicio 2015, que fue de 27 omisas.

NIVEL DE CUMPLIMIENTO AL 31 DE MARZO DE 2016

EMPRESAS/OTRAS ENTIDADES	UNIVERSO	%	PRESENTACIÓN	%	OMISAS	%
Empresas Operativas	119	69.2	90	82.6	29	46.0
Empresas No Operativas	20	11.6	2	18	18	28.6
Empresas en Proceso de Liquidación	27	15.7	11	10.1	16	25.4
Otras Entidades	6	3.5	6	5.5		0.0
TOTAL	172	100.0	109	100.0	63	100.0

NIVEL DE CUMPLIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

EMPRESAS/OTRAS ENTIDADES	UNIVERSO	%	PRESENTACIÓN	%	OMISAS	%
Empresas Operativas	119	68.8	118	80.8	1	3.7
Empresas No Operativas	20	11.6	5	3.4	15	55.6
Empresas en Proceso de Liquidación	28	16.2	17	11.6	11	40.7
Otras Entidades	6	3.4	6	4.2		0.0
TOTAL ENTIDADES	173	100.0	146	100.0	27	100.0

ENTIDADES QUE SE INCORPORAN EN ESTE INFORME

Empresas del Estado, conformada por:

Las del ámbito del Fondo Nacional de la Actividad Empresarial del Estado –FONAFE

Empresas creadas por las Municipalidades

Empresas creadas por Universidades Públicas, en este caso la Universidad Nacional de Ingeniería

Empresas del Seguro Social de Salud – EsSalud, como Esvicsa y Silsa

Petroperú S.A.

Otras Entidades, conformada por seis (06) entidades.

Relación de Empresas y Entidades del Estado que comprende en este Informe al primer trimestre de 2016 y en el cual se señala las que fueron migradas y no migradas siendo las siguientes:

**INFORME DEL ANÁLISIS PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO DE LAS
EMPRESAS DEL ESTADO Y OTRAS ENTIDADES AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016**
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

EMPRESAS DEL ESTADO Y OTRAS ENTIDADES MIGRADAS Y NO MIGRADAS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016			
SECTOR FINANCIERO			
2325	BANCO DE LA NACION	BN	Migrado
2341	CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.	COFIDE	Migrado
2339	CAJA MUNICIPAL DE CREDITO POPULAR DE LIMA	CAJA METROPOLITANA DE LIMA	Migrado
2335	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TACNA	CMAC TACNA	Migrado
2330	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE HUANCAYO	CMAC HUANCAYO	Migrado
2327	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PIURA	CMAC PIURA	Migrado
2334	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE SULLANA	CMAC SULLANA	Migrado
2337	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE CUSCO S.A.	CMAC CUSCO	Migrado
2331	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA	CMAC ICA	Migrado
2326	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PAITA	CMAC PAITA	Migrado
2328	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DEL SANTA	CMAC SANTA	Migrado
2621	FONDO MI VIVIENDA	FMV	Migrado
2332	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE MAYNAS	CMAC MAYNA	Migrado
2329	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE AREQUIPA	CMAC AREQUIPA	Migrado
2652	BANCO AGROPECUARIO	AGROBANCO	Migrado
OMISA			
2336	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO	CMAC TRUJILLO	No migrado
SECTOR SANEAMIENTO			
2383	SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LIMA S.A.	SEDAPAL S.A.	Migrado
2382	SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LA LIBERTAD S.A.	SEDALIB S.A.	Migrado
2384	SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE AREQUIPA	SEDAPAR S.A.	Migrado
2381	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIO DE SANEAMIENTO GRAU S.A.	EPS GRAU S.A.	Migrado
2362	EMPRESA MUNICIPAL DE SANEAMIENTO BÁSICO DE PUNO S.A.	EMSA PUNO S.A.	Migrado
2380	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO TACNA S.A.	EPS TACNA S.A.	Migrado
2388	SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO MUNICIPAL DE HUANCAYO S.A.	SEDAM HUANCAYO S.A.	Migrado
2385	EMPRESA PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DE CAJAMARCA S.A.	EPS SEDACAJ S.A.	Migrado
2361	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE BAGUA S.R.L.	EMAPAB S.R.L.	Migrado
2360	EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE HUÁNUCO S.A.	SEDA HUÁNUCO S.A.	Migrado
2344	EMP. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CAÑETE	EMAPA CAÑETE S.A..	Migrado
2377	EMP. PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO MUNIC. UTCUBAMBA	EPS SMUS.R.L.	Migrado
2346	EMP. DE SERVICIO MUNIC. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE BARRANCA	SEMAPA BARRANCA	Migrado
2355	EMP. MUNIC. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE PATivilCA	EMAPAT S.A.	Migrado
2375	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO SELVA CENTRAL	EPS SELVA CENTRAL S.A.	Migrado
2352	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DE HUACO	EPS EMAPA HUACO	Migrado
2376	EMPRESA DE SERVICIO MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CHINCHA S.A.	SEMAPACH S.A.	Migrado
2359	EMP. MUNIC. PRSTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DE PROVINCIAS ALTO ANDINAS	EMPSSPAL S.A.	Migrado
2368	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO AYACUCHO S.A.	EPSA S.A.	Migrado
2347	EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SAN MARTIN S.A.	EMAPA SAN MARTIN S.A.	Migrado
2350	EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE AMAZONAS S.R.L.	EMUSAP S.R.L.	Migrado
2365	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DE ILO S.A.	EPS ILO S.A.	Migrado
2370	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO CHAVIN S.A.	EPS CHAVIN S.A.	Migrado
2348	EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO S.A.	EMAPACOP S.A.	Migrado
2358	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA Y ALCANTARILLADO DE TAMBOPATA S.R.L.	EMAPAT S.R.L.	Migrado
2390	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO YUNGUYO S.R.L.TDA.	EMAPA YUNGUYO S.R.L.TDA.	Migrado
2364	ENTIDAD MUNICIPAL PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DEL CUSCO S.A.	EPS SEDACUSCO S.A.	Migrado
2389	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO HUANCAYO S.A.	EMAPA HUANCAYO S.A.	Migrado
2378	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DE LAMBAYEQUE S.A.	EPS EL S.A.	Migrado
2353	EMP. MUNIC. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE HUARAL	EMAPA HUARAL S.A.	Migrado
2357	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE QUILLABAMBA	EMAO. S.R.L.TDA	Migrado
2366	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO MOQUEGUA S.R.L.	EPS MOQUEGUA S.R.L.	Migrado
2371	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DE MOYOBAMBA S.R.L.	EPS MOYOBAMBA S.R.L.	Migrado
2354	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE PASCO S.A.	EMAPA PASCO S.A.	Migrado
2363	EMPRESA PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO JAEN -PERU S.R.L	EPS MARAÑON S.R.L.	Migrado
OMISAS			
2387	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO JULIACA S.A.	EPS SEDAJULIACA S.A.	No migrado
2527	EMP. MUN. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SALAS	EMAPA SALAS S.R.L..	No migrado
2526	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO AGUAS DEL ALTIPLANO	EPS A. ALTIPLANO S.R.L.	No migrado
2374	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO NOR PUNO	EPS NOR PUNO S.A.	No migrado
2534	EMP. MUNIC. DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO YAULI- LA OROYA	EMSPA YAULI- OROYA	No migrado
2632	ENTIDAD PRSTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO JUCUSBAMBA	EPS JUCUSBAMBA S.R.L.	No migrado
2345	EMPRESA MUNIC. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE VIRGEN DE GUADALUPE DEL SUR	EMAPA VIGSSA	No migrado
2723	EMP. SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE RIOJA.	SEDAPAR S.A. RIOJA	No migrado
2386	SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DEL SANTA, CASMA Y HUARMEY S.A.	SEDA CHIMBOTE S.A.	No migrado
2351	EMPRESAS MUNICIPAL DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO CALCA S.R.L.	EMSPA CALCA S.R.L.	No migrado
2379	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEA. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE LORETO S.A.	EPS SEDALORETO S.A.	No migrado
2372	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIO DE SANEAMIENTO MUNICIPAL MANTARO S.A.	EPS MUNICIPAL MANTARO S.A.	No migrado
2540	EMP. MUNIC. DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CHANCAY	EMAPA CHANCAY S.A.C.	No migrado
2349	EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS DE ABASTECIMIENTO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE ABANCAY	EPS EMUSAP ABANCAY S.A.C.	No migrado
2373	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE ICA S.A.	EMAPICA S.A.	No migrado
2356	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE PISCO S.A.	EMAPISCO S.A.	No migrado
2369	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS MUNICIPALES DE SANEAMIENTO DE CHANKA S.C.R.L.	EPS EMSAP CHANKA S.C.R.L.	No migrado
2367	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO SIERRA CENTRAL S.R.L.	EPS SIERRA CENTRAL S.R.L.	No migrado

**INFORME DEL ANÁLISIS PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO DE LAS
EMPRESAS DEL ESTADO Y OTRAS ENTIDADES AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016**
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

EMPRESAS DEL ESTADO Y OTRAS ENTIDADES MIGRADAS Y NO MIGRADAS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016			
SECTOR SERVICIOS			
2459	EMP. DE SERVICIOS DE LIMPIEZA PÚB. DEL CALLAO	ESLIMP CALLAO	Migrado
2463	FONDO MUN. DE INVERSIONES DEL CALLAO S.A. FINVER CALLAO S.A.	FINVER CALLAO S.A.	Migrado
2452	EMP. MUN. ADMINISTRADORA DE PEAJE DE LIMA S.A. EMAPE S.A.	EMAPE S.A.	Migrado
2461	EMP. MUN. DE SER. MÚLTIPLES DE HUANCAYO S.A. EMSEMSA	EMSEMSA	Migrado
2465	SERVICIOS INTEGRADOS DE LIMPIEZA S.A.	SILSA S.A.	Migrado
2447	EMP. DE SEGURIDAD, VIGILANCIA Y CONTROL S.A. ESVICSAC	ESVICSAC	Migrado
2453	EMP. MUN. FEST.Y ACTIV.RECR.Y TURIST.CUSCO - EMUFEC OMISAS	EMUFEC	Migrado
2646	EMP. MUN. DE SANTIAGO DE SURCO S.A. EMUSS S.A.	EMUSS S.A.	No migrado
2458	EMP. MUN. DE SERV. MÚLT. EL TAMBO S.A. - EMSEM TAMBO	EMSEM TAMBO	No migrado
SECTOR DEFENSA			
2439	SERVICIOS INDUSTRIALES DE LA MARINA S.A	SIMA PERU S.A.	Migrado
2440	SERVICIOS INDUSTRIALES DE LA MARINA IQUITOS S.R.L.	SIMA IQUITOS SRLTDA.	Migrado
2785	FABRICA DE ARMAS Y MUNICIONES DEL EJERCITO S.A.C.	FAME SAC	Migrado
SECTOR INMOBILIARIO			
2442	OMISAS	EMILIMA	No migrado
2443	EMPRESA MUNICIPAL INMOBILIARIA DE LIMA S.A	EMISAC	No migrado
2444	EMPRESA MUNICIPAL INMOBILIARIA SAC	EMUCSAC	No migrado
SECTOR COMERCIO			
2413	EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A. ENACO S.A.	ENACO	migrado
2411	EMPRESA MUNICIPAL DE MERCADOS S.A. EMMSA	EMMSA	migrado
2412	EMPRESA MUNICIPAL MERCADOS DEL PUEBLO S.A. CHIMBOTE	EMMEPSA	migrado
SECTOR COMUNICACIONES			
2436	EMPRESA PERUANA DE SERVICIOS EDITORIALES S.A. EDITORA PERU S.A.	EDITORIA PERU S.A.	Migrado
2437	SERVICIOS POSTALES DEL PERU S.A. SERPOST S.A.	SERPOST S.A.	Migrado
2636	CIA. NOR ANDINA DE TELECOMUNICACIONES S.A. RTV NORTE	RTV NORTE	Migrado
SECTOR MINERÍA			
2430	ACTIVOS MINEROS SAC. AMSAC	AM	Migrado
SECTOR TRANSPORTES			
2418	CORPORAC. PERUANA DE AEROP. Y AVIACION COMERCIAL S.A. CORPAC S.A.	CORPAC S.A.	Migrado
2426	EMPRESA NACIONAL DE PUERTOS S.A. ENAPU S.A.	ENAPU S.A.	Migrado
2539	EMPRESA MUNIC. DE TRANSP. TURISTICO MACHUPICCHU S.A. TRAMUSA	TRAMUSA	Migrado
2612	EMPRESA MUNICIPAL ADMINISTRADORA DEL TERMINAL TERRESTRE DE MOLLENDO S.A.	EMATTMO	Migrado
2424	OMISA	EMUTRACSA	No migrado
2424	EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTE CANDARAVE S.A. TACNA	EMUTRACSA	No migrado
SECTOR ELECTRICIDAD			
2391	ELECTRICIDAD DEL PERÚ S.A.	ELECTROPERÚ S.A.	Migrado
2407	EMP. REG. DE SERV. PÚB. DE ELECTR. DEL SUR ESTE S.A.A.	ELECTRO SUR ESTE S.A.A.	Migrado
2406	EMP. REG. DE SERV. PÚB. DE ELECTR. DEL ORIENTE S.A.	ELECTRO ORIENTE S.A.	Migrado
2408	EMP. REG. DE SERV. PÚB. DE ELECTR. DEL SUR S.A.	ELECTROSUR S.A.	Migrado
2393	EMP. DE GENERACIÓN ELÉCTRICA DE AREQUIPA S.A.	EGASA	Migrado
2409	SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.	SEAL	Migrado
2396	EMP. DE GENERACIÓN ELÉCTRICA MACHUPICCHU S.A.	EGEMSA	Migrado
2392	EMP. CONSECTORIA DE ELECTR. DE UCAYALI S.A.	ELECTRO UCAYALI S.A.	Migrado
2528	EMP. DE ADMINIS. DE INFRAEST. ELÉCTRICA S.A.	ADINELSA	Migrado
2403	EMP. REG. SERV. PÚBL. DE ELECTRIC. ELECTRONOROESTE S.A.	ENOSA	Migrado
2402	EMP. REG. SERV. PÚBL. DE ELECTRIC. ELECTRONORTE MEDIO S.A.	HIDRANDINA S.A.	Migrado
2404	EMP. REG. SERV. PÚBL. DE ELECTRIC. DEL NORTE S.A.	ELECTRONORTE S.A.	Migrado
2405	EMP. REG. SERV. PÚBL. DE ELECTRIC. DEL CENTRO S.A.	ELECTROCENTRO	Migrado
2541	EMP. REG. DE SERV. PÚBL. DE ELECTR. DE PUNO S.A.A.	ELECTRO PUNO S.A.A.	Migrado
2395	EMP. DE GENERACIÓN ELÉCTRICA DEL SUR S.A.	EGESUR	Migrado
2397	EMP. DE GENERACIÓN ELÉCTRICA SAN GABÁN S.A.	SAN GABÁN S.A.	Migrado
2611	OMISAS	ELECTRO TOCACHE S.A.	No migrado
2401	EMP. MUNICIPAL DE SER. ELECT. TOCACHE S.A.C.	EMSEU S.A.C.	No migrado
2542	EMP. DE SERV. ELECTRIC. MUNICIPALES DE PARAMONGA S.A.	EMSEMSA PARAMONGA	No migrado
SECTOR HIDROCARBUROS			
2432	PERU PETRO S.A.	PERÚPETRO	Migrado
2433	PETROLEOS DEL PERU S.A. - PETROPERÚ S.A.	PETROPERÚ	Migrado
2431	EMPRESA PETROLERA UNIPETRO ABC S.A.C. - UNIPETRO ABC S.A.C.	UNIPETRO ABC S.A.	Migrado

**INFORME DEL ANÁLISIS PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO DE LAS
EMPRESAS DEL ESTADO Y OTRAS ENTIDADES AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016**
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

EMPRESAS DEL ESTADO Y OTRAS ENTIDADES MIGRADAS Y NO MIGRADAS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016			
SECTOR OTROS			
2620	FONDO NAC. DE FINANC. DE LA ACTIV. EMPRES. DEL ESTADO - FONAFE	FONAFE	Migrado
EMPRESAS EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN			
2492	EMPRESA MUNICIPAL LAREDO S.A.	CENTROMIN PERÚ	Migrado
2427	EMP. MINERA DEL CENTRO DEL PERÚ S.A.-CENTROMIN PERÚ	ENAFER	Migrado
2425	EMPRESA NACIONAL DE FERROCARRILES S.A. - ENAFER	BANVIP	Migrado
2472	BANCO DE LA VIVIENDA DEL PERÚ	ENACE	Migrado
2494	EMPRESA NACIONAL DE EDIFICACIONES - ENACE	PESCA PERÚ	Migrado
2496	EMPRESA NACIONAL PESQUERA S.A. - PESCA PERÚ	ETECEN	Migrado
2398	EMPRESA DE TRANSMISION CENTRO NORTE S.A. - ETECEN	INFFLORES - S.A.C.	Migrado
2457	EMP. MUN. DE SERVICIOS INFORMATICOS MIRAFLORES S.A.C	BANMAT	Migrado
2438	BANCO DE MATERIALES	FONAPS	Migrado
2800	FONDO NACIONAL DE PROPIEDAD SOCIAL - FONAPS	EMATSA	Migrado
2419	EMP.MUN. ADM. DE TERM.TERRESTRE DE AREQUIPA S.A.-EMATSA		
OMISAS			
2333	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PISCO-CMAC PISCO	CMAC PISCO	No migrado
2460	EMP. MUNICIPAL DE SERVICIOS MULTIPLES S.A. - HUARAZ	COCHAS "HUANCHAY" S.A.	No migrado
2650	EMP.MUN., ELECT.Y SERV.MULTIPLES COCHAS "HUANCHAY" S.A.	EMUSEM SRLTDA.	No migrado
2462	EMP. MUN. SERVICIOS MÚLTIPLES SR.LTDA.-EMUSEM SRLTDA.	LIMPUC	No migrado
2454	EMPRESA MUNICIPAL DE LIMPIEZA PUBLICA DEL CUSCO-LIMPUC	EMSEPSA IQUITOS	No migrado
2488	EMP. MUNICIPAL DE SERVICIOS PUBLICOS S.A. -EMSEPSA IQUITOS	EMMPEA SAC	No migrado
2629	EMP.MUN. DE MAQUINARIA PESADA Y EQUIPO AYABACA S.A.C.	ETIPTHSAC	No migrado
2456	EMP.MUNI. DE SERVICIOS DE MAQUINARIA S.A.HUANCABAMBA		No migrado
2533	EMP. EST. SERVICIOS MUNICIPAL SANTA ROSA S.A.		No migrado
2422	EMP. TRANSP. INTERPROVINCIAL PASAJEROS TURISMO HUANCABAMBA		No migrado
2420	EMP. MUNIC. TERM. TERRESTRE DE PASAJEROS DE TACNA S.A.		No migrado
2343	EMP.MUN. FRONTERIZA DE AGUA POT.Y ALCANT.DE TUMBES S.A.		No migrado
2450	EMPRESA DIGITAL MUNICIPAL	DIGIMUN	No migrado
2340	CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO POPULAR DEL CALLAO	CACP DEL CALLAO	No migrado
2451	EMPRESA MUNICIPAL ADMINISTRADORA DE BIENES CULTURALES-CUSCO	EMABIC.	No migrado
2459	EMPRESA MUNICIPAL DE SERV. MULTIPLES DE CALCA S.A.		No migrado
EMPRESAS NO OPERATIVAS			
2615	EMPRESA CONSTRUCTORA MUNIC. LEONCIO PRADO SAC.	ECOMUSAC	Migrado
2518	EMP. MUNICIPAL DE RECREACION Y TURISMO -TACNA	EMRET S.A	Migrado
OMISAS			
2446	EMPRESA CONSTRUCTORA DE LA UNI-SAC.	CONSTRUC UNI	No migrado
2464	EMPRESA DE SERVICIOS DE LA UNI S.A.C.	SERVI UNI S.A.C.	No migrado
2434	PETROLEOS UNI SERVICIOS Y ASESORIA SAC.	PETRO UNI SAC.	No migrado
2610	EMP. MUNIC. DE SERVICIOS ALCANTARILLADO Y AGUA POTABLE ACOBAMBA S.A	EMSAPA ACOBAMBA S.A.	No migrado
2340	CAJA MUNICIPAL DE CREDITO POPULAR DEL CALLAO		No migrado
2617	EMP. MUNIC. DE SERVICIOS MULTIPLES VIRGEN DE LAS MERCEDES SAC.	ENSERVIMER	No migrado
2484	EMP. DE SERVICIOS MUNICIPAL DE LIMPIEZA DE LIMA	ESMILL	No migrado
2421	EMP. MUNIC. DE TRASPORTE DANIEL CARRION S.A	EMTDCSA	No migrado
2653	EMPRESA MUNICIPAL DE MAQUINARIA PESADA SAC.	EMCASAC	No migrado
2531	EMP. MUNICIPAL DE TRANSPORTE ARAPA SAC.		No migrado
2423	EMP. MUNIC. DE TRANSPORTE INTERPROV. DE PASAJEROS ZEPITA S.A.	ETRAS S.A.	No migrado
2618	EMP. MUNIC. DE SERVICIOS MULTIPLES SAC.	EMUSEM SAC. PUNO	No migrado
2635	EMP. MUNIC. DE TRANSPORTE DE AYAVIRI SRL.	EMUTRA SRL.	No migrado
2634	EMP. DE ACOPIO Y TRANSFORMACION DE LECHE Y SERVICIOS SRL.	LA MOYITA SRL.	No migrado
2637	EMPRESA MUNICIPAL VISION 2000 SRL.	EMUVI - 2000 SRL.	No migrado
2613	EMP. MUNIC. DE PRODUCCION, COMERC., Y SERVICIOS REPRODUCTIVOS S.A	EMPROCOMS S.A.	No migrado
2619	EMPRESA MUNICIPAL HUAROCHIRI SERVICIOS MÚLTIPLES S.A.		No migrado
2771	SERVICIOS MUNICIPAL DE TRANSPORTE ANTA SAC		No migrado
OTRAS ENTIDADES			
1926	BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ	BCRP	Migrado
2667	CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL	CPMP	Migrado
2543	SEGURO SOCIAL DE SALUD - ESSALUD	ESSALUD	Migrado
2788	FONDO LEY 27677	FONDO LEY	Migrado
2621	FONAVI EN LIQUIDACION	FONAVI	Migrado
2736	FONDO REVOLVENTE ADM. POR EL BANMAT - FONDO REVOLVENTE	FONDO REVOLVENTE	Migrado

