



# **INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO**

## **AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**

**COMPRENDE LA INFORMACIÓN  
CONTABLE DE LAS EMPRESAS DEL ESTADO,  
OTRAS ENTIDADES, ENTIDADES DE  
TRATAMIENTO EMPRESARIAL Y  
ORGANISMOS PÚBLICOS  
DESCENTRALIZADOS**

**Elaborado por la Dirección de Empresas  
Públicas de la Dirección General de  
Contabilidad Pública**

**Lima, 2015**

# ÍNDICE

	PÁGINA
<b>DIRECTORIO</b>	<b>2</b>
<b>PRESENTACIÓN</b>	<b>3</b>
1. Generalidades	4
2. Marco Institucional de las Empresas y Entidades del Estado	5
<b>EMPRESAS DEL ESTADO</b>	<b>11</b>
3. Información Presupuestaria	12
4. Información Financiera	22
<b>OTRAS ENTIDADES</b>	<b>27</b>
5. Información Presupuestaria	27
6. Información Financiera	34
<b>ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL</b>	<b>38</b>
7. Información Presupuestaria	38
8. Información Financiera	44
<b>ORGANISMOS DESCENTRALIZADOS AUTÓNOMOS</b>	<b>48</b>
9. Información Presupuestaria	48
10. Información Financiera	55
<b>COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA PERUANA EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2015</b>	<b>59</b>

## **DIRECTORIO**

### **DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA**



**CPC. OSCAR PAJUELO RAMÍREZ**

**Director General de Contabilidad Pública**

### **DIRECCIÓN DE EMPRESAS PÚBLICAS**

**CPC. YORLELINA R. MARQUEZ FARFÁN**

**Directora**

### **SUB-DIRECTORES, PROFESIONALES Y APOYO:**

**Econ. Lucio Bulnes Mariño**

**CPC. María R. Espinoza Rupay**

**CPC. Antonio Ponze Puppo**

**CPC. Guillermo Mayor Gamero**

**Econ. Mario Sánchez Celis**

**CPC. Ricardo Liceta Paez**

**CPCC. Artemio Guerrero Fernández**

**CPC. Ana Dominguez Ñaña**

**CPC. María Moncada Mendoza**

**CPC. Carmen Quezada Trujillo**

**Srta. 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 81º de la Constitución Política del Perú y el Artículo 30º 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 2015, de las Empresas del Estado, Otras Entidades, Entidades de Tratamiento Empresarial y Organismos Públicos Descentralizado de los Gobiernos Locales, considerado como un avance para la elaboración de la Cuenta General de la República 2015.

Este Informe ha sido elaborado por todo el personal que trabajamos en esta Dirección de Empresas Públicas, efectuando coordinaciones con los entes reguladores del sistema presupuestario y con las entidades empresariales, para efectos de efectuar la integración de la información presupuestaria, económica y financiera de estas entidades; los mismos que han sido preparados y presentados por los usuarios en base a las normas establecidas para tal fin.

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, mediante el Estado de Situación Financiera y Estados de Resultados Integrales.

Se incluye el informe macroeconómico de la Economía Peruana en el Primer Trimestre de 2015, ha mostrado una caída respecto a las previsiones realizadas a inicios del año, explicado principalmente por un estancamiento de la inversión pública, el decrecimiento del sector minero, hidrocarburos y pesquero, así como una coyuntura internacional desfavorable, aunado al menor crecimiento económico de china, el principal comprador de commodities y minerales.

**CPCC. Yorllelina Márquez Farfán**

## 1. Generalidades

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

- a) Analizar, verificar la conciliación del marco presupuestario de las empresas públicas.
- b) Recopilar, verificar, analizar, evaluar y validar la información financiera, presupuestaria y complementaria de las rendiciones de cuenta de las empresas públicas.
- c) Analizar, evaluar y validar la información financiera, presupuestaria y complementaria de las empresas públicas.
- d) Elaborar e integrar los estados financieros, presupuestarios e información complementaria de las empresas públicas.
- e) Absolver consultas técnicas y operativas de las empresas públicas, respecto a la funcionalidad del Sistema Nacional de Contabilidad.
- f) 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**, por lo que se muestra en este informe un avance del comportamiento que tiene cada una de las entidades en su situación presupuestaria como financiera. Para el caso de los Cafaes la información que presentan es anual, por tal motivo no se informa en este trimestre.

### **Base legal para la preparación de información contable de las entidades empresariales al primer trimestre de 2015**

- Constitución Política del Perú, artículo 81°, modificada por la Ley N° 29401.
- Ley N° 28708 – Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad, modificada por la Ley N° 29537.
- Ley N° 28112 – Ley Marco de la Administración Financiera del Sector Público.
- Ley N° 27815 – Ley del Código de ética de la Función Pública.
- Ley N° 27444 – Ley del Procedimiento Administrativo General.
- Ley N° 26887 – Ley General de Sociedades y sus modificatorias.
- Decreto Legislativo N° 1031, Promueve la Eficiencia de la Actividad Empresarial del Estado.
- Decreto Supremo N° 347-2014-EF, aprueban Presupuesto Consolidado de Ingresos y Egresos para el Año Fiscal 2015 de los Organismos Públicos Descentralizados y Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales.

- Resolución del CNC N° 055-2014-EF/30, oficializa la versión del año 2014 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, SIC, CINIIF), el Marco Conceptual para la información financiera y sus modificatorias.
- Resolución del CNC N° 043-2010-EF/94, aprueba la versión modificada del Plan Contable General Empresarial.
- 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.
- 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.
- Acuerdo de Directorio N° 001-2014/016-FONAFE, aprueba Presupuesto Consolidado de las empresas bajo el ámbito del FONAFE y ESSALUD para el año 2015.

## 2. Marco Institucional de las Empresas y Entidades del Estado

### COBERTURA

Al 31 de marzo de 2015, el Marco Institucional de las Entidades Empresariales no ha variado con respecto al cierre del ejercicio 2014 por lo que presenta 203 entidades, conformado por las Empresas del Estado, Otras Entidades, Entidades de Tratamiento Empresarial y los Organismos Públicos Descentralizados – OPD, tal como se muestra en el siguiente cuadro:

UNIVERSO INSTITUCIONAL DE LAS ENTIDADES EMPRESARIALES				
Empresas/Entidades	Al Cierre del 31.03.2015	Variación de Empresas		Al Cierre del 31.12.2014
		Incorporadas	Excluidas	
<b>EMPRESAS DEL ESTADO</b>	<b>170</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>170</b>
Empresas Operativas	121	0	0	121
Empresas No Operativas	21	0	0	21
Empresas en Proceso de Liquidación	28	0	0	28
<b>OTRAS ENTIDADES</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
<b>ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23</b>
<b>TOTAL UNIVERSO ENTIDADES EMPRESARIALES</b>	<b>203</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>203</b>

### NIVEL DE CUMPLIMIENTO

El Marco Institucional de las Entidades Empresariales al Primer Trimestre de 2015 fue de 203 entidades, de las cuales cumplieron con presentar información contable 151, quedando en situación de omisas 52 o 25,6% del indicado universo, mayor en 18 entidades respecto al cierre del ejercicio 2014, que fue de 34 omisas.

NIVEL DE CUMPLIMIENTO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015						
ENTIDADES	UNIVERSO	%	PRESENTACIÓN	%	OMISAS	%
Empresas Operativas	121	59.6	96	63.6	25	48.1
Empresas No Operativas	21	10.3	7	4.6	14	26.9
Empresas en Proceso de Liquidación	28	13.8	15	9.9	13	25.0
Otras Entidades	6	3.0	6	4.0	0	0.0
Entidades de Tratamiento Empresarial	4	2.0	4	2.6	0	0.0
OPD de Gobiernos Locales	23	11.3	23	15.3	0	0.0
<b>TOTAL ENTIDADES</b>	<b>203</b>	<b>100.0</b>	<b>151</b>	<b>100.0</b>	<b>52</b>	<b>100.0</b>

NIVEL DE CUMPLIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014						
ENTIDADES	UNIVERSO	%	PRESENTACIÓN	%	OMISAS	%
Empresas Operativas	121	59.6	118	66.3	3	8.8
Empresas No Operativas	21	10.3	10	5.6	14	41.2
Empresas en Proceso de Liquidación	28	13.8	17	9.6	17	50.0
Otras Entidades	6	3.0	6	3.4	0	0.0
Entidades de Tratamiento Empresarial	4	2.0	4	2.2	0	0.0
OPD de Gobiernos Locales	23	11.3	23	12.9	0	0.0
<b>TOTAL ENTIDADES</b>	<b>203</b>	<b>100.0</b>	<b>178</b>	<b>100.0</b>	<b>34</b>	<b>100.0</b>

## ENTIDADES QUE SE INCORPORAN EN ESTE INFORME

1. 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.
2. Entidades de Tratamiento Empresarial - ETES, se incorporan cuatro (04) entidades.
3. Organismos Públicos Descentralizados de los gobiernos locales – OPD, se incorporan veintitrés (23) entidades.
4. Otras Entidades, se incorporan seis (06) entidades.

La relación de Empresas y Entidades del Estado que se migraron para el Informe al Primer Trimestre de 2015 y las que no presentaron su información contable son las siguientes:

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO DE LAS ENTIDADES  
EMPRESARIALES DEL ESTADO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

**ENTIDADES EMPRESARIALES MIGRADAS Y NO MIGRADAS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**

SECTOR FINANCIERO		
2325 BANCO DE LA NACIÓN	BN	migrado
2341 CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.	COFIDE	migrado
2339 CAJA MUNICIPAL DE CRÉDITO POPULAR DE LIMA	CAJA METROPOLITANA DE LIMA	migrado
2335 CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TACNA	CMAC TACNA	migrado
2330 CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE HUANCAYO	CMAC HUANCAYO	migrado
2327 CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA	CMAC PIURA	migrado
2334 CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE SULLANA	CMAC SULLANA	migrado
2337 CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUSCO S.A.	CMAC CUSCO	migrado
2331 CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA	CMAC ICA	migrado
2326 CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PAITA	CMAC PAITA	migrado
2328 CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SANTA	CMAC SANTA	migrado
2621 FONDO MI VIVIENDA	FMV	migrado
2332 CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAYNAS	CMAC MAYNA	migrado
2329 CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE AREQUIPA	CMAC AREQUIPA	migrado
OMISA E INFORMACIÓN INCOMPLETA		
2652 BANCO AGROPECUARIO	AGROBANCO	No migrado
2336 CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO 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 GRAÚ S.A.	EPS GRAÚ S.A.	migrado
2362 EMPRESA MUNICIPAL DE SANEAMIENTO BÁSICO DE PUNO S.A.	EMS APUNO 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
2631 EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE BAGUA S.R.L.	EMAPAB S.R.L.	migrado
2372 ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIO DE SANEAMIENTO MUNICIPAL MANTARO S.A.	EPS MUNICIPAL MANTARO S.A.	migrado
2360 EMP. MUNIC. DE SERVIC. DE AGUA POTABLE Y ALCANTAR. DE HUÁNUCO S.A.	SEDA HUÁNUCO S.A.	migrado
2344 EMP. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CAÑETE S.A.	EMAPA CAÑETE S.A..	migrado
2377 EMP. PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO MUNIC. UTCUBAMBA S.R.L.	EPS S.MUSRL	migrado
2355 EMP. MUNIC. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE PATivilca	EMAPAT S.A.	migrado
2540 EMP. MUNIC. DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CHANCAY	EMAPA CHANCAY S.A.C.	migrado
2366 ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO MOQUEGUA S.R.L.	EPS MOQUEGUA S.R.L.	migrado
2357 EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE QUILLABAMBA	EMAQ. S.R.L.TDA	migrado
2376 EMPRESA DE SERVICIO MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CHINCHA S.A.	SEMAPACH S.A.	migrado
2368 ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO AYACUCHO S.A.	EPSA S.A.	migrado
2373 EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE ICA S.A.	EMAPICA S.A.	migrado
2356 EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE PISCO S.A.	EMAPIS CO S.A.	migrado
2347 EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SAN MARTIN S.A.	EMAPA SAN MARTIN S.A.	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
2359 EMP. MUNIC. PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DE PROVINCIAS ALTO ANDINAS S.A.	EMPSSP AL S.A.	migrado
EXTemporáneas		
2351 EMPRESAS MUNICIPAL DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO CALCA S.R.L.	EMS APA CALCA S.R.L.	migrado
2386 SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DEL SANTA, CASMA Y HUARMEY S.A.	SEDA CHIMBOTE S.A.	migrado
2350 EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE AMAZONAS S.R.L.	EMUSAP 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
2352 ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DE HUACHO	EPS EMAPA HUACHO	migrado
2723 EMP. SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE RIOJA S.R.L.	SEAAR	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 HUANCAYELICA SAC	EMAPA HUANCAYELICA SAC	migrado
2387 ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO JULIACA S.A.	EPS SEDAJULIACA S.A.	migrado
2379 ENTIDAD PRESTAD. DE SERVIC. DE SANEAN. DE AGUA POTAB. Y ALCANTAR.DE LORETO S.A.	EPS SEDALORETO S.A.	migrado
OMISAS		
2390 EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO YUNGUYO S.R.L.TDA.	EMAPA YUNGUYO S.R.L.TDA.	no migrado
2353 EMP. MUNIC. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE HUARAL S.A.	EMAPA HUARAL S.A.	no migrado
2527 EMP. MUN. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SALAS S.R.L.	EMAPA SALAS S.R.L..	no migrado
2526 ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO AGUAS DEL ALTIPLANO S.R.L.	EPS A. ALTIPLANO S.R.L.	no migrado
2374 ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO NOR PUNO S.A.	EPS NOR PUNO S.A.	no migrado
2534 EMP.MUNIC. DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO YAULI- LA OROYA	EMS APA YAULI- OROYA	no migrado
2632 ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO JUCUSBAMBA S.C.R.L.	EPS JUCUSBAMBA S.R.L.	no migrado
2345 EMP. MUNIC. DE AGUA POTABLE Y ALCANTAR. DE VIRGEN DE GUADALUPE DEL SUR S.A.	EMAPA VIGSSA	no migrado
2378 ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO DE LAMBAYEQUE S.A.	EPS E.F.S.A.	no migrado
2363 EMPRESA PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO JAEN -PERÚ S.R.L.	EPS MARAÑON S.R.L.	no migrado
2349 EMP. MUNIC. DE SERVICIOS DE ABASSTEC. DE AGUA POT. Y ALCANTARILL. DE ABANCAY S.A.C.	EPS EMUSAP ABANCAY S.A.C.	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
2375 ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO SELVA CENTRAL	EPS SELVA CENTRAL S.A.	No migrado
2346 EMP. DE SERVICIO MUNIC. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE BARRANCA	SEMAPA BARRANCA	No migrado

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO DE LAS ENTIDADES  
EMPRESARIALES DEL ESTADO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

<b>ENTIDADES EMPRESARIALES MIGRADAS Y NO MIGRADAS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015</b>		
<b>SECTOR SERVICIOS</b>		
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.	migrado
2452 EMP. MUN. ADMINISTRADORA DE PEAJE DE LIMA S.A.	EMAPE S.A.	migrado
2461 EMP. MUN. DE SER. MÚLTIPLES DE HUANCAYO S.A.	EMS EMS A	migrado
2458 EMP.MUN.DE SERV.MÚLT. EL TAMBO S.A.	EMSEM TAMBO	migrado
2465 SERVICIOS INTEGRADOS DE LIMPIEZA S.A.	SILSA S.A.	migrado
2464 EMP. MUN. DE SANTIAGO DE SURCO S.A.	EMUSS S.A.	migrado
2453 EMP.MUN.FEST.Y ACTIV.RECR.Y TURIST.CUS CO	EMUFEC	migrado
<b>OMISAS</b>		
2447 EMP. DE SEGURIDAD, VIGILANCIA Y CONTROL S.A. ES VICSAC	ES VICSAC	no migrado
2619 EMPRESA MUNICIPAL HUAROCHIRI SERV. MULTIPLES S.A.		no migrado
<b>SECTOR DEFENSA</b>		
2439 SERVICIOS INDUSTRIALES DE LA MARINA S.A	SIMA PERÚ S.A.	migrado
2440 SERVICIOS INDUSTRIALES DE LA MARINA IQUITOS S.R.L.	SIMA IQUITOS SRLDA.	migrado
2785 FABRICA DE ARMAS Y MUNICIONES DEL EJERCITO S.A.C.	FAMESAC	migrado
<b>SECTOR INMOBILIARIO</b>		
2442 EMPRESA MUNICIPAL INMOBILIARIA DE LIMA S.A	EMILIMA	migrado
<b>EXTemporáneas</b>		
2443 EMPRESA MUNICIPAL INMOBILIARIA S.A.C.	EMISAC TUMBES	migrado
2444 EMPRESA MUNICIPAL URBANIZ. Y CONSTRUCTORA S.A.C.	EMUCSAC TUMBES	migrado
<b>SECTOR COMERCIO</b>		
2413 EMPRESA NACIONAL DE LA COCA S.A.	ENACO	migrado
2411 EMPRESA MUNICIPAL DE MERCADOS S.A.	EMMSA	migrado
2412 EMPRESA MUNICIPAL MERCADOS DEL PUEBLO S.A. CHIMBOTE	EMMEPSA	migrado
<b>SECTOR COMUNICACIONES</b>		
2436 EMPRESA PERUANA DE SERVICIOS EDITORIALES S.A.	EDITORIA PERÚ S.A.	migrado
2437 SERVICIOS POSTALES DEL PERÚ S.A.	SERPOST S.A.	migrado
2636 CIA. NOR ANDINA DE TELECOMUNICACIONES S.A.	RTV NORTE	migrado
<b>SECTOR MINERÍA</b>		
2430 ACTIVOS MINEROS S.A.C.	AMSAC	migrado
<b>SECTOR TRANSPORTES</b>		
2418 CORPORAC. PERUANA DE AEROP. Y AVIACIÓN COMERCIAL S.A.	CORPAC S.A.	migrado
2424 EMPRESA NACIONAL DE PUERTOS S.A.	ENAPU S.A.	migrado
2539 EMPRESA MUNIC. DE TRANSP. PÚBLICO MACHUPICCHU S.A.	TRAMUSA	migrado
<b>OMISAS</b>		
2771 EMPRESA DE SERVICIO DE TRANSPORTE MUNICIPAL ANTA S.A.C.		no migrado
2612 EMPRESA MUNICIPAL ADMINISTRADORA DEL TERMINAL TERRESTRE DE MOLLENDO S.A.	EMATIMO	no migrado
2424 EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTE CANDARAVE S.A. TACNA	EMUTRACSA	no migrado
<b>SECTOR ELECTRICIDAD</b>		
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. CONCESSIONARIA 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.PÚB. 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
<b>OMISAS</b>		
2611 EMP. MUNICIPAL DE SER. ELECT. TOCACHE S.A.C.	ELECTRO TOCACHE S.A.	no migrado
2401 EMP. MUNICIPAL DE SER. ELECT. DE UTCUBAMBA S.A.C.	EMSEU S.A.C.	no migrado
2542 EMP. DE SERV. ELECTRIC. MUNICIPALES DE PARAMONGA S.A.	EMS EMS A PARAMONGA	no migrado
<b>SECTOR HIDROCARBUROS</b>		
2432 PERÚPETRO S.A.	PERÚPETRO	migrado
2433 PETROLEOS DEL PERÚ S.A.	PETROPERÚ S.A.	migrado
2431 EMPRESA PETROLERA UNIPETRO ABC S.A.C.	UNIPETRO ABC S.A.C.	migrado
<b>SECTOR OTROS</b>		
2620 FONDO NAC. DE FINANC. DE LA ACTIV. EMPRES. DEL ESTADO - FONAFE	FONAFE	migrado

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO DE LAS ENTIDADES  
EMPRESARIALES DEL ESTADO AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

**ENTIDADES EMPRESARIALES MIGRADAS Y NO MIGRADAS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**

**EMPRESAS EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN**

2492 EMPRESA MUNICIPAL LAREDO S.A.	CENTROMIN PERÚ	migrado
2427 EMP. MINERA DEL CENTRO DEL PERÚ S.A.	ENAFER	migrado
2425 EMPRESA NACIONAL DE FERROCARRILES S.A.	BANVIP	migrado
2472 BANCO DE LA VIVIENDA DEL PERÚ	ENACE	migrado
2494 EMPRESA NACIONAL DE EDIFICACIONES	PESCA PERÚ	migrado
2496 EMPRESA NACIONAL PESQUERA S.A.	SOCIEDAD PARAMONGA LTD.	migrado
2513 SOCIEDAD PARAMONGA LTD.A.S.A.	ETECEN	migrado
2398 EMPRESA DE TRANSMISIÓN CENTRO NORTE S.A.	INIFFLORES S.A.C.	migrado
2457 EMP. MUN. DE SERVICIOS INFORMÁTICOS MIRAFLORES S.A.C	BANMAT	migrado
2438 BANCO DE MATERIALES	EMATSA	migrado
2419 EMP.MUN. ADM. DE TERM.TERRESTRE DE AREQUIPA S.A.	CMAC PISCO	migrado
2333 CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PISCO		

**EXTemporáneas**

2629 EMP.MUN. DE MAQUINARIA PESADA Y EQUIPO AYABACA S.A.C.	EMMPEA SAC	migrado
2800 FONDO NACIONAL DE PROPIEDAD SOCIAL	FONAPS	migrado
2459 EMPRESA MUNICIPAL DE SERV. MULTIPLES DE CALCA S.A.		migrado

**OMISAS**

2451 EMPRESA MUNICIPAL ADMINISTRADORA DE BIENES CULTURALES DEL CUSCO	EMABIC	no migrado
2460 EMP. MUNICIPAL DE SERVICIOS MULTIPLES S.A. - HUARAZ		no migrado
2650 EMP.MUN.. ELECT.Y SERV.MULTIPLES COCHAS "HUANCHAY" S.A.	COCHAS "HUANCHAY" S.A.	no migrado
2462 EMP. MUN. SERVICIOS MÚLTIPLES SR.LTDA.	EMUSEM SRLTDA.	no migrado
2454 EMPRESA MUNICIPAL DE LIMPIEZA PÚBLICA DEL CUSCO	LIMPUC	no migrado
2488 EMP. MUNICIPAL DE SERVICIOS PÚBLICOS S.A.	EMSEPSA IQUITOS	no migrado
2456 EMP.MUN. DE SERVICIOS DE MAQUINARIA S.A.HUANCABAMBA	ETIPTHSAC	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.MUNIC.FRONTERIZA DE AGUA POT.Y ALCANT.DETUMBES S.A.		no migrado
2450 EMPRESA DIGITAL MUNICIPAL S.A.	DIGIMUN	no migrado
2340 CAJA MUNICIPAL DE CRÉDITO POPULAR DEL CALLAO	CMCPCALLAO	no migrado

**EMPRESAS NO OPERATIVAS**

2535 EMP. ELÉCTRICA DE TUMBES S.A.	ENERTUMBES	migrado
2534 EMP. DE GENERACIÓN ELÉCTRICA MANTARO S.A.		migrado
2538 EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA CAÑON DEL PATO S.A	EGE CAÑON DEL PATO S.A.	migrado
2446 EMPRESA CONSTRUCTORA DE LA UNI S.A.C.	CONSTRUC UNI	migrado
2464 EMPRESA DE SERVICIOS DE LA UNI S.A.C.	SERVI UNI S.A.C.	migrado
2434 PETRÓLEOS UNI SERVICIOS Y ASESORIA S.A.C.	PETRO UNI S.A.C.	migrado
2610 EMP. MUNIC. DE SERVICIOS ALCANTARILLADO Y AGUA POTABLE ACOBAMBA S.A	EMSAPA ACOBAMBA S.A.	migrado

**OMISAS**

2615 EMPRESA CONSTRUCTORA MUNIC. LEONCIO PRADO SAC.	ECOMUSAC	no migrado
2617 EMP. MUNIC. DE SERVICIOS MÚLTIPLES VIRGEN DE LAS MERCEDES S.A.C.	ENSERVIMER	no migrado
2484 EMP. DE SERVICIOS MUNICIPAL DE LIMPIEZA DE LIMA	ESMLL	no migrado
2421 EMP. MUNIC. DE TRANSPORTE DANIEL CARRIÓN 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
2614 SERVICENTRO MUNICIPAL EL COLLAO SAC.	SERMUN S.A.C.	no migrado
2618 EMP. MUNIC. DE SERVICIOS MULTIPLES SAC.	EMUSEM SAC. PUNO	no migrado
2635 EMP. MUNIC. DE TRANSPORTE DE AYAVIRI SRL.	EMUTRA S.R.L.	no migrado
2634 EMP. DE ACOPIO Y TRANSFORMACIÓN DE LECHE Y SERVICIOS SRL.	LA MOYITA S.R.L.	no migrado
2637 EMPRESA MUNICIPAL VISIÓN 2000 S.R.L.	EMUVI - 2000 S.R.L.	no migrado
2518 EMP. MUNICIPAL DE RECREACIÓN Y TURISMO -TACNA	EMRET S.A.	no migrado
2613 EMP. MUNIC. DE PRODUCCIÓN, COMERC., Y SERVICIOS REPRODUCTIVOS S.A	EMPROCOMS S.A. TUMBES	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	migrado
2788 FONDO LEY 27677	FONDO LEY	migrado
2621 FONAVI EN LIQUIDACIÓN	FONAVI	migrado
2736 FONDO REVOLVENTE ADM. POR EL BANMAT	FONDO REVOLVENTE	migrado

**ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES**

1925 COMITÉ DE ADMINIST. DE LA ZONA FRANCA DE TACNA	ZORFRATACNA	migrado
2717 CENTRO DE EXPORT., TRANSF., INDUSTRIA, COMERC. Y SERVICIOS DE ILO	CETICOS ILO	migrado
2716 CENTRO EXPORT. TRANSF., INDUSTRIA, COMERC. Y SERVICIOS DE PAITA	CETICOS PAITA	migrado
2715 CENTRO DE EXPORT. TRANSF., INDUSTRIA, COMERC. Y SERVICIOS DE MATORANI	CETICOS MATORANI	migrado

**ENTIDADES EMPRESARIALES MIGRADAS Y NO MIGRADAS AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**

**ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS DE LOS GOBIERNOS LOCALES - OPD**

2005	SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA DE LIMA	SAT LIMA	migrado
2006	SERVICIO DE PARQUES DE LIMA	SERPAR	migrado
2004	INSTITUTO METROPOLITANO DE PLANIFICACIÓN	IMP	migrado
2002	FONDO METROPOLITANO DE INVERSIONES	INVERMET	migrado
2607	SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA DE PIURA	SATP	migrado
2697	SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA DE HUANCAYO	SATH	migrado
2696	SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA DE CAJAMARCA	SAT CAJAMARCA	migrado
2699	SISTEMA METROPOLITANO DE LA SOLIDARIDAD	SISOL	migrado
2702	SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA DE CHICLAYO	SAT CHICLAYO	migrado
2705	INSTITUTO METROPOLITANO PROTRANSPORTES DE LIMA	PROTRANSPORTE	migrado
2710	AUTORIDAD DEL PROYECTO COSTA VERDE	APCV	migrado
2742	HOSPITAL MUNICIPAL DE LOS OLIVOS	HMO	migrado
2761	SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA DE HUAMANGA	SAT HUAMANGA	migrado
1986	PATRONATO PARQUE DE LAS LEYENDAS	PATPAL	migrado
2823	TRANSPORTES METROPOLITANOS DE TRUJILLO	TMT	migrado
2668	SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA DE ICA	SAT ICA	migrado
2743	SERVICIO DE GESTIÓN AMBIENTAL TRUJILLO	SEGAT	migrado
2003	INSTITUTO CATASTRAL DE LIMA	ICL	migrado
2601	SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA DE TRUJILLO	SAT TRUJILLO	migrado
2737	SERVICIO DE LIMPIEZA PÚBLICA DEL CUSCO	SELIP CUSCO	migrado
2704	AUT. MUN. DE PROTECCIÓN HUMEDALES DE LOS PANTANOS DE VILLA	PANTANOS	migrado
<b>EXTemporáneas</b>			
2747	SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA DE TARAPOTO		migrado
2726	SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN DE INMUEBLES MUNICIP. DE TRUJILLO	SAIMT	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.

La información de las Empresas del Estado tiene por finalidad mostrar los resultados económicos, financieros y presupuestarios al primer trimestre 2015 contando con 170 empresas, siendo igual al cierre del ejercicio 2014.