EMPRESAS DEL ESTADO

Las Empresas del Estado sigue manteniendo una presencia relevante en nuestra economía, por ello es importante el rol subsidiario que cumplen las empresas estratégicas principalmente en los sectores eléctricos, financiero, hidrocarburos, saneamiento, entre otros, por lo que significa reforzar las tendencias de eficiencia, eficacia y transparencia, por tal motivo la Dirección de Empresas Públicas de la Dirección General de Contabilidad Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, está en búsqueda constante de mejorar los estándares de preparación, presentación y revelación de la información financiera y presupuestal.

3. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

Al primer trimestre de 2016, el análisis presupuestario tiene como propósito mostrar los resultados de los ingresos y gastos en sus diferentes etapas o fases gestionados por las Empresas del Estado regulados por el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, la Dirección General de Presupuesto Público – DGPP según corresponda, así como de las empresas que por disposiciones especiales realizan su propia regulación presupuestaria, a estas empresas se les considera como empresas operativas. Las empresas que se encuentran en proceso de liquidación y las empresas no operativas no presentan información presupuestaria.

COBERTURA E INTEGRACIÓN DE LAS EMPRESAS OPERATIVAS

COBERTURA

De un Universo de 166 Empresas del Estado, el 71,7 % o 119 corresponde a empresas operativas que presentan información presupuestaria, desagregadas en 12 sectores económicos, mostrándose en el cuadro siguiente:

**UNIVERSO DE EMPRESAS DEL ESTADO OPERATIVAS INTEGRADAS
Y NO INTEGRADAS EN LA INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA**
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016

SECTORES	UNIVERSO AL 31.03.2016	INTEGRADA		NO INTEGRADA	
		Nº	%	Nº	%
FINANCIERO	16	15	93.8	1	6.2
SANEAMIENTO	53	35	66.0	18	32.1
ELECTRICIDAD	19	16	84.2	3	15.8
TRANSPORTES	5	4	80.0	1	20.0
COMERCIO	3	3	100.0		0.0
MINERÍA	1	1	100.0		0.0
COMUNICACIÓN	3	3	100.0		0.0
DEFENSA	3	3	100.0		0.0
INMOBILIARIO	3		0.0	3	100.0
HIDROCARBUROS	3	2	66.7	1	33.3
OTROS	1	1	100.0		0.0
SERVICIOS	9	7	77.8	2	22.2
TOTAL	119	90	76.5	29	23.5

Los indicados sectores se encuentran distribuidos en:

4. Empresas Financieras, cuenta con dieciséis (16) empresas, de las cuales cuatro (4) se encuentra dentro del ámbito del Fonafe y doce (12) son Caja Municipales con autonomía presupuestaria en cumplimiento al artículo 2º de la Ley N° 29523.
5. Empresas no financieras, presenta ciento tres (103) empresas, de las cuales treintaicuatro (34) se encuentra bajo el ámbito del Fonafe, dentro de ella las empresas Silsa y Esvicsa que son empresas de ESSALUD; sesenta y ocho (68) empresas de accionariado municipal. Asimismo Petroperú y la Empresa Unipetro ABC. S.A.C. que es una empresa de la Universidad Nacional de Ingeniería, cuentan con autonomía presupuestaria.

INTEGRACIÓN

Al Primer Trimestre de 2016, de un total de 119 empresas operativas del Estado, se ha integrado información presupuestaria de 90 empresas representando porcentualmente el 76,5% distribuido por sectores, quedando 29 empresas no integradas que representa el 23,5% del total.

MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

EMPRESAS DEL ESTADO PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE INGRESOS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016 (EN MILLES DE SOLES)				
CONCEPTOS	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA - PIA	MODIFICACIONES		PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM
		CRÉDITOS SUPLEMENTARIOS / INCREMENTOS	REDUCCIONES	
2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS				
INGRESOS CORRIENTES	36 157 084.4	12 551.8		36 169 636.2
1.1 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS				
1.2 CONTRIBUCIONES SOCIALES				
1.3 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	27 524 819.3	7 249.9		27 532 069.2
1.3.1 VENTA DE BIENES	18 314 020.8			18 314 020.8
1.3.2 DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	138.3			138.3
1.3.3 VENTA DE SERVICIOS	9 210 660.2	7 249.9		9 217 910.1
1.5 OTROS INGRESOS (- 1.5.4)	8 632 265.1	5 301.9		8 637 567.0
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	6 393 106.8			6 393 106.8
1.5.2 MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS	59.7			59.7
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS	2 239 098.6	5 301.9		2 244 400.5
INGRESOS DE CAPITAL	284 340.8			284 340.8
1.6 VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	125 084.5			125 084.5
1.7 VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	159 256.3			159 256.3
FINANCIAMIENTO	643 285.3	64 686.6		707 971.9
1.9 SALDOS DE BALANCE	643 285.3	64 686.6		707 971.9
TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	37 084 710.5	77 238.4		37 161 948.9
3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO				
ENDEUDAMIENTO EXTERNO	5 558 842.6	4 442.1		5 563 284.7
FINANCIAMIENTO	5 558 842.6	4 442.1		5 563 284.7
1.8.1 ENDEUDAMIENTO EXTERNO	3 323 644.4			3 323 644.4
1.9 SALDOS DE BALANCE	2 235 198.2	4 442.1		2 239 640.3
ENDEUDAMIENTO INTERNO	7 033 950.0			7 033 950.0
FINANCIAMIENTO	7 033 950.0			7 033 950.0
1.8.2 ENDEUDAMIENTO INTERNO	7 033 950.0			7 033 950.0
1.9 SALDOS DE BALANCE				
TOTAL RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	12 592 792.6	4 442.1		12 597 234.7
4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS				
DONACIONES		1 530.0		1 530.0
FINANCIAMIENTO		1 530.0		1 530.0
1.9 SALDOS DE BALANCE	1 530.0			1 530.0
TRANSFERENCIAS	1 241 170.3	70 826.8		1 311 997.1
INGRESOS CORRIENTES	61 214.5			61 214.5
1.5 OTROS INGRESOS	61 214.5			61 214.5
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD				
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS	61 214.5			61 214.5
TRANSFERENCIAS	743 861.6	16 408.1		760 269.7
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS (1.4.1.3 + 1.4.2.3)	743 861.6	16 408.1		760 269.7
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES				
1.4.1.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO				
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL	138 311.1	9 872.9		148 184.0
1.4.2.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO	138 311.1	9 872.9		148 184.0
FINANCIAMIENTO	436 094.2	54 418.7		490 512.9
1.9 SALDOS DE BALANCE	436 094.2	54 418.7		490 512.9
TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 241 170.3	72 356.8		1 313 527.1
5. RECURSOS DETERMINADOS				
CANON Y SOBRECANON, REGALIAS, RENTA DE ADUA.Y PARTIC.		374.1		374.1
FINANCIAMIENTO		374.1		374.1
1.9 SALDOS DE BALANCE	374.1			374.1
TOTAL RECURSOS DETERMINADOS		374.1		374.1
TOTAL GENERAL	50 918 673.4	154 411.4		51 073 084.8

**EMPRESAS DEL ESTADO
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE GASTOS
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016
(EN MILLES DE SOLES)**

CONCEPTOS	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA - PIA	MODIFICACIONES			PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM
		CRÉDITOS SUPLEMENTARIOS / INCREMENTOS	REDUCCIONES	ANULACIONES Y HABILITACIONES	
2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS					
GASTOS CORRIENTES	22 928 798.8	37 167.2	(550.0)	(1 217.2)	22 964 198.8
2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	3 655 154.0	4 063.3	(550.0)	2 944.7	3 661 612.0
2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	344 451.6			(257.9)	20 928 485.5
2.3 BIENES Y SERVICIOS	13 887 071.0	26 473.7		(3 732.5)	13 909 812.2
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	3 288 286.9				3 288 286.9
2.5 OTROS GASTOS	1 753 035.3	6 630.2		(171.5)	1 760 294.0
GASTOS DE CAPITAL	3 631 806.3	36 949.9	0.0	1 217.2	3 669 973.4
2.5 OTROS GASTOS	11 888.6				11 888.6
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	3 290 532.8	36 949.9		1 217.2	3 328 699.9
2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	349 384.9				349 384.9
SERVICIO DE LA DEUDA	7 645 388.4	2 491.1			7 647 879.5
2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	7 437 762.6	2 347.3			7 440 109.9
2.8.1.1. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA	1 265 252.4				1 265 252.4
2.8.1.2. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	6 172 510.2	2 347.3			6 174 857.5
2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA	202 808.9	143.8			202 952.7
2.8.2.1. INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA	52 238.5				52 238.5
2.8.2.2. INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	150 570.4	143.8			150 714.2
2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	4 816.9				4 816.9
2.8.3.1. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA EXTERNA	4 816.9				4 816.9
TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	34 225 993.5	76 608.2	(550.0)	(0.0)	34 302 051.7
3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO					
ENDEUDAMIENTO EXTERNO	5 364 184.5	4 442.1			5 368 626.6
GASTOS CORRIENTES	810 701.2				810 701.2
2.3 BIENES Y SERVICIOS	810 701.2				810 701.2
2.5 OTROS GASTOS					
GASTOS DE CAPITAL	2 868 483.3	4 442.1			2 872 925.4
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	2 868 483.3	4 442.1			2 872 925.4
2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	0.0				
SERVICIO DE LA DEUDA	1 685 000.0				1 685 000.0
2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	1 685 000.0				1 685 000.0
2.8.1.1. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA	1 685 000.0				1 685 000.0
2.8.1.2. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA					
2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA					
2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA					
ENDEUDAMIENTO INTERNO	6 994 269.4	0	0	0	6 994 269.4
GASTOS CORRIENTES	6 590 170.0	0	0	0	6 590 170.0
2.3 BIENES Y SERVICIOS	6 590 170.0				6 590 170.0
2.5 OTROS GASTOS					
GASTOS DE CAPITAL	151 222.7	0	0	0	151 222.7
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	146 978.3				146 978.3
2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	4 244.4				4 244.4
SERVICIO DE LA DEUDA	252 876.7	0.0	0.0	0.0	252 876.7
2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	238 644.9				238 644.9
2.8.1.1. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA					
2.8.1.2. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	238 644.9				238 644.9
2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA	14 231.8				14 231.8
2.8.2.1. INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA					
2.8.2.2. INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	14 231.8				14 231.8
2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	0				0.0
TOTAL RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	12 358 453.9	4 442.1	0.0	0.0	12 362 896.0
4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS					
DONACIONES	25 223.1	1 077.9	0.0	0.0	26 301.0
GASTOS CORRIENTES	25 223.1	0.0	0.0	0.0	25 223.1
2.5 OTROS GASTOS	25 223.1				25 223.1
GASTOS DE CAPITAL	0.0	1 077.9	0.0	0.0	1 077.9
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS		1 077.9			1 077.9
TRANSFERENCIAS	977 148.5	71 278.9	0.0	0.0	1 048 427.4
GASTOS CORRIENTES	612 311.6	12 485.6	0.0	0.0	624 797.2
2.3 BIENES Y SERVICIOS	3 089.6	12 326.9			15 416.5
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	552 909.5	155.7			553 065.2
2.5 OTROS GASTOS	56 312.5	3.0			56 315.5
GASTOS DE CAPITAL	364 836.9	58 793.3		0	423 630.2
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	364 836.9	55 001.1			419 838.0
2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	0.0	3 792.2			3 792.2
TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 002 371.6	72 356.8	0	0	1 074 728.4
5. RECURSOS DETERMINADOS					
CANÓN Y SOBRECANÓN, REGALIAS, RENTA DE AQUÍA Y PARCIAL	0.0	374.1	0.0	0.0	374.1
GASTOS DE CAPITAL	0.0	374.1	0.0	0.0	374.1
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS		374.1			374.1
TOTAL RECURSOS DETERMINADOS	0.0	374.1	0.0	0.0	374.1
TOTAL GENERAL	47 586 819.0	153 781.2	(550.0)	(0.0)	47 740 050.2

➤ **PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA – PIA**

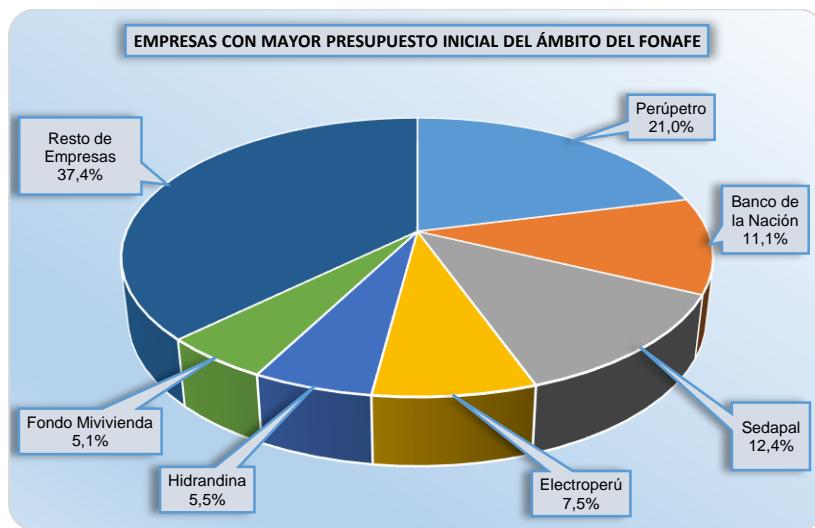
**FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL –
FONAFE**

Mediante acuerdo de Directorio N° 003-2015/016-FONAFE, aprobó el Presupuesto Institucional de Apertura Consolidado 2016 a 34 empresas que se encuentran bajo su ámbito.

PRESUPUESTO INICIAL APROBADO (PIA) DE LAS EMPRESAS DEL ÁMBITO DEL FONAFE PRIMER TRIMESTRE DE 2016		
(En Miles de Soles)		
CONCEPTO	IMPORTE	ESTRUCT.%
INGRESOS CORRIENTES	19 317 493.0	91.1
INGRESOS DE CAPITAL	280 413.9	1.3
TRANSFERENCIAS	8 111 152	3.8
FINANCIAMIENTO	8 115 452	3.8
TOTAL INGRESOS	21 220 567.3	100.0
GASTOS CORRIENTES	11 021 879.5	61.0
GASTOS DE CAPITAL	2 403 990.4	13.3
TRANSFERENCIAS	3 926 562.6	21.7
SERVICIOS DE LA DEUDA	7 18 121.7	4.0
TOTAL GASTOS	18 070 554.2	100.0
SALDO	3 150 013.1	

El presupuesto inicial aprobado de Ingresos por el FONAFE, el nivel de concentración presupuestaria se refleja especialmente en los ingresos corrientes obteniendo la mayor participación las empresas: Perúpetro, Banco de la Nación, Sedapal, Electroperú e Hidrandina que en conjunto explican el 59,5%.

El nivel de concentración presupuestaria se encuentra en los gastos corrientes representado principalmente por las siguientes empresas: Sedapal, Banco de la Nación, Perúpetro, Electroperú e Hidrandina, que en su conjunto obtienen el 59,8%.



DIRECCIÓN GENERAL DE PRESUPUESTO PÚBLICO – DGPP-MEF

Mediante Decreto Supremo N° 358-2015-EF, aprueban el Presupuesto Consolidado de Ingresos y Egresos para el Año Fiscal 2016 de los Organismos Públicos Descentralizados y Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales.