En el Marco Institucional de Empresas del Estado, correspondiente al Primer Trimestre del 2015 se encuentran agrupadas por sectores:

### Empresas Financieras

- Sector Financiero

### Empresas No Financieras

- Sector Saneamiento
- Sector Servicios
- Sector Defensa
- Sector Inmobiliario
- Sector Comercio
- Sector Comunicaciones
- Sector Minería
- Sector Transportes
- Sector electricidad
- Sector Hidrocarburos
- Sector Otros

Se han integrado las empresas del ámbito del Fonafe, las empresas municipales, empresas de la Universidad Nacional de Ingeniería y las empresas de EsSalud, distribuidas en los sectores indicados de acuerdo a su función, las mismas que han presentado información presupuestaria y financiera, como sigue:

### 3. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

Los Estados Presupuestarios están conformados por:

- Presupuesto Institucional de Ingresos
- Presupuesto Institucional de Gastos
- Estado de Ejecución de Ingresos y Gastos
- Estado de Fuentes y Uso de Fondos
- Clasificación Funcional del Gasto
- Distribución Geográfica del Gasto

#### MARCO LEGAL Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO

La previsión inicial de los ingresos y gastos, comprende la aprobación del presupuesto para las actividades operacionales, de inversión y financiamiento de las Empresas del Estado durante un ejercicio fiscal, esta acción corresponde al Fondo Nacional de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, para las Empresas de Participación Accionaria Mayoritaria del Estado, aprobó el Presupuesto Consolidado a las empresas que se encuentran bajo su ámbito mediante Acuerdo de Directorio N° 001-2014/016-FONAFE; y la Dirección General de Presupuesto Público – DGPP aprobó el presupuesto Consolidado de ingresos y egresos para el año fiscal 2015 a las empresas municipales, regionales y OPD que se encuentran bajo su ámbito, mediante Decreto Supremo N° 347-2014-EF. Asimismo cabe señalar que las Cajas Municipales a partir del ejercicio 2011 no están comprendidos dentro de los procesos presupuestarios, en cumplimiento del artículo 2º de la Ley N° 29523 – Ley de Mejora de la Competitividad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú, que indica “Excluyese a las cajas municipales de ahorro y crédito de toda ley o reglamento perteneciente al Sistema Nacional de Presupuesto”, sin embargo aprueban su propio presupuesto. Y las empresas Petroperú y Unipetro también tienen autonomía presupuestaria.

En la integración de la información presupuestaria no se consideran las empresas que se encuentran en proceso de liquidación y las empresas no operativas, porque no están obligadas a presentar la indicada información.

En el Primer Trimestre del 2015, se han integrado presupuestariamente 96 empresas del Estado.

MARCO LEGAL Y EJECUCIÓN DE DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

(En Miles de Nuevos Soles)

FTE. DE FTO.	INGRESOS			FTE. FTO/OBJETO DEL GASTO	GASTOS		
	PIA	PIM	EJECUCIÓN		PIA	PIM	EJECUCIÓN
<b>RECURSOS DIRECT. RECAUDADOS</b>							
Ingresos Corrientes	35 030 079.5	35 032 631.4	7408 930.1	Gastos Corrientes	22 472 725.4	22 484 061.2	4 976 247.4
Ingresos de Capital	175 418.9	175 418.9	71 029.4	Gastos de Capital	2 613 254.7	2 638 410.6	356 994.3
Financiamiento - Saldos de Balance	90 834.7	12 477.5	94 944.6	Servicio de la Deuda	7627 338.2	7627 338.2	4 855 784.0
<b>TOTAL REC. DIRECT. RECAUD.</b>	<b>35 296 333.1</b>	<b>35 332 824.8</b>	<b>7 574 904.1</b>	<b>TOTAL REC. DIRECT. RECAUD.</b>	<b>32 713 318.3</b>	<b>32 749 810.0</b>	<b>10 189 025.7</b>
<b>RECURSOS POR OPERAC. OFICIALES</b>							
Endeudamiento Externo	2 959 742.2	2 960 421.7	214 776.4	Endeudamiento Externo (Cte, Capital, S. Deuda)	2 858 983.9	2 859 663.4	85324.3
Endeudamiento Interno	7 506 622.5	7 506 622.6	4 400 810.6	Endeudamiento Interno (Cte, Capital, S. Deuda)	7 461 971.7	7 461 971.7	721575.4
<b>TOTAL REC. POR OPERAC. OFIC.</b>	<b>10 466 364.7</b>	<b>10 467 044.3</b>	<b>4 615 587.0</b>	<b>TOTAL REC. POR OPERAC. OFIC.</b>	<b>10 320 955.6</b>	<b>10 321 635.1</b>	<b>806 899.7</b>
<b>DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>							
Donaciones	5259.9	5259.9		Gastos Corrientes	17 750.6	17 750.6	
Transferencias	1678 547.3	1700 429.1	936 062.9	Gastos de Capital	1283 743.8	1305 625.6	799 402.5
<b>TOTAL DONAC. Y TRANSFER.</b>	<b>1683 807.2</b>	<b>1705 689.0</b>	<b>936 062.9</b>	<b>TOTAL DONAC. Y TRANSFER.</b>	<b>1301 494.4</b>	<b>1323 376.2</b>	<b>799 402.5</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>47 446 505.0</b>	<b>47 505 558.1</b>	<b>13 126 554.0</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>44 335 768.3</b>	<b>44 394 821.3</b>	<b>11 795 327.9</b>

Al primer trimestre de 2015 se aprecia en las Empresas del Estado un ligero aumento en el presupuesto modificado (PIM) de Ingresos de S/. 59 053,1 mil o 0,1% con respecto al presupuesto aprobado (PIA) y con respecto al gasto modificado muestra un aumento casi igual al ingreso de S/. 59 053,0 mil con relación a la programación de apertura.

El total de ejecución de ingresos presenta un avance de 27,6% o S/. 34 379 004,1 mil y en el gasto alcanzó el 26,6% o S/. 32 599 493,4 mil con respecto al presupuesto modificado respectivamente; observándose que hubo un mayor ingreso en S/. 1 331 226,1 mil.

La empresa de mayor relevancia en el presupuesto es la empresa Petróleos del Perú S.A.- PETROPERÚ, sobresaliendo en la fuente Recursos Directamente Recaudados en la genérica de los ingresos corrientes: **PIA** con S/. 12 043 441,9 mil, en el **PIM** con S/. 12 043 441,9 mil y una **ejecución** de Ingresos con S/. 2 610 644,6 mil. Asimismo, se muestra en los gastos corrientes: **PIA** S/. 4 035 103,3 mil, en el **PIM** con S/. 4 035 103,3 mil y una **ejecución** de gastos de S/. 1 634 945,9 mil.



Tecnología para un mundo mejor  
Empleamos altos estándares de tecnología para producir combustibles más limpios y amigables al ambiente.

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE INGRESOS**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(EN MILES NUEVOS SOLES)

CONCEPTOS	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA - PIA	MODIFICACIONES		PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM
		CRÉDITOS SUPLEMENTARIOS / INCREMENTOS	REDUCCIONES	
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>				
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>35 030 079.5</b>	<b>2 552.0</b>	<b>0.0</b>	<b>35 032 631.5</b>
1.1 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS	40 980.7			40 980.7
1.2 CONTRIBUCIONES SOCIALES	136.5			136.5
1.3 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	<b>28 287 793.0</b>	<b>2 552.0</b>	<b>0.0</b>	<b>28 290 345.0</b>
1.3.1 VENTA DE BIENES	20 103 258.7			20 103 258.7
1.3.2 DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	8 850.5			8 850.5
1.3.3 VENTA DE SERVICIOS	8 175 683.8	2 552.0		8 178 235.8
1.5 OTROS INGRESOS (- 1.5.4)	<b>6 701 169.3</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>6 701 169.3</b>
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	5 279 616.9			5 279 616.9
1.5.2 MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS	88.1			88.1
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS	1 421 464.3			1 421 464.3
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>175 418.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>175 418.9</b>
1.6 VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	57 965.5			57 965.5
1.7 VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	117 453.4			117 453.4
<b>TRANSFERENCIAS</b>				
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS				
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES				
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL				
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>90 834.7</b>	<b>33 939.8</b>	<b>0.0</b>	<b>124 774.5</b>
1.9 SALDOS DE BALANCE	90 834.7	33 939.8		124 774.5
<b>TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	<b>35 296 333.1</b>	<b>36 491.8</b>	<b>0.0</b>	<b>35 332 824.9</b>
<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO</b>				
<b>ENDEUDAMIENTO EXTERNO</b>	<b>2 959 742.2</b>	<b>679.5</b>	<b>0.0</b>	<b>2 960 421.7</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
1.5 OTROS INGRESOS				
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD				
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>2 959 742.2</b>	<b>679.5</b>	<b>0.0</b>	<b>2 960 421.7</b>
1.8.1 ENDEUDAMIENTO EXTERNO	2 959 742.2	679.5		2 960 421.7
1.9 SALDOS DE BALANCE				
<b>ENDEUDAMIENTO INTERNO</b>	<b>7 506 622.5</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>7 506 622.5</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
1.5 OTROS INGRESOS				
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD				
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>7 506 622.5</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>7 506 622.5</b>
1.8.2 ENDEUDAMIENTO INTERNO	7 506 622.5			7 506 622.5
1.9 SALDOS DE BALANCE				
<b>TOTAL RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO</b>	<b>10 466 364.7</b>	<b>679.5</b>	<b>0.0</b>	<b>10 467 044.2</b>
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>				
<b>DONACIONES</b>	<b>5 259.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>5 259.9</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
1.5 OTROS INGRESOS				
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD				
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
1.7 VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS				
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS (-1.4.1.3 -1.4.2.3)				
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES				
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL				
1.5 OTROS INGRESOS				
1.5.4 TRANSFERENCIAS VOLUNTARIAS DISTINTAS A DONACIONES				
1.5.4.1 TRANSFERENCIAS VOLUNTARIAS CORRIENTES				
1.5.4.2 TRANSFERENCIAS VOLUNTARIAS DE CAPITAL				
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>5 259.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>5 259.9</b>
1.9 SALDOS DE BALANCE	5 259.9			5 259.9
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>1 678 547.3</b>	<b>21 881.8</b>	<b>0.0</b>	<b>1 700 429.1</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>43 096.3</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>43 096.3</b>
1.5 OTROS INGRESOS	<b>43 096.3</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>43 096.3</b>
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD				
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS				
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>1 150 320.2</b>	<b>1 900.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1 152 220.2</b>
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS (1.4.1.3 + 1.4.2.3)	<b>1 150 320.2</b>	<b>1 900.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1 152 220.2</b>
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	<b>1 003 782.1</b>	<b>1 638.4</b>	<b>0.0</b>	<b>1 005 420.5</b>
1.4.1.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO	1 003 782.1	1 638.4		1 005 420.5
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL	<b>146 538.1</b>	<b>261.6</b>	<b>0.0</b>	<b>146 799.7</b>
1.4.2.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO	146 538.1	261.6		146 799.7
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>485 130.8</b>	<b>19 981.8</b>	<b>0.0</b>	<b>505 112.6</b>
1.9 SALDOS DE BALANCE	485 130.8	19 981.8		505 112.6
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>1 683 807.2</b>	<b>21 881.8</b>	<b>0.0</b>	<b>1 705 689.0</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>47 446 505.0</b>	<b>59 053.1</b>	<b>0.0</b>	<b>47 505 558.1</b>

<b>RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO</b>				
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>35 073 175.7</b>	<b>2 552.0</b>	<b>0.0</b>	<b>35 075 727.7</b>
1.1 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS	40 980.7			40 980.7
1.2 CONTRIBUCIONES SOCIALES	136.5			136.5
1.3 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	<b>28 287 793.0</b>	<b>2 552.0</b>	<b>0.0</b>	<b>28 290 345.0</b>
1.3.1 VENTA DE BIENES	20 103 258.7			20 103 258.7
1.3.2 DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	8 850.5			8 850.5
1.3.3 VENTA DE SERVICIOS	8 175 683.8	2 552.0		8 178 235.8
1.5 OTROS INGRESOS ( - 1.5.4)	<b>6 744 265.5</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>6 744 265.5</b>
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	5 279 616.8			5 279 616.8
1.5.2 MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS	88.1			88.1
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS	1 464 560.6			1 464 560.6
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>175 418.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>175 418.9</b>
1.6 VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	57 965.5			57 965.5
1.7 VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	117 453.4			117 453.4
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>1 150 320.2</b>	<b>1 900.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1 150 320.2</b>
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	<b>1 150 320.2</b>	<b>1 900.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1 150 320.2</b>
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	1 003 782.1	1 638.4		1 003 782.1
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL	146 538.1	261.6		146 538.1
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>11 047 590.2</b>	<b>54 601.1</b>	<b>0.0</b>	<b>635 826.5</b>
1.8.1 ENDEUDAMIENTO EXTERNO	2 959 742.2			
1.8.2 ENDEUDAMIENTO INTERNO	7 506 622.6			
1.9 SALDOS DE BALANCE	581 225.4	54 601.1		635 826.5
<b>TOTAL RESUMEN GENERAL</b>	<b>47 446 505.0</b>	<b>59 053.1</b>	<b>0.0</b>	<b>47 505 558.1</b>



**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE GASTOS**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CONCEPTOS	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA - PIA	MODIFICACIONES			PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM
		CRÉDITOS SUPLEMENTARIOS / INCREMENTOS	REDUCCIONES	ANULACIONES Y HABILITACIONES	
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>					
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>22 472 725.3</b>	<b>11 531.1</b>	<b>0.0</b>	<b>(195.3)</b>	<b>22 484 061.1</b>
2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	3 248 637.4			238.9	3 248 876.3
2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	348 844.5			1.3	348 845.8
2.3 BIENES Y SERVICIOS	12 252 407.9	10 047.3		(293.9)	12 262 161.3
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	5 377 030.9	1 000.0			5 378 030.9
2.5 OTROS GASTOS	1 245 804.6	483.8		(141.6)	1 246 146.8
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>2 613 254.7</b>	<b>24 960.7</b>	<b>0.0</b>	<b>195.3</b>	<b>2 638 410.7</b>
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS					45 232.9
2.5 OTROS GASTOS	45 232.9				45 232.9
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	2 297 049.9	24 960.7		195.3	2 322 205.9
2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	270 971.9				270 971.9
<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>7 627 338.3</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>7 627 338.3</b>
<b>2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA</b>	<b>7 420 717.2</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>(32.2)</b>	<b>7 420 685.7</b>
2.8.1.1. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA	1 323 070.1			(32.2)	1 323 037.9
2.8.1.2. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	6 097 647.1				6 097 647.1
<b>2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA</b>	<b>204 250.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>32.2</b>	<b>204 283.1</b>
2.8.2.1. INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA	66 212.5			32.2	66 244.7
2.8.2.2. INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	138 038.4				138 038.4
<b>2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA</b>	<b>2 370.2</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>2 370.2</b>
2.8.3.1. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA EXTERNA	2 370.2				2 370.2
2.8.3.2. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA INTERNA					
<b>TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	<b>32 713 318.3</b>	<b>36 491.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>32 749 810.1</b>
<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO</b>					
<b>ENDEUDAMIENTO EXTERNO</b>	<b>2 858 983.9</b>	<b>679.5</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>2 859 663.4</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>599 573.7</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>599 573.7</b>
2.3 BIENES Y SERVICIOS	599 573.7				599 573.7
2.5 OTROS GASTOS					
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>2 259 410.2</b>	<b>679.5</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>2 260 089.7</b>
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	2 259 410.2	679.5			2 260 089.7
2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS					
<b>ENDEUDAMIENTO INTERNO</b>	<b>7 461 971.7</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>7 461 971.7</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>7 013 241.2</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>7 013 241.2</b>
2.3 BIENES Y SERVICIOS	7 013 241.2				7 013 241.2
2.5 OTROS GASTOS					
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>192 100.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>192 100.0</b>
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	188 000.0				188 000.0
2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	4 100.0				4 100.0
<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>256 630.5</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>256 630.5</b>
<b>2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA</b>	<b>240 886.1</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>240 886.1</b>
2.8.1.1. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA					0.0
2.8.1.2. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	240 886.1				240 886.1
<b>2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA</b>	<b>15 744.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>15 744.4</b>
2.8.2.1. INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA					
2.8.2.2. INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	15 744.4				15 744.4
<b>TOTAL RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO</b>	<b>10 320 955.6</b>	<b>679.5</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>10 321 635.1</b>
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>					
<b>DONACIONES</b>	<b>17 750.6</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>17 750.6</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>17 750.6</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>17 750.6</b>
2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES					
2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES					
2.3 BIENES Y SERVICIOS	1 000.0				1 000.0
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS					
2.5 OTROS GASTOS	16 750.6				16 750.6
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>1 283 743.8</b>	<b>21 881.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1 305 625.6</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>884 651.2</b>	<b>1 672.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>886 323.2</b>
2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES					
2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES					
2.3 BIENES Y SERVICIOS	3 368.3	1 670.1			5 038.4
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	865 340.1				865 340.1
2.5 OTROS GASTOS	15 942.8	1.9			15 944.7
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>399 092.6</b>	<b>20 209.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>419 302.4</b>
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS					
2.5 OTROS GASTOS					
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	399 092.6	20 209.8			419 302.4
2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS					
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>1 301 494.4</b>	<b>21 881.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1 323 376.2</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>44 335 768.3</b>	<b>59 053.1</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>44 394 821.4</b>

RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO					
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>30 987 942.1</b>	<b>13 203.1</b>	<b>0.0</b>	<b>(195.3)</b>	<b>31 000 949.9</b>
2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	3 248 637.4			238.9	3 248 876.3
2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	348 844.6			1.3	348 845.9
2.3 BIENES Y SERVICIOS	19 869 591.2	11 717.4		(293.9)	19 881 014.7
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	6 242 371.0	1 000.0			6 243 371.0
2.5 OTROS GASTOS	1 278 497.9	485.7		(141.6)	1 278 842.0
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>5 463 857.5</b>	<b>45 850.0</b>	<b>0.0</b>	<b>195.3</b>	<b>5 509 902.8</b>
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS					45 232.9
2.5 OTROS GASTOS	45 232.9				45 232.9
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	5 143 552.7	45 850.0		195.3	5 189 598.0
2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	275 071.9				275 071.9
<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>7 883 968.7</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>7 883 968.7</b>
<b>2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA</b>	<b>7 661 603.2</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>7 661 603.2</b>
2.8.1.1. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA	1 323 070.1				1 323 070.1
2.8.1.2. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	6 338 533.1				6 338 533.1
<b>2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA</b>	<b>219 995.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>219 995.4</b>
2.8.2.1. INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA	66 212.6				66 212.6
2.8.2.2. INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	153 782.8				153 782.8
<b>2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA</b>	<b>2 370.1</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>2 370.1</b>
2.8.3.1. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA EXTERNA	2 370.1				2 370.1
2.8.3.2. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA INTERNA					
<b>TOTAL RESUMEN GENERAL</b>	<b>44 335 768.3</b>	<b>59 053.1</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>44 394 821.4</b>



Presupuesto de Gastos

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**ESTADO DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
**(EN MILES DE NUEVOS SOLES)**

RECURSOS PÚBLICOS	EJECUCIÓN DE INGRESOS	GASTOS PÚBLICOS	EJECUCIÓN GASTOS
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>		<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>7 408 930.1</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>4 976 247.3</b>
1.1 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS		2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	722 360.3
1.2 CONTRIBUCIONES SOCIALES		2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	73 628.3
1.3 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	<b>5 670 531.9</b>	2.3 BIENES Y SERVICIOS	3 290 449.8
1.3.1 VENTA DE BIENES	3 639 959.8	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	637 815.7
1.3.2 DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	2 546.9	2.5 OTROS GASTOS	251 993.2
1.3.3 VENTA DE SERVICIOS	2 028 025.2	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>356 994.3</b>
1.5 OTROS INGRESOS (- 1.5.4)	<b>1 738 398.2</b>	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	1 325 483.7	2.5 OTROS GASTOS	2 788.1
1.5.2 MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS	14.4	2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	337 492.4
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS	412 900.1	2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	16 713.8
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>71 029.3</b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>4 855 784.0</b>
1.6 VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	7 840.0	<b>2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA</b>	<b>4 807 636.8</b>
1.7 VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	63 189.3	2.8.1.1. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA	560 515.4
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>0.0</b>	2.8.1.2. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	4 247 121.4
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	<b>0.0</b>	<b>2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA</b>	<b>47 454.1</b>
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES		2.8.2.1. INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA	22 122.4
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL		2.8.2.2. INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	25 331.7
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>94 944.6</b>	<b>2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA</b>	<b>693.1</b>
1.9 SALDOS DE BALANCE	94 944.6	2.8.3.1. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA EXTERNA	693.1
<b>TOTAL RECURSOS DIRECT. RECAUDADOS</b>	<b>7 574 904.0</b>	2.8.3.2. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA INTERNA	
<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO</b>		<b>TOTAL RECURSOS DIRECT. RECAUDADOS</b>	<b>10 189 025.6</b>
<b>ENDEUDAMIENTO EXTERNO</b>	<b>214 776.4</b>	<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO</b>	
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>118 623.6</b>	<b>ENDEUDAMIENTO EXTERNO</b>	<b>85 324.3</b>
1.5 OTROS INGRESOS	<b>118 623.6</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>52 669.0</b>
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD		2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>0.0</b>	2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	<b>0.0</b>	2.3 BIENES Y SERVICIOS	52 669.0
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES		2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL		2.5 OTROS GASTOS	
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>96 152.8</b>	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>32 655.3</b>
1.8.1 ENDEUDAMIENTO EXTERNO	92 895.9	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
1.9 SALDOS DE BALANCE	3 256.9	2.5 OTROS GASTOS	
<b>ENDEUDAMIENTO INTERNO</b>	<b>4 400 810.6</b>	2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	32 655.3
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>0.0</b>	2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
1.5 OTROS INGRESOS	<b>0.0</b>	<b>ENDEUDAMIENTO INTERNO</b>	<b>721 575.4</b>
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD		<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>605 000.0</b>
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>0.0</b>	2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	<b>0.0</b>	2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES		2.3 BIENES Y SERVICIOS	605 000.0
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL		2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>4 400 810.6</b>	2.5 OTROS GASTOS	
1.8.2 ENDEUDAMIENTO INTERNO	4 400 810.6	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>49 442.3</b>
1.9 SALDOS DE BALANCE		2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
<b>TOTAL RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO</b>	<b>4 615 587.0</b>	2.5 OTROS GASTOS	
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>		2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	48 814.9
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>936 063.0</b>	2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	627.4
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>3 842.0</b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>67 133.1</b>
1.5 OTROS INGRESOS	3 842.0	<b>2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA</b>	<b>64 567.3</b>
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD		2.8.1.1. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA	
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS	3 842.0	2.8.1.2. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	64 567.3
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>740 879.9</b>	<b>2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA</b>	<b>2 565.8</b>
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS ( 1.4.1.3 + 1.4.2.3)	740 879.9	2.8.2.1. INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA	
1.4.1.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	721 668.6	2.8.2.2. INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	2 565.8
1.4.1.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO	721 668.6	<b>2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA</b>	<b>0.0</b>
1.4.2.1 DONACIONES DE CAPITAL	<b>19 211.3</b>	2.8.3.1. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA EXTERNA	
1.4.2.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO	19 211.3	2.8.3.2. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA INTERNA	
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>191 341.1</b>	<b>TOTAL RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO</b>	<b>806 899.7</b>
1.9 SALDOS DE BALANCE	191 341.1	<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>936 063.0</b>	<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>799 402.6</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 126 554.0</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>724 018.5</b>
		2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	
		2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	
		2.3 BIENES Y SERVICIOS	1 021.0
		2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	718 350.3
		2.5 OTROS GASTOS	4 647.2
		<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>75 384.1</b>
		2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
		2.5 OTROS GASTOS	
		2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	75 384.1
		2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
		<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>799 402.6</b>
		<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 795 327.9</b>

RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO		
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>7 531 395.7</b>	
1.1 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS		722 360.3
1.2 CONTRIBUCIONES SOCIALES		( 73 628.3)
1.3 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	<b>5 670 531.9</b>	( 3 949 139.8)
1.3.1 VENTA DE BIENES	3 639 959.8	( 1 356 166.0)
1.3.2 DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	2 546.9	( 256 640.4)
1.3.3 VENTA DE SERVICIOS	2 028 025.2	
1.5 OTROS INGRESOS ( - 1.5.4)	<b>1 860 863.8</b>	<b>514 476.0</b>
1.5.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	1 444 107.3	2 788.1
1.5.2 MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS	14.4	494 346.6
1.5.5 INGRESOS DIVERSOS	416 742.1	( 17 341.3)
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>71 029.3</b>	<b>4 922 917.1</b>
1.6 VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	7 840.0	<b>4 872 204.2</b>
1.7 VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	63 189.3	560 515.4
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>740 879.9</b>	4 311 688.8
1.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	<b>740 879.9</b>	<b>50 019.8</b>
1.4.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	721 668.6	22 122.3
1.4.2 DONACIONES DE CAPITAL	19 211.3	27 897.5
1.5 OTROS INGRESOS	<b>0.0</b>	
1.5.4 TRANSFERENCIAS VOLUNTARIAS DISTINTAS A DONACIONES		693.1
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>4 783 249.1</b>	693.1
1.8.1 ENDEUDAMIENTO EXTERNO	92 895.9	
1.8.2 ENDEUDAMIENTO INTERNO	4 400 810.6	
1.9 SALDOS DE BALANCE	289 542.6	
<b>TOTAL RESUMEN GENERAL</b>	<b>13 126 554.0</b>	<b>11 795 327.9</b>

**EMPRESAS DEL ESTADO  
ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS  
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015  
(EN NUEVOS SOLES)**

	CONCEPTO	IMPORTE
<b>I.</b>	<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>8 253 064.3</b>
	Impuestos y Contribuciones Obligatorias	
	Contribuciones Sociales	5 670 531.9
	Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	721 668.6
	Donaciones y Transferencias	1 860 863.8
	Otros Ingresos	
<b>II.</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>( 6 357 934.8)</b>
	Personal y Obligaciones Sociales	( 722 360.3)
	Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	( 73 628.3)
	Bienes y Servicios	( 3 949 139.8)
	Donaciones y Transferencias	( 1 356 166.0)
	Otros Gastos	( 256 640.4)
<b>III.</b>	<b>AHORRO O DESAHORRO CTA. CTE. (I-II)</b>	<b>1 895 129.5</b>
<b>IV.</b>	<b>INGRESOS DE CAPITAL Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>90 240.6</b>
	Donaciones y Transferencias	19 211.3
	Otros Ingresos	
	Venta de Activos no Financieros	7 840.0
	Venta de Activos Financieros	63 189.3
<b>V.</b>	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>( 514 476.0)</b>
	Donaciones y Transferencias	
	Otros Gastos	( 2 788.1)
	Adquisición de Activos no Financieros	( 494 346.6)
	Adquisición de Activos Financieros	( 17 341.3)
<b>VI.</b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>( 50 713.0)</b>
	Intereses de la Deuda	( 50 019.8)
	Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	( 693.2)
<b>VII.</b>	<b>RESULTADO ECONÓMICO (III+IV-V-VI)</b>	<b>1 420 181.1</b>
<b>VIII.</b>	<b>FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C)</b>	<b>( 88 955.0)</b>
<b>A.</b>	<b>SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO</b>	<b>( 467 619.5)</b>
	Financiamiento	92 895.9
	Endeudamiento Externo	92 895.9
	<b>Servicio de la Deuda</b>	<b>( 560 515.4)</b>
	(-) Amortización de la Deuda Externa	( 560 515.4)
<b>B.</b>	<b>SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO INTERNO</b>	<b>89 121.9</b>
	Financiamiento	4 400 810.6
	Endeudamiento Interno	4 400 810.6
	<b>Servicio de la Deuda</b>	<b>( 4 311 688.7)</b>
	(-) Amortización de la Deuda Interna	( 4 311 688.7)
<b>C.</b>	<b>SALDOS DE BALANCE</b>	<b>289 542.6</b>
	<b>RESULTADO DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA (VII+/-VIII)</b>	<b>1 331 226.1</b>

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
**(EN NUEVOS SOLES)**

FUNCIÓN		PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM	EJECUCIÓN	VARIACIONES
<b>SERVICIOS GENERALES</b>		<b>347 935.2</b>	<b>22 375.8</b>	<b>325 559.4</b>
03. Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencias		347 935.2	22 375.8	325 559.4
<b>SERVICIOS SOCIALES</b>		<b>2 819 911.3</b>	<b>597 497.4</b>	<b>2 222 413.9</b>
17. Ambiente		64 020.8	16 760.8	47 260.0
18. Saneamiento		2 722 139.4	574 073.4	2 148 066.0
20. Salud		32 855.9	6 587.5	26 268.4
21. Cultura y Deporte		895.2	75.7	819.5
<b>SERVICIOS ECONÓMICOS</b>		<b>41 226 974.9</b>	<b>11 175 454.7</b>	<b>30 051 520.2</b>
08. Comercio		4 776 316.7	1 070 253.2	3 706 063.5
09. Turismo		2 139.5	241.0	1 898.5
12. Energía		12 209 895.9	1 995 947.0	10 213 948.9
13. Minería		144 440.1	40 632.2	103 807.9
14. Industria		22 321 918.1	7 160 272.2	15 161 645.9
15. Transporte		455 286.9	75 320.0	379 966.9
16. Comunicaciones		165 658.8	36 137.1	129 521.7
19. Vivienda y Desarrollo Urbano		1 151 318.9	796 652.0	354 666.9
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>44 394 821.4</b>	<b>11 795 327.9</b>	<b>32 599 493.5</b>