En siguiente cuadro refleja el Presupuesto Institucional de Apertura – PIA, de las Empresas de los Gobiernos Locales:

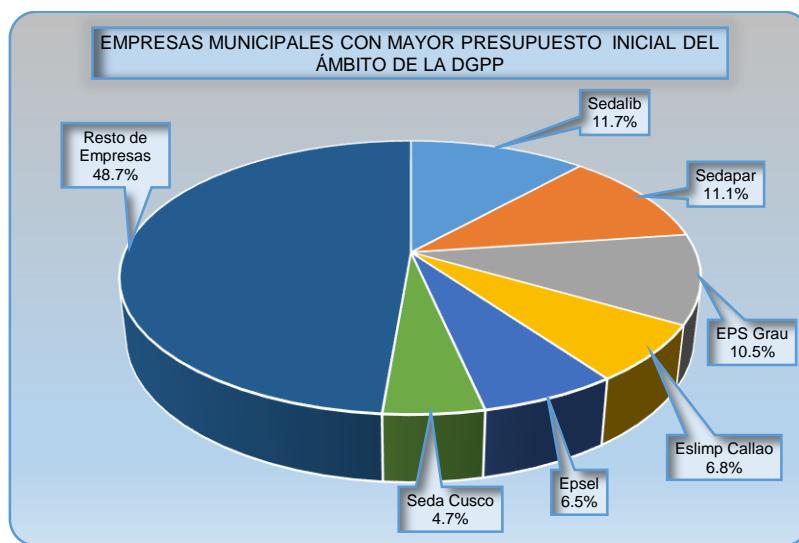
**PRESUPUESTO INICIAL APROBADO (PIA) DE LAS EMPRESAS (ETES) DEL ÁMBITO DE LA DGPP
PRIMER TRIMESTRE DE 2016**

(En Miles de Soles)

RUBROS/FUENTES	REC. DIREC.RECAUD.	RECURSOS POR OPERAC. DE CRÉDITO	TOTAL	ESTRUC. %
EMP. MUNIC. DE SANEAMIENTO	890 182.1	726.0	890 908.1	81.6
EMP. MUNIC. DE SERVICIOS	201354.1		201354.1	18.4
TOTAL INGRESOS	1 091 536.2	726.0	1 092 262.2	100.0
PARTICIPACIÓN %	99.9	0.1	100.0	
GASTOS CORRIENTES	916 661.9		916 661.9	83.9
GASTO DE CAPITAL	151 276.1	503.0	151 779.1	13.9
SERV. DE LA DEUDA	23 821.2		23 821.2	2.2
TOTAL GASTOS	1 091 759.2	503.0	1 092 262.2	100.0
PARTICIPACIÓN %	100.0	0.0		

El Presupuesto Institucional de Ingresos – PIA, el 81,6% corresponde a las Empresas Municipales de Saneamiento de agua potable y alcantarillado y el 18,4% a las empresas de servicios diversos.

Del análisis efectuado se determinó que cinco empresas de saneamiento y una de servicios en su conjunto representan el 51,4% del total de ingresos y gastos, siendo las siguientes: Sedalib, Sedapar, EPS Grau, EPSEL Lambayeque y Seda Cusco que corresponden a sector Saneamiento y Eslimp Callao a Servicios.



EMPRESAS AUTÓNOMAS SIN ÁMBITO REGULATORIO

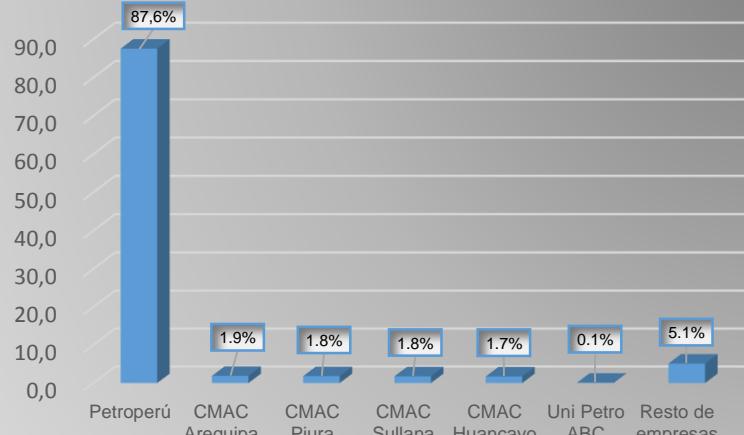
Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, a partir del ejercicio 2011 no están comprendidas dentro de los procesos presupuestarios, en cumplimiento al artículo 2º de la Ley N° 29523 - Ley de Mejora de la Competitividad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú - PETROPERÚ, se encuentra dentro de este grupo, exceptuado de los controles presupuestarios por su Ley de autonomía y fortalecimiento, su presupuesto inicial fue aprobado mediante Acuerdo de Directorio N° 080-2015-PP del 29 de setiembre de 2015. Empresa Petrolera UNI Petro ABC S.A.C, considerada dentro de este grupo, con autonomía propia, cuyos ingresos son generados por los servicios de explotación de hidrocarburos prestados a Perúpetro.

**PRESUPUESTO INICIAL APROBADO (PIA) EMPRESAS AUTÓNOMAS SIN ÁMBITO REGULATORIO -
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016**

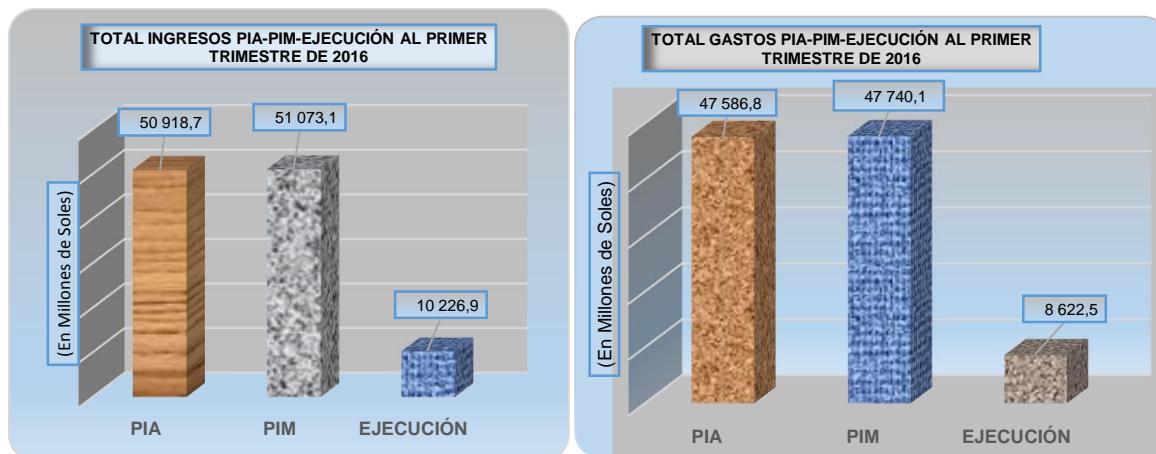
(En Miles de Soles)

RUBROS/FUENTES	RECURSOS DIREC. RECAUD.	RECURSOS POR OPERAC. DE CRÉDITO	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	TOTAL	ESTRUC. %
Cajas Municipales	3 644 980.2			3 644 980.2	12.4
Petroperú	13 914 108.8	11 780 768.9	22 791.3	25 717 669.0	87.6
Uni Petro ABC SAC	10 449.1			10 449.1	0.0
TOTAL INGRESOS	17 569 538.1	11 780 768.9	22 791.3	29 373 098.3	100.0
PARTICIPACIÓN %	59.8	40.1		99.9	
Gastos corrientes	15 254 868.7			15 254 868.7	53.4
Gastos de capital	4 498 983.7			4 498 983.7	15.7
Serv. De la Deuda	8 841 178.5			8 841 178.5	30.9
TOTAL GASTOS	28 595 030.9	0.0		28 595 030.9	100.0
PARTICIPACIÓN %	100.0	0.0		100.0	

EMPRESAS CON PRESUPUESTO INICIAL SIN ÁMBITO REGULATORIO



➤ **PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS
POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO**



INGRESOS

Al primer trimestre de 2016 a nivel Empresas del Estado, el presupuesto institucional de apertura de ingresos tuvo un ligero incremento en 0,3% alcanzando un total en la programación de S/ 51 073 084,8 mil, obteniendo un avance de ejecución del 20,0% o S/ 10 226 921,4 mil.

PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS POR FUENTES AL PRIMER TRIMESTRE 2016				
(En Miles de Soles)				
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	PIM	EJECUCIÓN	PARTIC. %	AVANCE %
Recursos Directamente Recaudados	37 161 948.9	8 341 941.3	81.6	22.4
Recursos por Oper. Ofic. De Crédito	12 597 234.7	1 286 871.7	12.6	10.2
Donaciones y Transferencias	1313 527.1	598 108.4	5.8	45.5
Recursos Determinados	374.1			0.0
TOTAL	51 073 084.8	10 226 921.4	100.0	20.0

EMPRESAS DEL ESTADO ESTADO DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016 (EN MILLES DE SOLES)			
RECURSOS PÚBLICOS	EJECUCIÓN DE INGRESOS	GASTOS PÚBLICOS	EJECUCIÓN DE GASTOS
2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS		2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	
INGRESOS CORRIENTES	8 218 594.5	GASTOS CORRIENTES	5 726 142.7
1.1 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS	86.3	2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	826 676.1
1.2 CONTRIBUCIONES SOCIALES		2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	59 223.6
1.3 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	6 052 125.0	2.3 BIENES Y SERVICIOS	4 051 237.7
1.3.1 VENTA DE BIENES	3 391 086.0	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	422 682.9
1.3.2 DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	281.7	2.5 OTROS GASTOS	366 322.4
1.3.3 VENTA DE SERVICIOS	2 660 755.3	GASTOS DE CAPITAL	531 118.3
1.5 OTROS INGRESOS (- 1.5.4)	2 166 373.2	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 997.2
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	1 605 672.5	2.5 OTROS GASTOS	464 239.0
1.5.2 MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS	948.5	2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	64 882.1
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS	559 752.2	SERVICIO DE LA DEUDA	625 530.8
INGRESOS DE CAPITAL	32 540.8	2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	773 750.6
1.6 VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	12 780.1	2.8.1.1. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA	60 216.5
1.7 VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	19 763.7	2.8.1.2. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	713 534.1
TRANSFERENCIAS	8.0	2.8.2. INTERESES DE LA DEUDA	58 514.6
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	8.0	2.8.2.1. INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA	21 099.3
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES		2.8.2.2. INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	29 415.3
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL		2.8.3. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	1 265.6
FINANCIAMIENTO	99 813.0	2.8.3.1. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA EXTERNA	1 265.6
1.9 SALDOS DE BALANCE	99 813.0	TOTAL RECURSOS DIRECT. RECAUDADOS	7 082 791.8
TOTAL RECURSOS DIRECT. RECAUDADOS	8 341 941.3	3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	
3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO		ENDEUDAMIENTO EXTERNO	82 805.7
ENDEUDAMIENTO EXTERNO	83 462.7	GASTOS CORRIENTES	88 004.8
FINANCIAMIENTO	83 462.7	2.3 BIENES Y SERVICIOS	80 004.8
1.8.1 ENDEUDAMIENTO EXTERNO	83 226.9	GASTOS DE CAPITAL	2 880.9
1.9 SALDOS DE BALANCE	235.8	2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	2 880.9
ENDEUDAMIENTO INTERNO	1 203 409.0	ENDEUDAMIENTO INTERNO	1 169 930.0
FINANCIAMIENTO	1 203 409.0	GASTOS CORRIENTES	210 000.0
1.8.2 ENDEUDAMIENTO INTERNO	1 203 409.0	2.3 BIENES Y SERVICIOS	210 000.0
TOTAL RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	1 286 871.7	GASTOS DE CAPITAL	726 839.2
4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS		2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	725 574.2
DONACIONES	4 582.6	2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	465.0
TRANSFERENCIAS	3 052.6	SERVICIO DE LA DEUDA	233 830.8
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS (-1.4.1.3 -1.4.2.3)	3 052.6	2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	232 472.4
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL	3 052.6	2.8.1.2. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	232 472.4
FINANCIAMIENTO	1 530.0	2.8.2. INTERESES DE LA DEUDA	4 418.4
1.9 SALDOS DE BALANCE	1 530.0	2.8.2.1. INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA	56.8
TRANSFERENCIAS	593 525.8	2.8.2.2. INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	1 361.6
INGRESOS CORRIENTES	26 155.3	TOTAL RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	1 252 735.7
1.5 OTROS INGRESOS	26 155.3	4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS	26 155.3	DONACIONES	5 073.0
TRANSFERENCIAS	482 137.6	GASTOS CORRIENTES	5 073.0
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS (1.4.1.3 + 1.4.2.3)	482 137.6	2.5 OTROS GASTOS	5 073.0
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	472 433.1	TRANSFERENCIAS	281 897.1
1.4.1.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO	472 433.1	GASTOS CORRIENTES	256 648.9
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL	9 704.5	2.3 BIENES Y SERVICIOS	2 102.4
1.4.2.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO	9 704.5	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	233 677.9
FINANCIAMIENTO	85 232.9	2.5 OTROS GASTOS	20 868.6
1.9 SALDOS DE BALANCE	85 232.9	GASTOS DE CAPITAL	25 248.2
TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	598 108.4	2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	25 248.2
TOTAL GENERAL	10 226 921.4	TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	286 970.1
		TOTAL GENERAL	8 622 497.6

✓ **PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS – RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS**

Al primer trimestre de 2016, las Empresas del Estado muestran en esta fuente un presupuesto modificado de S/. 37 161 948,9 mil, con un avance de ejecución de S/ 8 341 941,3 mil o 22,4%, y es la fuente con mayor participación alcanzando el 81,6% del total de ingresos por toda fuente de financiamiento, siendo las de mayor relevancia las siguientes:

Ingresos Corrientes, revela un avance en la ejecución de S/ 8 218 584,5 mil equivalente al 22,7% respecto a la programación, destacando las empresas: **Petroperú**, que alcanzó un avance de 19,4% o S/ 2 706 356,6 mil en lo ejecutado, reflejado principalmente en el rubro de **Venta de Bienes y Servicios**, por S/ 2 611 004,9 mil debido a la baja de los precios internacionales en gasolina/gasholes, residuales, GLP y Turbo A1 y en servicios mantiene facturas por cobrar por servicios de transporte crudo por Oleoducto Norperuano y otros asociados. **Banco de la Nación**, presenta un avance de 25,8% o S/ 609 359,2 mil con respecto a lo programado, reflejado especialmente en el rubro **Otros Ingresos**, distribuido en renta de la propiedad con el 72,2% e Ingresos Diversos con el 27,8%.

Ingresos de Capital, presenta una programación de S/ 284 340,8 mil con un avance del 11,4% o S/ 32 543,8 mil en la ejecución, reflejado en el rubro **Venta de Activos Financieros**, que alcanzó el 12,4% de avance con respecto a lo programado debido a la que la empresa **Activos Mineros SAC**, sobresalió en el rubro por ejecutar S/ 19 763,7 mil y en la **Venta de Activos No Financieros**, obtuvo un avance del 10,2% en la relación a la programación, destacando **Fonafe**, mostrando una ejecución en S/ 12 780,1 mil.

Financiamiento, representado por el **Saldo de Balance** con una ejecución de S/ 90 812,9 mil significando un avance de 12,8% con respecto a lo programado, debido a las empresas **Sedalib**, que ejecutó S/. 25 356,9 mil superior en 111,2% respecto a la programación y **Sedapar**, a la programación que fue de S/. 19,6 millones.

**PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS DE RECURSOS
DIRECTAMENTE RECAUDADOS - RDR
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016**

(En Miles de Soles)

RUBROS	PIM	EJECUCIÓN	AVANCE %
INGRESOS CORRIENTES	36 169 636.2	8 218 584.5	22.7
Impuestos y contribuciones		86.3	
Venta de Bienes y Servicios	27 532 069.2	6 052 125.0	22.0
Otros Ingresos	8 637 567.0	2 166 373.2	25.1
INGRESOS DE CAPITAL	284 340.8	32 543.8	11.4
Venta de Activos No Financieros	125 084.5	12 780.1	10.2
Venta de Activos Financieros	159 256.3	19 763.7	12.4
FINANCIAMIENTO	707 971.9	90 813.0	12.8
Saldo de Balance	707 971.9	90 813.0	12.8
TOTAL	37 161 948.9	8 341 941.3	22.4

✓ **PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS – RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO**

Al primer trimestre de 2016, refleja una ejecución de S/. 1 286 871,7 mil que comparado con el presupuesto modificado alcanzó en forma porcentual el 10,2%; teniendo mayor incidencia en el endeudamiento interno, que presenta una ejecución de S/ 1 203 409,0 mil, representado principalmente por **Petroperú**, que alcanzó una ejecución de S/ 1 078 039,0 mil significando un avance de 9,2% con respecto a lo programado.

✓ **PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS – DONACIONES Y TRANSFERENCIAS**

Al primer trimestre de 2016, presenta un presupuesto modificado en la ejecución de S/ 1 313 527,1 mil obteniendo un avance del 45,5% respecto a lo programado, reflejado en Transferencias con el importe de S/ 593 525,8 mil, representado principalmente por el **Fondo Mivivienda**, con una ejecución de S/ 465 000,0 mil, debido a las transferencias que reciben para el fondo del Bono Familiar Habitacional (BFH).

GASTOS

Al primer trimestre de 2016 a nivel Empresas del Estado, el presupuesto institucional de apertura de gastos se incrementó en 0,3% alcanzando un total en la programación de S/ 47 740 050,2 mil, obteniendo un avance de ejecución del 18,1% u S/ 8 622 497,6 mil.

PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DEL GASTOS POR CATEGORÍA Y TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO

AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016

(En Miles de Soles)

CATEGORÍAS	PIA	PIM	EJECUCIÓN	PARTIC.%	AVANCE %
Gastos Corrientes	30 967 204.6	31 015 090.2	6 277 869.4	72.8	20.2
Gastos de Capital	7 036 349.3	7 139 203.8	1 285 206.5	14.9	18.0
Servicio de la Deuda	9 583 265.1	9 585 756.2	1 059 421.7	12.3	11.1
TOTAL	47 586 819.0	47 740 050.2	8 622 497.6	100.0	18.1

✓ **PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS – RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS**

En esta fuente se concentra los más importantes gastos de las Empresas de Estado, al primer trimestre del 2016 participa con el 82,1% del total del gasto ejecutado, asimismo presenta un avance de ejecución de S/. 7 082 791,8 mil o 20,6% con respecto a la programación, el comportamiento a nivel de categorías en esta fuente se presenta a continuación:

GASTOS POR CATEGORÍA EN LA FUENTE RDR

AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016

(En Miles de Soles)

CATEGORÍAS	PIM	EJECUCIÓN	PARTICIP.%	AVANCE %
Gastos Corrientes	22 964 198.8	5 726 142.7	80.8	24.9
Gastos de Capital	3 689 973.4	531 118.3	7.5	14.4
Servicios de la Deuda	7 647 879.5	825 530.8	11.7	10.8
TOTAL	34 302 051.7	7 082 791.8	100.0	20.6

RELACIÓN DE EMPRESAS CON MAYOR PIM - EJECUCIÓN EN LA FUENTE RDR.

AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016

(En Miles de Soles)

EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	PARTIC. %	AVANCE %
Petroperú	13 914 108.8	2 849 153.8	40.2	20.5
Perúpetro	4 465 473.4	576 490.8	8.1	12.9
Banco de la Nación	1 527 779.2	398 185.9	5.6	26.1
Sedapal	1 683 504.8	456 894.5	6.5	27.1
Electroperú	1 102 842.0	213 752.3	3.0	19.4
Fonafe	279 893.4	60 017.9	0.8	21.4
Resto de Empresas	11 328 450.1	2 528 296.6	35.8	22.3
TOTAL	34 302 051.7	7 082 791.8	100.0	20.6

Gastos Corrientes, participa con el 80,8% del total de la fuente y muestra un avance de DE 24,9% con respecto a la programación, las empresas que revelan mayores gastos son: **Petroperú**, una ejecución de S/ 1 951 822,6 mil significando un avance del 36,7% en relación al presupuesto modificado, teniendo sus mayores gastos en Bienes y Servicios, que comprende la compra de materias primas para la producción de combustible y productos terminados disponibles para la venta, entre otros. **Perúpetro**, alcanzó una ejecución de S/ 576 490,8 mil, mostrando un avance de 12,9% respecto a lo programado. **Banco de la Nación**, presenta el importe de S/ 389 882,3 mil de gasto ejecutado, significando un avance del 30,6% en relación a la programación.

Gasto de Capital, tiene una participación en esta fuente del 7,5% en la ejecución y el 14,4% de avance respecto al presupuesto modificado al primer trimestre 2016, las empresas que revelan mayores gastos fueron: **Petroperú**, presenta un gasto ejecutado de S/ 275 216,7 mil que representa el 19,0% respecto a la programación anual. **Fonafe**, revela S/ 60 017,9 mil en la ejecución representando un avance de 21,4%.

Servicio de la Deuda, al primer trimestre 2016, alcanzó la suma de S/ 825 530,8 mil en la ejecución participando con el 11,7% del total de la fuente, obteniendo un avance de 10,8% al programado que fue de S/ 7 647 879,5 mil, la empresa que tuvo mayor relevancia en esta categoría fue **Petroperú**, que presenta una ejecución de S/ 622 114,5 mil alcanzando un nivel de cumplimiento en el primer trimestre 2016 de 8,7%, siendo su presupuesto programado de S/ 7 156 178,5 mil, la amortización de la deuda interna está relacionada con el pago de las obligaciones bancarias derivadas del financiamiento de corto plazo para compra de crudo y derivados.

✓ **PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS – RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO**

Esta fuente presenta al primer trimestre de 2016 una ejecución de S/ 1 252 735,7 mil que representa el 14,5% del total del gasto, alcanzando un nivel de cumplimiento de 10,1% con respecto a lo programado que fue de S/. 12 362 896,1 mil, el comportamiento a nivel de categorías en esta fuente se presenta a continuación:

GASTOS POR CATEGORÍA EN LA FUENTE RECUR.POR OPER.DE CRÉDITO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016				
(En Miles de Soles)				
CATEGORÍAS	PIM	EJECUCIÓN	PARTIC. %	AVANCE %
Gastos Corrientes	7 400 871.2	290 004.8	23.1	3.9
Gastos de Capital	3 024 148.2	728 840.0	58.2	24.1
Servicio de la Deuda	1937 876.7	233 890.9	18.7	12.1
TOTAL	12 362 896.1	1 252 735.7	100.0	10.1

EMPRESAS CON MAYOR PARTICIPACIÓN EN LA FUENTE R.O.C. AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016				
(En Miles de Soles)				
EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	PARTIC. %	AVANCE %
Petroperú	11780 768.9	1 157 167.6	92.4	9.8
Hidrandina	266 600.0	54 898.1	4.4	20.6
Electronoroeste	72 707.5	25 569.4	2.0	35.2
Electrocentro	45 624.9	9 262.6	0.7	20.3
Resto de Empresas	197 194.8	5 838.0	0.5	3.0
TOTAL	12 362 896.1	1 252 735.7	100.0	10.1

Gastos Corrientes, para el primer trimestre 2016, representó el 23,1% o S/ 290 004,8 mil de la ejecución por esta fuente, obteniendo un avance del 3,9% respecto al presupuesto modificado, destacando principalmente la empresa **Petroperú**, con una ejecución de S/ 1 157 167,6 mil de los cuales S/. 80 004,8 mil corresponde a endeudamiento externo y S/ 80 004,8 mil a endeudamiento externo, explicando un avance de 9,8% en relación a la programación, al respecto la empresa basa sus gastos por esta fuente en la compra de bienes corrientes como materiales y suministros, servicios de transportes, almacenamiento y despacho, servicios públicos, asesorías y honorarios profesionales, servicio de mantenimiento, alquileres, servicio de vigilancia, publicidad, seguros, servicios financieros y otros.

Gastos de Capital, esta categoría participa con el 58,2% del total de ejecución de esta fuente reflejando el importe de S/. 728 840,0 mil, mostrando un avance del 24,1% con respecto al presupuesto modificado, la empresa con mayores gastos en este rubro es **Petroperú**, que presenta una ejecución de S/. 694 306,8 mil mostrando un avance de 25,6% con respecto a la programación y comprende los desembolsos para los proyectos de inversión en el Proyecto Modernización Refinería Talara – PMRT, exploración y explotación de Hidrocarburos en el Lote 64 y Construcción de Planta de Venta en Puerto Maldonado.

Servicio de la Deuda, que comprende la amortización de la deuda e intereses, mostrándose en la ejecución de esta categoría una participación del 18,7% o S/ 233 890,8 mil de los gastos totales de esta fuente, obteniendo un avance de 12,1% con respecto a lo programado, en este rubro se encuentra representado por las empresas: **Petroperú**, que refleja una ejecución de S/ 172 856,0 mil, obteniendo un avance de 10,3% con relación a lo programado; seguido de **Hidrandina**, que tiene una ejecución de S/ 34 501,1 mil; **Electronoroeste**, con S/ 14 234,0 mil y **Electrocentro**, con S/ 9 262,6 mil

✓ PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS – DONACIONES Y TRANSFERENCIAS

Esta fuente presenta al primer trimestre de 2016 una ejecución de S/ 286 970,1 mil que representa el 3,3% del total del gasto, con un avance de 26,7% con respecto a la programación que fue de S/ 1 074 728,3 mil, a nivel de categorías en esta fuente es la siguiente:

GASTOS POR CATEGORÍA EN DONACIONES Y TRANSFERENCIAS				
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016				
(En Miles de Soles)				
CATEGORÍAS	PIM	EJECUCIÓN	PARTIC. %	AVANCE %
Gastos Corrientes	650 020.2	261 721.9	91.2	40.3
Gastos de Capital	424 708.1	25 248.2	8.8	5.9
Servicio de la Deuda	0.0	0.0	0.0	0.0
TOTAL	1 074 728.3	286 970.1	100.0	26.7

EMPRESAS CON MAYOR EJECUCIÓN EN DONACIONES Y TRANSFERENCIAS				
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016				
(En Miles de Soles)				
EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	PARTIC. %	AVANCE %
Fondo Mivivienda	552 909.5	233 677.9	81.4	42.3
Sedapal	349 305.3	22 231.0	7.7	6.4
Electronorte	5 105.1	12 487.3	4.4	244.6
Resto de Empresas	167 408.4	18 573.9	6.5	11.1
TOTAL	1 074 728.3	286 970.1	100.0	26.7

Gastos Corrientes, para el primer trimestre 2016, representó el 91,2% o S/ 261 721,9 mil de la ejecución por esta fuente, obteniendo un nivel de cumplimiento del 40,3% con respecto al presupuesto modificado, reflejado principalmente por **Fondo Mivivienda**, quien tiene mayor participación en esta fuente con el 81,4% o S/ 233 677,9 mil, obteniendo un avance de 42,3% con relación a la programación; surgido principalmente por las transferencias de Bono al Buen Pagador, entre otros. **Electronorte**, se observa que ha tenido un avance de ejecución del 244,6% con respecto a la programación que fue de S/ 5 105,1 mil, debido a los gastos del FISE realizados por los vales de agentes de venta de GLP y gastos administrativos de Programa FISE (S/ 2,49 MM); además de préstamos otorgados a empresas filiales (Hidrandina S.A.) en S/ 10,0 MM.

Gasto de Capital, participa con el 8,8% del total de la fuente, alcanzando una ejecución de S/. 25 248,2 mil en relación a la programación que fue de S/ 424 708,1 mil, destacando en esta partida la empresa **Sedapal**, que muestra una ejecución de S/ 22 231,0 mil, representando un avance de 6,4% de lo previsto, que corresponde a la ejecución de Proyectos financiados con recursos transferidos del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento.

➤ ANÁLISIS DEL ESTADO DE FUENTES Y USOS DE FONDOS

EMPRESAS DEL ESTADO ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016 (EN MILES DE SOLES)		
	CONCEPTO	IMPORTE
I.	INGRESOS CORRIENTES	8 717 172.9
	Impuestos y Contribuciones Obligatorias	86.3
	Contribuciones Sociales	6 052 125.0
	Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	472 433.1
	Donaciones y Transferencias	2 192 528.5
	Otros Ingresos	(6 277 869.4)
II.	GASTOS CORRIENTES	2 439 303.5
	Personal y Obligaciones Sociales	(826 676.1)
	Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	(59 223.6)
	Bienes y Servicios	(4 343 344.8)
	Donaciones y Transferencias	(656 360.8)
	Otros Gastos	(392 264.1)
III.	AHORRO O DESAHORRO CTA. CTE. (I-II)	45 301.0
IV.	INGRESOS DE CAPITAL Y TRANSFERENCIAS	45 301.0
	Donaciones y Transferencias	12 757.2
	Venta de Activos no Financieros	12 780.1
	Venta de Activos Financieros	19 763.7
V.	GASTOS DE CAPITAL	(1 285 206.6)
	Donaciones y Transferencias	(1 997.3)
	Otros Gastos	(1 217 862.2)
	Adquisición de Activos no Financieros	(65 347.1)
VI.	SERVICIO DE LA DEUDA	(53 198.7)
	Intereses de la Deuda	(51 933.1)
	Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	(1 265.6)
VII.	RESULTADO ECONÓMICO (III+IV-V-VI)	1 146 199.2
VIII.	FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C)	458 224.6
A.	SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO	23 010.4
	Financiamiento	83 226.9
	Endeudamiento Externo	83 226.9
	Servicio de la Deuda	(60 216.5)
	(-) Amortización de la Deuda Externa	(60 216.5)
B.	SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO INTERNO	257 402.5
	Financiamiento	1 203 409.0
	Endeudamiento Interno	1 203 409.0
	Servicio de la Deuda	(946 006.5)
	(-) Amortización de la Deuda Interna	(946 006.5)
C.	SALDOS DE BALANCE	177 811.7
	RESULTADO DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA (VII+/-VIII)	1 604 423.8

Al primer trimestre de 2016 las Empresas del Estado en el Resultado de Ejecución Presupuestaria presenta un superávit de S/ 1 604 423,8 mil producto de la diferencia de las operaciones de ingresos y gastos por toda fuente de financiamiento, que comparado con el primer trimestre de 2015, se observa un incremento del 14,4%, producto de la variación positiva del Ahorro de Cuenta Corriente que se incrementó en 26,0%.

RESULTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA			
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016			
(En Miles de Soles)			
CONCEPTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	
	31.03.2016	31.03.2015	%
Ingresos Corrientes y Transferencias	8 717 172.9	8 448 874.1	3.2
Gastos Corrientes y Transferencias	(6 277 869.4)	(6 512 955.9)	(3.6)
AHORRO Y DESAHORRO CUENTA CORRIENTE	2 439 303.5	1 935 918.2	26.0
Ingresos de Capital , Don. y Transf. Y Endeud.	45 300.9	90 240.6	(49.8)
Gastos de Capital	(1285 206.5)	(538 288.4)	138.8
Servicio de la Deuda	(53 198.7)	(51008.1)	4.3
RESULTADO ECONÓMICO	1 146 199.2	1 436 862.3	(20.2)
FINANCIAMIENTO NETO	458 224.6	(34 749.5)	(141 8.7)
Saldo neto endeudamiento externo	23 010.4	(468 074.5)	(104.9)
Saldo neto endeudamiento interno	257 402.5	88 793.4	189.9
SALDO DE BALANCE	177 811.7	344 531.5	(48.4)
RESULTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA	1 604 423.8	1 402 112.8	14.4

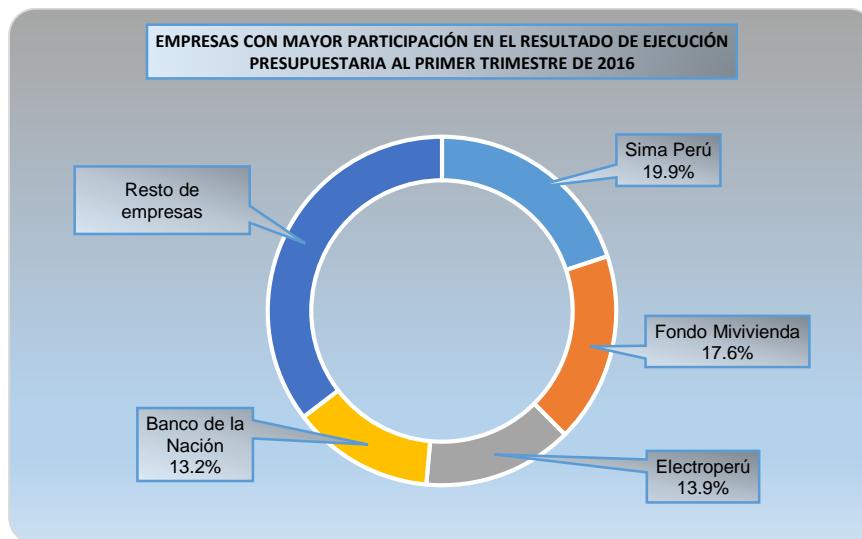
EMPRESAS CON MAYOR PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA.

PERÍODOS COMPARATIVOS PRIMER TRIMESTRE 2016 - 2015

(En Miles de Soles)					
EMPRESAS	31.03.2016	%	31.03.2015	%	VARIACIÓN %
Sima Perú	319 581.1	19.9	166 925.5	11.9	915
Fondo Mivivienda	282 737.8	17.6	35 334.1	2.5	700.2
Electroperú	223 016.6	13.9	167 550.0	11.9	33.1
Banco de la Nación	211 173.2	13.2	149 053.6	10.6	41.7
CMAC Arequipa	64 746.0	4.0	58 895.2	4.2	9.9
Resto de Empresas	503 169.1	31.4	824 354.4	58.9	(39.0)
TOTAL	1 604 423.8	100.0	1 402 112.8	100.0	14.4

Sima Perú, muestra un superávit de S/ 319 581,1 mil que comparado con el primer trimestre de 2015 se observa un incremento de 91,5%, debido al aumento en los ingresos corrientes que fue de S/ 429 576,4 mil. **Fondo Mivivienda**, tuvo importante incremento de 700,2%,

incidiendo en sus ingresos corrientes que alcanzó a S/ 578 895,5 mil. **Electroperú**, presenta un aumento del 33,1% por el incremento en los ingresos corrientes alcanzando el importe de S/ 436 768,9 mil.



➤ CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO

EMPRESAS DEL ESTADO CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016 (EN MILES DE SOLES)			
FUNCIÓN	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM	EJECUCIÓN	VARIACIONES
SERVICIOS GENERALES	1 917 009.0	469 006.1	1 448 002.9
03. Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencias	1 917 009.0	469 006.1	1 448 002.9
SERVICIOS SOCIALES	3 174 339.2	657 330.0	2 517 009.2
17. Ambiente	73 952.7	25 221.0	48 731.7
18. Saneamiento	3 100 386.5	632 109.0	2 468 277.5
SERVICIOS ECONÓMICOS	42 648 702.0	7 496 161.5	35 152 540.5
08. Comercio	3 817 279.2	816 001.6	3 001 277.6
09. Turismo	2 185.9	295.2	1 890.7
10. Agropecuaria	212 479.4	47 368.9	165 110.5
12. Energía	10 796 143.0	2 035 370.9	8 760 772.1
13. Minería	178 488.8	50 248.0	128 240.8
14. Industria	26 121 733.5	4 127 378.7	21 994 354.8
15. Transporte	510 890.3	90 788.7	420 101.6
16. Comunicaciones	149 648.7	32 551.8	117 096.9
19. Vivienda y Desarrollo Urbano	859 853.2	296 157.7	563 695.5
TOTAL GENERAL	47 740 050.2	8 622 497.6	39 117 552.6

Al primer trimestre de 2016, las Empresas del Estado a nivel de funciones de gasto ejecutaron S/ 8 622 497,6 mil mostrando un nivel de avance de 18,1% en relación al presupuesto modificado de S/ 47 740 050,2 mil, la función que tiene mayores gastos es la de Servicios Económicos con el 47,9% del total del gasto ejecutado, se encuentra representado por los rubros: Industria, Energía, Comercio, Vivienda y Desarrollo Urbano y por la función de Servicios Sociales el rubro Saneamiento.

CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO				
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016				
(En Miles de Soles)				
FUNCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	PARTICIP.%	AVANCE %
Industria	26 121 733.5	4 127 378.7	47.9	15.8
Energía	10 796 143.0	2 035 370.8	23.6	18.9
Comercio	3 817 279.2	816 0016	9.5	21.4
Saneamiento	3 100 386.5	632 109.9	7.3	20.4
Resto de Funciones	3 904 508.0	10 116 36.6	11.7	25.9
TOTAL	47 740 050.2	8 622 497.6	100.0	18.1

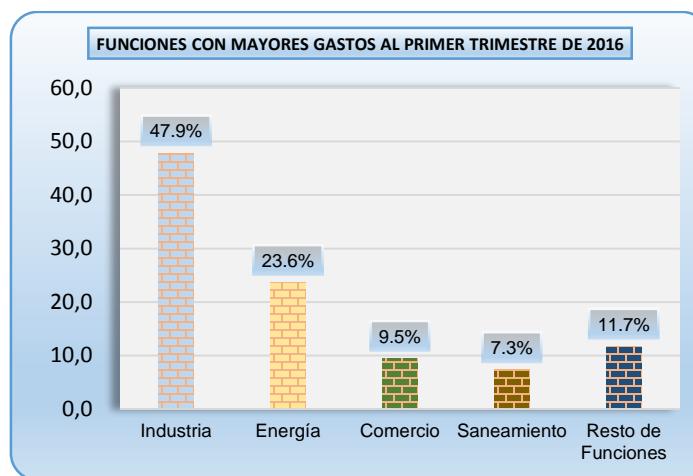
INDUSTRIA; al primer trimestre de 2016, esta función representa el mayor gasto, mostrando una participación sobre el total del gasto ejecutado de S/ 4 127 378,7 mil o 47,9% obteniendo un avance de 15,8% sobre el presupuesto modificado, destacando las empresas: **Petroperú**, con una ejecución de S/ 4 006 321,4 mil significando un avance de 15,6% respecto al presupuesto programado de S/ 27 717 669,0 mil. **Sima Perú**, obtiene una ejecución de S/ 101 995,3 mil alcanzando un nivel de cumplimiento de 34,0% en relación a la programación que fue de S/ 299 613,1 mil.

ENERGÍA; esta función revela una ejecución de S/ 2 035 370,8 mil que porcentualmente significa una participación del 23,6% del total del gasto, mostrando un avance del 18,9% con respecto a lo programado, destacando esta función las empresas: **Perúpetro**, refleja una ejecución en este trimestre de S/ 576 490,8 mil significando un avance de 12,9% en relación a la programación que fue de S/ 4 465 473,4 mil. **Hidrandina**, presenta una gasto ejecutado en esta función de S/ 271 646,6 mil, alcanzando un nivel de cumplimiento de 24,6% con respecto a la programación de S/. 1 131 99,4 mil. **Electrooperú**, revela el importe de S/ 213 752,3 mil en la ejecución, con un avance de 19,4% en relación al gasto programado que fue de S/ 1 102 842,0 mil.

COMERCIO; presenta un gasto ejecutado de S/ 816 001,6 mil o 9,5% de participación sobre el total del gasto, mostrando un avance de 21,4% en relación al gasto programado, las empresas que destacan al primer trimestre 2016 son: **Fondo Mivivienda**, revela un gasto ejecutado de S/ 296 157,7 mil, con un avance de 34,4% respecto al presupuesto

programado de S/ 859 853,2 mil. **Cofide**, muestra el importe de S/ 149 869,0 mil en la ejecución, obteniendo un nivel de cumplimiento de 27,0% en relación a la programación que fue de S/ 554 525,7 mil. **CMAC Arequipa**, obtiene en la ejecución S/. 118 215,5 mil significando un avance de 21,5% con respecto al gasto programado de S/ 549 576,9 mil.