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**DISTRIBUCIÓN GEOGRAFICA DEL GASTO**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
**(EN NUEVOS 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	53 144.6	11 837.8	7 258.5	214.4			60 403.1	12 052.2
2	Ancash	441 728.2	89 252.8	45 696.1	9 811.2	57 186.6	8 828.2	544 610.9	107 892.2
3	Apurímac	64 036.8	15 284.3	12 787.6	489.8			76 824.4	15 774.1
4	Arequipa	753 006.0	162 443.0	131 639.5	13 630.1	9 059.8	1 508.5	893 705.3	177 581.6
5	Ayacucho	78 099.8	17 439.9	31 902.0	8 111.7	12 415.8	640.2	122 417.6	26 191.8
6	Cajamarca	171 512.7	40 542.2	38 643.0	7 594.2	23 930.4	3 306.2	234 086.1	51 442.6
7	Callao (Prov. Const.)	888 692.9	88 639.9	65 425.5	4 185.0	3 976.0	991.4	958 094.4	93 816.3
8	Cusco	568 774.7	116 250.6	178 804.7	36 977.0	35 866.9	14 950.0	783 446.3	168 177.6
9	Huancavelica	396 523.7	100 624.8	113 453.6	11 758.4	5 218.5	197.0	515 195.8	112 580.2
10	Huánuco	100 801.2	22 085.3	21 182.3	4 676.6	14 812.7	887.4	136 796.2	27 649.3
11	Ica	263 160.8	59 022.9	41 100.9	3 316.6	397.5	92.4	304 659.2	62 431.9
12	Junín	515 189.2	107 801.2	92 146.0	10 371.6	66 797.4	2 954.7	674 132.6	121 127.5
13	La Libertad	487 120.7	115 453.9	77 186.1	20 516.7	112 487.7	16 666.3	676 794.5	152 636.9
14	Lambayeque	277 031.9	67 056.4	42 798.7	11 871.0	103 401.8	27 358.8	423 232.4	106 286.2
15	Lima	23 377 224.9	4 756 082.3	4 164 403.9	325 338.0	7 152 617.1	4 760 076.1	34 694 245.9	9 841 496.4
16	Loreto	407 111.2	83 500.7	36 107.8	1 537.7	40 408.8	25 904.2	483 627.8	110 942.6
17	Madre de Dios	55 007.3	15 303.7	11 619.4	2 476.7			66 626.7	17 780.4
18	Moquegua	104 064.3	19 496.6	20 493.8	1 266.7	122.2	24.8	124 680.3	20 788.1
19	Pasco	54 115.8	19 285.8	25 917.9	2 483.7	44 298.7	16 210.1	124 332.4	37 979.6
20	Piura	919 633.6	226 568.7	157 890.7	12 965.8	164 249.9	34 407.2	1 241 774.2	273 941.7
21	Puno	297 369.1	46 878.0	39 096.5	8 042.5	8 993.5	2 214.5	345 459.1	57 135.0
22	San Martín	184 504.6	45 485.1	43 727.2	5 819.0			228 231.8	51 304.1
23	Tacna	298 298.7	69 690.2	75 468.7	5 006.8	521.5		374 288.9	74 697.0
24	Tumbes	86 092.3	20 540.7	13 241.7	2 092.0	27 205.9	5 699.1	126 539.9	28 331.8
25	Ucayali	158 704.9	41 368.0	21 910.7	3 922.8			180 615.6	45 290.8
<b>TOTAL</b>		<b>31 000 949.9</b>	<b>6 357 934.8</b>	<b>5 509 902.8</b>	<b>514 476.0</b>	<b>7 883 968.7</b>	<b>4 922 917.1</b>	<b>44 394 821.4</b>	<b>11 795 327.9</b>

## 4. INFORMACIÓN FINANCIERA

Al Primer Trimestre 2015 las empresas del Estado, comprende a 118 empresas distribuidas en doce (12) sectores económicos, así como a empresas en liquidación y no operativas, presentando los siguientes estados financieros:

- EF-1 Estado de Situación Financiera
- EF-2 Estado de Resultados Integrales

### Estado de Situación Financiera

Los saldos de situación financiera y patrimonial integrados de las empresas se resumen en el siguiente cuadro:

**SITUACIÓN FINANCIERA AL I TRIMESTRE 2015 - PRINCIPALES RUBROS**

(En Miles de Nuevo Soles)

Conceptos	31.03.2015	31.12.2014	Varic.	Conceptos	31.03.2015	31.12.2014	Varic.
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
Efectivo y Equivalentes	19 629 663.3	20 783 385.4	( 5.6)	Obligaciones con el público	36 017 956.1	37 078 411.7	( 2.9)
Inversiones Financieras corriente	13 256 661.5	13 371 103.9	( 0.9)	Adeudos y Oblig. Financieras	13 203 874.1	14 293 003.7	( 7.6)
Cartera de Créditos (neto)	24 199 675.6	24 132 003.9	0.3	Otras cuentas por pagar	5 035 518.5	4 891 455.7	2.9
Otras cuentas por cobrar	2 970 995.7	3 312 032.1	( 10.3)	Cuentas por pagar comerciales	1 870 630.8	1 934 153.8	( 3.3)
Inversiones Mobiliarias (neto)	21 291 833.4	20 808 460.6	2.3	Otros rubros del pasivo	13 476 942.9	13 563 857.6	( 0.6)
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	29 404 002.0	29 195 535.8	0.7	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>69 604 922.4</b>	<b>71 760 882.5</b>	( 3.0)
Otros rubros del activo	11 825 958.1	11 559 432.0	2.3	Capital	36 103 479.2	36 001 651.5	0.3
				Capital adicional	11 494 457.7	10 522 602.8	9.2
				Otros rubros del patrimonio	5 375 930.3	4 876 816.9	10.2
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>52 973 867.2</b>	<b>51 401 071.2</b>	3.1
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>122 578 789.6</b>	<b>123 161 953.7</b>	( 0.5)	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIM</b>	<b>122 578 789.6</b>	<b>123 161 953.7</b>	( 0.5)

**Los activos integrados** de las empresas del Estado, al primer trimestre de 2015 ascendieron a S/. 122 578 789,6 mil, siendo inferior en 0,5% (S/. 583 164,1 mil) a los registrados al 31 de diciembre de 2014, los que fueron motivados por los menores saldos en los rubros de efectivo y equivalentes al efectivo que decreció en 5,6% (S/. 1 153 722,1 mil) respecto al diciembre de 2014 y otras cuentas por cobrar que disminuyó en 10,3% (S/. 341 036,4 mil), no obstante estas disminuciones fueron contrarrestados por el incremento en los rubros de inversiones mobiliarias con S/. 483 372,8 mil o 2,3% de crecimiento y propiedades, planta y equipo con S/. 208 466,2 mil o 0,7% de crecimiento.

**Los pasivos integrados** de las empresas del Estado, al primer trimestre de 2015 ascendieron a S/. 69 604 922,4 mil, inferior en 3,0% (S/. 2 155 960,1 mil) a los registrados al cierre anual 2014, a nivel de rubros, los conceptos que tuvieron mayor disminución fueron adeudos y obligaciones financieras que disminuyó en 7,6% o S/. 1 089 129,6 mil y obligaciones con el

público que registró un disminución de 2,9% o S/. 1 060 455,6 mil, no obstante que se incrementaron las otras cuentas por pagar en 2,9% equivalentes a S/. 144 062,8 mil.

**El patrimonio integrado** de las empresas del Estado, al primer trimestre de 2015 ascendió a S/. 52 973 867,2 mil, superior en 3,1% (S/. 1 572 796,0 mil) a los registrados al cierre anual 2014, a nivel de rubros, los conceptos que tuvieron mayor crecimiento fueron capital adicional que creció en 9,2% (S/. 971 854,9 mil) y otros rubros patrimoniales que tuvo un aumento de 10,6% (S/. 499 113,4 mil).



## Estado de Resultados Integrales

En las empresas del Estado, las principales cifras de gestión y resultados al primer trimestre de 2015 son los siguientes:

### RESULTADOS AL I TRIMESTRE 2015 - PRINCIPALES RUBROS

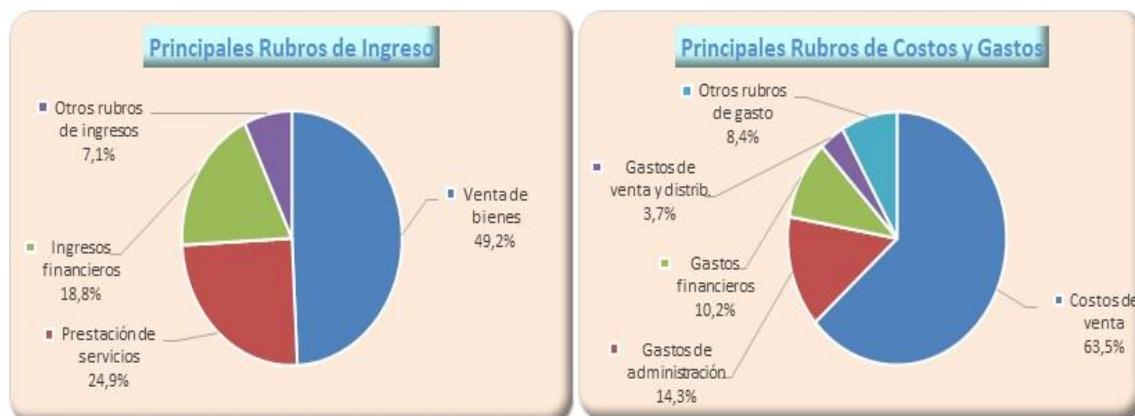
(En Miles de Nuevo Soles)

CONCEPTOS	31.03.2015	31.03.2014	VARIAC.
Venta de Bienes	3 734 870.2	5 587 644.6	( 33.2)
Prestación de Servicios	1 890 044.4	1 769 901.7	6.8
Ingresos por Intereses / Financieros	1 423 814.7	1 329 064.8	7.1
Otros Ingresos Operativos	103 448.7	118 795.2	( 12.9)
Otros Rubros de Ingreso	433 884.6	433 824.7	0.0
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>7 586 062.6</b>	<b>9 239 231.0</b>	<b>( 17.9)</b>
Costos de Ventas	4 328 114.2	5 847 754.5	( 26.0)
Gastos de Administración	973 663.5	941 518.6	3.4
Gastos de Ventas y Distribución	252 928.7	245 071.7	3.2
Gastos por intereses / Financieros	694 038.1	598 142.0	16.0
Gastos por Impuestos y ORI	214 020.3	200 160.2	6.9
Otros rubros de Gastos	355 476.6	731 485.4	( 514)
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>6 818 241.4</b>	<b>8 564 132.4</b>	<b>( 20.4)</b>
<b>GANANCIA NETA AL I TRIM . 2015</b>	<b>767 821.2</b>	<b>675 098.6</b>	<b>13.7</b>

**Los ingresos integrados** al primer trimestre de 2015 de las empresas del Estado, alcanzaron a S/. 7 586 062,6 mil, siendo inferior en 13,7% (S/. 1 745 891,0 mil) a los ingresos reportados al 31 de marzo de 2014, los rubros que muestran menor crecimiento fueron venta de bienes que disminuyó en 17,9% (S/. 1 653 168,4 mil), influenciado por menores ingresos en el rubro de las empresas del sector Hidrocarburos como Petroperú y Perupetro; no obstante que hubo crecimiento en los ingresos por prestación de servicios en 6,8% (S/. 120 142,7 mil), especialmente en las empresas de distribución eléctrica como Hidrandina, Enosa, Electrocentro y Electro Oriente.

**Los costos y gastos integrados** de las empresas del Estado al primer trimestre de 2015, alcanzaron a S/. 6 818 241,4 mil, siendo inferior en 20,4% (S/. 1 745 891,0 mil) a los registrados al primer trimestre de 2014, los menores gastos se relacionan con menores costos de ventas que decreció en 26,0% (S/. 1 519 640,3 mil) explicado por menores costos de ventas incurridos por las empresas del sector hidrocarburos como Petroperú y Perupetro al haber registrado menor venta de bienes, no obstante hubo crecimiento en los gastos por intereses y gastos financieros que muestra un crecimiento de 16,0% (S/. 95 896,1 mil), los que fueron motivados por las pérdidas por diferencia de cambio de las empresas que tienen deudas en dólares americanos, especialmente las empresas Petroperú y Sedapal.

**Los resultados netos** al primer trimestre de 2015, registran una ganancia de S/. 767 821,2 mil, superior en 13,7% (S/. 92 722,6 mil) a lo reportado al primer trimestre de 2014, a nivel sectorial, las empresas que revelan mayores ganancias en este período son las que están comprendidas en el sector electricidad con S/. 215 177,0 mil y sector Hidrocarburos con S/. 84 326,7 mil, sin embargo estos resultados fueron contrarrestados por las pérdidas de las empresas del sector Saneamiento con S/. 50 005,6 mil y la única empresa del sector minería como Activos Mineros por el efecto de la devaluación de la moneda local que generó impacto en el diferencial cambiario que le generó una pérdida de S/. 23 633,5 mil.



**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	31.03.2015	31.12.2014	CONCEPTO	31.03.2015	31.12.2014
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo / Disponible	19 629 663.3	20 783 335.4	Obligaciones con el Público	29 684 874.7	30 538 578.6
Fondos Interbancarios		50 038.6	Sobregiro Bancario / Fondos Interbancarios	667.8	171.6
Inversiones Financieras / Inversiones Negociables y a Vencimiento (Neto)	13 256 661.5	13 371 103.9	Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Organismos Financ. Internac.	756 598.1	738 723.9
Cartera de Créditos (Neto)	11 623 712.6	11 937 107.3	Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	5 074 823.7	6 156 008.0
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	2 077 510.8	2 252 142.4	Cuentas por Pagar Comerciales	1 737 485.3	1 801 840.6
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	2 206 238.6	2 394 590.6	Otras Cuentas por Pagar	4 140 655.2	4 003 981.1
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	561 072.8	251 351.4	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	475 686.9	439 723.1
Inventarios / Bienes Realiz. Recibidos en Pago y Adjudic. (Neto)	1 975 673.9	2 174 245.5	Provisiones	392 853.2	378 769.1
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	78 446.5	78 716.1	Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	175 691.3	128 683.1
Impuestos Corrientes	149 939.8	180 479.3	Impuestos Corrientes	16 044.3	13 627.1
Activos por Impuestos a las Ganancias	190 608.8	122 510.0	Pasivos por Impuestos a las Ganancias	61 038.4	79 237.8
Gastos Pagados por Anticipado	111 538.8	187 715.1	Beneficios a los Empleados	307 375.1	339 128.5
Otros activos	369 425.2	275 186.4	Otros Pasivos	254 632.6	504 258.0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>52 230 492.6</b>	<b>54 058 522.0</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>43 078 426.6</b>	<b>45 122 730.5</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cartera de Créditos (neto)	12 575 963.0	12 194 896.6	Obligaciones con el Público	6 333 081.4	6 539 833.1
Cuentas por Cobrar Comerciales	241 114.9	106 357.1	Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Organismos Financ.	27 878.3	40 673.6
Otras Cuentas por Cobrar	764 757.1	917 441.5	Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	8 129 050.4	8 136 995.7
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	376 496.7	374 113.6	Cuentas por Pagar Comerciales	133 145.5	132 313.2
Bienes Realizables Recibidos en Pago y Adjudic. (Neto)	6 082.1	7 959.8	Otras cuentas por Pagar	894 863.3	887 474.6
Activos Biológicos			Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	369 618.0	377 110.8
Inversiones Mobiliarias / Inversiones en Sub., Asoc. y Part. en Neg. Conj. (Neto)	21 291 833.4	20 808 460.6	Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos	1 456 283.9	1 567 406.8
Propiedades de Inversión	43 485.2	43 523.6	Provisiones	671 282.1	682 135.5
Propiedades Planta y Equipo / Inmuebles, Mobiliario y Equipo	29 404 002.0	29 195 535.8	Beneficios a los Empleados	667 659.3	660 231.4
Activos Intangibles (Neto)	289 598.7	287 872.6	Otros Pasivos	4 070 375.1	3 923 906.8
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	137 995.2	132 235.3	Ingresos Diferidos (neto)	3 773 258.5	3 690 070.5
Otros Activos (Neto)	5 216 968.7	5 035 035.2	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>26 526 495.8</b>	<b>26 638 152.0</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>70 348 297.0</b>	<b>69 103 431.7</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>69 604 922.4</b>	<b>71 760 882.5</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>122 578 789.6</b>	<b>123 161 953.7</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
Cuentas de Orden	165 030 226.6	163 214 317.1	Capital	36 103 479.2	36 001 651.5
			Acciones de Inversión	78 090.9	78 090.9
			Capital Adicional	11 494 457.7	10 522 602.8
			Reservas Legales y Otras Reservas	2 487 811.9	2 402 536.9
			Resultados Acumulados	2 345 397.1	1 771 187.4
			Otras Reservas del Patrimonio	464 630.4	625 001.7
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>52 973 867.2</b>	<b>51 401 071.2</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>122 578 789.6</b>	<b>123 161 953.7</b>
			Cuentas de Orden	165 030 226.6	163 214 317.1

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	31.03.2015	31.03.2014
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Venta Netas de Bienes	3 734 870.2	5 587 644.6
Prestación de Servicios	1 890 044.4	1 769 901.7
Ingrosos por Intereses	1 184 458.1	1 102 643.1
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>6 809 372.7</b>	<b>8 460 189.4</b>
Costos de ventas	( 4 328 114.2)	( 5 847 754.5)
Gastos por Intereses	( 261 385.5)	( 248 272.5)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA</b>	<b>2 219 873.0</b>	<b>2 364 162.4</b>
Gastos de ventas y Distribución	( 252 928.7)	( 245 071.7)
Gastos de Administración	( 973 663.5)	( 941 518.6)
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	0.4	
Otros Ingresos Operativos	103 448.7	118 795.2
Otros Gastos Operativos	( 307 141.4)	( 682 764.9)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>	<b>789 588.1</b>	<b>613 602.8</b>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>		
Ingrosos Financieros	239 356.6	226 421.7
Gastos Financieros	( 432 652.6)	( 349 869.5)
Ingrosos por Servicios financieros (Emp. Financieras)	192 457.0	188 592.1
Gastos por Servicios Financieros (Emp. Financieras)	( 42 716.7)	( 44 245.4)
Resultado por Operaciones Financieras	16 062.0	4 912.1
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación	123 979.5	215 712.1
Ganancia (Pérdida) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable		
Otros Ingresos	101 386.1	24 608.0
Otros Gastos	( 5 618.5)	( 4 475.1)
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>981 841.5</b>	<b>875 258.8</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	( 199 844.5)	( 204 104.8)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>781 997.0</b>	<b>671 154.0</b>
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones	( 5 236.2)	( 5 490.0)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>776 760.8</b>	<b>665 664.0</b>
<b>COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>		
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS (EMP.FINANCIERAS)	( 8 939.6)	9 434.6
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>767 821.2</b>	<b>675 098.6</b>

## OTRAS ENTIDADES

En el Marco Institucional de Otras Entidades, correspondiente al Primer Trimestre del 2015 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, las mismas que han presentado la información presupuestaria y financiera siguiente:

### 5. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

Los Estados Presupuestarios están conformados por:

- Presupuesto Institucional de Ingresos
- Presupuesto Institucional de Gastos
- Estado de Ejecución de Ingresos y Gastos
- Estado de Fuentes y Uso de Fondos
- Clasificación Funcional del Gasto
- Distribución Geográfica del Gasto

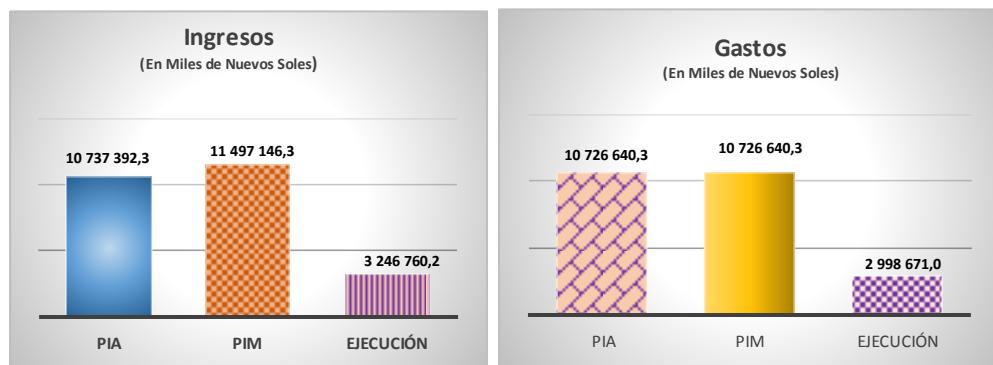
### MARCO LEGAL Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO

De las cuatro (04) entidades que conforman el nivel de Otras Entidades, EsSalud está regulado bajo el ámbito del FONAFE, las otras tres (03) entidades la Caja de Pensiones Militar-Policial, el Banco Central de Reserva y el Fondo Ley N° 27677 no tienen ámbito regulatorio en el presupuesto, encontrándose regulados por sus respectivas disposiciones. Con respecto al Fondo Nacional de Vivienda en Liquidación – Fonavi y el Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales en Liquidación no están obligados a presentar información presupuestaria.

#### MARCO LEGAL Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS AL I TRIMESTRE 2015

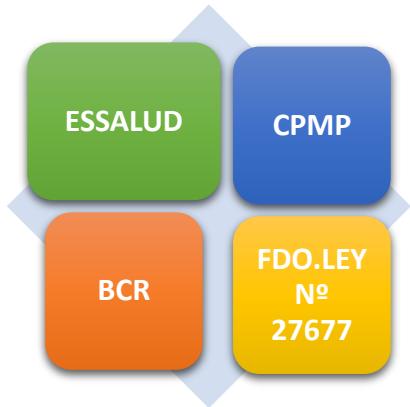
(En Miles de Nuevos Soles)

ENTIDADES	INGRESOS			GASTOS		
	PIA	PIM	EJECUCIÓN	PIA	PIM	EJECUCIÓN
ESSALUD	9 457 610.1	9 457 610.1	2 288 585.6	9 457 610.1	9 457 610.1	2 041 327.7
CPMP	790 860.4	1 550 614.4	893 657.0	790 860.4	790 860.4	893 657.0
BCR	477 596.1	477 596.1	63 628.7	477 596.1	477 596.1	63 628.7
FONDO LEY N° 27677	11325.7	11325.7	888.9	573.7	573.7	57.6
<b>TOTAL</b>	<b>10 737 392.3</b>	<b>11 497 146.3</b>	<b>3 246 760.2</b>	<b>10 726 640.3</b>	<b>10 726 640.3</b>	<b>2 998 671.0</b>



Al Primer Trimestre de 2015 se aprecia en Otras Entidades, un aumento en el presupuesto modificado (PIM) de Ingresos de S/. 759 754,0 mil o 7,1%, con respecto al presupuesto aprobado (PIA); mientras que en el gasto no hubo modificación.

El total de ejecución de ingresos presenta un avance de 28,2% y en el gasto 28,0% con respecto al presupuesto modificado respectivamente; observándose que existe un mayor ingreso de S/. 248 089,2 mil con relación al gasto, incidiendo en la fuente con mayor relevación los Recursos Directamente Recaudados, representado por EsSalud que cuenta con una ejecución en el ingreso de S/. 2 288 585,6 mil y en el gasto con S/. 2 041 327,7 mil.



**OTRAS ENTIDADES**

**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE INGRESOS  
AL I TRIMESTRE 2015**  
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	PRESUPUESTO INST. DE APERTURA - IMA	MODIFICACIONES	PRESUPUESTO INST. MODIFICADO IMM
	CRED. SUPLEM.	REDUCCIONES	
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>			
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>			
1.3 Venta de Bienes, Servicios y Derechos Administrativos	10 711 009,7	0,0	10 711 009,7
1.3.1 Venta de Bienes	9 464 122,8	0,0	9 464 122,8
1.3.3 Venta de Servicios	231 468,3		231 468,3
1.5 Otros Ingresos (-1.5.4)	9 232 654,5		9 232 654,5
1.5.1 Rentas de la Propiedad	1 246 886,9	0,0	1 246 886,9
1.5.5 Ingresos Diversos	144 413,1		144 413,1
1.6 Ingresos de Capital	1 102 473,8		1 102 473,8
1.6 Venta de Activos No Financieros	2 099,6	0,0	2 099,6
1.7 Venta de Activos Financieros	2 099,6		2 099,6
<b>FINANCIAMIENTO</b>			
1.9 Saldos de Balance	24 283,0	0,0	24 283,0
<b>TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	<b>10 737 392,3</b>	<b>0,0</b>	<b>10 737 392,3</b>
<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CREDITO</b>			
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>			
<b>    TRANSFERENCIAS</b>			
FINANCIAMIENTO	0,0	759 754,0	759 754,0
1.9 Saldos de Balance	0,0	759 754,0	759 754,0
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>0,0</b>	<b>759 754,0</b>	<b>759 754,0</b>
<b>5. RECURSOS DETERMINADOS</b>			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 737 392,3</b>	<b>759 754,0</b>	<b>11 497 146,3</b>
<b>RESUMEN GENERAL POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO</b>			
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>			
1.3 Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	10 711 009,7	0,0	10 711 009,7
1.3.1 Venta de Bienes	9 464 122,8	0,0	9 464 122,8
1.3.3 Venta de Servicios	231 468,3		231 468,3
1.5 Otros Ingresos (-1.5.4)	9 232 654,5		9 232 654,5
1.5.1 Rentas de la Propiedad	1 246 886,9	0,0	1 246 886,9
1.5.5 Ingresos Diversos	144 413,1		144 413,1
1.6 Ingresos de Capital	1 102 473,8		1 102 473,8
1.6 Venta de Activos No Financieros	2 099,6	0,0	2 099,6
1.7 Venta de Activos Financieros	2 099,6		2 099,6
<b>TRANSFERENCIAS</b>			
FINANCIAMIENTO	0,0	759 754,0	759 754,0
1.9 Saldos de Balance	24 283,0	759 754,0	784 037,0
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 737 392,3</b>	<b>759 754,0</b>	<b>11 497 146,3</b>



Ppto. Ingreso Otras Entidades

**OTRAS ENTIDADES**  
**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE GASTOS**  
**AL I TRIMESTRE 2015**  
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	PRESUPUESTO INST. DE APERTURA - PIA	MODIFICACIONES		PRESUPUESTO INST. MODIFICADO PIM
		CRED. SUPLEM EN	REDUCCIONES	
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>				
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>9 889 049,5</b>			<b>9 889 049,5</b>
2.1 Personal y Obligaciones Sociales	4 405 649,4	0,0	0,0	4 405 649,4
2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	886 444,6			886 444,6
2.3 Bienes y Servicios	3 817 509,5			3 817 509,5
2.4 Donaciones y Transferencias	175 004,0			175 004,0
2.5 Otros Gastos	604 442,0			604 442,0
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>837 590,7</b>			<b>837 590,7</b>
2.6 Adquisición de Activos No Financieros	418 292,6	0,0	0,0	418 292,6
2.7 Adquisición de Activos Financieros	419 298,1			419 298,1
<b>TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	<b>10 726 640,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>10 726 640,2</b>
<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CREDITO</b>				
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>				
DONACIONES				
GASTOS CORRIENTES				
2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales				
TRANSFERENCIAS	0,0	759 754,0	0,0	759 754,0
GASTOS CORRIENTES	0,0	759 754,0	0,0	759 754,0
2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales		759 754,0		759 754,0
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>0,0</b>	<b>759 754,0</b>	<b>0,0</b>	<b>759 754,0</b>
<b>5. RECURSOS DETERMINADOS</b>				0,0
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 726 640,2</b>	<b>759 754,0</b>	<b>0,0</b>	<b>11 486 394,2</b>
<b>RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO</b>				
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>9 889 049,5</b>			<b>10 648 803,5</b>
2.1 Personal y Obligaciones Sociales	4 405 649,4	759 754,0	0,0	4 405 649,4
2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	886 444,6	759 754,0		1 646 198,6
2.3 Bienes y Servicios	3 817 509,5			3 817 509,5
2.4 Donaciones y Transferencias	175 004,0			175 004,0
2.5 Otros Gastos	604 442,0			604 442,0
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>837 590,7</b>			<b>837 590,7</b>
2.6 Adquisición de Activos No Financieros	418 292,6	0,0	0,0	418 292,6
2.7 Adquisición de Activos Financieros	419 298,1			419 298,1
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 726 640,2</b>	<b>759 754,0</b>	<b>0,0</b>	<b>11 486 394,2</b>