SANEAMIENTO; muestra un gasto ejecutado de S/ 632 109,9 mil que representa el 7,3% del total del gasto, registra un avance de 20,4% respecto al presupuesto modificado, siendo las empresas de mayor relevancia las siguientes: **Sedapal**, con una ejecución de S/ 481 926,3 mil, presentando un avance de 22,0% respecto a la programación de S/ 2 185 917,1 mil. **Sedalib**, presenta un gasto ejecutado de S/ 30 277,8 mil y un gasto programado de S/ 155 574,3 mil mostrando un avance en el presente trimestre de 19,5%. **Sedapar**, obtiene una ejecución de S/ 19 103,4 mil, registrando un avance de 13,3% con relación al presupuesto programado de S/ 143 527,7 mil.



➤ CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO

EMPRESAS DEL ESTADO DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016 (EN MILES DE SOLES)									
Nº de Orden	Departamentos	Gastos Corrientes		Gastos de Capital		Servicios de la Deuda		TOTAL	
		PIM	Ejecución	PIM	Ejecución	PIM	Ejecución	PIM	Ejecución
1	Amazonas	29 954.6	6 699.5	2 902.3	202.0			32 856.9	6 9015
2	Ancash	397 266.7	100 137.3	52 080.1	6 566.6	88 163.8	21430.6	537 510.6	128 134.5
3	Apurímac	85 652.6	16 736.8	33 135.8	11483.1			118 788.4	28 219.9
4	Arequipa	879 380.2	190 385.6	172 263.4	20 884.4	9 872.8	1762.2	1061516.4	23 032.2
5	Ayacucho	91354.5	20 925.2	27 776.9	3 495.2	5 818.7	2 799.0	124 950.1	27 219.4
6	Cajamarca	204 066.5	49 796.4	57 984.7	6 018.5	35 490.5	7 992.2	297 5417	63 807.1
7	Callao (Prov. Const.)	459 003.2	149 683.1	102 549.6	9 403.4	3 905.0	974.0	565 457.8	160 060.5
8	Cusco	632 029.0	145 243.2	212 974.2	20 080.5	14 829.2	3 875.2	859 832.4	169 198.9
9	Huancavelica	517 767.5	150 250.0	126 730.8	19 113.1	2 366.9	8613	646 865.2	170 224.4
10	Huánuco	119 409.1	26 116.0	24 814.3	2 394.2	6 618.5	3 718.0	150 8419	32 228.2
11	Ica	239 239.7	68 604.9	43 155.9	3 7716	180.0	45.0	282 575.6	72 4215
12	Junín	516 4510	129 689.6	102 364.4	14 512.8	29 199.9	12 918.7	648 015.3	157 1211
13	La Libertad	567 582.8	132 700.8	120 382.3	22 084.0	17 1792.9	41648.4	859 758.0	196 433.2
14	Lambayeque	386 562.1	100 345.0	68 378.2	9 225.5	50 190.5	18 794.8	505 130.8	128 365.3
15	Lima	16 906 6511	3 463 965.8	1408 350.5	127 045.7	9 024 022.9	861628.7	27 339 024.5	4 452 640.2
16	Loreto	948 923.0	162 654.5	127 424.0	10 2910	34 785.4	6 899.1	111132.4	179 844.6
17	Madre de Dios	74 674.2	17 944.9	38 9615	2 328.7			113 635.7	20 273.6
18	Moquegua	101 158.9	26 024.2	126 945.9	1527.5	118.7	28.4	228 223.5	27 580.1
19	Pasco	67 956.6	22 598.7	54 226.2	4 172.6	33 958.5	21055.5	156 1413	47 826.8
20	Piura	6 752 115.4	1075 385.4	4 068 274.0	976 134.0	52 779.4	40 963.1	10 873 168.8	2 092 482.5
21	Puno	330 028.7	52 263.5	57 136.8	5 462.0	5 087.6	12433	392 253.1	58 969.4
22	San Martín	82 443.8	17 5819	12 875.4	534.8			95 319.2	18 116.7
23	Tacna	333 062.4	76 760.6	52 005.9	3 195.0	5 983.8	3 037.1	391052.1	82 992.7
24	Tumbes	108 962.0	26 014.2	14 503.8	2 722.2	9 6912	7 5215	133 157.0	36 257.9
25	Ucayali	183 394.6	49 362.3	31006.9	2 558.1	900.0	225.0	215 3015	52 145.4
TOTAL		31 015 090.2	6 277 869.4	7 139 203.8	1 285 206.5	9 585 756.2	1 059 421.7	47 740 050.2	8 622 497.6

Al primer trimestre 2016, la concentración del gasto se realizó especialmente en las empresas dedicadas a la presentación de servicios (agua potable y alcantarillado, electricidad, transportes), a la industria (hidrocarburos) y a la actividad financiera (Banco de la Nación y Cajas Municipales), representado por seis departamentos con el 84,8% en la ejecución y con el 87,7% en la programación sobre el total del gasto, los departamentos con mayores gastos son los siguientes:

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO

AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016

(En Miles de Soles)

DEPARTAMENTOS	PIM	EJECUCIÓN	PARTIC. %	AVANCE %
Lima	27 339 024.5	4 452 640.1	51.6	16.3
Piura	10 873 168.8	2 092 482.5	24.3	19.2
Arequipa	1061516.4	213 032.2	2.5	20.1
La Libertad	859 758.0	196 433.2	2.3	22.8
Loreto	1111 132.4	179 844.6	2.1	16.2
Huancavelica	646 865.2	170 224.4	2.0	26.3
Resto de Dptos.	5 848 584.9	1317 840.6	15.2	22.5
TOTAL	47 740 050.2	8 622 497.6	100.0	18.1

LIMA; este de centraliza la mayor parte del gasto, presentando al primer trimestre 2016 una ejecución de S/ 4 452 640,1 mil o 51,6% y un presupuesto programado de S/ 27 339 024,5 mil o 57,3% de participación del total del gasto, alcanzando un nivel de cumplimiento de 16,3%, destacando en este departamento: **Petroperú**, presenta una ejecución de S/ 2 179 929,3 mil o 49,0% y una programación de S/ 16 024 264,8 mil o 58,6% sobre el total del gasto departamental, mostrando avance de 13,6% respecto a la programación. **Perúpetro**, participa con S/ 576 236,5 mil o 12,9% del total del gasto ejecutado y con S/ 4 463 157,2 mil o 16,3% del total del gasto presupuestado del departamento, reflejando un nivel de cumplimiento de 12,9%. **Sedapal**, muestra un gasto ejecutado de S/ 481 926,3 mil o 10,8% y un gasto presupuestado de S/ 2 185 917,1 mil u 8,0%, sobre el total del gasto departamental, presentando un avance de 22,0% en el presente trimestre.



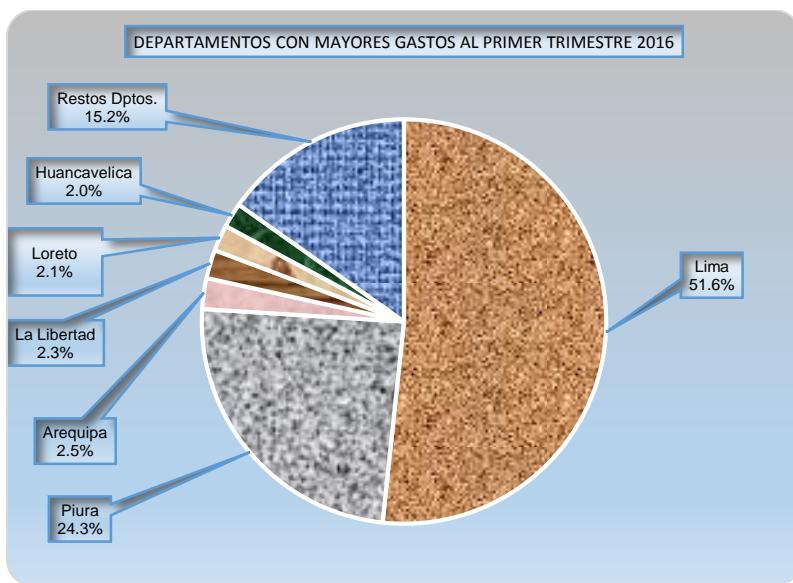
PIURA; es el segundo departamento con mayores gastos, presentando al primer trimestre de 2016 un gasto ejecutado de S/ 2 092 482,5 mil o 24,3% y un presupuesto programa de S/ 10 873 168,8 mil o 22,8%, alcanzando un nivel de cumplimiento de 19,2% con respecto a la programación, las empresas que destacan en este departamento son: **Petroperú**, presenta el importe de S/ 1 771 419,4 mil u 84,7% en la ejecución y S/ 9 116 893,4 mil u 83,8% en la programación, determinado sobre el total del gasto departamental, mostrando un avance de 19,4% con respecto al gasto programado. **Electronoroeste**, se le



Mapa del Departamento de Piura, que muestra las provincias: Tumbes, Piura, Sullana, Ayabaca, Parita, Morropón, Huancabamba, Sechura, Mar de Grau y Lambayeque. Cada provincia es coloreada de manera distinta: Tumbes (azul), Piura (verde), Sullana (amarillo), Ayabaca (naranja), Parita (roja), Morropón (rosa), Huancabamba (marrón), Sechura (rosa), Mar de Grau (azul) y Lambayeque (verde).



atribuye un gasto ejecutado de S/ 160 874,1 mil o 7,7% y un gasto presupuestado de S/ 516603,9 mil o 4,8%, obtenido sobre el total del gasto departamental, presentando un avance de 31,1% con relación a la programación. **CMAC Sullana**, empresa financiera, que muestra una ejecución de S/ 104 594,1 mil y una programación de S/ 519 939,5 mil que en porcentajes representa el 5,0% y 4,8% de participación respectivamente sobre el total del gasto departamental, y mostrando un avance en el presente trimestre de 20,1% respecto al gasto presupuestado.



Presupuesto de Ingresos



Presupuesto de Gastos

4. INFORMACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2016

EMPRESAS DEL ESTADO					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31 DE MARZO DEL AÑO 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015					
(En Miles de Soles)					
CONCEPTOS	31.03.2016	31.12.2015	CONCEPTOS	31.03.2016	31.12.2015
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo / Disponible	21 207 051.1	21 397 216.5	Obligaciones con el PÚblico	30 061 475.1	32 118 759.7
Inversiones Financieras / Inversiones Negoc.y a Vencimiento	13 977 240.3	13 703 565.1	Sobregiros Bancarios/Fondos Interbancarios	224.4	160.8
Cartera de Créditos (Neto)	16 336 291.3	17 597 357.7	Depositos de Emp.del Sist.Financ.y Org.Financ.	959 507.1	952 144.8
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	1 998 576.5	2 592 927.5	Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	6 620 187.9	6 249 035.8
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	2 706 604.4	2 278 994.3	Cuentas por Pagar Comerciales	2 311 501.7	2 118 498.2
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	950 828.5	246 190.5	Otras Cuentas por Pagar	4 871 786.7	3 567 548.6
Inventarios/Bienes Realiz.Recibidos en Pago y Adjudic.(Neto)	2 053 730.3	2 249 672.4	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	495 692.8	460 439.1
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	45 593.5	47 651.4	Provisiones	434 512.7	466 974.3
Impuestos Corrientes	191 117.2	169 636.6	Valores, Títulos y obligaciones en Circulación	174 565.1	346 789.0
Activos por Impuestos a las Ganancias	209 631.5	208 363.0	Impuestos Corrientes	13 554.7	21 168.3
Gastos Pagados por Anticipado	167 185.9	169 186.2	Pasivos por Impuestos a las Ganancias	75 213.2	76 153.9
Otros Activos	719 485.1	691 039.9	Beneficios a los Empleados	327 468.9	377 314.9
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	60 563 335.6	61 351 801.1	Otros Pasivos	418 566.4	535 776.5
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO CORRIENTE	46 764 256.7	47 290 763.9
Cartera de Créditos (Neto)	14 469 994.3	14 134 130.8	PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por Cobrar Comerciales	111 539.7	114 195.7	Obligaciones con el PÚblico	8 024 364.0	7 720 351.8
Otras Cuentas por Cobrar	945 697.0	967 337.0	Depositos de Emp.del Sist.Financ.y Org.Financ.In.	43 981.4	31 086.2
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	440 472.5	392 010.4	Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	10 119 561.7	10 675 252.7
Bienes Realiz.Recibidos en Pago y Adjudic.(Neto) (Neto)	10 332.0	10 798.8	Cuentas Pagar Comerciales	13 162.5	13 501.7
Inversiones Mobiliarias/Invers.en Sub.,Asoc.y Part.en Neg.Co.	20 479 960.0	20 929 445.1	Otras Cuentas por Pagar	2 009 204.1	1 973 651.0
Propiedades de Inversión	51 152.2	79 957.2	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	493 074.8	477 422.6
Propiedades, Planta y Equipo / Inmuebles, Mobiliario y Equipo	34 063 856.9	33 437 859.7	Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos	1 840 442.2	1 660 680.2
Activos Intangibles (Neto)	320 065.4	295 321.6	Provisiones	1 820 535.1	1 802 003.6
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	178 380.3	161 773.0	Beneficios a los Empleados	136 230.1	651 525.5
Otros Activos	5 363 832.1	5 583 495.2	Otros Pasivos	8 620 455.5	8 749 079.1
			Ingresos Diferidos (Neto)	2 585 523.8	2 648 008.9
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	76 435 282.4	76 106 324.5	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	35 706 535.2	36 402 563.3
TOTAL ACTIVO	136 998 618.0	137 458 125.6	TOTAL PASIVO	82 470 791.9	83 693 327.2
CUENTAS DE ORDEN	176 363 820.6	179 196 168.1	PATRIMONIO		
			Capital	34 400 838.1	34 267 016.0
			Acciones de Inversión	420.1	420.1
			Capital Adicional	11 250 528.9	10 891 236.2
			Reservas Legales y Otras Reservas	2 511 404.3	2 449 886.6
			Resultados Acumulados	5 561 649.5	5 556 121.3
			Otras Reservas de Patrimonio	802 985.2	600 118.2
			Sub Total del Patrimonio	54 527 826.1	53 764 798.4
			TOTAL PATRIMONIO	54 527 826.1	53 764 798.4
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	136 998 618.0	137 458 125.6
			CUENTAS DE ORDEN	176 363 820.6	179 196 168.1

Los saldos de la situación financiera y patrimonial de las Empresas del Estado, comprende a 119 empresas distribuidas en doce (12) sectores económicos, así como a 27 empresas en proceso de liquidación y 20 empresas no operativas, integrándose un total de 103 empresas, los saldos integrados de estas empresas se resumen en el siguiente cuadro:

SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2016 - PRINCIPALES RUBROS
(En Miles de Soles)

Conceptos	31.03.2016	31.12.2015	Varic.	Conceptos	31.03.2016	31.12.2015	Varic.
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
Efectivo y Equivalentes	21207 051.1	21397 216.5	(0.9)	Obligaciones con el público	38 085 839.1	39 839 111.5	(4.4)
Inversiones Financieras corriente	13 977 240.3	13 703 565.1	2.0	Adeudos y Oblig. Financieras	16 739 749.6	16 924 288.5	(1.1)
Cartera de Créditos (neto)	30 806 285.6	31 731 488.5	(2.9)	Otras cuentas por pagar	6 880 990.8	5 541 199.6	24.2
Otras cuentas por cobrar	3 652 301.4	3 246 331.3	12.5	Cuentas por pagar comerciales	2 324 664.2	2 131 999.9	9.0
Inversiones Mobiliarias (neto)	20 479 960.0	20 929 445.1	(2.1)	Otros rubros del pasivo	18 439 548.2	19 256 727.7	(4.2)
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	34 063 856.9	33 437 859.7	1.9	TOTAL PASIVO	82 470 791.9	83 693 327.2	(1.5)
Otros rubros del activo	12 811 922.7	13 012 219.4	(1.5)	Capital	34 400 838.1	34 267 016.0	0.4
TOTAL ACTIVO	136 998 618.0	137 458 125.6	(0.3)	Capital adicional	11 250 528.9	10 891 236.2	3.3
				Otros rubros del patrimonio	8 876 459.1	8 606 546.2	3.1
				TOTAL PATRIMONIO	54 527 826.1	53 764 798.4	1.4
				TOTAL PASIVO Y PATRIM.	136 998 618.0	137 458 125.6	(0.3)

Los activos integrados, al cierre del mes de marzo de 2016 ascendieron a S/ 136 998 618,0 mil, siendo inferior en 0,3% (S/ 459 507,6 mil) a los registrados al 31 de diciembre de 2015, los que fueron motivados por los menores saldos en los rubros de cartera de créditos que decreció en 2,9% (S/ 925 202,9 mil) respecto a diciembre de 2015 e inversiones mobiliarias que disminuyó en 2,1% (S/ 449 485,1 mil), no obstante estas disminuciones fueron contrarrestados por el incremento en los rubros de otras cuentas por cobrar con S/ 405 970,1 mil o 12,5% de crecimiento, y propiedades, planta y equipo con S/ 625 997,2 mil o 1,9% de crecimiento respecto a diciembre de 2015.

Los pasivos integrados, de las Empresas del Estado a marzo de 2016 ascendieron a S/ 82 470 791,9 mil, inferior en 1,5% (S/ 1 222 535,3 mil) a los registrados a diciembre de 2015, a nivel de rubros, los conceptos que tuvieron mayor disminución fueron obligaciones con el público que disminuyó en 4,4% o S/ 1 753 272,4 mil y otros rubros de pasivo que registró una disminución de 4,2% u S/ 817 179,5 mil, no obstante que se incrementaron las otras cuentas por pagar en S/ 1 339 791,2 mil o 24,2% superior a diciembre de 2015.

El patrimonio integrado, a marzo de 2016 ascendió a S/ 54 527 826,1 mil, superior en 1,4% (S/ 763 027,7 mil) a los registrados a diciembre de 2015, a nivel de rubros, los conceptos que tuvieron mayor crecimiento fueron capital adicional que creció en 3,3% (S/

359 292,7 mil) y otros rubros del patrimonio que tuvo un aumento de 3,1% (S/ 269 912,9 mil) con respecto a diciembre de 2015.



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE MARZO DE 2016

EMPRESAS DEL ESTADO ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL PERÍODO TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE LOS AÑOS 2016 Y 2015 (En Miles de Soles)		
CONCEPTOS	31.03.2016	31.03.2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta Netas de Bienes	3 292 080.8	3 611 261.7
Prestación de Servicios	2 374 268.0	2 062 888.8
Ingresos por Intereses	1 424 497.9	1 237 694.1
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	7 090 846.7	6 911 844.6
Costo de Ventas	(4 233 283.2)	(4 357 132.8)
Gastos por Intereses	(355 201.8)	(282 970.6)
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA	2 502 361.7	2 271 741.2
Gastos de Ventas y Distribución	(297 837.8)	(255 115.2)
Gastos de Administración	(1 145 420.3)	(1 003 082.7)
Otros Ingresos Operativos	139 871.5	101 403.9
Otros Gastos Operativos	(205 093.2)	(307 007.9)
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	993 881.9	807 939.3
Ingresos Financieros	1 250 952.2	240 621.9
Gastos Financieros	(1 305 363.2)	(429 621.7)
Ingresos por Servicios Financieros /Emp.Financieras)	210 537.2	194 676.4
Gastos por Servicios Financieros /Emp.Financieras)	(50 178.4)	(44 126.7)
Resultados por Operaciones Financieras	(25 740.5)	16 033.9
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Co.	129 037.4	123 979.5
Otros Ingresos	99 529.2	104 956.7
Otros Gastos	(8 392.6)	(8 418.5)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	1 294 263.2	1 006 040.8
Gasto por Impuesto a las Ganancias	(295 378.2)	(197 007.4)
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	998 885.0	809 033.4
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Proced.de Operac.Discontinuas	(20 727.1)	(15 009.9)
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	978 157.9	794 023.5
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS		
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADOS		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	204 823.5	(8 519.8)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1 182 981.4	785 503.7

En las Empresas del Estado, las principales cifras de gestión y resultados a marzo de 2016 son los siguientes:

RESULTADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 - PRINCIPALES RUBROS

(En Miles de Soles)

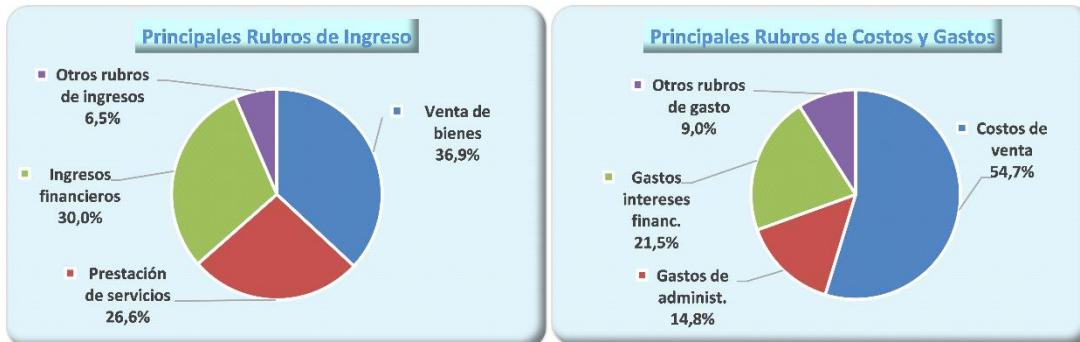
CONCEPTOS	31.03.2016	31.03.2015	VARIAC.
Venta de Bienes	3 292 080.8	3 611 261.7	(8.8)
Prestación de Servicios	2 374 268.0	2 062 888.8	15.1
Ingresos por Intereses / Financieros	2 675 450.1	1 478 316.0	81.0
Otros Ingresos Operativos	139 871.5	101 403.9	37.9
Otros Rubros de Ingreso	439 103.8	439 646.5	(0.1)
TOTAL INGRESOS	8 920 774.2	7 693 516.9	16.0
Costos de Ventas	4 233 283.2	4 357 132.8	(2.8)
Gastos de Administración	1 145 420.3	1 003 082.7	14.2
Gastos de Ventas y Distribución	297 837.8	255 115.2	16.7
Gastos por intereses / Financieros	1 660 565.0	712 592.3	133.0
Gastos por Impuestos y ORI	90 554.7	205 527.2	(55.9)
Otros rubros de Gastos	310 131.8	374 563.0	(17.2)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	7 737 792.8	6 908 013.2	12.0
GANANCIA NETA AL 31 DE MARZO DE 2016	1 182 981.4	785 503.7	50.6

Al cierre del mes de marzo de 2016, **los ingresos integrados**, de las empresas del Estado alcanzaron a S/ 8 920 774,2 mil, siendo superior en 16,0% (S/ 1 227 257,3 mil) a los ingresos reportados al 31 de marzo de 2015, los rubros que muestran mayor crecimiento fueron los ingresos por intereses y financieros que en conjunto creció en 81,0% (S/ 1197 134,1 mil), influenciado por el **Banco de la Nación**, que aumentó los ingresos financieros en 21% debido a los mayores intereses por créditos soberanos y tarjetas de crédito, aunado a la venta de certificaciones de títulos y valores de deuda país. Asimismo en cuanto a prestación de servicios revela un crecimiento de 15,1% (S/ 311 379,2 mil) explicado por los mayores ingresos en el rubro de **Electrooperú e Hidrandina**; no obstante que hubo disminución en la venta de bienes de 8,8% (S/ 319 180,9 mil), influenciado por la menor facturación de **Perúpetro**, por la baja cotización de los hidrocarburos, no que fueron contrarrestados por los mayores ingresos de la empresa **Sedapal**.

Los costos y gastos integrados, (incluidos impuestos y otros resultados integrales) de las Empresas del Estado al cierre del mes de marzo de 2016 alcanzaron a S/ 7 737 792,8 mil, siendo superior en 12,0% (S/ 829 779,6 mil) a los registrados al cierre de marzo de 2015, los mayores gastos se relacionan con menores costos de ventas que decreció en 26,0% (S/ 1 519 640,3 mil) explicado por mayores gastos por intereses y gastos financieros que aumentaron en 133,0% (S/ 947 972,7 mil), influenciados por la perdidas por diferencial cambiario de la empresa **Petrooperú**, otro rubro de importante crecimiento fue gastos de administración que creció en 14,2% (S/ 142 337,6 mil) con relación a marzo de 2015,

explicado por los mayores gastos en el rubro por parte de **Petroperú**, empresas de Saneamiento y empresas financieras. Sin embargo se observa disminución en los costos de venta en 2,8% (S/ 123 849,6) respecto a marzo de 2015 debido principalmente a los menores costos en las empresas **Perúpetro** y **Petroperú**, por la baja en la cotización internacional de los hidrocarburos.

Los resultados netos, a cierre del mes de marzo de 2016, registran una ganancia de S/ 1 182 981,4 mil, superior en 50,6% (S/ 397 477,7 mil) a lo reportado al cierre de marzo de 2015, a nivel sectorial, las empresas que revelan mayores ganancias en este periodo son las que están comprendidos en el sector electricidad con S/ 286 474,1 mil de ganancias al cierre de marzo de 2016 debido a las mayores facturaciones de las empresas generadoras de energía; en el caso del sector Hidrocarburos, la empresa Petroperú revela utilidades por S/ 175 985,8 mil, debido al incremento del volumen vendido tanto en el mercado interno como externo, menores gastos por Impuesto General a las Ventas – IGV no recuperado por ventas exoneradas y no pago de pensionistas del D.L 20530 que a partir del año 2016 lo asume la Oficina de Normalización Previsional, asimismo el **Banco de la Nación**, revela utilidades a marzo de 2015 por S/ 405 677,9 mil, debido a significativos ingresos por banca minorista, ingresos por negociación y venta, en ingresos por banca comercial. Sin embargo estos resultados fueron contrarrestados por las pérdidas de las empresas del sector Saneamiento con S/ 17 504,6 mil motivados por la significativas pérdidas por diferencial cambiario de la empresa **Sedapal**.



INDICADORES FINANCIEROS

Liquidez

La liquidez general en ambos periodos (marzo de 2016 y diciembre de 2015) supera la unidad, por lo que a las empresas del Estado les permite hacer frente sus obligaciones de corto plazo, en los dos periodos revela S/. 1,29 soles de activos de respaldo por cada S/. 1 sol de obligaciones, las partidas de activos que más crecieron a marzo de 2016 con

respecto a diciembre 2015 fueron Otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, inversiones financieras, no obstante hubo menores activos por cartera de créditos, cuentas por cobrar comerciales e inventarios.

Prueba acida

La prueba acida para los periodos a marzo de 2016 y diciembre de 2015 nos muestra que por cada S/ 1 sol de obligaciones corrientes, las Empresas del Estado disponen de S/ 1,25 soles de activos disponibles, realizables y exigibles; es importante señalar que al cierre de marzo de 2016 los inventarios disminuyeron en S/ 195 942,1 miles de soles, no obstante que los gastos pagados por anticipado no muestran una variación significativa.

Solvencia

Este indicador revela que al cierre de marzo de 2016 las Empresas del Estado por cada S/ 1 de patrimonio, tenían S/ 1.51 soles de deuda, este mismo ratio aplicado para el cierre de 2015 muestra que por cada S/ 1 sol de patrimonio se tenía S/ 1.56 soles de deuda, es importante resaltar la influencia de las empresas financieras en este indicador por las significativas obligaciones financieras de corto y largo plazo, así como las obligaciones con el público que en conjunto explican el 66,5% (S/ 54 825 588,7 mil soles) de los pasivos a marzo de 2016 y 67,8% (S/. 56 763 400,0 mil) de los pasivos a diciembre de 2015.

Capital de trabajo

El cierre del mes marzo de 2016 el capital de trabajo de las Empresas del Estado ascendieron al S/ 13 799 078,9 mil, en tanto que este ratio para diciembre de 2015 fue de S/ 14 061 037,2 mil, los rubros que influyeron para un capital de trabajo a marzo de 2016 fueron por el lado de los activos corrientes menores saldos de cuentas por cobrar comerciales y cartera de créditos, así como menores inventarios, en tanto que por el pasivo corriente el incremento de los adeudos y obligaciones financieras a corto plazo, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar comerciales.



OTRAS ENTIDADES

MARCO INSTITUCIONAL

En el Marco Institucional de Otras Entidades, correspondiente al Primer Trimestre del 2016 se encuentran agrupadas las siguientes entidades: Seguro Social del Perú (ESSALUD), Caja de Pensiones Militar Policial (CPMP), Banco Central de Reserva del Perú (BCR), Fondo Nacional de Vivienda en Liquidación (FONAVI), Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales en Liquidación y el Fondo Ley N° 27677.

5. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

➤ MARCO LEGAL Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO

De las seis (06) entidades que conforman el nivel de Otras Entidades, cuatro entidades presentan información presupuestaria siendo: EsSalud, se encuentra regulado bajo el ámbito del FONAFE, dos (02) 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 regulados por sus respectivas disposiciones 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 presupuestal a la DGCP, adecúan dicha información a los lineamientos presupuestales establecidos en la Directiva N° 002-2015/51.01.

OTRAS ENTIDADES
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE INGRESOS
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016
(EN MILES DE SOLES)

CONCEPTOS	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA - PIA	MODIFICACIONES		PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM
		CRÉDITOS SUPLEMENTARIOS / INCREMENTOS	REDUCCIONES	
2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS				
INGRESOS CORRIENTES	11 057 143.6	0.0	0.0	11 057 143.6
1.1 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS				
1.2 CONTRIBUCIONES SOCIALES	9 750 335.9	0.0	0.0	9 750 335.9
1.3 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	142 761.2	0.0	0.0	142 761.2
1.3.1 VENTA DE BIENES	125 607.0	0.0	0.0	125 607.0
1.3.2 DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	17 154.2			17 154.2
1.3.3 VENTA DE SERVICIOS				
1.5 OTROS INGRESOS (- 1.5.4)	1 164 046.5	0.0	0.0	1 164 046.5
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	175 416.7			175 416.7
1.5.2 MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS				
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS	988 629.8	0.0	0.0	988 629.8
INGRESOS DE CAPITAL	2 099.6	0.0	0.0	2 099.6
1.6 VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	2 099.6			2 099.6
1.7 VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0.0			
FINANCIAMIENTO	5 600.6	0.0	0.0	5 600.6
1.9 SALDOS DE BALANCE	5 600.6			5 600.6
TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	11 064 843.8	0.0	0.0	11 064 843.8
3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO				
TOTAL RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	0.0	0.0	0.0	0.0
4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS				
TRANSFERENCIAS	0.0	1 098 840.1	0.0	1 098 840.1
FINANCIAMIENTO	0.0	1 098 840.1	0.0	1 098 840.1
1.9 SALDOS DE BALANCE		1 098 840.1		1 098 840.1
TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	0.0	1 098 840.1	0.0	1 098 840.1
5. RECURSOS DETERMINADOS				
CANON Y SOBRECANON, REGALIAS, RENTA DE ADUA.Y PARTIC.	0.0	0.0	0.0	0.0
TRANSFERENCIAS	0.0	0.0	0.0	0.0
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	0.0	0.0	0.0	0.0
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	0.0	0.0	0.0	0.0
1.4.1.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO				
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0	0.0
1.4.2.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO				
FINANCIAMIENTO	0.0	0.0	0.0	0.0
1.9 SALDOS DE BALANCE				
TOTAL RECURSOS DETERMINADOS	0.0	0.0	0.0	0.0
TOTAL GENERAL	11 064 843.8	1 098 840.1	0.0	12 163 683.9

OTRAS ENTIDADES PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE GASTOS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016 (EN MILES DE SOLES)					
CONCEPTOS	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA - PIA	MODIFICACIONES			PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM
		CRÉDITOS SUPLEMENTARIOS / INCREMENTOS	REDUCCIONES	ANULACIONES Y HABILITACIONES	
2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	11 061 202.5				11 061 202.5
GASTOS CORRIENTES	10 336 928.4				10 336 928.4
2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	4 667 755.2				4 667 755.2
2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	848 606.6				848 606.6
2.3 BIENES Y SERVICIOS	4 003 143.5				4 003 143.5
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	158 592.0				158 592.0
2.5 OTROS GASTOS	658 831.1				658 831.1
GASTOS DE CAPITAL	724 274.1				724 274.1
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS					
2.5 OTROS GASTOS					
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	366 543.2				366 543.2
2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	357 730.9				357 730.9
TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	11 061 202.5	0.0	0.0	0.0	11 061 202.5
3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	0	0	0	0	0
TOTAL RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	0	0	0	0	0
4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS					
TRANSFERENCIAS	0	1 098 840.1	0	0	1 098 840.1
GASTOS CORRIENTES	0	1 098 840.1	0	0	1 098 840.1
2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES		1 098 840.1			1 098 840.1
2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES					
2.3 BIENES Y SERVICIOS					
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS					
2.5 OTROS GASTOS					
TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	0	1 098 840.1	0.0	0.0	1 098 840.1
5. RECURSOS DETERMINADOS					
TOTAL RECURSOS DETERMINADOS	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	11 061 202.5	1 098 840.1	0	0	12 160 042.6

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE INGRESOS

El presupuesto modificado consolidado al primer trimestre de 2016 de otras entidades ascendió a S/ 12 163 683,9 mil, correspondiendo a la fuente recursos directamente recaudados la suma de S/ 11 064 843,8 mil o 90,9% de participación con relación al monto total y a donaciones y transferencias S/ 1 098 840,1 mil o 9,1%, la previsión de los ingresos corrientes asciende a S/ 11 057 143,6 mil de participación con respecto al presupuesto total, siendo las entidades con mayor asignación presupuestaria las siguientes:

- ✓ **EsSALUD**, mediante Acuerdo de Directorio de FONAFE, aprueba el presupuesto de ingresos corrientes por la suma de S/ 10 019 172,9 mil o 82,4% de estructura con relación al monto total, cuyos conceptos de recaudación que financian dicha asignación son: **Contribuciones Sociales** por S/ 9 750 335,9 mil o 80,2%, **Otros ingresos** con S/ 251 682,8 mil o 2,1%, **Venta de Servicios** con S/ 17 154,2 mil o 0,1%.

✓ **CPMP**, su presupuesto institucional modificado al primer trimestre asciende a S/ 1 731 980,5 mil o 14,2% de estructura con relación al total, de los cuales S/ 633 140,4 mil o 36,6% del total presupuestado y que corresponden a la fuente **recursos directamente recaudados**, cuyos conceptos de recaudación está compuesto por las aportaciones de los miembros de las fuerzas armadas y policiales al fondo de pensiones, así como a los ingresos generados por sus inversiones en actividades financieras e inmobiliarias; mientras que la fuente **donaciones y transferencias** asciende a S/ 1 098 840,1 mil o 63,4% del total presupuestado para la entidad, que provienen de los recursos transferidos por los Ministerios de Defensa e Interior, cuyo detalle a nivel de categorías y grupos genéricos se detallan a continuación :

OTRAS ENTIDADES				
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO(PIM) DE INGRESOS				
AL I TRIMESTRE 2016				
(En Miles de Soles)				
CATEGORIAS	PIA	ESTRUC. %	PIM	ESTRUC. %
INGRESOS CORRIENTES	11 057 143.6	99.9	11 057 143.6	90.9
Contribuciones Sociales	9 750 335.9	88.1	9 750 335.9	80.2
Venta de Bienes	125 607.0	11	125 607.0	10
Venta de Servicios	17 154.2	0.2	17 154.2	0.1
Rentas de la Propiedad	175 416.7	16	175 416.7	14
Ingresos Diversos	988 629.8	8.9	988 629.8	8.1
INGRESOS DE CAPITAL	2 099.6	0.0	2 099.6	0.0
Venta de Activos no Financieros	2 099.6	0.0	2 099.6	0.0
TRANSFERENCIAS	0.0	0.0	1 098 840.1	9.1
De Otras Unidades de Gobierno	0.0	0.0	1 098 840.1	9.1
FINANCIAMIENTO	5 600.6	0.1	5 600.6	0.0
Saldos de Balance	5 600.6	0.1	5 600.6	0.0
TOTAL	11 064 843.8	100.0	12 163 683.9	100.0

OTRAS ENTIDADES				
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO DE INGRESOS COMPARATIVO				
AL I TRIMESTRE 2016 POR ENTIDAD				
(En miles de soles)				
ENTIDADES	PIA	ESTRUC.%	PIM	ESTRUCT.%
ESSALUD	10 026 873.1	90.6	10 026 873.1	82.4
CPMP	633 140.4	5.7	1731980.5	14.2
BCR	400 619.5	3.6	400 619.5	3.3
FONDO LEY N°27677	4 210.8	0.1	4 210.8	0.1
TOTAL	11 064 843.8	100.0	12 163 683.9	100.0

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE GASTOS

El presupuesto institucional modificado (PIM) de gastos al primer Trimestre del 2016 ascendió a S/ 12 160 042,6 mil, con un aumento de 9,1% respecto al Presupuesto Inicial, dichos recursos fueron orientados a cubrir las necesidades de **gasto corriente** por S/ 10 336 928,4 mil, con una participación del 85% respecto al monto total, cuyos grupos genéricos con mayor asignación presupuestal fueron: **personal y obligaciones sociales** con S/ 4 667 755,2 mil o 38,4% del total, **bienes y servicios** con S/ 4 003 143,5 mil o 32,9%, **pensiones y otras prestaciones** con S/ 1 947 446,7 mil o 16% del total, **otros gastos** con S/ 658 831,1 mil o 5,4% de participación, **donaciones y transferencias** con S/ 158 592 mil o 1,3% del total y los **gastos de capital** ascendieron a S/ 724 274,1 mil con una participación de 5,9% con respecto al monto total, siendo las entidades con mayor asignación presupuestal las siguientes:

- ✓ **EsSALUD**, cuenta con una previsión presupuestal al I Trimestre la suma de S/ 10 026 873,2 mil o 82,5% de participación con respecto al monto total, de los cuales S/ 9 567 945,5 mil o 95,4% fueron orientados a cubrir **gastos corrientes**, cuyo grupo genérico con mayor asignación presupuestal es **personal y obligaciones sociales** con S/ 4 469 202,3 mil o 44,6% para el pago de remuneraciones entre otros, seguido de **bienes y servicios** con S/ 3 830 447,6 mil o 38,2% que comprende compra de bienes, tarifas de servicios públicos, honorarios profesionales, mantenimiento y reparación, servicios de vigilancia y limpieza, publicidad y publicaciones y otros gastos y en menor cuantía **otros gastos** por S/ 619 741 mil o 6,2% orientados a cubrir el pago de subsidio por lactancia, maternidad, sepelio y luto e incapacidad temporal y otros subsidios y por último la previsión de las **transferencias** a la ONP por S/ 158 592 mil en aplicación del D.U. N° 067-98, destinadas al pago de pensiones del D.L. 18846 y los **gastos de capital** que ascendieron

a S/ 458 927,7 mil o 4,6% con respecto a la asignación total, desagregado en inversión real, bienes de capital no ligados a proyectos de inversión e inversión financiera.