**OTRAS ENTIDADES**  
**ESTADO DE EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS**  
**AL I TRIMESTRE 2015**  
(En Miles de Nuevos Soles)

RECURSOS PÚBLICOS	EJECUCIÓN INGRESOS	GASTOS PÚBLICOS	EJECUCIÓN GASTOS
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>		<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	
INGRESOS CORRIENTES	2 485 956,4	GASTOS CORRIENTES	2 176 015,1
1.1 Impuestos y Contribuciones Obligatorias		2.1 Personal y Obligaciones Sociales	1 077 420,8
1.2 Contribuciones Sociales		2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	215 385,8
1.3 Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	2 224 996,8	2.3 Bienes y Servicios	715 557,0
1.3.1 Venta de Bienes	1 887,9	2.4 Donaciones y Transferencias	36 214,5
1.3.2 Derechos y Tasas Administrativas		2.5 Otros Gastos	131 437,0
1.3.3 Venta de Servicios	2 223 108,9	GASTOS DE CAPITAL	617 924,1
1.5 Otros Ingresos (-1.5.4)	260 959,6	2.4 Donaciones y Transferencias	
1.5.1 Rentas de la Propiedad	45 004,1	2.5 Otros Gastos	
1.5.2 Multas y Sanciones No Tributarias		2.6 Adquisición de Activos No Financieros	16 774,5
1.5.5 Ingresos Diversos	215 955,5	2.7 Adquisición de Activos Financieros	601 149,6
INGRESOS DE CAPITAL	218 724,8	SERVICIO DE LA DEUDA	
1.6 Venta de Activos No Financieros	1 049,8	2.8.1 Amortización de la Deuda	
1.7 Venta de Activos Financieros	217 675,0	2.8.1.1 Amortización de la Deuda Externa	
FINANCIAMIENTO	0,0	2.8.3 Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	
Saldos de Balance		2.8.3.1 Com. y Otros Gastos de la Deuda Externa	
<b>TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	<b>2 704 681,2</b>	<b>TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	<b>2 793 939,2</b>
<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO</b>		<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>		DONACIONES	204 731,8
DONACIONES		GASTOS CORRIENTES	204 731,8
INGRESOS CORRIENTES		2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	204 731,8
1.5.1 Rentas de la Propiedad		TRANSFERENCIAS	0,0
TRANSFERENCIAS	542 079,0	2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	0,0
INGRESOS CORRIENTES		SERVICIO DE LA DEUDA	
1.5.1 Rentas de la Propiedad		2.8.1 Amortización de la Deuda	
FINANCIAMIENTO	542 079,0	2.8.1.1 Amortización de la Deuda Externa	
1.9 Saldos de Balance	542 079,0	2.8.1.2 Amortización de la Deuda Interna	
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>542 079,0</b>	2.8.3 Comisiones y Otros Gastos de la Deuda Interna	
<b>5. RECURSOS DETERMINADOS</b>		<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>204 731,8</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 246 760,2</b>	<b>6. RECURSOS DETERMINADOS</b>	<b>2 998 671,0</b>
<b>RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO</b>			
INGRESOS CORRIENTES	2 485 956,4	GASTOS CORRIENTES	2 380 746,9
1.1 Impuestos y Contribuciones Obligatorias		2.1 Personal y Obligaciones Sociales	1 077 420,8
1.2 Contribuciones Sociales		2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	420 117,6
1.3 Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	2 224 996,8	2.3 Bienes y Servicios	715 557,0
1.3.1 Venta de Bienes	1 887,9	2.4 Donaciones y Transferencias	36 214,5
1.3.2 Derechos y Tasas Administrativas		2.5 Otros Gastos	131 437,0
1.3.3 Venta de Servicios	2 223 108,9	GASTOS DE CAPITAL	617 924,1
1.5 Otros Ingresos (-1.5.4)	260 959,6	2.4	
1.5.1 Rentas de la Propiedad	45 004,1	2.5 Otros Gastos	
1.5.2 Multas y Sanciones No Tributarias		2.6 Adquisición de Activos No Financieros	16 774,5
1.5.5 Ingresos Diversos	215 955,5	2.7 Adquisición de Activos Financieros	601 149,6
INGRESOS CORRIENTES	218 724,8	SERVICIO DE LA DEUDA	
1.6 Venta de Activos No Financieros	1 049,8	2.8.1 Amortización de la Deuda	
1.7 Venta de Activos Financieros	217 675,0	2.8.1.1 Amortización de la Deuda Externa	
TRANSFERENCIAS	542 079,0	2.8.1.2 Amortización de la Deuda Interna	
FINANCIAMIENTO	542 079,0	2.8.3 Comisiones y Otros Gastos de la Deuda Interna	
1.9 Saldos de Balance	542 079,0	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 998 671,0</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 246 760,2</b>		

**OTRAS ENTIDADES**  
**ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS**  
**AL I TRIMESTRE DE 2015**  
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	IMPORTE
<b>I. INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>2 485 956,4</b>
Ventas de Bienes y Serv. y Derechos Administ.	2 224 996,8
Otros Ingresos	260 959,6
<b>II. GASTOS CORRIENTES</b>	<b>( 2 380 746,9)</b>
Personal y Obligaciones Sociales	( 1 077 420,8)
Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	( 420 117,6)
Bienes y Servicios	( 715 557,0)
Donaciones y Transferencias	( 36 214,5)
Otros Gastos	( 131 437,0)
<b>III. AHORRO O DESAHORRO CTA.CTE. (I-II)</b>	<b>105 209,5</b>
<b>IV. INGRESOS DE CAPITAL Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>218 724,8</b>
Venta de Activos No Financieros	1 049,8
Venta de Activos Financieros	217 675,0
<b>V. GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>( 617 924,1)</b>
Adquisición de Activos No Financieros	( 16 774,5)
Adquisición de Activos Financieros	( 601 149,6)
<b>VI. SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>0,0</b>
<b>VII. RESULTADO ECONOMICO (III+IV-V-VI)</b>	<b>( 293 989,8)</b>
<b>VIII. FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C)</b>	<b>542 079,0</b>
FINANCIAMIENTO	0,0
SERVICIO DE LA DEUDA	0,0
FINANCIAMIENTO	0,0
SERVICIO DE LA DEUDA	0,0
C. SALDO DE BALANCE	542 079,0
<b>RESULTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA (VII+/-VIII)</b>	<b>248 089,2</b>

**OTRAS ENTIDADES**  
**CLASIFICACION FUNCIONAL DEL GASTO**  
**AL I TRIMESTRE DE 2015**  
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	PRESUPUESTO INST. MODIFICADO - PIM	EJECUCIÓN	VARIACIONES
<b>SERVICIOS GENERALES</b>	<b>477 596,1</b>	63 628,7	413 967,4
03. Planeamiento, Gestión y Reser.de Contingencias	477 596,1	63 628,7	413 967,4
<b>SERVICIOS SOCIALES</b>	<b>11 008 224,5</b>	<b>2 934 984,7</b>	<b>8 073 239,8</b>
20. Salud	9 457 610,1	2 041 327,7	7 416 282,4
23. Protección Social	658,4	166,7	491,7
24. Previsión Social	1 549 956,0	893 490,3	656 465,7
<b>SERVICIOS ECONÓMICOS</b>	<b>573,7</b>	<b>57,6</b>	<b>516,1</b>
19. Vivienda y Desarrollo Urbano	573,7	57,6	516,1
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 486 394,3</b>	<b>2 998 671,0</b>	<b>8 487 723,3</b>

**OTRAS ENTIDADES**  
**DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(En Miles de Nuevos Soles)

Nº	CONCEPTO	GASTO CORRIENTE		GASTO DE CAPITAL		SERVICIO DE LA DEUDA		TOTAL	
		PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN
1	Amazonas	35 749,7	7 933,9	1367,9				37 117,6	7 933,9
2	Ancash	166 894,0	32 599,0	2596,8	10,5			169 480,6	32 609,5
3	Apurímac	47 087,7	10 054,8	1283,7	742,3			48 371,4	10 797,1
4	Arequipa	476 59,2	103 649,9	5592,8	400			481 752,0	103 689,9
5	Ayacucho	49 202,4	10 433,8	1055,0	303			50 257,4	10 484,1
6	Cajamarca	57 061,0	12 368,0	1949,8	0,9			59 010,8	12 368,9
7	Cusco	169 306,8	39 093,5	2455,2	112			171 782,0	39 104,7
8	Huancavelica	31 362,8	6 677,0	7312				32 094,0	6 677,0
9	Huánuco	82 889,7	18 976,1	1816,6	19			84 706,3	18 976,0
10	Ica	216 925,2	48 676,7	125,1	4714			218 140,3	49 148,1
11	Junín	186 634,3	40 571,6	7 764	740			194 350,7	40 645,6
12	La Libertad	379 844,8	71 460,9	4899,4	515,2			384 743,2	71 976,1
13	Lambayeque	391 737,3	86 178,0	516,1	818			396 855,4	86 259,8
14	Lima	7 480 966,7	169 7987,2	779254,7	615 352,5			8 240 221,4	2 316 339,7
15	Loreto	105 217,0	20 7418	1372,2	1849			106 589,2	20 926,7
16	Madre De Dios	21940,3	5 188,8	4402,8	214			26 342,9	5 180,2
17	Moquegua	64 650,3	14 364,7	2 872				66 787,5	14 364,7
18	Pasco	7115,7	15 252,0	1287,2				72 400,9	15 252,0
19	Piura	234 099,7	49 787,3	1795,4	50			235 935,1	49 792,3
20	Puno	142 186,1	30 874,8	3 813	256,8			145 997,4	31 131,6
21	San Martín	78 058,7	17 952,7	1346,3	124,0			79 405,0	18 076,7
22	Tacna	96 837,0	20 595,1	2046,8				98 883,8	20 595,1
23	Tumbes	34 344,5	7 578,0	1216,6				35 563,1	7 578,0
24	Ucayali	58 494,7	11 8614	1216				59 616,3	11 8614
<b>TOTAL</b>		<b>10 848 803,8</b>	<b>2 380 747,0</b>	<b>837 690,7</b>	<b>817 824,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>11 438 384,3</b>	<b>2 898 871,0</b>



## 6. INFORMACIÓN FINANCIERA

Al Primer Trimestre de 2015 en el nivel de Otras Entidades se consideran las seis (06) entidades: EsSalud, Caja de Pensiones Militar Policial - CPMP, Banco Central de Reserva del Perú- BCRP, Fondo Ley N° 27677, Fondo Nacional de Vivienda en Liquidación – FONAVI y el Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales en Liquidación, de la información financiera presentada por las indicadas entidades se han integrado los siguientes estados financieros:

- EF-1 Estado de Situación Financiera
- EF-2 Estado de Resultados Integrales

### Estado de Situación Financiera

En el nivel de Otras Entidades, los saldos al Primer Trimestre 2015 de la situación financiera y patrimonial integrada se resumen en el siguiente cuadro:

SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO (En Miles de Nuevos Soles)					
CONCEPTOS	31.03.2015	31.12.2014	CONCEPTOS	31.03.2015	31.12.2014
Activo o Corriente	140 415 899.4	116 633 306.2	Pasivo o Corriente	151 667 149.4	143 410 519.8
Activo o No Corriente	89 400 762.0	101 708 051.4	Pasivo o No Corriente	92 670 565.7	90 902 578.6
			<b>Total Pasivo</b>	<b>244 337 715.1</b>	<b>234 313 098.4</b>
			Patrimonio	( 14 521 053.7)	( 15 971 740.8)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>229 816 661.4</b>	<b>218 341 357.6</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>229 816 661.4</b>	<b>218 341 357.6</b>

El total de Activo al 31.03.2015 se incrementó en S/. 11 475 303,8 mil o 5,3% con respecto al año anterior, encontrándose reflejado en el Activo Corriente que representa el 61,1% del total activo, específicamente por el rubro Inversiones Financieras obtenido por la Caja de Pensiones Militar Policial y el Banco Central de Reserva del Perú.

El total Pasivo al 31.03.2015 obtuvo un aumento de S/. 10 024 616,7 mil o 4,3% con respecto al año precedente, encontrándose reflejado con mayor incremento en el Pasivo Corriente que representa el 66,0% del total Pasivo y Patrimonio, obtenido principalmente por EsSalud y el Banco Central de Reserva del Perú.

El Patrimonio, refleja un saldo neto negativo de S/. 14 521 053,7 mil que al compararlo con el año anterior se observa una disminución en 9,1%, la única entidad que presenta saldo negativo es la Caja de Pensiones Policial Militar con S/. 28 463 131,2 mil, sin embargo las demás entidades suman un total de patrimonio positivo de S/. 13 942 077,3 mil.

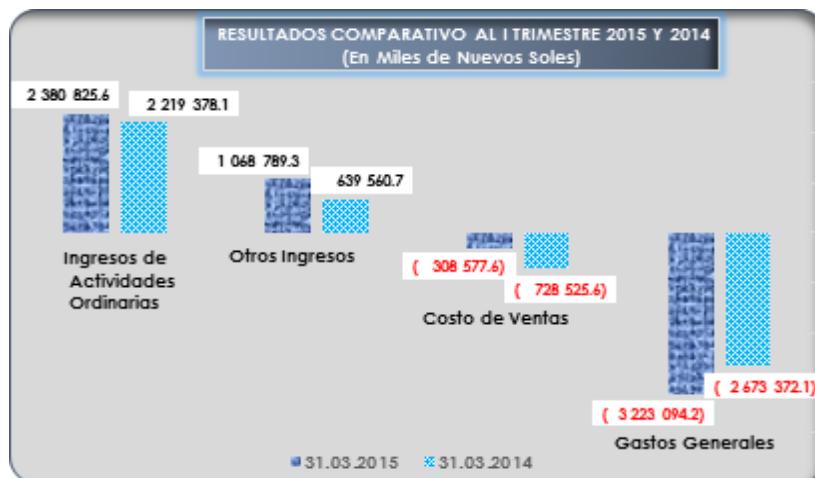


## Estado de Resultados Integrales

Al Primer Trimestre 2015 en Otras Entidades las principales cifras de gestión y resultados son las siguientes:

RESULTADO COMPARATIVO AL I TRIMESTRE 2015 Y 2014		
(En Miles de Nuevos Soles)		
CONCEPTO	31.03.2015	31.03.2014
Ingresos de Actividades Ordinarias	2 380 825.6	2 219 378.1
(-) Costo de Ventas	( 308 577.6)	( 728 525.6)
(-) Gastos Generales	( 3 223 094.2)	( 2 673 372.1)
Otros Ingresos	1 068 789.3	639 560.7
<b>Resultado al I Trimestre 2015</b>	<b>( 82 056.9)</b>	<b>( 542 958.9)</b>
Otros Componentes de Resultado Integral	91 143.4	22 052.2
<b>Resultado Integral Total al I Trim.2015 Neto del Imp. a la Renta</b>	<b>9 086.5</b>	<b>( 520 906.7)</b>

El Resultado del Ejercicio al Primer Trimestre de 2015, presenta una pérdida de S/. 82 056,9 mil que al compararlo con el mismo período anterior muestra una significativa disminución de S/. 460 902,0 mil u 88,5%, debido a la evolución mostrada en el Costo de Ventas que disminuyó en 57,6%, reflejado principalmente en la Caja de Pensiones Policial Militar, sin embargo en los gastos presenta un incremento de 20,6%, que se compensa por otro lado con el incremento de los Ingresos de Actividades Ordinarias en 7,3% mostrado en EsSalud y en Otros Ingresos en 67,1% representado por el Banco Central de Reserva en el rubro Ingresos Financieros.



**OTRAS ENTIDADES**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTOS	31.03.2015	31.12.2014	CONCEPTOS	31.03.2015	31.12.2014
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	46 108 465.9	44 354 903.2	Sobregiro Bancarios		
Inversiones Financieras	73 752 263.5	54 779 777.8	Obligaciones Financieras	142 426 712.0	133 937 087.0
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	1 196 624.7	1 194 136.4	Cuentas por Pagar Comerciales	220 257.0	311 702.8
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	12 186 388.7	8 646 881.0	Otras Cuentas por Pagar	7 393 189.3	7 427 135.4
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	2 073.9	2 073.9	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	11 681.7	10 431.6
Inventarios (Neto)	450 719.0	476 927.2	Provisiones	144 055.5	144 262.8
Activos Biológicos			Pasivos Mantenidos para la Venta		
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	14 218.5	14 229.8	Pasivos por Impuestos a las Ganancias		
Activos por Impuestos a las Ganancias			Beneficios a los Empleados	393 663.0	302 138.1
Gastos Pagados por Anticipado			Otros Pasivos	1 077 590.9	1 277 762.1
Otros Activos	6 705 145.2	7 164 376.9			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>140 415 899.4</b>	<b>116 633 304.2</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>151 667 149.4</b>	<b>143 410 519.8</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 208 892.5	2 212 134.9	Obligaciones Financieras	47 144 111.8	49 853 314.6
Otras Cuentas por Cobrar	7 987 920.3	4 061 200.1	Cuentas Pagar Comerciales	61.2	61.2
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			Otras Cuentas por Pagar	10 207 500.6	6 224 658.7
Activos Biológicos			Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas		
Inversiones Mobiliarias (Neto)	69 317 539.7	85 710 747.4	Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos		
Propiedades de Inversión	415 202.3	416 780.9	Provisiones	29 231 434.9	28 854 716.7
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	5 711 013.9	5 724 994.7	Beneficios a los Empleados	161 311.2	164 770.4
Activos Intangibles (Neto)	11 572.0	12 680.9	Otros Pasivos	5 925 602.5	5 804 513.5
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos			Ingresos Diferidos (Neto)	543.5	543.5
Otros Activos	3 748 621.3	3 569 512.5			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>89 400 762.0</b>	<b>101 708 051.4</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>92 670 565.7</b>	<b>90 902 578.6</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>229 816 661.4</b>	<b>218 341 357.6</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>244 337 715.1</b>	<b>234 313 098.4</b>
CUENTAS DE ORDEN	152 584 961.7	130 878 134.2	<b>PATRIMONIO</b>		
			Capital	1 284 380.8	1 284 380.8
			Acciones de Inversión		
			Capital Adicional	9855.1	9 449.8
			Resultados no Realizados		
			Reservas Legales	1 893 230.2	1 893 230.2
			Otras Reservas	4 722 612.3	3 277 516.4
			Resultados Acumulados	( 24 247 271.9)	( 24 161 651.6)
			Otras Reservas de Patrimonio	1 816 139.8	1 725 333.6
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>( 14 521 053.7)</b>	<b>( 15 971 740.8)</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>229 816 661.4</b>	<b>218 341 357.6</b>
			CUENTAS DE ORDEN	152 584 961.7	130 878 134.2

**OTRAS ENTIDADES**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
**(EN Miles de Nuevos Soles)**

CONCEPTOS	31.03.2015	31.03.2014
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Venta Netas de Bienes	132 567.5	135 698.0
Prestación de Servicios	2 248 258.1	2 083 680.1
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2 380 825.6</b>	<b>2 219 378.1</b>
Costo de Ventas	( 308 577.6)	( 728 525.6)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA</b>	<b>2 072 248.0</b>	<b>1 490 852.5</b>
Gastos de Ventas y Distribución	( 2 340 624.4)	( 2 016 644.4)
Gastos de Administración	282 442.5	204 277.3
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	( 416 939.9)	( 166 369.7)
Otros Ingresos Operativos	( 402 873.8)	( 487 884.3)
Otros Gastos Operativos	755 497.4	426 478.1
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>	<b>30 849.4</b>	<b>8 805.3</b>
Ingresos Financieros	( 427 338.7)	( 480 211.8)
Diferencia de Cambio (Ganancias)	( 38 191.2)	( 10 146.2)
Gastos Financieros	( 82 056.9)	( 542 958.9)
Diferencia de Cambio (Pérdidas)		
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		
Gasto por Impuesto a las Ganancias		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>( 82 056.9)</b>	<b>( 542 958.9)</b>
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones Discontinuas		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>( 82 056.9)</b>	<b>( 542 958.9)</b>
<b>COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>		
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
Ganancias Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta		
Ganancias de Inversiones por Instrumentos de Patrimonio		
Otros Componentes de Resultado Integral	91 143.4	22 052.2
<b>SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADOS</b>	<b>91 143.4</b>	<b>22 052.2</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>91 143.4</b>	<b>22 052.2</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>9 086.5</b>	<b>( 520 906.7)</b>

## ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL – ETES

En el Marco Institucional de las Entidades de Tratamiento Empresarial - ETES, correspondiente al Primer Trimestre 2015 se encuentran agrupadas las siguientes entidades: Comité de Administración de Zotac – Administración del Sistema de Céticos Tacna – ZOFRA-TACNA, Centro de Exportación, Transformación, Industrial, Comercial y Servicios de Paita - CETICOS - PAITA, Centro de Exportación, Transformación, Industrial, Comercial y Servicios de Ilo, CETICOS - ILO y Centro de Exportación, Transformación, Industrial, Comercial y Servicios de Matarani, CETICOS - MATARANI.

Los Céticos son áreas geográficas delimitadas, que tienen la naturaleza de Zonas Primarias Aduaneras de Trato Especial, cuyas actividades se pueden desarrollar en Industrias Manufactureras; Maquila o ensamblaje; almacenamiento de mercancías con destino a: Zona Comercial Tacna – vehículos usados para ser reparados o reacondicionados; abastecimiento para el resto del territorio nacional; reparación de reacondicionamiento de vehículos usados, maquinarias y equipos; beneficios aduaneros: Los derechos e impuestos por la importación de maquinaria y equipos están suspendidos en tanto dichos bienes estén dentro de los Céticos; tratamiento preferencial a las exportaciones, entre otros.

Las entidades en mención presentaron información presupuestaria y financiera, siendo los siguientes:

### 7. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

Los Estados Presupuestarios son los siguientes:

- Presupuesto Institucional de Ingresos
- Presupuesto Institucional de Gastos
- Estado de Ejecución de Ingresos y Gastos
- Estado de Fuentes y Uso de Fondos
- Clasificación Funcional del Gasto
- Distribución Geográfica del Gasto

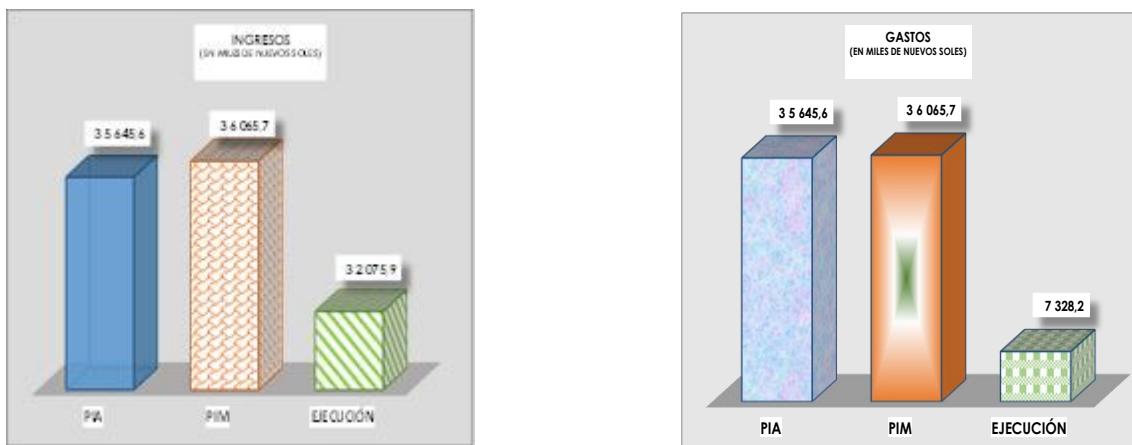
### MARCO LEGAL Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO

De las cuatro (04) entidades que conforman el nivel de Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES, ZOFRA-TACNA, CETICOS - PAITA, CETICOS - ILO y CETICOS – MATARANI no tienen ámbito regulatorio en materia presupuestaria, encontrándose reguladas por sus respectivas disposiciones.

**MARCO LEGAL Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS**

(En Miles de Nuevos Soles)

ETES	INGRESOS			GASTOS		
	PIA	PIM	EJECUCIÓN	PIA	PIM	EJECUCIÓN
ZOFRA TACNA	28 367,7	28 367,7	21259,4	28 367,7	28 367,7	5 852,1
CETICOS PAITA	3 022,8	3 442,9	960,9	3 022,8	3 442,9	670,5
CETICOS ILO	2 990,0	2 990,0	9 524,7	2 990,0	2 990,0	555,5
CETICOS MATARANI	1265,1	1265,1	330,9	1265,1	1265,1	250,1
<b>TOTAL</b>	<b>35 645,6</b>	<b>36 065,7</b>	<b>32 075,9</b>	<b>35 645,6</b>	<b>36 065,7</b>	<b>7 328,2</b>



Al Primer Trimestre de 2015 se aprecia en las Entidades de Tratamiento Empresarial, un aumento en el presupuesto modificado (PIM) de Ingresos y gastos de S/. 420,1 mil o 1,2%, con respecto al presupuesto aprobado (PIA).

El total de ejecución de ingresos presenta un avance de 88,9% y en el gasto 20,3% con respecto al presupuesto modificado respectivamente; observándose que existe un mayor ingreso de S/. 24 747,7 mil con relación al gasto, la entidad con mayor relevancia es **ZOFRATACNA**, que muestra un ingreso en ejecución de S/. 32 075,9 mil en el primer trimestre del 2015. Cabe señalar, que la Zona Franca de Tacna es la parte del territorio nacional perfectamente delimitada, en la que las mercancías que en ella se internen se consideran como si no estuviesen en el territorio aduanero para efectos de los derechos e impuestos de importación, bajo la presunción de extraterritorialidad aduanera, gozando de un régimen especial en materia tributaria y aduanera.



**ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES**  
**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE INGRESOS**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(EN MILES DE NUEVO S BOLIVIANOS)

CONCEPTOS	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA - PIA	MODIFICACIONES		PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIIM
		CRÉDITOS SUPLEMENTARIOS /INCREMENTOS	REDUCCIONES	
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>				
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>31883.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>31883.8</b>
11 Impuestos y Contribuciones Obligatorias	22 000.0			22 000.0
13 Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	7 402.4			7 402.4
13.1 Venta de Bienes	12.4			12.4
13.2 Derechos y Tasas Administrativas	1538.6			1538.6
13.3 Venta de Servicios	5 751.4			5 751.4
15 Otros Ingresos (-15.4)	2 491.4			2 491.4
15.1 Rentas de la Propiedad	1181.5			1181.5
15.2 Multas y Sanciones No Tributarias	109.7			109.7
15.5 Ingresos Diversos	1200.1			1200.1
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>238.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>238.4</b>
16 Venta de Activos No Financieros	239.4			239.4
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>0.0</b>	<b>306.7</b>	<b>0.0</b>	<b>306.7</b>
19 Saldos de Balance		306.7		306.7
<b>TOTAL RECURSOS DIRECTOS RECAUDADOS</b>	<b>32 133.2</b>	<b>306.7</b>	<b>0.0</b>	<b>32 439.8</b>
<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES</b>				
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>				
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>3 612.4</b>	<b>118.4</b>	<b>0.0</b>	<b>3 612.4</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
15 Otros Ingresos				
15.1 Rentas de la Propiedad				
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>3 612.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>3 612.4</b>
14 Donaciones y Transferencias (14.13 +14.2.3)	3 512.4	0.0	0.0	3 512.4
14.1 Donaciones y Transferencias Corrientes	3 512.4	0.0	0.0	3 512.4
14.13 De Otras Unidades de Gobierno	3 512.4			3 512.4
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>0.0</b>	<b>118.4</b>	<b>0.0</b>	<b>118.4</b>
19 Saldos de Balance		118.4		118.4
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>3 612.4</b>	<b>118.4</b>	<b>0.0</b>	<b>3 826.8</b>
<b>5. RECURSOS DETERMINADOS</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>36 846.8</b>	<b>420.1</b>	<b>0.0</b>	<b>36 846.8</b>
<b>RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO</b>				
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>31883.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>31883.8</b>
11 Impuestos y Contribuciones Obligatorias	22 000.0			22 000.0
13 Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	7 402.4	0.0	0.0	7 402.4
13.1 Venta de Bienes	12.4			12.4
13.2 Derechos y Tasas Administrativas	1538.6			1538.6
13.3 Venta de Servicios	5 751.4			5 751.4
15 Otros Ingresos (-15.4)	2 491.4	0.0	0.0	2 491.4
15.1 Rentas de la Propiedad	1181.5			1181.5
15.2 Multas y Sanciones No Tributarias	109.7			109.7
15.5 Ingresos Diversos	1200.1			1200.1
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>238.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>238.4</b>
16 Venta de Activos No Financieros	239.4			239.4
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>3 612.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>3 612.4</b>
14 Donaciones y Transferencias	3 512.4	0.0	0.0	3 512.4
14.1 Donaciones y Transferencias Corrientes	3 512.4			3 512.4
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>0</b>	<b>420.1</b>	<b>0</b>	<b>420.1</b>
19 Saldos de Balance		420.1		420.1

**ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES**  
**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE GASTOS**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
**(EN MILES DE NUEVOS SOLES)**

CONCEPTOS	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA - PIM	MODIFICACIONES			PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM
		CREDITOS SUPLEMENTARIOS /INCREMENTOS	REDUCCIONES	ANULACIONES Y BAJABILIZACIONES	
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>					
<b>GA STOS CORRIENTES</b>	<b>18 607.1</b>	<b>133.2</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>18 840.3</b>
2.1 Personal y Obligaciones Sociales	7 774.1				7 774.1
2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	622.5				622.5
2.3 Bienes y Servicios	6 641.1	73.2		420	6 756.3
2.4 Donaciones y Transferencias	4 095.3				4 095.3
2.5 Otros Gastos	374.1	60.0		(420)	392.1
<b>GA STOS DE CAPITAL</b>	<b>12 828.1</b>	<b>173.6</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>12 769.8</b>
2.4 Donaciones y Transferencias	1 289.2				1 289.2
2.6 Adquisición de Activos No Financieros	396.9	73.5			504.4
<b>TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	<b>32 133.2</b>	<b>308.7</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>32 438.8</b>
<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CREDITO</b>					
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>					
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>3 612.4</b>	<b>110.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>3 826.8</b>
<b>GA STOS CORRIENTES</b>	<b>3 468.6</b>	<b>110.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>3 671.8</b>
2.1 Personal y Obligaciones Sociales	1 479.5			20	1 481.5
2.3 Bienes y Servicios	1 747.0	15.4		(20)	1 858.4
2.5 Otros Gastos	232.0				232.0
<b>GA STOS DE CAPITAL</b>	<b>63.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>63.8</b>
2.6 Adquisición de Activos No Financieros	53.9				53.9
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>3 612.4</b>	<b>110.4</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>3 826.8</b>
<b>5. RECURSOS DETERMINADOS</b>					
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>36 846.8</b>	<b>420.1</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>38 086.7</b>
<b>RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO</b>					
<b>GA STOS CORRIENTES</b>	<b>22 886.6</b>	<b>248.6</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>23 212.1</b>
2.1 Personal y Obligaciones Sociales	9 253.5			20	9 255.5
2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	622.5				622.5
2.3 Bienes y Servicios	8 388.1	166.6		400	8 814.7
2.4 Donaciones y Transferencias	4 095.3				4 095.3
2.5 Otros Gastos	606.1	60.0		(420)	564.1
<b>GA STOS DE CAPITAL</b>	<b>12 880.1</b>	<b>173.6</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>12 763.8</b>
2.4 Donaciones y Transferencias	1 289.2				1 289.2
2.6 Adquisición de Activos No Financieros	390.9	73.5			564.4
<b>TOTAL RESUMEN GENERAL</b>	<b>36 846.8</b>	<b>420.1</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>38 086.7</b>

ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES  
ESTADO DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS  
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015  
(EN MILES DE NUEVOS SOLES)

RECURSOS PÚBLICOS	EJECUCIÓN DE INGRESOS	GASTOS PÚBLICOS	EJECUCIÓN DE GASTOS
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>		<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>6 810.5</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>4 106.4</b>
1.1 Impuestos y Contribuciones Obligatorias	4 450.3	2.1 Personal y Obligaciones Sociales	1 456.2
1.2 Contribuciones Sociales		2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	168.7
1.3 Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	1 842.8	2.3 Bienes y Servicios	1 621.4
1.3.1 Venta de Bienes	33.2	2.4 Donaciones y Transferencias	824.5
1.3.2 Derechos y Tasas Administrativas	435.8	2.5 Otros Gastos	33.6
1.3.3 Venta de Servicios	1 373.8	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>2 495.5</b>
1.5 Otros Ingresos (-1.5.4)	507.4	2.4 Donaciones y Transferencias	2 491.5
1.5.1 Rentas de la Propiedad	243.6	2.5 Otros Gastos	
1.5.2 Multas y Sanciones No Tributarias	12.5	2.6 Adquisición de Activos No Financieros	4.0
1.5.5 Ingresos Diversos	231.3	2.7 Adquisición de Activos Financieros	
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>84.4</b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>0.0</b>
1.6 Venta de Activos No Financieros	84.4	2.8.1 Amortización de la Deuda	
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>22 158.0</b>	2.8.3 Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	
1.9 Saldos de Balance	22 158.0	2.8.3.1 Comisiones y Otros Gastos de la Deuda Externa	
<b>TOTAL RECURSOS DIREC. RECAUDADOS</b>	<b>29 052.9</b>	<b>TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	<b>6 801.9</b>
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>		<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>3 023.0</b>	<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>726.3</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>0.2</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>722.5</b>
1.5 Otros Ingresos	0.2	2.1 Personal y Obligaciones Sociales	338.8
1.5.1 Rentas de la Propiedad	0.2	2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	
1.5.5 Ingresos Diversos		2.3 Bienes y Servicios	347.0
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>810.0</b>	2.4 Donaciones y Transferencias	
1.4 Donaciones y Transferencias (1.4.1.3 +1.4.2.3)	810.0	2.5 Otros Gastos	36.7
1.4.1 Donaciones y Transferencias Corrientes	810.0	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>3.8</b>
1.4.1.3 De Otras Unidades de Gobierno	810.0	2.4 Donaciones y Transferencias	
1.4.2.3 De Otras Unidades de Gobierno		2.6 Adquisición de Activos No Financieros	3.8
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>2 212.8</b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>0.0</b>
1.9 Saldos de Balance	2 212.8	2.8.1 Amortización de la Deuda	
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>3 023.0</b>	2.8.1.1 Amortización de la Deuda Interna	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>32 075.9</b>	2.8.2 Intereses de la Deuda	<b>0.0</b>
<b>RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO</b>	
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>6 810.7</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>4 828.9</b>
1.1 Impuestos y Contribuciones Obligatorias	4 450.3	2.1 Personal y Obligaciones Sociales	1 793.0
1.2 Contribuciones Sociales		2.2 Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	168.7
1.3 Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	1 842.8	2.3 Bienes y Servicios	1 968.3
1.3.1 Venta de Bienes	33.2	2.4 Donaciones y Transferencias	824.5
1.3.2 Derechos y Tasas Administrativas	435.8	2.5 Otros Gastos	72.4
1.3.3 Venta de Servicios	1 373.8	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>2 499.3</b>
1.5 Otros Ingresos (-1.5.4)	507.4	2.4 Donaciones y Transferencias	2 491.5
1.5.1 Rentas de la Propiedad	243.8	2.5 Otros Gastos	
1.5.2 Multas y Sanciones No Tributarias	12.5	2.6 Adquisición de Activos No Financieros	7.8
1.5.5 Ingresos Diversos	231.3	2.7 Adquisición de Activos Financieros	
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>84.4</b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>0.0</b>
1.6 Venta de Activos No Financieros	84.4	2.8.1 Amortización de la Deuda	
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>810.0</b>	2.8.1.1 Amortización de la Deuda Interna	
1.4 Donaciones y Transferencias	810.0	2.8.2 Intereses de la Deuda	<b>0.0</b>
1.4.1 Donaciones y Transferencias Corrientes	810.0	2.8.2.1 Intereses de la Deuda Externa	
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>24 370.8</b>	2.8.3.2 Comisiones y Otros Gastos de la Deuda Interna	
1.9 Saldos de Balance	24 370.8	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 328.2</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>32 075.9</b>		

**ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES**  
**ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CONCEPTOS	IMPORTE
<b>I. INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>7 620.7</b>
Impuestos y contribuciones obligatorias	4 460.3
Ventas de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	1 842.8
Donaciones y Transferencias	810.0
Otros Ingresos	507.6
<b>II. GASTOS CORRIENTES</b>	<b>(4 828.9)</b>
Personal y Obligaciones Sociales	(1 795.0)
Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	(168.7)
Bienes y Servicios	(1 968.3)
Donaciones y Transferencias	(824.5)
Otros Gastos	(72.4)
<b>III. AHORRO O DESAHORRO CTA.CTE. (I-II)</b>	<b>2 791.8</b>
<b>IV. INGRESOS DE CAPITAL Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>84.4</b>
Venta de Activos No Financieros	84.4
<b>V. GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>(2 499.3)</b>
Donaciones y Transferencias	(2 491.5)
Adquisición de Activos No Financieros	(7.8)
<b>VI. SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>0.0</b>
<b>VII. RESULTADO ECONOMICO (III+IV-V-VI)</b>	<b>376.9</b>
<b>VIII. FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C)</b>	<b>24 370.8</b>
FINANCIAMIENTO	0.0
SERVICIO DE LA DEUDA	0.0
FINANCIAMIENTO	0.0
SERVICIO DE LA DEUDA	0.0
<b>C. SALDO DE BALANCE</b>	<b>24 370.8</b>
<b>RESULTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA (VII+/- VIII)</b>	<b>24 747.7</b>

**ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES**  
**CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CONCEPTOS	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM	EJECUCIÓN	VARIACIONES
<b>SERVICIOS SOCIALES</b>	<b>79.1</b>	<b>17.4</b>	<b>61.7</b>
24. Previsión Social	79.1	17.4	61.7
<b>SERVICIOS ECONÓMICOS</b>	<b>35 986.6</b>	<b>7 310.8</b>	<b>28 675.8</b>
08. Comercio	35 986.6	7 310.8	28 675.8
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>36 065.7</b>	<b>7 328.2</b>	<b>28 737.5</b>

**ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES**  
**DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(EN MILES DE NUEVOS SOLES)

Nº DE ORDEN	CONCEPTOS	GASTOS CORRIENTES		GASTOS DE CAPITAL		SERVICIOS DE LA DEUDA		TOTAL	
		PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN
4	Arequipa	1 265.1	250.1					1 265.1	250.1
18	Moquegua	2 982.9	555.5	7.1				2 990.0	555.5
20	Piura	3 215.4	666.7	227.5	3.8			3 442.9	670.5
23	Tacna	15 748.7	3 356.6	12619.0	2 495.5			28 367.7	5 892.1
	<b>TOTAL</b>	<b>23 212.1</b>	<b>4 828.9</b>	<b>12853.6</b>	<b>2 499.3</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>36 065.7</b>	<b>7 328.2</b>

## 8. INFORMACIÓN FINANCIERA

Al Primer Trimestre de 2015 el nivel de Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES, se consideran las cuatro (04) entidades: Comité de Administración de Zotac – Administración del Sistema de Céticos Tacna – ZOFRA-TACNA, Centro de Exportación, Transformación, Industrial, Comercial y Servicios de Paita, CETICOS - PAITA, Centro de Exportación, Transformación, Industrial, Comercial y Servicios de Ilo, CETICOS - ILO y Centro de Exportación, Transformación, Industrial, Comercial y Servicios de Matarani, CETICOS – MATARANI, de la información financiera presentada por las indicadas entidades se han integrado los siguientes estados financieros:

- EF-1 Estado de Situación Financiera
- EF-2 Estado de Resultados Integrales

### Estado de Situación Financiera

Los saldos de la situación financiera y patrimonial integrado de las Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES, se resume en el siguiente cuadro:

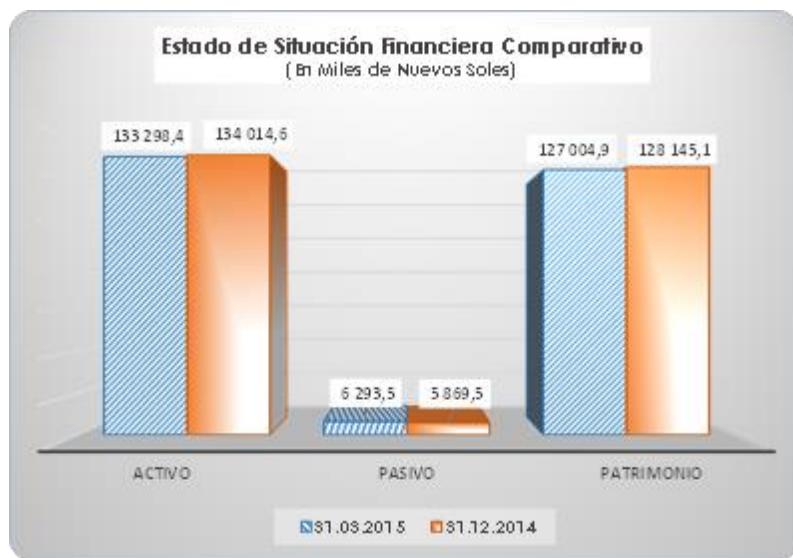
SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO (En Miles de Nuevos Soles)					
CONCEPTOS	31.03.2015	31.12.2014	CONCEPTOS	31.03.2015	31.12.2014
Activo Corriente	34 917.1	34 767.1	Pasivo Corriente	5 964.0	5 613.2
Activo No Corriente	98 381.3	99 247.5	Pasivo No Corriente	329.5	256.3
			<b>Total Pasivo</b>	<b>6 293.5</b>	<b>5 869.5</b>
			Patrimonio	127 004.9	128 145.1
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>133 298.4</b>	<b>134 014.6</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>139 591.9</b>	<b>139 884.1</b>

El total de Activo al Primer Trimestre de 2015 disminuyó en S/. 716,2 mil o 0,5% con respecto al año anterior, encontrándose reflejado en el Activo No Corriente específicamente en el rubro Propiedades, Planta y Equipo con una disminución de S/. 719,0 mil o 0,8% en relación al ejercicio anterior, representado por las cuatro (04) entidades que conforman este grupo de ETES.

Sin embargo, el total del Pasivo al 31.03.2015, muestra un aumento de S/. 424,0 mil o 7,2% con respecto al año precedente, encontrándose reflejado en el Pasivo Corriente específicamente en el rubro de Provisiones con un incremento de S/. 461,6 mil o 66,8% con relación al ejercicio 2014, representado principalmente por ZOFRA-TACNA.

De otro lado, el total del Patrimonio revela una disminución de S/. 1 140,2 mil o 0,9% con respecto al año anterior, revelándose específicamente en el rubro de Resultados Acumulados, representado por ZOFRA-TACNA y CETICOS ILO con un saldo negativo de S/.

32 995,3 mil mientras que CETICOS PAITA y CETICOS MATARANI muestran un patrimonio positivo de S/. 4 316,0 mil.

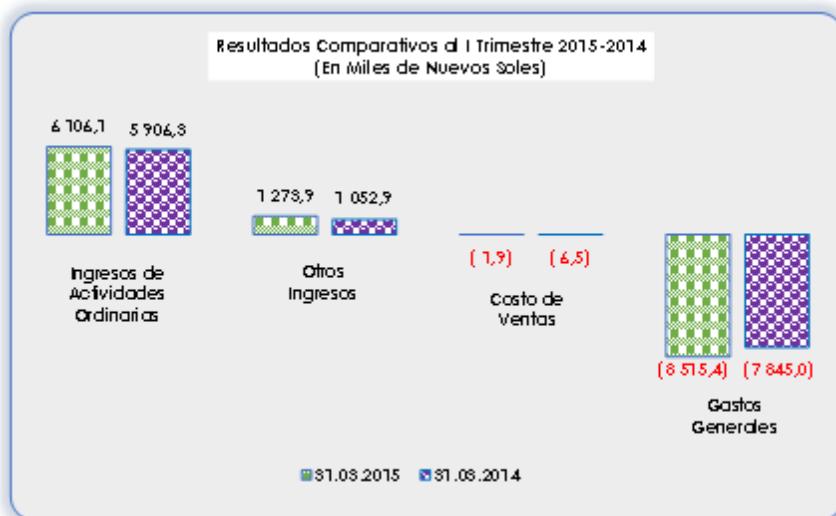


## Estado de Resultados Integrales

En las Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES, las principales cifras de gestión y resultados al Primer Trimestre de 2015, son las siguientes:

RESULTADO COMPARATIVO AL I TRIMESTRE 2015 Y 2014		
(En Miles de Nuevos Soles)		
CONCEPTO	31.03.2015	31.03.2014
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>6 106.1</b>	<b>5 906.3</b>
Venta Netas de Bienes	500.5	325.3
Prestación de Servicios	5 605.6	5 5810
Otros Ingresos	1273.9	1052.9
(-)Costo de Ventas	( 1.9)	( 6.5)
(-)Gastos Generales	(8 515.4)	(7 845.0)
<b>Ganancia (Pérdida) Neta al 31.3.2015</b>	<b>(1 137.3)</b>	<b>( 892.3)</b>

El Resultado del Ejercicio al Primer Trimestre del 2015, presenta un aumento en la pérdida de S/. 245,0 mil o 27,5% comparado con el mismo período anterior al 31 de marzo de 2014, debido al incremento principalmente en el rubro de Gastos de Administración de S/. 712,8 mil o 17,0% respecto al mismo período anterior, representados por ZOFRA-TACNA, CETICOS MATARANI y CETICOS PAITA; sin embargo, en los ingresos muestra un aumento de S/. 199,8 mil o 3,4%, debido específicamente a los rubros de Venta Netas de Bienes y Prestación de Servicios comparados con el mismo período anterior, representados por CETICOS MATARANI y CETICOS PAITA.



**ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CONCEPTOS	31.03.2015	31.03.2014	CONCEPTOS	31.03.2015	31.03.2014
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31 141,2	31 118,8	Cuentas por Pagar Comerciales	447,6	425,2
Inversiones Financieras	1 000,0	1 000,0	Otras Cuentas por Pagar	3 592,2	3 969,8
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	419,8	368,9	Provisiones	1 155,0	693,4
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	1 859,5	1 827,9	Beneficios a los Empleados	739,2	524,8
Inventarios (Neto)	180,6	192,2	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5 964,0</b>	<b>5 613,2</b>
Gastos Pagados por Anticipado	284,7	234,0	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Otros Activos	31,3	25,3	Otras Cuentas por Pagar	5,3	5,3
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>34 917,1</b>	<b>34 767,1</b>	Provisiones	94,8	51,8
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Ingresos Diferidos (Neto)	229,4	199,2
Otras Cuentas por Cobrar	3 125,5	3 215,5	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>329,5</b>	<b>254,3</b>
Propiedades de Inversión	5 779,0	5 784,9	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>6 293,5</b>	<b>5 869,5</b>
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	88 969,8	89 708,8	<b>PATRIMONIO</b>		
Activos Intangibles (Neto)	477,5	528,8	Capital	150 945,0	150 945,0
Otros Activos	9,5	9,5	Capital Adicional	7 175,5	7 175,5
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>98 381,3</b>	<b>99 247,5</b>	Resultados Acumulados	(87 311,3)	(86 171,1)
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>133 298,4</b>	<b>134 014,6</b>	Otras Reservas de Patrimonio	6 195,7	6 195,7
Cuentas de Orden	37 607,3	37 591,0	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>127 004,9</b>	<b>128 145,1</b>
			<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>133 298,4</b>	<b>134 014,6</b>
			Cuentas de Orden	37 607,3	37 591,0

**ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

AL PRIMER TRIMESTRE 2015

(EN MILLES DE NUEVOS SOLES)

CONCEPTOS	31.03.2015	31.03.2014
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Venta Netas de Bienes	500,5	325,3
Prestación de Servicios	5 605,6	5 581,0
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>6 106,1</b>	<b>5 906,3</b>
Costo de Ventas	(1,9)	(6,5)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA</b>	<b>6 104,2</b>	<b>5 899,8</b>
Gastos de Ventas y Distribución	(300,5)	(320,0)
Gastos de Administración	(4 914,9)	(4 202,1)
Otros Ingresos Operativos	877,8	725,1
Otros Gastos Operativos	(3 280,1)	(3 303,7)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>	<b>(1 513,5)</b>	<b>(1 200,9)</b>
Ingresos Financieros	339,2	318,6
Diferencia de Cambio (Ganancias)	56,9	9,2
Gastos Financieros	(2,6)	(3,4)
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	(17,3)	(15,8)
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>(1 137,3)</b>	<b>(892,3)</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>(1 137,3)</b>	<b>(892,3)</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>(1 137,3)</b>	<b>(892,3)</b>
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
IMPOSTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL	0,0	0,0
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(1 137,3)</b>	<b>(892,3)</b>



## ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS - OPD

Los Organismos Pùblicos Descentralizados - OPD, con personería jurídica de derecho público interno y con autonomía administrativa, presupuestaria, económica y financiera, se rigen por las ordenanzas municipales en la cual señalan sus funciones y atribuciones.

Los veintitrés (23) Organismos Pùblicos Descentralizados – OPD de los gobiernos locales que conforman este grupo presentan diversas actividades tales como servicios a la sociedad, cobro de tributos, administración de parques, prestaciones asistenciales, entre otros, siendo las siguientes:

ORGANISMOS PÙB. DESCENT. DE LOS GOB. LOC. - OPD	
ENTIDADES QUE PRESENTARON INFORMACIÓN AL I TRIMESTRE 2015	
1	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE LIMA
2	SERVICIO DE PARQUES DE LIMA
3	INSTITUTO CATASTRAL DE LIMA
4	INSTITUTO METROPOLITANO DE PLANIFICACION
5	FONDO METROPOLITANO DE INVERSIONES
6	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE TRUJILLO
7	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE PIURA
8	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE ICA
9	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE HUANCAYO
10	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE CAJAMARCA
11	SISTEMA METROPOLITANO DE LA SOLIDARIDAD
12	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE CHICLAYO
13	AUT. MUN. DE PROTECCION HUMEDALES DE LOS PANTANOS DE VILLA
14	INSTITUTO METROPOLITANO PROTRANSPORTES DE LIMA
15	AUTORIDAD DEL PROYECTO COSTA VERDE
16	SERVICIO DE ADMINISTRACION DE INMUEBLES MUNICIP. DE TRUJILLO
17	SERVICIO DE LIMPIEZA PUBLICA DEL CUZCO
18	HOSPITAL MUNICIPAL DE LOS OLIVOS
19	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE TARAPOTO
20	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE HUAMANGA
21	PATRONATO PARQUE DE LAS LEYENDAS
22	SERVICIO DE GESTION AMBIENTAL TRUJILLO - SEGAT
23	TRANSPORTES METROPOLITANOS DE TRUJILLO

Al Primer Trimestre de 2015, el Marco Institucional de los Organismos Pùblicos Descentralizados de los gobiernos locales han presentado información presupuestaria y financiera siguiente:

## 9. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

Los Estados Presupuestarios están conformados por:

- Presupuesto Institucional de Ingresos
- Presupuesto Institucional de Gastos
- Estado de Ejecución del Presupuesto de Ingresos y Gastos
- Estado de Fuentes y Uso de Fondos
- Clasificación Funcional del Gasto
- Distribución Geográfica del Gasto

## MARCO LEGAL Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO

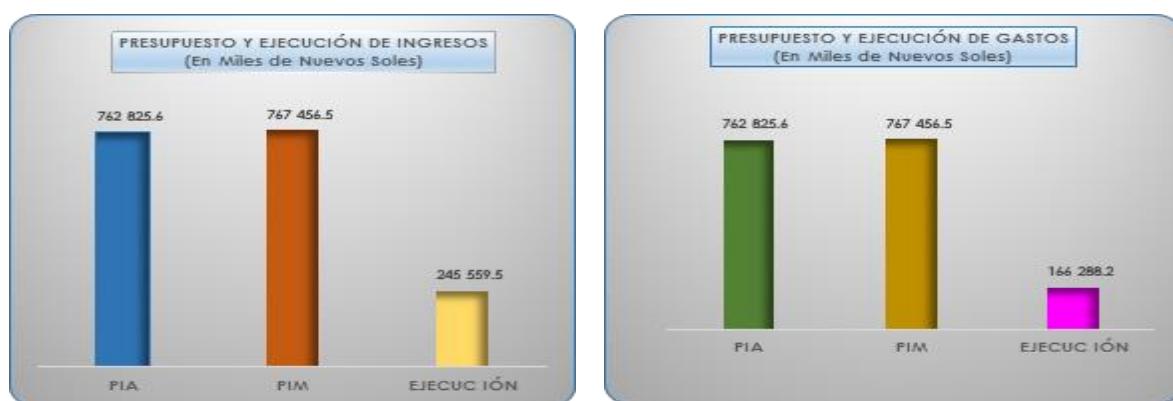
Se han integrado la información presupuestaria de los 23 Organismos Pùblicos Descentralizados, obteniendo lo siguientes resultados:

MARCO LEGAL Y EJECUCIÓN DE DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS								
(En Miles de Nuevos Soles)								
FTE. DE FTO.	INGRESOS			FTE. FTO/OBJETO DEL GASTO	GASTOS			
	PIA	PIM	EJECUCIÓN		PIA	PIM	EJECUCIÓN	
<b>RECURSOS DIRECT. RECAUDADOS</b>					<b>REC. DIRECT. RECAUDADOS</b>			
Ingresos Corrientes y Capital	548 908.8	548 908.8	125 333.1	Gastos Corrientes	534 996.4	536 519.4	122 533.1	
Financiamiento - Saldos de Balance		3 693.0	70 800.7	Gastos de Capital	12 490.2	14 660.2	1446.3	
				Servicio de la Deuda	1422.2	1422.2	272.9	
<b>TOTAL REC. DIRECT. RECAUD.</b>	<b>548 908.8</b>	<b>552 601.8</b>	<b>196 133.8</b>	<b>TOTAL REC. DIRECT. RECAUD.</b>	<b>548 908.8</b>	<b>552 601.8</b>	<b>124 252.3</b>	
<b>DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>					<b>DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>			
Transferencias	213 916.8	213 916.8	42 232.1	Gastos Corrientes	27 857.5	28 795.4	4 972.1	
Financiamiento - Saldos de Balance		937.9	7 193.6	Gastos de Capital	186 059.3	186 059.3	37 063.8	
<b>TOTAL DONAC. Y TRANSFER.</b>	<b>213 916.8</b>	<b>214 854.7</b>	<b>49 425.7</b>	<b>TOTAL DONAC. Y TRANSFER.</b>	<b>213 916.8</b>	<b>214 854.7</b>	<b>42 035.9</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>762 825.6</b>	<b>767 456.5</b>	<b>245 559.5</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>762 825.6</b>	<b>767 456.5</b>	<b>166 288.2</b>	

Al I Trimestre 2015 se aprecia en los Organismos Pùblicos Descentralizados un aumento en el marco presupuestal (PIM) con relaciòn al marco inicial (PIA) de S/. 4 630,9 mil o 0,6%.

El total de Ejecuciòn de Ingresos es S/. 245 559,5 mil corresponde un avance comparado con el marco presupuestal (PIM) de 32,0%.

El total de Ejecuciòn de Gastos presenta un avance de S/. 166 288,2 mil correspondiendo el 21,6% comparativamente con el marco presupuestal (PIM).



**ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS**  
**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE INGRESOS**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(EN MILES NUEVOS SOLES)

CONCEPTOS	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA - PIA	MODIFICACIONES		PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM
		CREDITOS SUPLEMENTARIOS / INCREMENTOS	REDUCCIONES	
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>				
INGRESOS CORRIENTES	548 908.8	0.0	0.0	548 908.8
1.1 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS	36 000.0			36 000.0
1.2 CONTRIBUCIONES SOCIALES	8.6			8.6
1.3 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	442 641.8	0.0	0.0	442 641.8
13.1 VENTA DE BIENES	45 597.5			45 597.5
13.2 DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	319 185			319 185
13.3 VENTA DE SERVICIOS	365 125.8			365 125.8
1.5 OTROS INGRESOS (- 15.4)	70 258.4	0.0	0.0	70 258.4
15.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	4 206.1			4 206.1
15.2 MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS	414.2			414.2
15.5 INGRESOS DIVERSOS	65 638.1			65 638.1
FINANCIAMIENTO	0.0	3 693.0	0.0	3 693.0
19 SALDOS DE BALANCE		3 693.0		3 693.0
<b>TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	<b>548 908.8</b>	<b>3 693.0</b>	<b>0.0</b>	<b>552 601.8</b>
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>				
TRANSFERENCIAS	213 916.8	937.9	0.0	214 854.7
TRANSFERENCIAS	213 916.8	0.0	0.0	213 916.8
14. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS (14.13+14.23)	213 916.8	0.0	0.0	213 916.8
14.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	29 464.8	0.0	0.0	29 464.8
14.13 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO	29 464.8			29 464.8
14.2 DONACIONES DE CAPITAL	184 452.0	0.0	0.0	184 452.0
14.23 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO	64 452.0			64 452.0
FINANCIAMIENTO	0.0	937.9	0.0	937.9
19 SALDOS DE BALANCE		937.9		937.9
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>213 916.8</b>	<b>937.9</b>	<b>0.0</b>	<b>214 854.7</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>762 825.6</b>	<b>4 630.9</b>	<b>0.0</b>	<b>767 456.5</b>

RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO				
INGRESOS CORRIENTES	548 908.8	0.0	0.0	548 908.8
1.1 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS	36 000.0			36 000.0
1.2 CONTRIBUCIONES SOCIALES	8.6			8.6
1.3 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	442 641.8	0.0	0.0	442 641.8
13.1 VENTA DE BIENES	45 597.5			45 597.5
13.2 DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	319 185			319 185
13.3 VENTA DE SERVICIOS	365 125.8			365 125.8
1.5 OTROS INGRESOS (- 15.4)	70 258.4	0.0	0.0	70 258.4
15.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	4 206.1			4 206.1
15.2 MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS	414.2			414.2
15.5 INGRESOS DIVERSOS	65 638.1			65 638.1
TRANSFERENCIAS	213 916.8	0.0	0.0	213 916.8
14. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	213 916.8	0.0	0.0	213 916.8
14.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	29 464.8			29 464.8
14.2 DONACIONES DE CAPITAL	64 452.0			64 452.0
FINANCIAMIENTO	0.0	4 630.9	0.0	4 630.9
19 SALDOS DE BALANCE		4 630.9		4 630.9
<b>TOTAL RESUMEN GENERAL</b>	<b>762 825.6</b>	<b>4 630.9</b>	<b>0.0</b>	<b>767 456.5</b>

**ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS**  
**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE GASTOS**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CONCEPTO 8	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA - PIA	MODIFICACIONES			PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM
		CRÉDITOS SUPLEMENTARIO 8 / INCREMENTO 8	REDUCCIONES 8	ANULACIONES Y HABILITACIONES 8	
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>					
GASTOS CORRIENTES	534 996.4	3 071.8	0.0	( 1548.8)	536 519.4
2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	102 526.7			( 141)	102 385.6
2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	84.0			83.5	947.5
2.3 BIENES Y SERVICIOS	421 778.9	3 066.4		( 2 623.2)	422 222.1
2.5 OTROS GASTOS	9 876.8	5.4		1082.0	10 964.2
GASTOS DE CAPITAL	12 450.2	621.2	0.0	1548.8	14 660.2
2.5 OTROSGASTOS	2 490.2	6212		110	110
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS				1537.8	14 649.2
SERVICIO DE LA DEUDA	1422.2	0.0	0.0	0.0	1422.2
2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	135.6	0.0	0.0	( 4.1)	1311.5
28.11. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA					0.0
28.12. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	135.6			( 4.1)	1311.5
2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA	101.1	0.0	0.0	( 7.3)	93.8
28.22. INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	101.1			( 7.3)	93.8
2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	5.5	0.0	0.0	114	16.9
28.32. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA INTERNA	5.5			114	16.9
<b>TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	<b>548 908.8</b>	<b>3 693.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>552 601.8</b>
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>					
TRANSFERENCIAS	213 916.8	937.9	0.0	0.0	214 854.7
GASTOS CORRIENTES	27 857.5	937.9	0.0	0.0	28 795.4
2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	7 819.1	112			7 830.3
2.3 BIENES Y SERVICIOS	19 855.1	906.7		( 39.7)	20 722.1
2.5 OTROS GASTOS	63.3	20.0		39.7	243.0
GASTOS DE CAPITAL	186 059.3	0.0	0.0	0.0	186 059.3
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	184 420.3				184 420.3
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	1639.0				1639.0
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>213 916.8</b>	<b>937.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>214 854.7</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>762 825.6</b>	<b>4 630.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>767 456.5</b>
<b>RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO</b>					
GASTOS CORRIENTES	562 853.9	4 009.7	0.0	( 1548.8)	565 314.8
2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	10 345.8	112		( 1410)	102 610
2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	84.0			83.5	947.5
2.3 BIENES Y SERVICIOS	441 634.0	3 973.1		( 2 662.9)	442 944.2
2.5 OTROS GASTOS	10 060.1	25.4		1121.6	11 207.1
GASTOS DE CAPITAL	198 549.5	621.2	0.0	1548.8	200 719.5
2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	184 420.3				184 420.3
2.5 OTROSGASTOS	14 292.2	6212		110	110
2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS				1537.8	16 288.2
SERVICIO DE LA DEUDA	1422.2	0.0	0.0	0.0	1422.2
2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	135.6	0.0	0.0	( 4.1)	1311.5
28.12. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	135.6			( 4.1)	1311.5
2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA	101.1	0.0	0.0	( 7.3)	93.8
28.22. INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	101.1			( 7.3)	93.8
2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	5.5	0.0	0.0	114	16.9
28.32. COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA INTERNA	5.5			114	16.9
<b>TOTAL RESUMEN GENERAL</b>	<b>762 825.6</b>	<b>4 630.9</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>767 456.5</b>

**ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS**  
**ESTADO DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
**(EN MILES DE NUEVOS SOLES)**

RECURSOS PÚBLICOS	EJECUCIÓN DE INGRESOS	GASTOS PÚBLICOS	EJECUCIÓN DE GASTOS
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>		<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>124 316.1</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>122 533.1</b>
11 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS	4 780.2	2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	18 630.1
12 CONTRIBUCIONES SOCIALES	2.0	2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	184.7
13 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	<b>107 309.5</b>	2.3 BIENES Y SERVICIOS	102 756.5
13.1 VENTA DE BIENES	8 941.0	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
13.2 DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	2 924.3	2.5 OTROS GASTOS	961.8
13.3 VENTA DE SERVICIOS	95 444.2	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>1 446.3</b>
15 OTROS INGRESOS (- 15.4)	<b>12 224.4</b>	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
15.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	10 390.0	2.5 OTROS GASTOS	
15.2 MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS	124.6	2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	1446.3
15.5 INGRESOS DIVERSOS	11 060.8	2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>1 017.0</b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>272.9</b>
16 VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	107.0	2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	235.8
17 VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS		2.8.1.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA	
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>0.0</b>	2.8.1.2 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	235.8
14 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	0.0	2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA	26.0
14.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES		2.8.2.1 INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA	
14.2 DONACIONES DE CAPITAL		2.8.2.2 INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	26.0
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>70 800.7</b>	2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	11.1
19 SALDOS DE BALANCE	70 800.7	2.8.3.1 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA EXTERNA	
<b>TOTAL RECURSOS DIRECT. RECAUDADOS</b>	<b>196 133.8</b>	2.8.3.2 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA INTERNA	11.1
<b>DONACIONES</b>	<b>271.6</b>	<b>TOTAL RECURSOS DIRECT. RECAUDADOS</b>	<b>124 252.3</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>0.0</b>	<b>DONACIONES</b>	<b>0.0</b>
15 OTROS INGRESOS	<b>0.0</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	
15.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD		2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>0.0</b>	2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	
16 VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS		2.3 BIENES Y SERVICIOS	
17 VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS		2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>271.6</b>	2.5 OTROS GASTOS	
14 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	<b>271.6</b>	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>0.0</b>
14.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	271.6	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
14.2 DONACIONES DE CAPITAL		2.5 OTROS GASTOS	
15 OTROS INGRESOS	<b>0.0</b>	2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	
15.4 TRANSFERENCIAS VOLUNTARIAS DISTINTAS A DONACIONES	<b>0.0</b>	2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
15.4.1 TRANSFERENCIAS VOLUNTARIAS CORRIENTES		<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>0.0</b>
15.4.2 TRANSFERENCIAS VOLUNTARIAS DE CAPITAL		2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>0.0</b>	2.8.1.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA	
19 SALDOS DE BALANCE		2.8.1.2 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>49 154.1</b>	2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA	
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>3.2</b>	2.8.2.1 INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA	
15 OTROS INGRESOS	<b>3.2</b>	2.8.2.2 INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	
15.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	3.2	2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	
15.5 INGRESOS DIVERSOS		2.8.3.1 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA EXTERNA	
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>41 957.3</b>	2.8.3.2 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA INTERNA	
14 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS (14.13+14.2.3)	<b>41 957.3</b>	<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>42 035.9</b>
14.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	<b>4 894.3</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>4 972.1</b>
14.1.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO	4 894.3	2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	1252.7
14.2 DONACIONES DE CAPITAL	<b>37 063.0</b>	2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	3 695.3
14.2.3 DE OTRAS UNIDADES DE GOBIERNO	37 063.0	2.3 BIENES Y SERVICIOS	
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>7 193.6</b>	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
19 SALDOS DE BALANCE	7 193.6	2.5 OTROS GASTOS	24.1
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>49 425.7</b>	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>37 063.8</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>245 559.5</b>	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	37 054.9
		2.5 OTROS GASTOS	
		2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	8.9
		2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
		<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>42 035.9</b>
		<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>166 288.2</b>

RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO		RESUMEN GENERAL POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO	
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>124 319.3</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>127 505.2</b>
11 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS	4 780.2	2.1 PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	19 882.8
12 CONTRIBUCIONES SOCIALES	2.0	2.2 PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	( 184.7)
13 VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	<b>107 309.5</b>	2.3 BIENES Y SERVICIOS	106 451.8
13.1 VENTA DE BIENES	8 941.0	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
13.2 DERECHOS Y TASAS ADMINISTRATIVAS	2 924.3	2.5 OTROS GASTOS	985.9
13.3 VENTA DE SERVICIOS	<b>95 444.2</b>	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>38 510.1</b>
15 OTROS INGRESOS (- 15.4)	<b>12 227.6</b>	2.4 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	37 054.9
15.1 RENTAS DE LA PROPIEDAD	10 423.0	2.5 OTROS GASTOS	
15.2 MULTAS Y SANCIONES NO TRIBUTARIAS	124.5	2.6 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	1455.2
15.5 INGRESOS DIVERSOS	11 060.8	2.7 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>1 017.0</b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>272.9</b>
16 VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	107.0	2.8.1 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	<b>235.8</b>
17 VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS		2.8.11 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA EXTERNA	
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>42 228.9</b>	2.8.12 AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA INTERNA	235.8
14 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	<b>42 228.9</b>	<b>2.8.2 INTERESES DE LA DEUDA</b>	<b>26.0</b>
14.1 DONACIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	5 165.9	2.8.2.1 INTERESES DE LA DEUDA EXTERNA	
14.2 DONACIONES DE CAPITAL	37 063.0	2.8.2.2 INTERESES DE LA DEUDA INTERNA	26.0
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>77 994.3</b>	<b>2.8.3 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA</b>	<b>11.1</b>
19 SALDOS DE BALANCE	77 994.3	2.8.3.1 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA EXTERNA	
<b>TOTAL RESUMEN GENERAL</b>	<b>245 559.5</b>	2.8.3.2 COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA INTERNA	11.1
		<b>TOTAL RESUMEN GENERAL</b>	<b>166 288.2</b>

**ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS**  
**ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
**(EN MILES DE NUEVOS SOLES)**

CONCEPTOS	IMPORTE
<b>I. INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>129 485.3</b>
Impuestos y Contribuciones Obligatorias	4 780.2
Contribuciones Sociales	2.0
Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	<b>107 309.5</b>
Donaciones y Transferencias	5 166.0
Otros Ingresos	12 227.6
<b>II. GASTOS CORRIENTES</b>	<b>( 127 505.2)</b>
Personal y Obligaciones Sociales	( 19 882.8)
Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	( 184.7)
Bienes y Servicios	( 106 451.8)
Otros Gastos	( 985.9)
<b>III. A HORRO O DESA HORRO CTA. CTE. (I-II)</b>	<b>1980.1</b>
<b>IV. INGRESOS DE CAPITAL Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>38 079.9</b>
Donaciones y Transferencias	37 062.9
Venta de Activos no Financieros	1017.0
<b>V. GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>( 38 510.1)</b>
Donaciones y Transferencias	( 37 054.9)
Adquisición de Activos no Financieros	( 1455.2)
<b>VI. SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>( 37.1)</b>
Intereses de la Deuda	( 26.0)
Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	( 11.1)
<b>VII. RESULTADO ECONÓMICO (III+IV-V-VI)</b>	<b>1512.8</b>
<b>VIII. FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C)</b>	<b>( 235.8)</b>
<b>B. SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO INTERNO</b>	<b>( 235.8)</b>
Financiamiento	0.0
Endeudamiento Interno	
Servicio de la Deuda	( 235.8)
(-) Amortización de la Deuda Interna	( 235.8)
<b>C. SALDOS DE BALANCE</b>	<b>77 994.3</b>
<b>RESULTADO DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA (VII+-VIII)</b>	<b>79 271.3</b>

**ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS**  
**CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(EN MILES DE NUEVOS SOLES)

FUNCIÓN	PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM	EJECUCIÓN	VARIACIONES
<b>SERVICIOS GENERALES</b>	<b>351402.1</b>	<b>67 288.8</b>	<b>284 113.3</b>
03. Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencias	351402.1	67 288.8	284 113.3
<b>SERVICIOS SOCIALES</b>	<b>338 626.4</b>	<b>83 092.7</b>	<b>255 533.7</b>
17. Ambiente	89 543.7	18 995.4	70 548.3
20. Salud	216 614.8	56 026.4	160 588.2
21. Cultura y Deporte	31818.1	7 918.0	23 900.1
24. Previsión Social	650.0	152.9	497.1
<b>SERVICIOS ECONÓMICOS</b>	<b>77 428.0</b>	<b>15 906.7</b>	<b>61 521.3</b>
15. Transporte	71493.1	14 763.7	56 729.4
19. Vivienda y Desarrollo Urbano	5 934.9	1143.0	4 791.9
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>767 456.5</b>	<b>166 288.2</b>	<b>601 168.3</b>

**ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS**  
**DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(EN MILES DE NUEVOS SOLES)

Nº DE ORDEN	Departamentos	Gastos Corrientes		Gastos de Capital		Servicios de la Deuda		TOTAL	
		PIM	Ejecución	PIM	Ejecución	PIM	Ejecución	PIM	Ejecución
5	Ayacucho	3 122.7	6922	77.2	13.3			3 199.9	705.5
6	Cajamarca	3 010.0	7220	80.0	11.5			3 070.0	733.5
8	Cusco	9 132.5	18348	115				9 144.0	1834.8
11	Ica	5 213.0	13117	256.7	8.4			5 489.7	1320.1
12	Junín	3 454.9	6565					3 454.9	656.5
13	La Libertad	38 10.8	6 886.7	592.5	184.0			38 703.1	7 050.7
14	Lambayeque	12 929.6	3 807.8	276.1	64.8			13 205.7	3 872.6
15	Lima	467 714.8	105 426.0	199 286.9	38 191.5	14 066	272.9	668 408.3	143 890.4
20	Piura	8 172.7	2 2313	22.5	20.5			8 195.2	2 2518
22	San Martín	4 524.0	870.1	120.0		15.6		4 659.6	870.1
23	Tacna	7 992.7	2 578.3	16.1	16.1			8 008.8	2 594.4
24	Tumbes	1937.3	507.8					1937.3	507.8
<b>TOTAL</b>		<b>565 314.8</b>	<b>127 505.2</b>	<b>200 719.5</b>	<b>38 510.1</b>	<b>1 422.2</b>	<b>272.9</b>	<b>767 456.5</b>	<b>166 288.2</b>

## 10. INFORMACIÓN FINANCIERA

Al Primer Trimestre de 2015 los veintitrés (23) Organismos Públicos Descentralizados – OPD han presentado y sea integrado los siguientes estados financieros:

- Estado de Situación Financiera - EF-1
- Estado de Resultados Integrales – EF -2

### Estado de Situación Financiera

Los saldos de la situación financiera y patrimonial integrado de los Organismos Públicos Descentralizados – OPD, se resumen en el siguiente cuadro:

<b>Situación Financiera Comparativo</b> (En Miles de Nuevos Soles)				
<b>Concepto</b>	<b>31.03.2015</b>		<b>31.12.2014</b>	
	<b>Monto</b>	<b>%</b>	<b>Monto</b>	<b>%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>836 093.5</b>	<b>100.0</b>	<b>838 226.4</b>	<b>100.0</b>
Corriente	368 525.6	44.1	367 823.0	43.9
No Corriente	467 567.9	55.9	470 403.4	56.1
<b>Total Pasivo</b>	<b>268 391.7</b>	<b>32.1</b>	<b>275 789.7</b>	<b>32.9</b>
Corriente	217 062.9	26.0	226 715.0	27.0
No Corriente	51 328.8	6.1	49 074.7	5.9
<b>Total Patrimonio</b>	<b>567 701.8</b>	<b>67.9</b>	<b>562 436.7</b>	<b>67.1</b>
<b>Total Pasivo y Patrim.</b>	<b>836 093.5</b>	<b>100.0</b>	<b>838 226.4</b>	<b>100.0</b>

Del análisis estructural efectuado a la información del Estado de Situación Financiera al I Trimestre del 2015, se ha determinado que el **ACTIVO TOTAL** de las Organismos Públicos Descentralizados alcanzó a S/. 836 093,5 mil, correspondiendo al 44,1% o S/. 368 525,6 mil al Activo Corriente; reflejando un mayor importe en el Activo No Corriente en S/. 467 567,9 mil o 55,9%, destacando el rubro Propiedades, Planta y Equipo (neto) que participa con el 43,3%; de la misma manera el **PASIVO TOTAL** alcanzó a S/. 268 391,7 mil, o 32,1% correspondiendo al 26,0% o S/. 217 062,9 mil al Pasivo Corriente y S/. 51 328,8 mil o 6,1% Pasivo No Corriente, sobresaliendo el rubro de Otras cuentas por pagar con 13,5%; **EL PATRIMONIO NETO**, representa el 67,9% o S/. 567 701,8 mil, destacando principalmente el rubro Resultados acumulados.

El Estado de Situación Financiera al 31 de marzo 2015 muestra una disminución de S/. 2 132,9 mil respecto al ejercicio 2014 que comprende principalmente el rubro de Efectivo y Equivalentes al Efectivo con una disminución de S/. 5 761,6 mil, principalmente por el Fondo

Metropolitano de Inversiones que refleja una disminución de S/. 9 313,2 mil; así como Serpar, que muestra una disminución de S/. 5 063,5 mil, entre otras.

Propiedades, Planta y Equipo muestra una disminución de S/. 1 955,7 mil representado por la Sat Lima con una disminución de S/. 362,1 mil; así como el Fondo Metropolitano de Inversiones con una disminución de S/. 119,6 mil entre las principales



## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

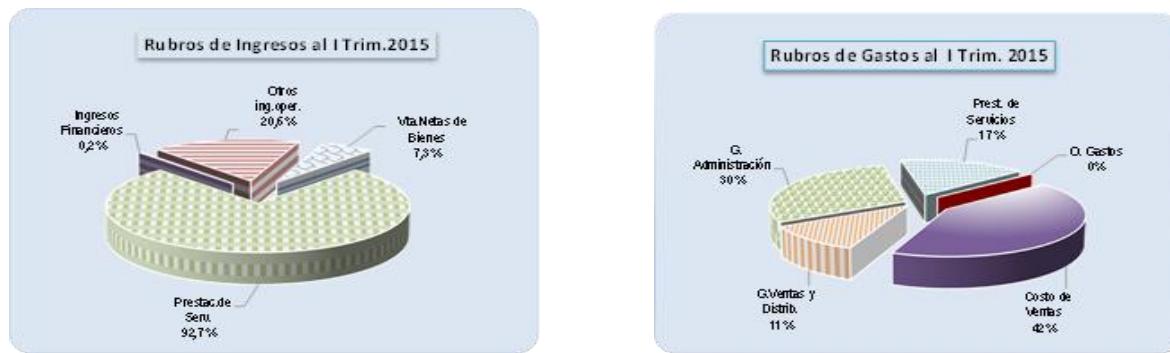
En los Organismos Públicos Descentralizados – OPD, las principales cifras de gestión y resultados al Primer Trimestre de 2015 son las siguientes:

Resultados Comparativos al I Trimestre 2015 y 2014 (En Miles de Nuevos Soles)				
Conceptos	31.03.2015		31.03.2014	
	Monto	%	Monto	%
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	200 114.9	100.0	203 872.8	100.0
Total Costos y Gastos	( 231 305.3)	( 115.6)	( 216 600.4)	( 106.2)
Otros Ingresos	41 710.8	20.7	53 537.4	26.3
<b>Total Resultado Neto</b>	<b>10 520.4</b>	<b>5.2</b>	<b>40 809.8</b>	<b>19.9</b>

Del análisis estructural efectuado a la información del Estado de Resultados Integrales al I Trimestre 2015 se ha determinado un Total de Ingresos de Actividades Ordinarias conformados por Venta Netas de Bienes, Prestación de Servicios e Ingresos Financieros al 31 de Marzo del 2015, por un monto de S/. 200 114,9 mil. Los Costos y Gastos representa el 115,6% o S/. 231 305,3 mil, del Total de Ingresos Brutos.

El Resultado Neto al primer trimestre 2015 muestra una disminución al compararlo con el mismo período al 31.03.2014, de S/. 30 289,4 mil, principalmente por Serpar que en los Ingresos de Actividades Ordinarias refleja una disminución S/. 21 218,9 mil; seguido de Sistema Metropolitano de Solidaridad con S/. 2 363,4 mil, entre los principales. Asimismo, el

rubro de costos y gastos presenta un incremento con relación al primer trimestre del ejercicio anterior por S/. 14 704,9 mil que corresponde principalmente al Patronato del Parque de las Leyendas.



**ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015**  
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTOS	31.03.2015	31.12.2014	CONCEPTOS	31.03.2015	31.12.2014
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	234 005,5	239 767,1	Sobregiro Bancarios	820,3	4,1
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	19 933,8	15 967,3	Obligaciones Financieras	1 054,3	1 314,8
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	30 156,9	28 659,3	Cuentas por Pagar Comerciales	26 723,2	30 163,4
Inventarios (Neto)	64 883,6	63 778,5	Otras Cuentas por Pagar	112 515,7	120 949,2
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	4 350,4	4 350,4	Provisiones	66 000,2	65 680,2
Gastos Pago a Dedor por Anticipado	8 584,5	9 122,9	Beneficios a los Empleados	9 877,6	8 598,3
Otros Activos	6 610,9	6 177,5	Otros Pasivos	71,6	7,0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>368 525,6</b>	<b>367 823,0</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>217 062,9</b>	<b>226 715,0</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Otras Cuentas por Cobrar	248,5	309,3	Obligaciones Financieras	14,4	14,4
Activos Biológicos	12 537,4	12 544,5	Otras Cuentas por Pagar	29 681,8	27 610,4
Inversiones Móviles (Neto)	44,3	44,3	Provisiones	2 954,9	2 965,5
Propiedades de Inversión	70 191,2	70 234,1	Beneficios a los Empleados	9 433,5	9 409,3
Propiedades Planta y Equipo (Neto)	372 690,9	374 646,6	Ingresos Diferidos (Neto)	9 264,2	9 077,1
Activos Intangibles (Neto)	8 927,8	9 325,3	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>51 328,8</b>	<b>49 074,7</b>
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>268 391,7</b>	<b>275 789,7</b>
Otros Activos	2 927,8	3 298,3	<b>PATRIMONIO</b>		
			Capital Adicional	149 027,9	149 027,9
			Otras Reservas	3 549,0	3 549,0
			Resultados Acumulados	266 467,1	261 202,1
			Otras Reservas de Patrimonio	148 657,8	148 657,7
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>467 567,9</b>	<b>470 403,4</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>567 701,8</b>	<b>562 436,7</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>836 093,5</b>	<b>838 226,4</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>836 093,5</b>	<b>838 226,4</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>4 118 222,3</b>	<b>3 871 136,6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>4 118 222,3</b>	<b>3 871 136,6</b>

**ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL PRIMER TRIMESTRE DE 2015  
(EN Miles de Nuevos Soles)**

CONCEPTOS	31.03.2015	31.03.2014
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Venta Neta de Bienes	14 629,9	13 927,8
Prestación de Servicios	185 485,1	189 945,0
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>200 115,0</b>	<b>203 872,8</b>
Costo de Ventas	97 609,6	73 711,3
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA</b>	<b>102 505,4</b>	<b>130 161,5</b>
Gastos de Ventas y Distribución	( 25 117,4)	( 17 462,9)
Gastos de Administración	( 69 275,2)	( 82 603,4)
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medida al Costo Amortizado		
Otros Ingresos Operativos	41 266,3	52 651,2
Otros Gastos Operativos	( 39 135,6)	( 42 526,7)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>	<b>10 243,5</b>	<b>40 219,7</b>
Ingresos Financieros	432,4	703,1
Diferencia de Cambio (Ganancias)	12,1	183,1
Gastos Financieros	( 134,5)	( 126,3)
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	( 33,1)	( 167,8)
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>10 520,4</b>	<b>40 809,8</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>10 520,4</b>	<b>40 809,8</b>
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>10 520,4</b>	<b>40 809,8</b>
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO		
RESULTADO INTEGRAL		
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>10 520,4</b>	<b>40 809,8</b>



## COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA PERUANA EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2015

1. En el primer trimestre del año 2015, la economía peruana medida a través del Producto Bruto Interno (PBI) a precios constantes de 2007, registró un crecimiento de 1,7% con una expansión de la demanda interna de 2,8%. Comparados al crecimiento que tuvieron el PBI y la demanda interna en el primer trimestre de 2014 ( 5,0 y 3,5 por ciento, respectivamente) los resultados en este trimestre fueron afectados por un menor crecimiento del consumo y de la inversión privada ante la continua caída de los términos de intercambio y el deterioro de las expectativas de los agentes económicos ; y por una reducción del gasto público, principalmente por dificultades en la ejecución del gasto de inversión de los gobiernos subnacionales.

Este crecimiento económico es resultado de la recuperación de las actividades extractivas que se incrementaron en 2,8%, influenciadas principalmente por el crecimiento de la actividad minera e hidrocarburos en 4,2%, en tanto, la actividad agropecuaria creció 0,4%. De igual forma se incrementan las actividades de servicios en 4,7%, destacando la mayor producción de comercio 3,6%; servicios prestados a las empresas 5,0%; telecomunicaciones y otros servicios de información 9,0%, y servicios financieros, seguros y pensiones 11,3%.

Las actividades de transformación se redujeron en 5,7%, por la contracción de la construcción (6,8%) y la manufactura (5,2%).

En relación a los componentes de la demanda, el crecimiento del PBI se sustentó en la evolución favorable de la demanda interna que creció 2,5%, debido al buen desempeño mostrado por el consumo final privado 2,9% y el consumo de gobierno 3,0%, atenuado por la caída de la inversión en capital fijo en 7,1%.

Las importaciones se redujeron en 1,5% debido principalmente por las menores compras de maquinaria para la industria y de petróleo crudo de Estados Unidos y China.

La oferta y demanda global en el primer trimestre, registró un crecimiento de 1,0%, cifra menor al crecimiento mostrado en el primer trimestre del año anterior que fue de 3,7%.

En términos anualizados el PBI desestacionalizado en el primer trimestre de 2015 se incrementó en 0,5% en relación al trimestre inmediato anterior.

2. En el primer trimestre la **cuenta de la balanza de pagos** tuvo un déficit equivalente a 5,7% del PBI, mayor en 1,1 puntos porcentuales al déficit del primer trimestre de 2014.

Este resultado estuvo asociado a un deterioro de los términos de intercambio (resultado de la caída de los precios de cobre y oro) y a una reducción del volumen de las exportaciones (principalmente de productos pesqueros y café), compensados por una caída del volumen de importaciones de bienes de capital y por una menor renta de factores, en línea con las menores utilidades de las empresas del sector minería e hidrocarburos.

Las exportaciones de bienes y servicios a precios constantes disminuyeron 4,6%; a valores nominales, disminuyeron las exportaciones de mineral de cobre (8,1%), prendas de vestir textiles (15,0%), gasolina (41,6%) y gas natural (39,7%), principalmente. Sin embargo aumentaron, las ventas al exterior de mineral de oro (16,9%), mineral de zinc (27,1%), mineral de plomo (85,5%) y conservas de frutas y vegetales (20,3%).

Las importaciones de bienes y servicios, a precios constantes, se redujeron en 1,5%. Entre los principales productos que a valores corrientes registraron disminución en las compras al exterior, se encuentran: petróleo crudo (47,3%), maquinaria para la industria (24,4%) y diésel (47,1%). En cambio aumentaron las importaciones de equipos de trasmisión y comunicación (69,7%) y automóviles (12,0%).

## I. ACTIVIDAD ECONÓMICA

### Sectores Productivos

1. En el primer trimestre, el PBI registró un crecimiento de 1,7 por ciento, luego de crecer 5,0 por ciento en el primer trimestre de 2014. Esta menor expansión se debió principalmente a la lenta evolución de los sectores primarios, cuya tasa de crecimiento fue de 0,6 por ciento, por el efecto de anomalías climáticas. Por su parte los sectores no primarios aumentaron en 2,0 por ciento.

Los sectores primarios fueron afectados por choques de oferta que causaron caídas en la producción de los sectores pesca (9,2 por ciento), manufactura primaria (11,1 por ciento) e hidrocarburos (4,2 por ciento). No obstante, la minería metálica tuvo una expansión de 6,6 por ciento por mayor producción de oro, zinc y plata. Asimismo, el sector agropecuario registró un crecimiento de 0,4 por ciento. En el primer trimestre, el PBI registró un crecimiento de 1,7 por ciento, luego de crecer 5,0 por ciento en el primer trimestre de 2014. Esta menor expansión se debió principalmente a la lenta evolución de los sectores primarios, cuya tasa de crecimiento fue de 0,6 por ciento, por el efecto de anomalías climáticas. Por su parte los sectores no primarios aumentaron en 2,0 por ciento.