✓ **CPMP**, el presupuesto institucional modificado al I Trimestre del ejercicio 2016 para la caja de pensiones militar- policial asciende a S/ 1 731 980,5 mil, de los cuales para **gasto corriente** se orienta la suma de S/ 1 482 184,1 mil o 85,6% de la asignación total, cuyo grupo genérico con mayor asignación presupuestal es **pensiones y otras prestaciones sociales** con S/ 1 457 484 mil o 98,3% del gasto corriente, y para **gastos de capital** se previó la suma de S/ 249 796,4 mil o 14,4% con respecto al presupuesto total, que comprende la adquisición de activos no financieros (activos fijos) y de activos financieros, básicamente instrumentos financieros de vencimiento corriente que servirían para cubrir parte del déficit previsional.

➤ PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO

ESTADO DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016 (EN MILES DE SOLES)			
RECURSOS PÚBLICOS	EJECUCIÓN DE INGRESOS	GASTOS PÚBLICOS	EJECUCIÓN DE GASTOS
2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	2 575 065.9	2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	2 386 580.5
INGRESOS CORRIENTES	2 575 065.9	GASTOS CORRIENTES	2 386 580.5
1.1 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS	2 288 996.7	2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	1 174 291.2
1.2 CONTRIBUCIONES SOCIALES	11 301.4	2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	208 448.4
1.3 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	1 323.1	2.3 BIENES Y SERVICIOS	812 337.0
1.3.1 VENTA DE BIENES	336 221.2	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	33 089.7
1.3.2 DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS		2.5 OTROS GASTOS	158 414.2
1.3.3 VENTA DE SERVICIOS	9 978.3	GASTOS DE CAPITAL	1 045 368.9
1.5 OTROS INGRESOS (- 1.5.4)	274 767.8	2.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	51 475.1	2.5.1 OTROS GASTOS	
1.5.2 MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS		2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	125 510.1
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS	223 292.7	2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	919 858.8
INGRESOS DE CAPITAL	231 104.8	SERVICIO DE LA DEUDA	0.0
1.6 VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	1 049.8	2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	0.0
1.7 VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	230 055.0	2.8.1.1. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA	
TRANSFERENCIAS	0.0	2.8.1.2. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	0.0	2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA	0.0
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES		2.8.2.1. INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA	
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL		2.8.2.2. INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	
FINANCIAMIENTO	0.0	2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	0.0
1.9 SALDOS DE BALANCE		2.8.3.1. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA EXTERNA	
TOTAL RECURSOS DIRECT. RECAUDADOS	2 806 170.7	2.8.3.2. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA INTERNA	
3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	0.0	TOTAL RECURSOS DIRECT. RECAUDADOS	3 431 949.4
TOTAL RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	0.0	3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	0.0
4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS		TOTAL RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO	0.0
TRANSFERENCIAS	868 785.1	4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
INGRESOS CORRIENTES	0.0	TRANSFERENCIAS	244 717.7
1.5 OTROS INGRESOS	0.0	GASTOS CORRIENTES	244 717.7
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD		2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS		2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	244 717.7
TRANSFERENCIAS	0.0	2.3 BIENES Y SERVICIOS	
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS (1.4.1.3 + 1.4.2.3)	0.0	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
1.4.1.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO		2.5 OTROS GASTOS	
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL	0.0	GASTOS DE CAPITAL	0.0
1.4.2.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO		2.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
FINANCIAMIENTO	868 785.1	2.5.1 OTROS GASTOS	
1.9 SALDOS DE BALANCE	868 785.1	2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	
TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	868 785.1	2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
5. RECURSOS DETERMINADOS		SERVICIO DE LA DEUDA	0.0
TOTAL RECURSOS DETERMINADOS	0.0	2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	0.0
TOTAL GENERAL	3 674 955.8	TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	244 717.7
TOTAL RECURSOS DETERMINADOS		5. RECURSOS DETERMINADOS	
TOTAL RECURSOS DETERMINADOS		TOTAL RECURSOS DETERMINADOS	0.0
		TOTAL GENERAL	3 676 667.1

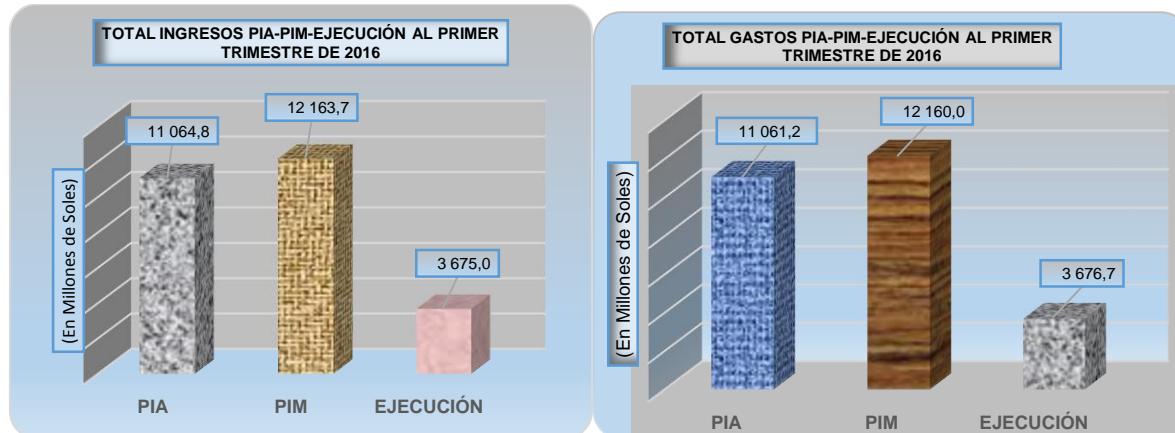
Al primer trimestre 2016, el presupuesto institucional de apertura de ingresos presenta un leve incremento en 9,1% logrando un total de programación de ingresos de S/ 12 163 683,9 mil, con un avance de ejecución de ingresos de 30,2% o S/ 3 674 955,8 mil.

PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS POR FUENTES AL PRIMER TRIMESTRE 2016					
(En Miles de Soles)					
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	PIA	PIM	EJECUCIÓN	PARTIC. %	AVANCE %
Recursos Directamente Recaudados	11064 843.8	11064 843.8	2 806 170.7	76.4	25.4
Donaciones y Transferencias	0.0	1098 840.1	868 785.1	23.6	79.1
TOTAL	11 064 843.8	12 163 683.9	3 674 955.8	100.0	30.2

➤ **PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS POR CATEGORÍA Y TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO**

Al primer trimestre 2016 a nivel de Otras Entidades, el presupuesto de apertura de gastos se incrementó en 9,1% alcanzando un total de programación modificada de gastos de S/ 12 160 042,6 mil, teniendo un avance de ejecución del 30,2% o S/ 3 676 667,1 mil.

PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS POR CATEGORÍA Y TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO					
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016					
(En Miles de Soles)					
CATEGORÍAS	PIA	PIM	EJECUCIÓN	PARTICIP. %	AVANCE %
Gastos Corrientes	10 336 928.4	11 435 768.5	2 631 298.2	71.6	23.0
Gastos de Capital	724 274.1	724 274.1	1045 368.9	28.4	144.3
TOTAL	11 061 202.5	12 160 042.6	3 676 667.1	100.0	30.2



ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS

ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016 (EN MILES DE SOLES)	
CONCEPTO	IMPORTE
I. INGRESOS CORRIENTES	2 575 065.9
Impuestos y Contribuciones Obligatorias	2 288 996.7
Contribuciones Sociales	11 301.4
Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	274 767.8
Donaciones y Transferencias	(2 631 298.2)
Otros Ingresos	(1 174 291.2)
II. GASTOS CORRIENTES	(453 166.1)
Personal y Obligaciones Sociales	(812 337.0)
Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	(33 089.7)
Bienes y Servicios	(158 414.2)
Donaciones y Transferencias	(56 232.3)
III. AHORRO O DESAHORRO CTA. CTE. (I-II)	231 104.8
IV. INGRESOS DE CAPITAL Y TRANSFERENCIAS	1 049.8
Venta de Activos no Financieros	230 055.0
V. GASTOS DE CAPITAL	(919 858.8)
Adquisición de Activos no Financieros	(125 510.1)
Adquisición de Activos Financieros	(868 785.1)
VI. SERVICIO DE LA DEUDA	0.0
Intereses de la Deuda	0.0
Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	0.0
VII. RESULTADO ECONÓMICO (III+IV-V-VI)	(870 496.4)
VIII. FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C)	0.0
A. SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO	0.0
B. SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO INTERNO	0.0
C. SALDOS DE BALANCE	868 785.1
RESULTADO DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA (VII+/-VIII)	(1 711.3)

El grupo de Otras entidades conformadas por EsSalud, Caja de Pensiones Militar Policial, Fondo Revolvente administrado por el Banco de Materiales, Fonavi, Fondo Ley 27677 y el Banco Central de Reserva del Perú registraron en el primer trimestre del año 2016 un déficit económico de S/ 870 496,4 mil, mayor en S/ 576 506,6 mil o 196,1 puntos porcentuales respecto al del primer trimestre de 2015, dicha reducción en su resultado económico es explicado principalmente por el mayor gasto de capital en el trimestre del ejercicio 2016 y de otro lado, por el aumento de los gastos corrientes y transferencias en S/ 250 551,3 mil o 10,5 puntos porcentuales respecto al primer trimestre del año anterior.

En cuanto al financiamiento neto fue positivo creció en S/ 326 706,1 mil o 60,3 puntos porcentuales respecto al primer trimestre del año 2015 se debió a saldos de balance. El

Resultado de ejecución al cabo del primer trimestre de 2016 disminuyó en S/ 249 800,5 mil o 100,7% en comparación al primer trimestre del 2015.

ESTADO DE FUENTES Y USOS DE FONDOS				
(En Miles de Soles)				
CONCEPTO	31.03.2016	31.03.2015	VARIACION	%
Ingresos Corrientes y Transferencias	2 575 065.9	2 485 956.4	89 109.5	3.6
Gastos Corrientes y Transferencias	(2 631 298.2)	(2 380 746.9)	(250 551.3)	10.5
AHORRO O DESAHORRO CTA. CTE.	(56 232.3)	105 209.5	(161 441.8)	(153.4)
Ingresos de Capital, Donac. y Transferencias	231 104.8	218 724.8	12 380.0	5.7
Gasto de Capital	(1045 368.9)	(617 924.1)	(427 444.8)	69.2
Servicio de la Deuda				
RESULTADO ECONOMICO	(870 496.4)	(293 989.8)	(576 506.6)	196.1
FINANCIAMIENTO NETO	868 785.1	542 079.0	326 706.1	60.3
Saldo Neto de Endeudamiento Externo				
Saldo de Endeudamiento Interno				
Saldo de Balance	868 785.1	542 079.0	326 706.1	60.3
RESULTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA	(1 711.3)	248 089.2	(249 800.5)	(100.7)

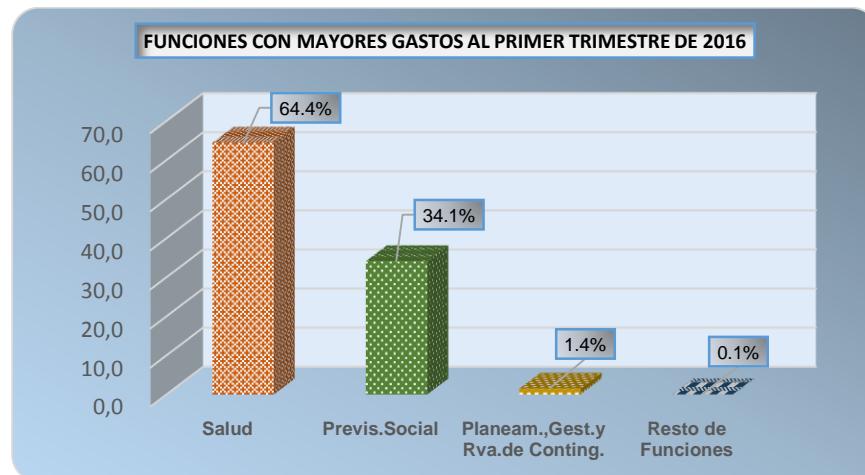
➤ CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO

OTRAS ENTIDADES
CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016
(EN MILES DE SOLES)

FUNCIÓN	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM	EJECUCIÓN	VARIACIONES
SERVICIOS GENERALES	400 619.5	53 613.2	347 006.3
03. Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencias	400 619.5	53 613.2	347 006.3
SERVICIOS SOCIALES	11 758 853.6	3 622 834.2	8 136 019.4
20. Salud	10 026 873.1	2 368 834.6	7 658 038.5
23. Protección Social	741.1	173.4	567.7
24. Previsión Social	1 731 239.4	1 253 826.2	477 413.2
SERVICIOS ECONÓMICOS	569.5	219.7	349.8
19. Vivienda y Desarrollo Urbano	569.5	219.7	349.8
TOTAL GENERAL	12 160 042.6	3 676 667.1	8 483 375.5

A nivel funcional las principales variaciones en la ejecución frente a lo programado se aprecia en las funciones de **Servicios Sociales** con una ejecución de S/ 3 622 834,2 mil que representa un avance de lo programado en el presupuesto modificado de 30,8%, que incluye las funciones de: **Salud**, comprendiendo a **EsSalud** con una ejecución de S/ 2 368 834,6 mil con un avance de lo programado de 23,6%. **Protección Social**, presenta una ejecución de S/ 173,4 mil y un avance de lo programado de 23,4%, correspondiendo esta función a **Caja de Pensiones Militar – Policial**. **Previsión Social**, con una ejecución de S/ 1 253 826,2 mil con un avance de cumplimiento presupuestal de 72,4%, correspondiendo íntegramente a la **Caja de Pensiones Militar – Policial**. **Servicios Generales**, según la función de **Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencia** muestra una ejecución de S/ 53 613,2 mil con un avance de lo programado de 13,4%, siendo el **Banco Central de Reserva del Perú**, que conforma íntegramente esta función. **Servicios Económicos**, con S/ 219,7 mil con un avance de acuerdo a lo programado en el presupuesto modificado de 38,6%, en la función de **Vivienda y Desarrollo Urbano**, correspondiendo al **Fondo Ley N° 27677**.

CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO				
(En Miles de Soles)				
CONCEPTO	PIM	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	AVANCE %
SERVICIOS GENERALES	400 619.5	53 613.2	347 006.3	13.4
03. Planeamiento, Gestión y Reserv. de Conting.	400 619.5	53 613.2	347 006.3	13.4
SERVICIOS SOCIALES	11758 853.6	3 622 834.2	8 136 019.4	30.8
20 Salud	10 026 873.1	2 368 834.6	7 658 038.5	23.6
23 Protección Social	7411	173.4	567.7	23.4
24 Previsión Social	1731239.4	1253 826.2	477 413.2	72.4
SERVICIOS ECONÓMICOS	569.5	219.7	349.8	38.6
19 Vivienda y Desarrollo Urbano	569.5	219.7	349.8	38.6
TOTAL	12 160 042.6	3 676 667.1	8 483 375.5	30.2



➤ CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2016 (EN MILES DE SOLES)									
Nº de Orden	Departamentos	Gastos Corrientes		Gastos de Capital		Servicios de la Deuda		TOTAL	
		PIM	Ejecución	PIM	Ejecución	PIM	Ejecución	PIM	Ejecución
1	Amazonas	39 893.4	8 398.1	1 366.4	999.6	0.0	0.0	41 259.8	9 397.7
2	Ancash	167 599.8	37 663.2	2 593.7	691.8	0.0	0.0	170 193.5	38 355.0
3	Apurímac	52 711.0	11 941.1	1 174.5	55.0	0.0	0.0	53 885.5	11 996.1
4	Arequipa	515 949.6	115 001.9	5 576.5	555.1	0.0	0.0	521 526.1	115 557.0
5	Ayacucho	53 966.2	12 080.8	1 053.8	1 001.3	0.0	0.0	55 020.0	13 082.1
6	Cajamarca	62 650.0	13 318.4	1 947.6	588.1	0.0	0.0	64 597.6	13 906.5
7	Callao (Prov. Const.)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
8	Cusco	184 038.0	43 836.6	2 454.5	74.6	0.0	0.0	186 492.5	43 911.2
9	Huancavelica	33 978.3	7 070.8	730.3	476.0	0.0	0.0	34 708.6	7 546.8
10	Huánuco	91 735.5	19 079.6	1 814.5	1 091.3	0.0	0.0	93 550.0	20 170.9
11	Ica	236 204.2	49 520.0	1 213.8	1 715.7	0.0	0.0	237 418.0	51 235.7
12	Junín	203 750.9	48 375.7	6 521.5	625.7	0.0	0.0	210 272.4	49 001.4
13	La Libertad	388 946.8	87 702.6	5 230.8	1 076.1	0.0	0.0	394 177.6	88 778.7
14	Lambayeque	404 303.6	97 161.0	5 112.4	339.7	0.0	0.0	409 416.0	97 500.7
15	Lima	8 007 410.9	1 853 873.8	667 918.1	1 026 409.3	0.0	0.0	8 675 329.0	2 880 283.1
16	Loreto	113 488.5	25 154.0	1 210.0	1 094.0	0.0	0.0	114 698.5	26 248.0
17	Madre de Dios	25 839.8	5 186.4	3 591.7	5.3	0.0	0.0	29 431.5	5 191.7
18	Moquegua	70 744.1	16 504.5	2 134.8	39.0	0.0	0.0	72 878.9	16 543.5
19	Pasco	79 617.8	16 991.4	1 285.8	1.3	0.0	0.0	80 903.6	16 992.7
20	Piura	251 190.4	64 352.8	1 805.6	2 373.5	0.0	0.0	252 996.0	66 726.3
21	Puno	153 814.2	34 002.6	3 811.0	4 993.0	0.0	0.0	157 625.2	38 995.6
22	San Martín	89 290.3	18 857.2	1 344.8	274.5	0.0	0.0	90 635.1	19 131.7
23	Tacna	102 026.5	24 017.4	2 044.5	650.5	0.0	0.0	104 071.0	24 667.9
24	Tumbes	39 278.8	7 860.2	1 217.2	218.3	0.0	0.0	40 496.0	8 078.5
25	Ucayali	67 339.9	13 348.1	1 120.3	20.2	0.0	0.0	68 460.2	13 368.3
TOTAL		11 435 768.5	2 631 298.2	724 274.1	1 045 368.9	0.0	0.0	12 160 042.6	3 676 667.1

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 78,3% del gasto nacional de otras entidades. Los departamentos que tuvieron mayor ejecución fueron:

LIMA; presentó gastos por S/ 2 880 283,1 mil o 78,3% de estructura con respecto al gasto total ejecutado, con un avance en lo programado de 33,2%. Las entidades que tuvieron mayor incidencia en el departamento fueron: **EsSALUD**; sus gastos se encuentran distribuidos en todos los departamentos del país, no obstante se observa mayor concentración en Lima, cuya ejecución asciende a S/ 1 573 169,8 mil o 54,6% de participación en el departamento y 42,8% a nivel nacional, **Caja de Pensiones Militar-Policial**, obtuvo un gasto de S/ 1 253 999,6 mil o 43,5% del departamento y 34.1% del total nacional; **Banco Central de Reserva del Perú**, ejecutó S/ 52 894 mil o 3,5% del departamento y 1,4% a nivel del total nacional y **Fondo Ley N° 27677** ejecutó S/ 219,7 mil.

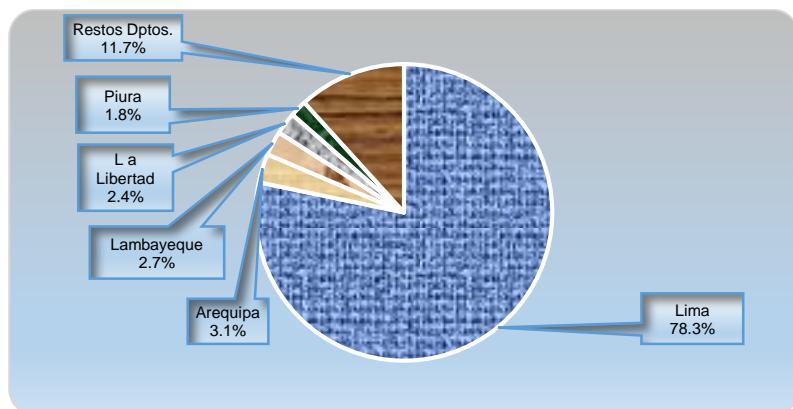
AREQUIPA; alcanzó gastos que ascendieron a S/ 115 557 mil o 3,1% del gasto total, el nivel de avance respecto al marco de presupuesto anual modificado fue de 22,2%; en este departamento destaca **EsSALUD**, donde sus gastos fueron de S/ 115 416,5 mil o 99,9% del departamento y 3,1% a nivel nacional y el **Banco Central de Reserva del Perú**, que ejecutó la cantidad de S/ 140,5 mil o 0,1% a nivel de departamento.

LAMBAYEQUE; la concentración de gastos en este departamento asciende a S/ 97 500,7 mil o 2,6% y con un cumplimiento del 23,8% respecto a su presupuesto institucional modificado (PIM); siendo **EsSALUD**, la única entidad que ejecutó en este departamento.

LA LIBERTAD; al cierre del primer trimestre se efectuaron gastos por S/ 88 778,7 mil o 2,4% de participación y del 22,5% de cumplimiento respecto a su presupuesto modificado (PIM). En este departamento se encuentra considerado **EsSALUD**, con un gasto de S/ 88 663,7 mil o 99,9% a nivel de departamento y 2,4% a nivel nacional y **Banco Central de Reserva del Perú**, cuyo gasto fue de S/ 115 mil a nivel de departamento.

PIURA; En este departamento se ejecutó gastos por S/ 66 726,3 mil o 1,8% respecto a la ejecución total y con un cumplimiento del 26,4% en relación al PIM está representado por **EsSALUD**, con una ejecución de S/ 66 602,8 mil o 99,8% a nivel de departamento y 1,8% a nivel nacional y finalmente el **Banco Central de Reserva del Perú**, que revela gastos por S/ 123,5 mil.

DISTRIBUCIÓN DEL GASTO POR DEPARTAMENTO				
(En Miles de Soles)				
DEPARTAMENTOS	PIM	EJECUCIÓN	PARTIC.%	AVANCE %
Lima	8 675 329.0	2 880 283.1	78.3	33.2
Arequipa	521 526.1	115 557.0	3.1	22.2
Lambayeque	409 416.0	97 500.7	2.7	23.8
La Libertad	394 177.6	88 778.7	2.4	22.5
Piura	252 996.0	66 726.3	1.8	26.4
Otros Dptos.	1 906 597.9	427 821.3	11.7	22.4
TOTAL	12 160 042.6	3 676 667.1	100.0	30.2



6. INFORMACIÓN FINANCIERA

Al primer trimestre de 2016, el nivel de Otras Entidades presenta y se integra la información financiera de las 6 entidades: Seguro Social del Perú (ESSALUD), Caja de Pensiones Militar Policial (CPMP), Banco Central de Reserva del Perú (BCR), Fondo Nacional de Vivienda en Liquidación (FONAVI), Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales en Liquidación y el Fondo Ley Nº 27677.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

OTRAS ENTIDADES ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 de marzo del año 2016 y 31 de diciembre del año 2015 (En Miles de Soles)					
CONCEPTO	31.03.2016	31.12.2015	CONCEPTO	31.03.2016	31.12.2015
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente al Efectivo	56 644 216.8	73 105 639.9	Sobregiros Bancarios	148 142 732.6	149 887 859.0
Inversiones Financieras	97 049 513.4	82 588 570.9	Obligaciones Financieras	351 459.5	409 953.9
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	1 295 117.3	1 285 783.9	Cuentas por Pagar Comerciales	7 610 448.5	7 134 999.9
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	9 476 000.1	9 298 406.3	Otras Cuentas por Pagar	7 627.4	19 204.0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	2 073.9	2 073.9	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	187 900.7	190 024.8
Inventarios (Neto)	507 507.3	451 606.5	Provisiones		
Activos Biológicos			Pasivos mantenidos para la Venta		
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta	14 200.7	14 201.6	Pasivos por Impuestos a las Ganancias		
Gastos pagados por Anticipado			Beneficio a los Empleados	459 420.8	358 649.2
Otros Activos	8 288 220.7	7 050 072.0	Otros Pasivos	1 495 710.1	2 091 838.7
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	173 276 850.2	173 796 355.0	TOTAL PASIVO CORRIENTE	158 255 299.6	160 092 529.5
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 245 407.9	2 259 183.2	Obligaciones Financieras	47 666 489.7	49 976 760.5
Otras Cuentas por Cobrar	24 446 966.0	24 767 846.1	Cuentas por Pagar Comerciales	25 888 859.5	26 995 948.2
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			Otras Cuentas por Pagar		
Activos Biológicos			Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas		
Inversiones Mobiliarias (Neto)	47 972 948.4	52 018 535.5	Passivo por Impuesto a las Ganancias Diferidos		
Propiedades de Inversión	2 127 183.9	2 237 819.1	Provisiones	30 659 973.6	30 104 685.3
Propiedades Planta y Equipo (Neto)	5 837 286.4	5 779 391.7	Beneficio a los Empleados	168 249.0	169 696.5
Activos Intangibles (Neto)	10 867.2	11 602.9	Otros Pasivos	10 631 917.9	6 554 011.9
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos			Ingresos Diferidos (Neto)		
Otros Activos (Neto)	8 175 363.5	4 096 977.5	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	115 015 489.7	113 801 102.4
			TOTAL PASIVO	273 270 789.3	273 893 631.9
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	90 816 023.3	91 171 356.0	PATRIMONIO NETO		
TOTAL ACTIVO	264 092 873.5	264 967 711.0	Capital	1 264 380.8	1 284 380.8
Cuentas de Orden	145 237 031.2	151 269 236.9	Acciones de Inversión		
			Capital Adicional		
			Reservas Legales	2 116 759.5	2 116 759.5
			Otras Reservas Legales	9 264 126.1	9 681 442.5
			Resultados Acumulados	(23 762 930.6)	(23 409 266.9)
			Otras Reservas de Patrimonio	1 939 748.4	1 400 763.2
			TOTAL PATRIMONIO NETO	(9 177 915.8)	(8 925 920.9)
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	264 092 873.5	264 967 711.0
			Cuentas de Orden	145 237 031.2	151 269 236.9

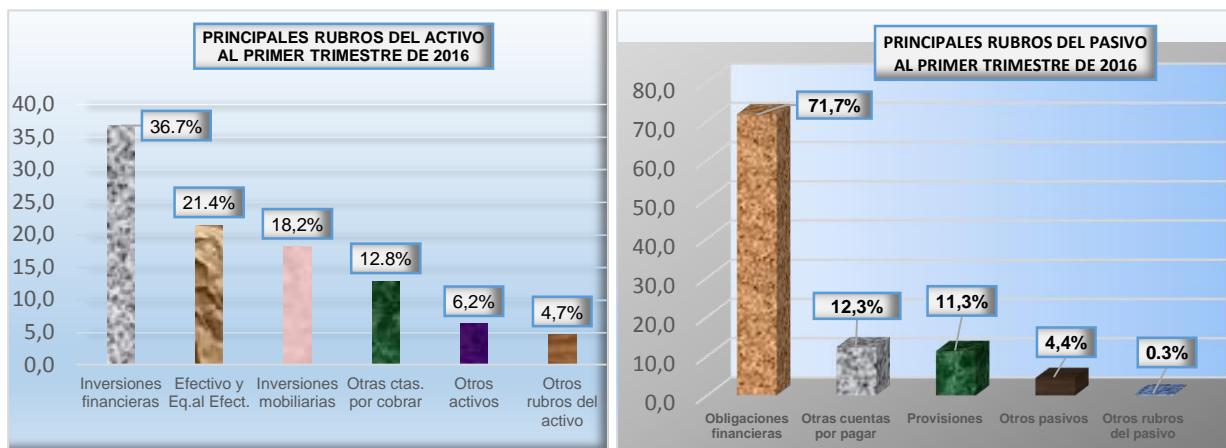
Otras entidades al primer trimestre 2016, presenta un **Activo Total**, de S/ 264 092 873,5 mil conformado por el **Activo Corriente**, con S/ 173 276 850,2 mil o 65,6% destaca el rubro de Efectivo y Equivalente al Efectivo S/ 56 644 216,8 mil o 21,4%, Inversiones Financieras S/ 97 049 513,4 mil o 36,7%, Otras Cuentas por Cobrar S/ 9 476 000,1 mil o 3,6% y Otros Activos con S/ 8 288 220,7 mil o 3,1% del Activo Total; y el **Activo No Corriente**, con S/ 90 816 023,3 mil o 34,4%, destaca el rubro de Efectivo y Equivalente al Efectivo S/ 56 644 216,8 mil o 21,4%, Inversiones Financieras S/ 97 049 513,4 mil o 36,7%, Otras Cuentas por

Cobrar S/ 9 476 000,1 mil o 3,6% y Otros Activos con S/ 8 288 220,7 mil o 3,1% del Activo Total. El total Activo al compararlo con el cierre 2015, presenta una ligera disminución de 0,3%

El total **Pasivo**, muestra el importe de S/ 273 270 789,3 mil, constituido por el Pasivo Corriente refleja el importe de S/ 158 255 299,6 mil, presentando mayores montos en Obligaciones Financieras con S/ 148 142 732,6 mil y en Otras Cuentas por Pagar con S/ 7 610 448,5 mil y el Pasivo No Corriente con S/ 115 015 489,7 mil, representado principalmente por Obligaciones Financieras con S/ 47 666 489,7 mil, Otras Cuentas por Pagar con S/ 25 888 859,5 mil, Provisiones con S/ 30 659 973,6 y Otros Pasivos con S/ 10 631 917,9 mil. El total pasivo al compararlo con el cierre del ejercicio 2015 muestra una ligera disminución el 0,2%

Total **Patrimonio**, presenta un saldo negativo de S/ 9 177 915,8 mil, debido al rubro Resultados Acumulados que muestra el importe de S/ 23 762 930,6 mil, como consecuencia del resultado negativo que obtiene la Caja de Pensiones Militar-Policial.

El **Capital de Trabajo** de Otras Entidades al primer trimestre 2016 fue de S/ 15 021 550,6 mil, relacionando con el cierre del ejercicio 2015, se observa por el lado del activo corriente se incrementó Inversiones Financieras en S/ 14 460 942,5 mil y Otros Activos en S/ 1 238 148,7 mil principalmente y por el lado del pasivo corriente, disminuyó las Obligaciones Financieras S/ 1 745 126,4 mil, Otros Pasivos S/. 596 128,6 mil, Cuentas por pagar comerciales S/ 58 494,4 mil, sin embargo hubo un incremento en Otras cuentas por pagar en S/. 475 448,6 mil.



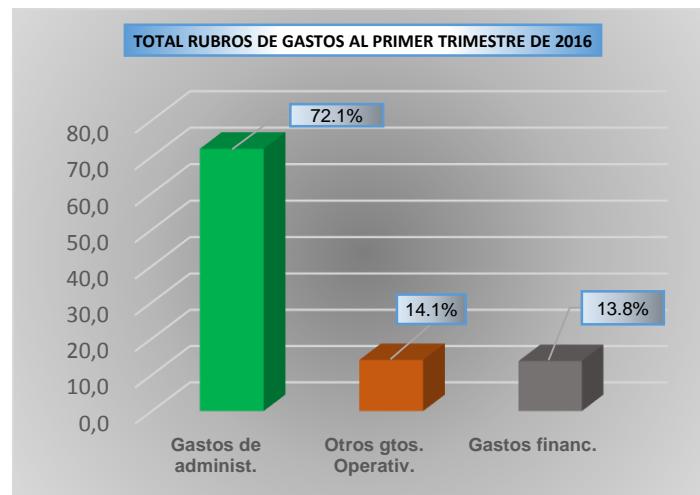
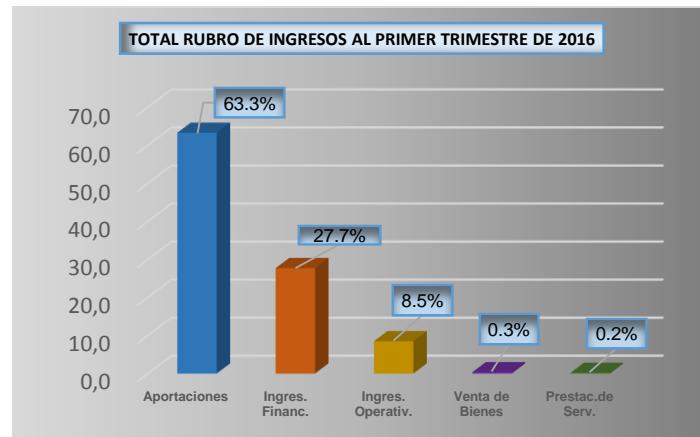
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

OTRAS ENTIDADES ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Por los períodos terminados al 31 de marzo de los años 2016 y 2015 (En Miles Soles)		
CONCEPTO	31.03.216	31.03.2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas Netas de Bienes	13 572.0	12 552.2
Prestación de Servicios	6 923.8	5 545.4
Aportaciones o Ingresos Operacionales - Entidades (Nota)*	2 459 624.8	2 362 728.1
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2 480 120.6	2 380 825.7
Costo de Ventas		
GANANCIA (O PERDIDA) BRUTA	2 480 120.6	2 380 825.7
Gastos de Ventas y Distribución		
Gastos de Administración	(2 938 531.2)	(2 649 202.1)
Ganancias (Pérdidas) de la baja en Activ. Financieros medidos al Costo Amort.		
Otros Ingresos Operativos	329 876.1	282 442.5
Otros Gastos Operativos	(573 607.6)	(416 939.9)
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	(702 142.1)	(402 873.8)
Ingresos Financieros	1 025 524.6	755 497.4
Diferencia de cambio (Ganancia)	51 093.5	30 849.4
Gastos Financieros	(505 573.5)	(427 338.7)
Diferencia de cambio (Pérdida)	(55 838.0)	(38 191.2)
Particip. En los Result. Netos de Asoc. Y Negoc. Conj. Contab. Por el Met. De Part.		
G.(P.) Surg. De la Dif. Del Val. Lib. Ant. Y el Val. Jus. De Act. F. Rec. Med. A Val. Raz.		
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(186 935.5)	(82 056.9)
Gasto por Impuesto a las Ganancias		
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	(186 935.5)	(82 056.9)
Ganan. (Pérd.) Neta de Imp. A las Gananc. Procedente de Operaciones Discont.		
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(186 935.5)	(82 056.9)
COMPONENTE DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTROS	534 955.6	91 143.5
Variación Neta de Activos No Corriente o Grupos de Activos para la Venta		
Ganancias (Pérdida) de de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al Valor Razonable		
Otros Componentes de Resultado Integral	534 955.6	91 143.5
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL	534 955.6	91 143.5
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS	534 955.6	91 143.5
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA	348 020.1	9 086.6

En el Estado de Resultados Integrales al primer trimestre 2016 se ha obtenido una pérdida del período de S/ 186 935,5 mil, superando los gastos de operación a los ingresos, generados principalmente por los Gastos de Administración con S/ 2 938 531,2 mil, Otros Gastos Operativos con S/ 573 607,6 mil, Gastos Financieros con S/ 505 573,5 mil y Diferencia de Cambio con S/ 55 838 mil, situación que se presenta por el resultado de la Caja de Pensiones Militar – Policial.

Entre los principales ingresos se tiene a las Aportaciones o Ingresos Operacionales – Entidades por S/ 2 459 624,8 mil, obtenida de EsSALUD y la Caja de Pensiones Militar –

Policial, Venta Netas de Bienes con S/ 13 572 mil, Prestación de Servicios con S/ 6 923,8 mil, Otros Ingresos Operacionales con S/ 329 876,1 mil.



COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA PERUANA EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2016

La economía peruana al primer trimestre de 2016, ha mostrado un mayor dinamismo respecto a las previsiones realizadas a inicios del año, explicado principalmente por el mayor desarrollo de la minería, comercio, el sector financiero y seguros, aunado al sector agropecuario por las medidas de prevención adoptadas por el Fenómeno del Niño.

El producto bruto interno PBI, al primer trimestre de 2016, registro un crecimiento de 4,4% superior en 2.6 puntos porcentuales respecto al crecimiento registrado en el mismo período del año 2015 que fue de 1,8%, este comportamiento se explica por la favorable evolución de las actividades extractivas y de servicios que crecieron en 11,4% y 4,8% respectivamente. En las actividades extractivas destacó el buen desempeño de la extracción de petróleo, gas y minerales (15,6%) y de la agricultura, ganadería, caza y silvicultura (1,6%); en los servicios fueron notables, la producción de electricidad, gas y agua (10,6%), los servicios financieros, seguros y pensiones (8,8%) y las telecomunicaciones y otros servicios de información (7,7%). Sin embargo las actividades de transformación decrecieron en 1,4% por la contracción en la manufactura en 3,0%, que no pudo ser compensada por el crecimiento en la construcción de 2,1%. La oferta y la demanda global crecieron en 3,6%, incidiendo en ello el incremento de la demanda interna (3,2%) y de las exportaciones (5,3%) principalmente de productos tradicionales.

Las reservas internacionales netas (RIN), promedio al primer trimestre de 2016 alcanzaron los US\$ 60 487 millones, inferior en US\$ 1 459 millones del registrado en el mismo período del año anterior (US\$ 61 946 millones), debido a las intervenciones del BCRP, en el mercado para reducir la volatilidad del tipo de cambio. El riesgo país, promedio al mes de marzo de 2016, medido por el spread del EMBIG Perú, fue de 258 pbs, 68 pbs más de lo registrado el año anterior que fue de 190 pbs, explicado por factores externos, como la expectativas sobre recuperación de la economía mundial y el precio de los commodities, y por factores internos por la coyuntura electoral, la inflación cerro a marzo por encima de su rango meta. Sin embargo cabe señalar, que Perú se ubicó dentro de los países con niveles más bajos dentro de Latinoamérica.