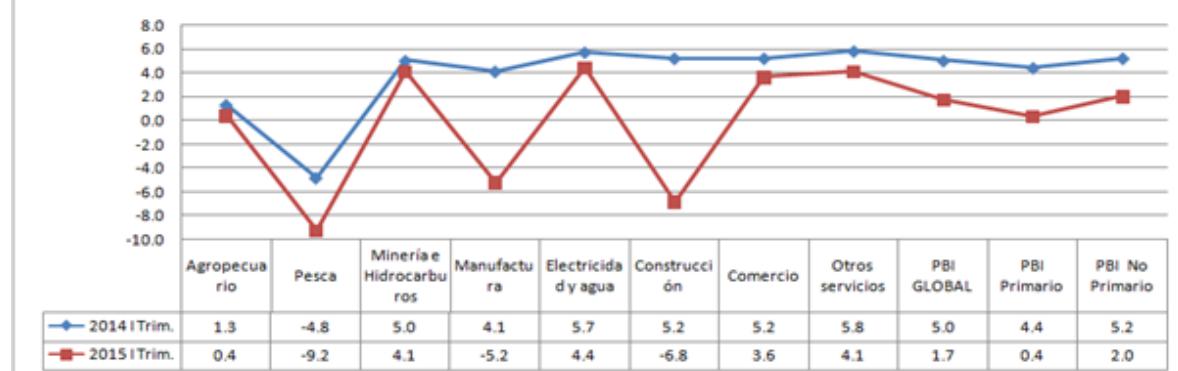
En los sectores no primarios los que registraron las mayores tasas de crecimiento fueron servicios (4,1 por ciento) y comercio (3,6 por ciento). Sin embargo, el sector construcción registró una variación negativa de 6,8 por ciento, reflejando en parte el menor gasto de infraestructura efectuado por los gobiernos subnacionales y la menor inversión privada, en un contexto de caída de los términos de intercambio y deterioro de las expectativas de los agentes económicos.

### CUADRO 1

Sectores	Estruc.% PBI 2014	PRODUCTO BRUTO INTERNO (Variación porcentual respecto a similar periodo del año anterior)						
		2014					2015	
		I Trim.	II Trim.	III Trim.	IV Trim.	Año	I Trim.	
<b>Agropecuario</b>	5.3	1.3	-0.2	2.6	2.5	1.4	0.4	
Agricola	3.2	0.1	-2.1	1.4	1.5	0.2	-2.6	
Pecuario	1.4	5.1	2.8	3.1	4.1	3.3	4.4	
<b>Pesca</b>	0.4	-4.8	-8.9	-15.2	-60.8	-27.9	-9.2	
<b>Minería e Hidrocarb.</b>	11.7	5.0	-4.2	-2.9	-0.4	-0.8	4.1	
Minería metálica	7.4	5.6	-5.8	-4.3	-2.9	-2.1	6.6	
Hidrocarburos	2.0	3.0	1.4	2.5	9.1	4.0	-4.2	
<b>Manufactura</b>	14.2	4.1	-3.0	-3.4	-10.0	-3.3	-5.2	
Procesadores primarios	2.9	8.5	-5.9	-4.2	-30.7	-9.7	-11.1	
Industria no primaria	11.3	2.7	-1.5	-3.4	-1.5	-1.0	-3.1	
<b>Electricidad y agua</b>	1.8	5.7	4.9	4.5	4.5	4.9	4.4	
<b>Construcción</b>	6.8	5.2	0.1	0.0	1.9	1.7	-6.8	
<b>Comercio</b>	11.2	5.2	4.4	4.0	4.2	4.4	3.6	
<b>Otros servicios</b>	48.7	5.8	4.9	4.3	4.7	4.9	4.1	
<b>PBI GLOBAL</b>	100.0	5.0	1.8	1.8	1.0	2.4	1.7	
<b>PBI Primario</b>	20.3	4.4	-3.4	-2.0	-7.3	-2.3	0.6	
<b>PBI No Primario</b>	79.7	5.2	3.4	2.8	3.2	3.6	2.0	

1/ A precios de 2007

### CUADRO 1: PRODUCTO BRUTO INTERNO



## Demanda interna

2. La demanda interna registró una expansión de 2,8 por ciento en el primer trimestre, tasa menor a la observada en el mismo periodo del año 2014 (3,5 por ciento). Por componentes se observó una moderación del consumo privado, que pasó de 5,2 por ciento en el primer trimestre del 2014 a 3,6 por ciento, luego de haber crecido 0,6 por ciento en el mismo periodo de 2014.

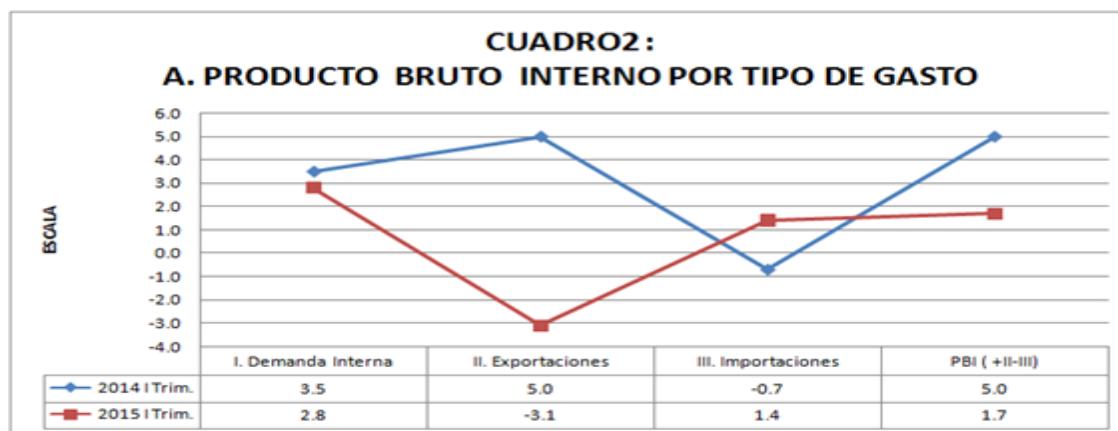
Asimismo, el gasto público registró una tasa negativa de 2,6 por ciento, que reflejó principalmente la caída de la inversión pública (de 6,6 por ciento en el primer trimestre del 2014 a -26,5 por ciento en los primeros tres meses de 2015).

## CUADRO 2

PRODUCTO BRUTO INTERNO POR TIPO DE GASTO								
Sectores	Estruc.% PBI 2014	2014						2015 I Trim.
		I Trim.	II Trim.	III Trim.	IV Trim.	V Trim.	Año	
<b>I. Demanda Interna</b>	<b>101.4</b>	<b>3.5</b>	<b>1.3</b>	<b>2.1</b>	<b>1.9</b>	<b>2.2</b>	<b>2.8</b>	
a. Gasto privado	84.5	2.6	1.2	1.4	2.5	1.9	3.8	
Consumo	61.8	5.2	4.1	3.7	3.6	4.1	3.6	
Inversión privada fija	21.9	0.6	-1.7	-4.0	-1.4	-1.6	-3.9	
Variación de inventarios <sup>2/</sup>	0.7	0.2	1.6	0.4	0.4	0.6	2.0	
a. Gasto público	16.9	8.5	1.9	5.8	-0.4	3.4	-2.6	
Consumo	11.6	9.1	4.8	9.2	3.0	6.4	5.0	
Inversión	5.4	6.6	-4.4	-1.2	-5.3	-2.4	-26.5	
<b>II. Exportaciones</b>	<b>24.9</b>	<b>5.0</b>	<b>0.2</b>	<b>-5.5</b>	<b>-2.6</b>	<b>-1.0</b>	<b>-3.1</b>	
<b>III. Importaciones</b>	<b>26.3</b>	<b>-0.7</b>	<b>-1.7</b>	<b>-4.2</b>	<b>0.8</b>	<b>-1.5</b>	<b>1.4</b>	
<b>PBI (+II-III)</b>	<b>100.0</b>	<b>5.0</b>	<b>1.8</b>	<b>1.8</b>	<b>1.0</b>	<b>2.4</b>	<b>1.7</b>	

1/A precios 200

2/ Como Porcentaje del PBI



## Gasto Privado

3. El **consumo privado** creció 3,6 por ciento en el primer trimestre, tasa menor a la observada en el mismo período de 2014. Este resultado se asocia a un menor crecimiento del ingreso nacional disponible (1,4 por ciento) y del empleo (0,1 por ciento). Asimismo, las ventas de tiendas por departamento registraron un menor crecimiento respecto al trimestre del 2014. Asimismo, el gasto público registró una tasa negativa de 2,6 por ciento, que reflejó principalmente la caída de la inversión pública de 6,6 por ciento en el primer trimestre del año previo. Por su parte, la confianza de los consumidores en el primer trimestre de 2015 se mantuvo en un nivel optimista, mayor al alcanzado en el mismo período del año previo. La venta de vehículos familiares mostró una ligera recuperación en el primer trimestre del año, después de registrar una caída de 1,2 por ciento en el año 2014. Similarmente, el crédito de consumo en términos reales continuó creciendo a una tasa moderada de 8,7 por ciento en el primer trimestre del 2015.

### CUADRO 3

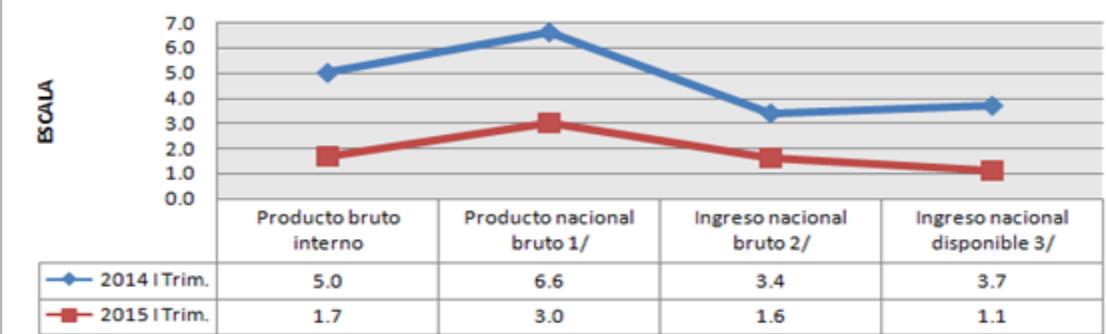
CONCEPTO	2014					2015	
	I Trim.	II Trim.	III Trim.	IV Trim.	Año	I Trim.	
Producto bruto interno	5.0	1.8	1.8	1.0	2.4	1.7	
Producto nacional bruto 1/	6.6	1.7	3.9	0.9	3.1	3.0	
Ingreso nacional bruto 2/	3.4	0.1	3.3	0.2	1.7	1.6	
<b>Ingreso nacional disponible 3/</b>	<b>3.7</b>	<b>0.2</b>	<b>4.4</b>	<b>0.9</b>	<b>2.2</b>	<b>1.4</b>	

1/ Descuenta el resultado de la renta de factores

2/ Ajusta el concepto anterior por el efecto términos de intercambio

3/ Suma el ingreso nacional bruto las transferencias corrientes

### CUADRO 3 : INGRESO NACIONAL DISPONIBLE



## CUADRO 4

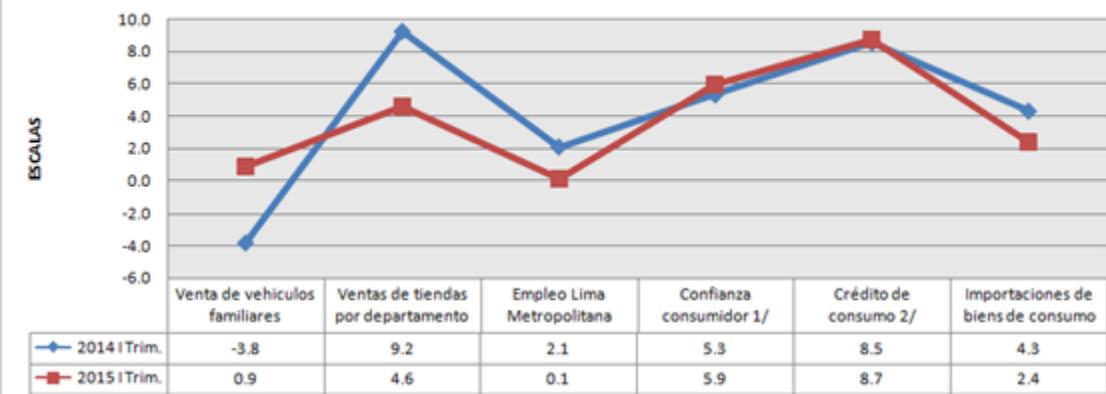
CONCEPTO	2014					2015
	I Trim.	II Trim.	II Trim.	V Trim.	Año	I Trim.
Venta de vehículos familiares	-3.8	-7.6	-2.0	8.6	-1.2	0.9
Ventas de tiendas por departamento	9.2	3.7	5.4	6.0	6.1	4.6
Empleo Lima Metropolitana	2.1	0.9	0.3	0.8	1.0	0.1
Confianza consumidor 1/	5.3	5.7	6.1	6.0	5.8	5.9
Crédito de consumo 2/	8.5	8.6	8.7	8.2	8.5	8.7
Importaciones de bienes de consumo	4.3	-0.2	-5.6	3.9	0.4	2.4

1/ Índice de difusión con base a la pregunta sobre situación económica familiar futura y presente de apoyo

2/ Saldos promedios de los círculos de apoyo al sector privado de las sociedades de depósito

Fuente: ARAPER, APOYO, MINTRA

**CUADRO 4 :**  
**INDICADORES DEL GASTO PRIVADO**



**4. La inversión privada** registró una caída de 3,9 por ciento en el primer trimestre, reflejando el impacto de la caída de los términos de intercambio en los últimos tres años y el deterioro de las expectativas de los agentes económicos, así como una evolución lenta en el desarrollo de proyectos de inversión, particularmente en el sector minero y reflejo de los menores términos de intercambio. Con ello, la inversión privada promedio de los últimos cuatro trimestres, como porcentaje del PBI disminuyó a 20,2 por ciento, 0,6 puntos porcentuales menor al ratio observado en el primer trimestre de 2014.

**Las inversiones en el sector minero** para el periodo enero- febrero de 2015, según la última publicación del Ministerio de Energía y Minas, ascendieron a US\$ 1 103 millones, lo que representa una reducción de 11,8 por ciento respecto al mismo periodo del año previo. A continuación se detallan las principales inversiones del sector.

En **hidrocarburos**, Pluspetrol Lote 56 continuó con las inversiones correspondientes a los trabajos en los turbogeneradores y de limpieza en las locaciones de Mipaya. Por su parte, Camisea ejecutó inversiones asociadas a los trabajos de localización y construcción de pozos disponentes en Malvinas, trabajos exploratorios en la localización de Armihuari y construcción en la locación de Kimaro.

De manera similar durante el primer trimestre de 2015 en el **sector eléctrico**, Luz del Sur ejecutó inversiones que bordearon los US\$ 23 millones, orientados principalmente al mejoramiento y expansión del sistema eléctrico. El 40 por ciento de estas inversiones fueron destinadas a la actividad de generación eléctrica. Por otro lado, el proyecto de la Central Hidroeléctrica de Santa Teresa- Ccollpani, ubicado en la provincia de Urubamba en Cusco, continúa en etapa de construcción y contará con una potencia mínima de 91MW.

En el **sector manufactura**, **Corporación Lindley**, como parte de su programa de inversiones e infraestructura, efectuó importantes adquisiciones y proyectos de mejora en sus plantas, en respuesta a su necesidad de ampliación de capacidad de producción, las cuales comprenden principalmente la construcción de la planta de Pucusana y de megacentros de distribución y el acondicionamiento y remodelación de las plantas del Callao, Trujillo y Huacho. Asimismo, realizó compras significativas de botellas de vidrio y plástico retornable para la mayor circulación de los productos que elabora, así como equipos de frío como parte de su plan de expansión y mayor presencia en los puntos de venta.

**Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A.**, realizó inversiones por US\$ 22 millones destinadas a ampliar la capacidad de las plantas cerveceras, incrementar el parque de cajas plásticas y envases de vidrio, adquirir equipos de frío para el mercado y ampliar su flota de transporte, entre otros.

**Alicorp**, invirtió durante el primer trimestre de 2015, principalmente en la consolidación de una nueva línea de producción de pastas, la ampliación de la capacidad de procesamiento de aceite de palma y la instalación de la línea de producción de galletas.

La empresa **Gloria**, en el primer trimestre de 2015 realizó inversiones por US\$ 22 millones, comprendiendo principalmente mejoras en la planta de producción de Huachipa (derivados lácteos), la implementación de la planta de panetones y de la planta de leche en Trujillo.

**Yura S.A.**, invirtió cerca de US\$ 10 millones en máquinas y nuevos equipos, principalmente en la construcción de la nueva planta de molienda de cemento, la cual incluye sistemas de ensacado, paletizado y despacho.

**Cementos Pacasmayo**, continuó con su plan de inversión asociado a la construcción de la planta de cemento ubicada en Piura, la cual se tiene previsto inicie su producción en el segundo semestre de 2015, con una capacidad de producción de 1,6 millones de TM de cemento y un millón de TM de Clinker. La empresa ya ha destinado US\$ 255,6 millones en el proyecto al primer trimestre de 2015, de un total de US\$ 386 millones estimado como inversión total del proyecto. Asimismo, la planta ya cuenta con prácticamente todos los equipos y la empresa ha iniciado el trabajo eléctrico.

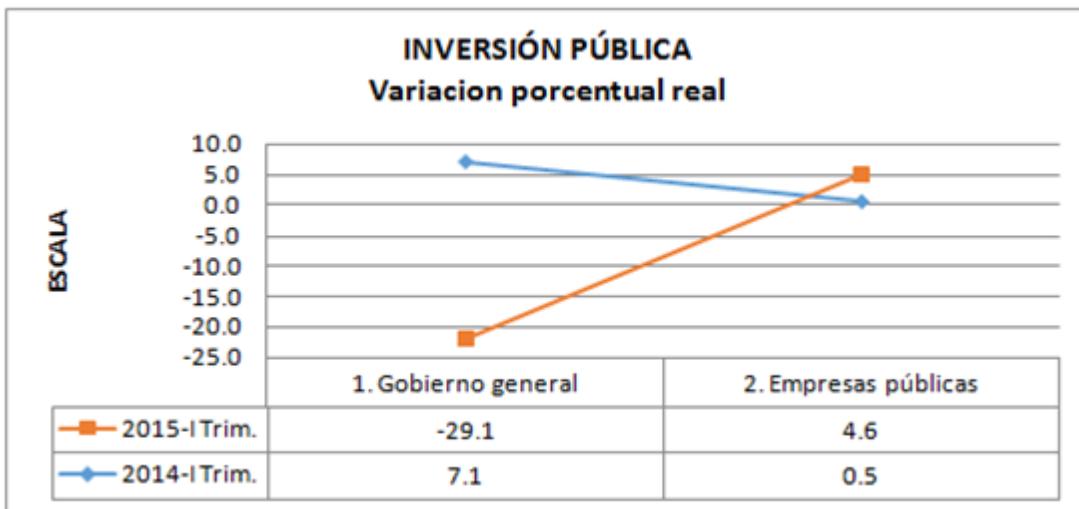
## Gasto Público

5. El **consumo público** aumentó **5,0 por ciento** en términos reales en el primer trimestre, impulsado principalmente por el crecimiento del consumo del gobierno nacional (9,9 por ciento).

6. La **inversión pública** del primer trimestre de 2015 registró una variación negativa de **26,5 por ciento** respecto a similar periodo de 2014. Esta disminución se presentó principalmente en las inversiones de los gobiernos regionales (49,5 por ciento) y de los locales (49,1 por ciento). Por otro lado la inversión del gobierno nacional creció 17,7 por ciento respecto a la de similar periodo de 2014. Principalmente por los mayores gastos en construcción, rehabilitación y mejoramiento de carreteras por parte de los proyectos del Ministerio de Transportes y Comunicaciones.

## CUADRO 5

CONCEPTO	INVERSIÓN PÚBLICA 1/ ( Variación porcentual real)						2015	
	2014							
	I Trim.	II Trim.	III Trim.	IV Trim.	Año	I Trim.		
<b>1. Gobierno general</b>	7.1	-5.5	-1.9	-6.6	-3.3	-29.1		
Gobierno nacional	11.4	3.3	0.4	15.2	8.5	17.7		
Gobiernos regionales	26.0	-23.8	-6.1	-30.8	-14.8	-49.5		
Gobiernos locales	-5.7	-0.3	-1.4	-9.0	-4.8	-49.1		
<b>2. Empresas públicas</b>	<b>0.5</b>	<b>10.9</b>	<b>11.8</b>	<b>19.1</b>	<b>11.8</b>	<b>4.6</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>6.6</b>	<b>-4.4</b>	<b>-1.2</b>	<b>-5.3</b>	<b>-2.4</b>	<b>-26.5</b>		



## Exportaciones e importaciones de bienes y servicios

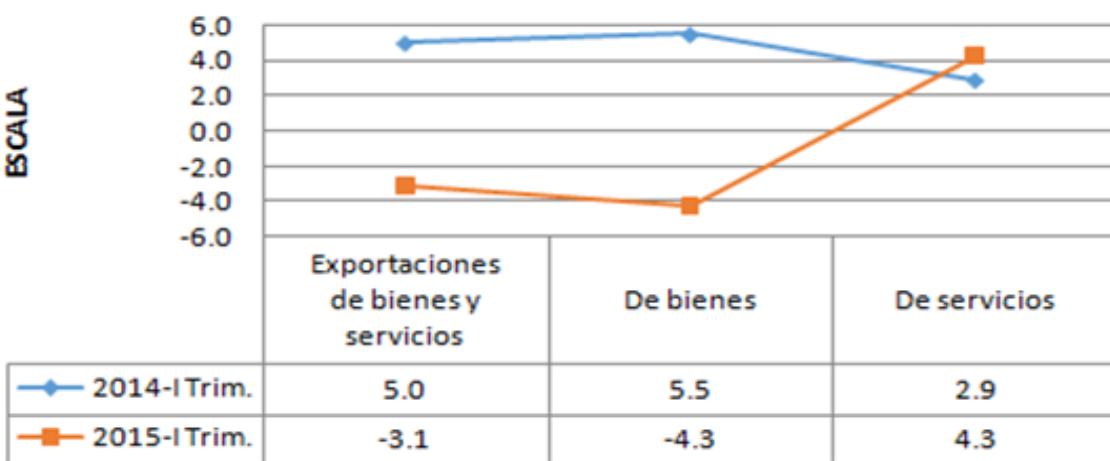
7. Las exportaciones disminuyeron 3,1 por ciento en términos reales en el primer trimestre de 2015 por menores exportaciones de productos tradicionales, principalmente harina de pescado y café. Asimismo, las exportaciones de productos textiles y químicos. Por otro lado, las exportaciones de servicios mostraron un mayor ritmo de crecimiento (4,3 por ciento) respecto al observado en el trimestre del año previo, principalmente por un incremento en los rubros de viajes y transporte.

## CUADRO 6

## **EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS NO FINANCIEROS** ( Variación porcentual real)

CONCEPTO	2014					2015	
	I Trim.	II Trim.	III Trim.	V Trim	Año	I Trim.	
<b>Exportaciones de bienes y servicios</b>	5.0	0.2	-5.5	-2.6	-1.0	-3.1	
<b>De bienes</b>	5.5	-0.6	-6.0	-2.7	-0.7	-4.3	
Tradicionales	3.3	-2.2	-9.7	-4.2	-4.2	-4.5	
Notradicionales	12.7	5.3	6.7	1.4	6.2	-3.1	
<b>De servicios</b>	2.9	5.1	-2.2	-1.8	0.9	4.3	

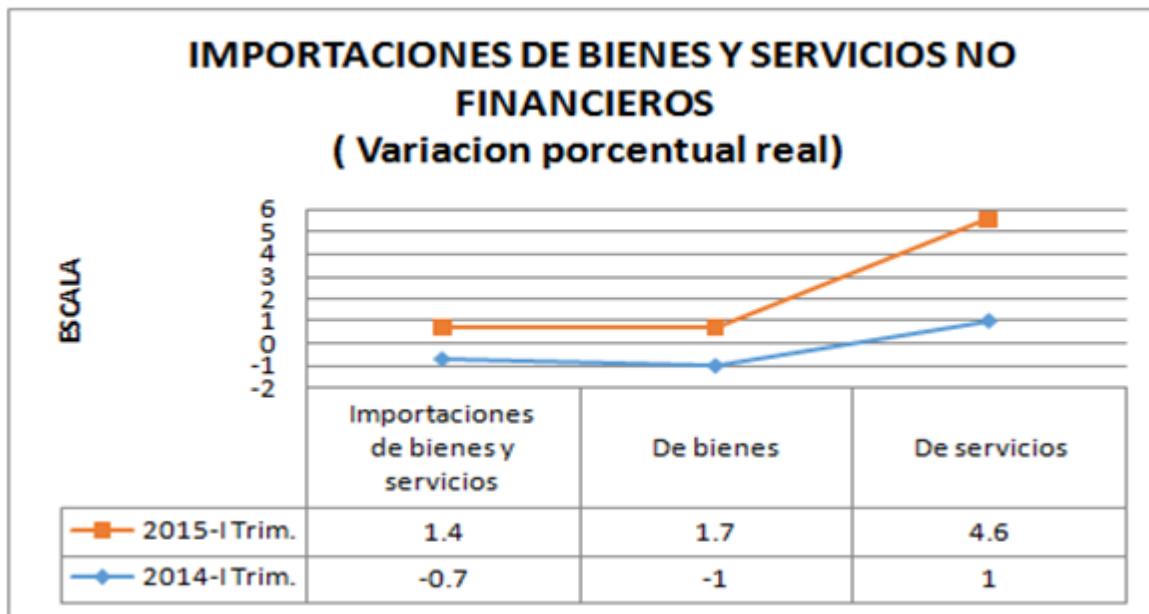
## EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS NO FINANCIEROS ( Variacion porcentual real)



8. Las **Importaciones aumentaron 1,4 por ciento** en términos reales en el primer trimestre principalmente por mayores importaciones de insumos industriales y de bienes de consumo.

**CUADRO 7**

CONCEPTO	IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS NO FINANCIEROS (Variación porcentual real)					
	2014			2015		
	I Trim.	II Trim.	III Trim.	V Trim.	Año	I Trim.
Importaciones de bienes y servicios	-0.7	-1.7	-4.2	0.8	-1.5	1.4
De bienes	-1.0	-1.9	-1.5	0.7	-1.9	1.7
De servicios	1.0	-0.9	1.0	1.5	0.6	4.6



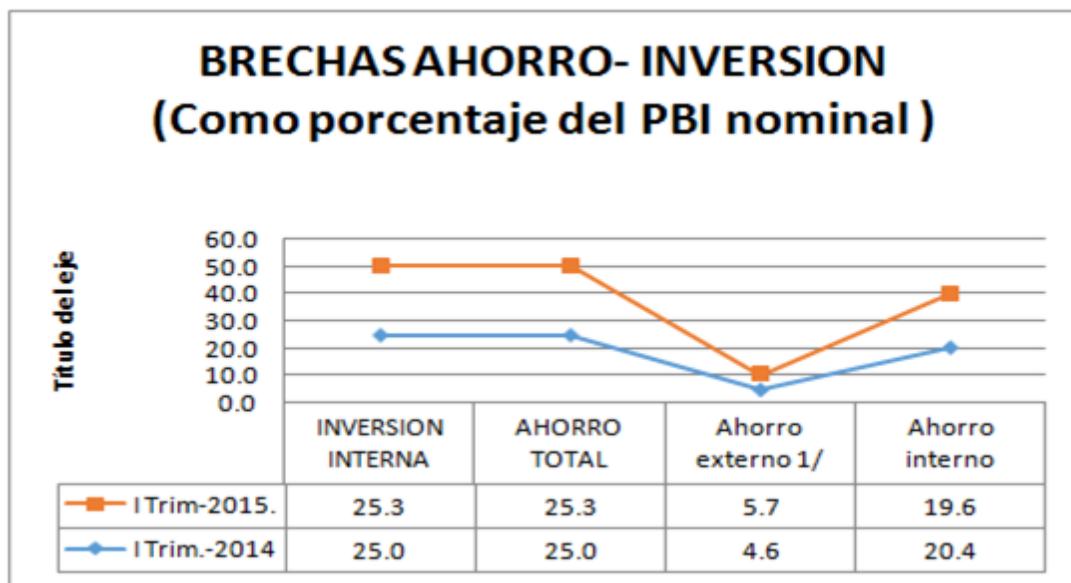
### Ahorro- Inversión

9. En el primer trimestre de 2015, la **inversión interna** fue equivalente al 25,3 por ciento del PBI, lo que representa un aumento de 0,3 puntos porcentuales con respecto al nivel observado en el mismo trimestre de 2014, explicado por una mayor acumulación tanto de la inversión privada y pública.

Por otro lado, el ahorro interno disminuyó de 20,4 por ciento en el primer trimestre de 2014 a 19,6 por ciento del PBI en el mismo periodo del 2015, explicado principalmente por una disminución del ahorro público. De esta manera, en el primer trimestre de 2015 se registró un aumento en el déficit de cuenta corriente equivalente al 1,1 puntos porcentuales del PBI.

## CUADRO 8

BRECHAS AHORRO - INVERSIÓN						
(Como porcentaje del PBI nominal)						
	2014			2015		
	I Trim.	II Trim.	III Trim.	IV Trim.	Año	I Trim.
<b>INVERSIÓN INTERNA</b>	<b>25.0</b>	<b>26.6</b>	<b>25.9</b>	<b>28.5</b>	<b>26.6</b>	<b>25.3</b>
Inversión bruta fija	24.8	25.0	25.6	28.1	25.9	23.3
Inversión privada	21.1	20.3	20.1	20.1	20.4	20.6
Inversión pública	3.7	4.7	5.5	8.0	5.6	2.7
Variación de inventarios	0.2	1.6	0.4	0.4	0.6	2.0
<b>AHORRO TOTAL</b>	<b>25.0</b>	<b>26.6</b>	<b>25.9</b>	<b>28.5</b>	<b>26.6</b>	<b>25.3</b>
Ahorro externo 1/	4.6	5.7	3.1	2.5	4.0	5.7
Ahorro interno	20.4	20.8	22.9	26.0	22.6	19.6
Ahorro privado	10.5	12.0	18.8	24.7	16.7	11.4
Ahorro público	9.9	8.8	4.1	1.4	5.9	8.2



## II. BALANZA DE PAGOS

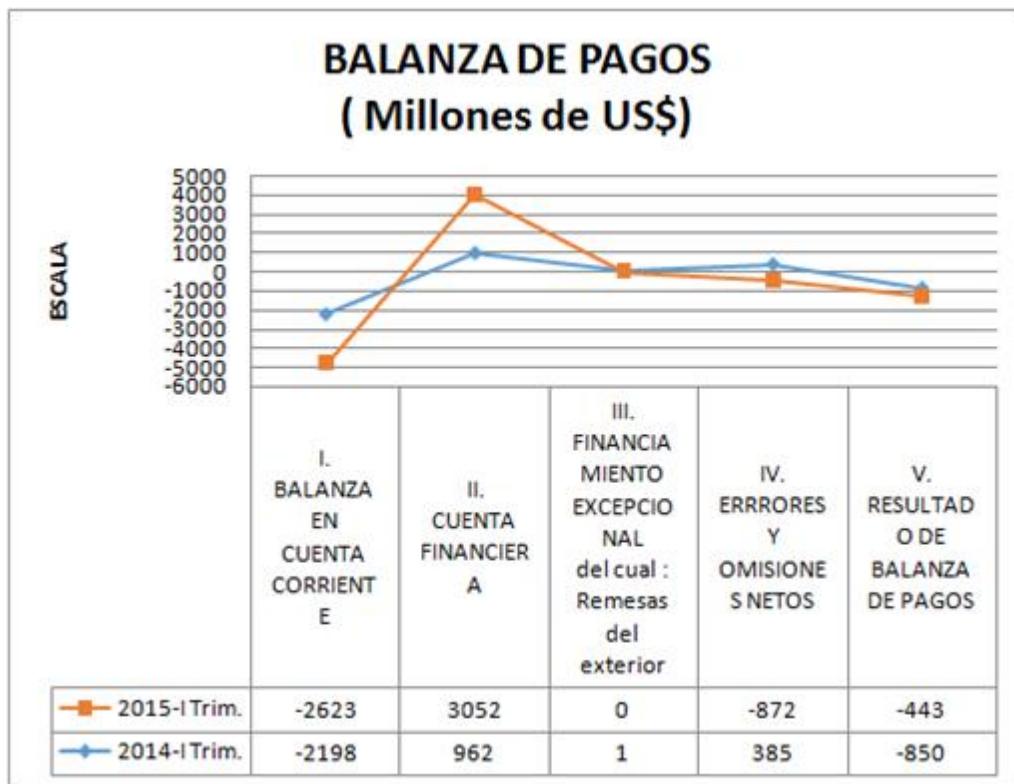
10. En el primer trimestre de 2015, el déficit en cuenta corriente de la balanza de pagos fue de US\$ 2 623 millones (5,7 por ciento del PBI), mayor en US\$ 425 millones al del mismo periodo del año anterior debido al deterioro de los términos de intercambio en un 5,6 por ciento, y la caída del volumen de exportaciones en un 4,4 por ciento.

Las menores exportaciones observadas durante el trimestre fueron compensadas parcialmente por una reducción de las importaciones (por la desaceleración de la economía) y por una menor renta de factores (por menores términos de intercambio).

La cuenta corriente continuó siendo financiada por flujo de capitales de largo plazo.

## CUADRO 9

CONCEPTO	BALANZA DE PAGOS ( Millones de US\$)						2015	
	2014		2015					
	I Trim.	II Trim.	III Trim.	V Trim.	Año	I Trim.		
<b>I. BALANZA EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>- 2198</b>	<b>- 2930</b>	<b>- 1597</b>	<b>- 1306</b>	<b>- 8031</b>	<b>- 2623</b>		
1. Balanza comercial	- 180	- 901	- 182	- 14	- 1276	- 1091		
a. Exportaciones FOB	9780	9491	10364	9898	39533	8091		
b. Importaciones FOB	- 9959	- 10392	- 10546	- 9912	- 40809	- 9182		
2. Servicios	- 474	- 369	- 466	- 491	- 1800	- 500		
a. Exportaciones	1394	1515	1527	1438	5874	1452		
b. Importaciones	- 1868	- 1884	- 1993	- 1930	- 7674	- 1952		
3. Renta de factores	- 2435	- 2531	- 2309	- 2053	- 9328	- 1792		
a. Sector Privado	- 2192	- 2513	- 2065	- 1850	- 8620	- 1534		
b. Sector Público	- 244	- 18	- 244	- 203	- 708	- 258		
4. Transferencias corrientes	891	871	1360	1252	4374	760		
del cual : Remesas del exterior	633	660	660	687	2639	627		
<b>II. CUENTA FINANCIERA</b>	<b>962</b>	<b>2036</b>	<b>2002</b>	<b>1827</b>	<b>6828</b>	<b>3052</b>		
1. Sector privado	2505	187	1196	2602	6490	2416		
a. Activos	- 1124	- 1544	- 967	- 914	- 4548	- 411		
b. Pasivos	3629	1731	2163	3515	11038	2826		
2. Sector público	- 681	691	- 227	200	- 16	434		
a. Activos	22	- 7	- 335	- 239	- 558	- 81		
b. Pasivos	- 702	698	108	439	542	515		
3. Capitales de corto plazo	- 862	1158	1033	- 974	354	203		
a. Activos	- 492	972	61	- 717	- 177	- 8		
b. Pasivos	- 370	186	973	- 258	531	211		
<b>III. FINANCIAMIENTO EXCEPCIONAL</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>10</b>	<b>0</b>		
<b>IV. ERRORES Y OMISIONES NETOS</b>	<b>385</b>	<b>403</b>	<b>376</b>	<b>- 2149</b>	<b>- 985</b>	<b>- 872</b>		
<b>V. RESULTADO DE BALANZA DE PAGO</b>	<b>- 850</b>	<b>- 485</b>	<b>783</b>	<b>- 1626</b>	<b>- 2178</b>	<b>- 443</b>		
<b>( V=I+II+III+IV ) = ( 1-2 )</b>								
1. Variación del saldo del RIN	- 709	- 373	- 128	- 2145	- 3355	- 985		
2. Efecto valuación	140	112	- 911	- 519	- 1177	- 542		



### Balanza Comercial

11. En el primer trimestre las **exportaciones** ascendieron US\$ 8 091 millones, monto inferior en 17,3 por ciento respecto a similar periodo de 2014, principalmente por menores exportaciones de harina de pescado (US\$ 120 millones, petróleo crudo y derivados (US\$ 403 millones), cobre (US\$ 284 millones), gas natural (US\$ 120 millones) y hierro (US\$ 112 millones). El volumen de exportaciones disminuyó en 4,3 por ciento, el cual reflejó tanto menores embarques de productos tradicionales (harina de pescado, café y zinc) como no tradicionales (principalmente textiles). Cabe destacar que durante el trimestre se observaron mayores volúmenes de cobre y oro, así como de productos agropecuarios. Durante el trimestre los precios de exportación registraron un descenso de 13,6 por ciento por el efecto de la caída de los precios de productos tradicionales, especialmente de cobre y oro.

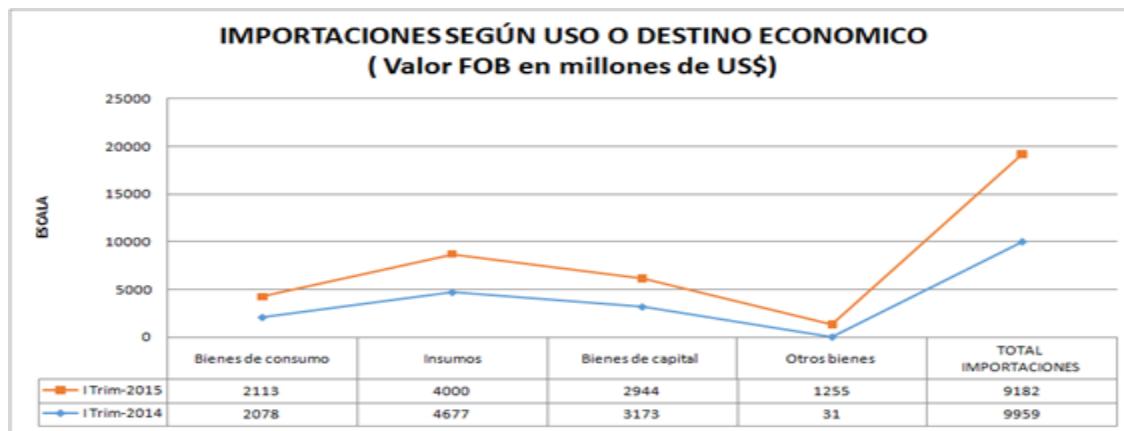
12. Las **importaciones** totalizaron US\$ 9 182 millones en el primer trimestre monto menor en 7,8 por ciento respecto a similar periodo del año 2014. Los volúmenes importados aumentaron 0,7 por ciento, por las mayores adquisiciones de bienes de consumo, insumos para la industria de alimentos y la mayoría de insumos industriales, destacando las compras de hierro y acero. Este resultado estuvo atenuado por los menores volúmenes importados de bienes de capital y petróleo y derivados.

El precio promedio de las importaciones en el primer trimestre de 2015 se redujo 8,5 por ciento respecto al trimestre del año anterior, principalmente como reflejo de una disminución de los precios de petróleo y derivados (asociada a la menor cotización internacional del crudo).

Con ello, en el primer trimestre del año los términos de intercambio mostraron un descenso de 5,6 por ciento respecto a similar trimestre de 2014, como resultado de la caída observada en los precios del oro y cobre, parcialmente compensados por la reducción del precio de importación del petróleo.

#### CUADRO 10

IMPORTACIONES SEGÚN USO O DESTINO ECONOMICO						
( Valor FOB en millones de US\$)						
	2014	2015				
	I Trim.	II Trim.	III Trim.	IV Trim.	Año	I Trim.
<b>Bienes de consumo</b>	<b>2078</b>	<b>2186</b>	<b>2248</b>	<b>2384</b>	<b>8896</b>	<b>2113</b>
No duraderos	1127	1069	1210	1249	4655	1160
Principales alimentos	110	102	112	154	479	122
Resto	1017	966	1097	1095	4176	1037
Duraderos	951	1117	1039	1135	4241	953
<b>Insumos</b>	<b>4677</b>	<b>4693</b>	<b>5033</b>	<b>4412</b>	<b>18815</b>	<b>4000</b>
Combustibles, lubricantes y conexos	1600	1341	1518	1298	5757	827
Materias primas para la agricultura	279	324	426	310	1339	318
Materias primas para la industria	2798	3028	3090	2804	11720	2856
<b>Bienes de capital</b>	<b>3173</b>	<b>3450</b>	<b>3212</b>	<b>3077</b>	<b>12913</b>	<b>2944</b>
Materiales de construcción	355	368	354	344	1422	345
Para la agricultura	27	39	34	41	141	34
Para la industria	659	735	624	640	2659	563
Equipos de transporte	2505	187	1196	2602	6490	2416
<b>Otros bienes</b>	<b>31</b>	<b>63</b>	<b>53</b>	<b>39</b>	<b>185</b>	<b>1255</b>
<b>TOTAL IMPORTACIONES</b>	<b>9959</b>	<b>10392</b>	<b>10546</b>	<b>9912</b>	<b>40809</b>	<b>9182</b>



## Servicios

13. Durante el primer trimestre de 2015 el **déficit por servicios** fue de US\$ 500 millones. Este déficit es mayor en US\$ 26 millones al de similar periodo del año anterior, por el mayor gasto en los rubros de seguros y reaseguros y en viajes.

En el rubro de transportes se registró un déficit de US\$ 343 millones, mayor en US\$ 2 millones al del mismo periodo de 2014. Los ingresos disminuyeron 4,0 por ciento por menores ventas de pasajes internacionales de las líneas aéreas nacionales en el exterior, en tanto los egresos se redujeron en 1,7 por ciento por menores gastos de servicios aeroportuarios de líneas aéreas nacionales en el exterior.

En el rubro **viajes** registró un superávit de US\$ 321 millones, mayor en US\$ 7 millones al observado en el primer trimestre del año previo. Los ingresos aumentaron 7,0 por ciento como consecuencia del mayor número de visitantes que ingresan al país (9,5 por ciento) compensado en parte por un menor gasto promedio por viajero (2,4 por ciento). Por su parte los egresos se incrementaron 10,7 por ciento debido al aumento del número de personas que visitaron el exterior (6,6 por ciento), a lo que se sumó un incremento de 4,1 por ciento en el gasto promedio efectuado por visitante.

Respecto a los **seguros y reaseguros**, el déficit de US\$ 114 millones fue superior al del primer trimestre de 2014. Los ingresos se incrementaron en 43,8 por ciento debido a mayores cobros por siniestros recibidos del exterior en los ramos de seguros de invalidez (US\$ 42 millones) y sobrevivencia (US\$13,8 millones). Por su parte los egresos se incrementaron 31,2 por ciento por el aumento de las primas pagadas por riesgo reasegurado en el exterior; particularmente en los ramos de seguro por incendio (US\$ 92 millones), todo riesgo equipo para contratistas (US\$ 22 millones) e invalidez (US\$18 millones).

En el rubro **otros servicios** mostraron un déficit de US\$ 331 millones, superior en US\$3 millones al del primer trimestre del año anterior.

## Renta de factores

14. En el primer trimestre de 2015 la renta **neta de factores** fue negativa en US\$ 1 792 millones, menor en US\$ 644 millones al déficit de similar periodo del año anterior. Este resultado se explica principalmente por las menores utilidades de las empresas de inversión directa extranjera, destacando la caída en los sectores hidrocarburos y minería.

## Transferencias corrientes

**15.** En el primer trimestre de 2015 las transferencias corrientes ascendieron a US\$ 760 millones. De este total las remesas alcanzaron US\$ 627 millones, lo que significó una disminución de 0,9 por ciento respecto al mismo periodo del año anterior. En el descenso observado incidió las menores remesas de España, Italia y Japón.

Cabe señalar que durante el trimestre no se registraron ingresos extraordinarios por impuesto a la renta de agentes no residentes, como resultado de las operaciones de venta de empresas.

Las remesas canalizadas a través de las Empresas de Transferencias de Fondos (ETFs) equivalen al 42,7 por ciento del total de remesas y representaron un incremento del 1,3 por ciento respecto al mismo periodo del año previo. Por su lado, los bancos canalizaron el 41,1 por ciento del total de envío de dinero.

**16.** Durante el primer trimestre aumentaron las remesas provenientes de Estados Unidos (2,1 por ciento) y Argentina (6,6 por ciento). Por otro lado, se redujeron las remesas que provienen de Italia (12,7 por ciento), España (12,2 por ciento) y Japón (6,2 por ciento).

## Cuenta financiera del sector privado

**17.** En el primer trimestre de 2015, la cuenta financiera del sector privado sumó US\$ 2 416 millones, resultado menor en US\$ 90 millones al registrado en similar periodo del año anterior. Se redujo la colocación de bonos del sector privado en el exterior de US\$ 1 100 millones en el primer trimestre de 2014 a US\$ 107 millones en el primer trimestre de este año. La reducción se compensó con una menor inversión de las AFP's en el exterior.

Cabe resaltar que en este informe se revisan las cifras de pasivos de la cuenta financiera que se publicó en el Informe Macroeconómico del cuarto trimestre de 2014. La revisión se debe a una mayor cobertura de información de las empresas, lo que llevó a una revisión de las cifras de aportes y otras operaciones de capital, de préstamos netos con matriz y préstamos netos de largo plazo por monto total de US\$ 490 millones.

**18.** Por el lado de los activos, el monto neto de las inversiones de cartera en el exterior en el primer trimestre se redujo US\$ 165 millones correspondió a inversiones administradas por las AFP's y US\$ 67 millones por aseguradoras. Este resultado estuvo parcialmente compensado por mayores inversiones de los Fondos Mutuos por US\$ 4 117 millones.

**Por el lado de los pasivos, el flujo neto del primer trimestre sumó US\$ 2 826 millones**, menor que el del primer trimestre del año anterior como resultado de la reducción de la inversión de cartera por US\$ 944 millones.

En el caso de inversión directa, el monto de las utilidades retenidas sumó US\$ 885 millones en el primer trimestre del año 2015, menor en US\$ 148 millones a lo registrado en similar periodo del año anterior, lo que reflejó la menor reinversión en los sectores de hidrocarburos y de servicios. Asimismo, se registraron menores aportes y otras operaciones de capital.

## **Capitales de corto plazo**

**19. El flujo neto de capitales de corto plazo fue positivo en US\$ 203 millones en el primer trimestre**, mayor en US\$ 1 065 millones en relación al observado en similar trimestre del año anterior, lo que estuvo explicado principalmente por mayores pasivos de las empresas bancarias y del sector no financiero.

## **Posición de inversión internacional**

**20.** Al cierre del primer trimestre, los activos internacionales sumaron US\$ 102 357 millones (equivalente a 51 por ciento del PBI), monto inferior en US\$ 464 millones al primer trimestre del año 2014, principalmente por los menores activos del Banco Central de reserva (US\$ 3 616 millones). Por su parte, las inversiones del sector financiero se incrementaron en US\$ 2 587 millones, destacando el sector bancario y las inversiones de cartera en el exterior de las empresas no financieras.

**21. Los pasivos con el exterior ascendieron a US\$ 164 500 millones**, mayores en US\$ 7 685 millones al saldo del cierre del primer trimestre del año anterior, en línea con el incremento del saldo de inversión directa y de deuda externa de mediano y largo plazo del sector privado.

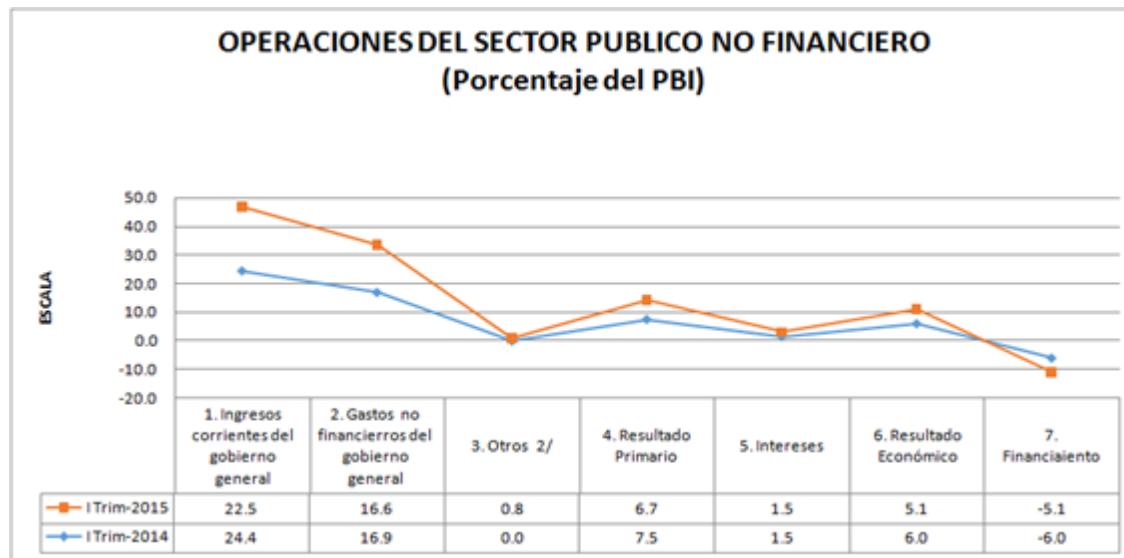
## **FINANZAS PÚBLICAS**

**22. El sector público no financiero** registró un superávit económico de 5,1 por ciento del PBI en el primer trimestre de 2015 (inferior en 0,9 puntos porcentuales respecto al del primer trimestre de 2014), periodo que se ha caracterizado por una disminución de los ingresos corrientes de 6,6 por ciento en términos reales, la más pronunciada desde el tercer trimestre de 2009, y una caída del gasto de inversión, en particular de los gobiernos subnacionales. De este modo, los ingresos corrientes del gobierno general se redujeron en 1,9 puntos porcentuales del PBI (de 24,4 a 22,5 por ciento del producto), en tanto que los gastos no financieros cayeron en 0,3 puntos porcentuales (de 16,9 a 16,6 por ciento del PBI). La

marcada caída de los ingresos se explica por el conjunto de medidas tributarias adoptadas a fines del año pasado, la moderación del crecimiento de la actividad económica, la caída de los términos de intercambio y un efecto estadístico vinculado a ingresos excepcionales que se percibieron en el primer trimestre de 2014.

### CUADRO 11

OPERACIONES DEL SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO 1/ (Porcentaje del PBI)						
	2014				2015	
	I Trim.	II Trim.	III Trim.	IV Trim.	Año	I Trim.
<b>1. Ingresos corrientes del gobierno general</b>	<b>24.4</b>	<b>22.8</b>	<b>20.8</b>	<b>21.0</b>	<b>22.2</b>	<b>22.5</b>
a. Ingresos tributarios	18.6	17.3	15.8	16.4	17.0	17.2
b. Ingresos no tributarios	5.8	5.5	5.1	4.7	5.2	5.2
<b>2. Gastos no financieros del gobierno general</b>	<b>16.9</b>	<b>18.8</b>	<b>21.9</b>	<b>27.8</b>	<b>21.5</b>	<b>16.6</b>
a. Corriente	13.2	13.8	15.8	19.0	15.6	13.5
b. Capital	3.7	5.0	6.1	8.8	6.0	3.1
del cual : Formación Bruta de Capital	3.5	4.7	5.2	8.3	5.5	2.4
<b>3. Otros 2/</b>	<b>0.0</b>	<b>-0.4</b>	<b>0.6</b>	<b>0.0</b>	<b>0.1</b>	<b>0.8</b>
<b>4. Resultado Primario</b>	<b>7.5</b>	<b>3.6</b>	<b>-0.5</b>	<b>-6.7</b>	<b>0.7</b>	<b>6.7</b>
<b>5. Intereses</b>	<b>1.5</b>	<b>0.6</b>	<b>1.4</b>	<b>0.9</b>	<b>1.1</b>	<b>1.5</b>
Externos	0.5	0.4	0.4	0.7	0.5	0.5
Internos	1.0	0.2	0.9	0.2	0.6	1.1
<b>6. Resultado Económico</b>	<b>6.0</b>	<b>3.0</b>	<b>-1.9</b>	<b>-7.6</b>	<b>-0.3</b>	<b>5.1</b>
<b>7. Financiamiento</b>	<b>-6.0</b>	<b>-3.0</b>	<b>1.9</b>	<b>7.6</b>	<b>0.3</b>	<b>-5.1</b>
Externo	0.2	0.4	-0.5	-0.6	-0.1	0.3
Internos	-6.2	-3.4	2.3	8.3	0.5	-5.5



## Ingresos

**23.** Los **ingresos corrientes del gobierno general** del primer trimestre del 2015 ascendieron a 22,5 por ciento del producto, lo que representó una caída de 6,6 por ciento en términos reales respecto a similar trimestre de 2014, tanto por la caída de los ingresos tributarios de 18,6 a 17,2 por ciento del producto, como por la reducción de los ingresos no tributarios de 5,8 por ciento a 5,2 por ciento del PBI.

Así, la prisión fiscal, medida por los ingresos corrientes del gobierno general como porcentaje del PBI, acumulado en los últimos cuatro trimestres, registró una caída mostrando al primer trimestre de 2015 un ratio de 21,7 por ciento. Esta disminución se explica por las medidas fiscales adoptadas a fines de 2014 que incluyeron una reducción de la tasa del impuesto a la renta a empresas y trabajadores, la simplificación del régimen de detacciones, percepciones y retenciones del IGV, la reducción de la tasa arancelaria a 0 por ciento para 1 085 partidas y la rebaja de las tasas del ISC a los combustibles, entre otros.

Adicionalmente, se suman a estos efectos, la caída del precio del petróleo y de nuestros principales productos de exportación que afectan directamente los ingresos por regalías petroleras, el Impuesto Especial a la Minería, el Gravamen Especial Minero y las regalías mineras. Estos efectos fueron reforzados por la moderación que se viene observando en el crecimiento de la economía.

**24.** En el primer trimestre de 2015, el impuesto a la renta se redujo en 8,8 por ciento en términos reales respecto a similar trimestre de 2014, reduciendo su participación en el PBI de 8,5 a 7,6 por ciento en ese periodo. Se tuvieron menores ingresos por rentas de personas naturales de 2,2 por ciento y de personas jurídicas impuesto a la renta por categorías, se observó una caída en los referidos a tercera (-8,1 por ciento), cuarta (-5,8 por ciento) y quinta categoría (-5,0 por ciento), las mismas que recogen el efecto de las menores tasas impositivas decretadas a fines del año pasado, la desaceleración económica y el menor ritmo de crecimiento del empleo.

Adicionalmente, se registraron menores ingresos por renta de no domiciliados (-21,1 por ciento), dado que en el primer trimestre del año pasado se registraron ingresos excepcionales por S/. 339 millones generados por la venta de activos de una empresa del sector hidrocarburos.

**25.** Los **impuesto a la importación** (S/. 431 millones) fueron mayores en 4,6 por ciento en términos reales respecto al primer trimestre de 2014, variación positiva que se obtiene a pesar de la reducción de tasas arancelarias dispuesta en noviembre del año pasado. Ello

porque dentro de este rubro están contenidos los ingresos por sobretasa arancelaria, concepto que pasó de S/. 26 millones en el primer trimestre de 2014 a S/. 56 millones en este trimestre. Los impuestos a la importación también se vieron favorecidos por el mayor tipo de cambio del periodo.

**26. El Impuesto General a las Ventas (IGV)** en el primer trimestre de 2015 (S/. 12 974 millones) registró una caída de 1,7 por ciento respecto a similar periodo de 2014. Así, la recaudación del IGV externo se redujo en 8,1 por ciento, mientras que el IGV interno aumentó en 2,7 por ciento. Así, el comportamiento del IGV externo, está vinculado a la evolución de las menores importaciones, lo cual fue atenuado en parte por la depreciación del tipo de cambio. Por otro lado, el crecimiento del IGV interno, aun cuando supera a las variaciones reales registradas en los tres trimestres, se muestra todavía débil, evolución asociada al dinamismo de la actividad económica.

**27. La recaudación del impuesto selectivo al consumo** en el primer trimestre del 2015 (1,0 por ciento del PBI) aumentó 0,3 por ciento en términos reales, variación que se dio como resultado del aumento del ISC de otros bienes (3,7 por ciento en términos reales) y que fue parcialmente compensado por la caída del ISC de combustibles (5,2 por ciento en términos reales). Nuevamente, la baja tasa de crecimiento de la actividad económica, en tanto que para el caso del ISC de combustibles se suma el efecto de la reducción de la tasa del ISC a los combustibles realizada en el mes de noviembre.

**28. La recaudación de los otros ingresos tributarios** del primer trimestre de 2015 fue de S/. 814 millones (1,3 por ciento del PBI), inferior en S/. 218 millones respecto a similar periodo de 2014, lo que implicó una reducción de 13,4 por ciento en términos reales. Este resultado se explicó por una caída en mayoría de sus componentes, entre los cuales destaca los menores montos por traslado de detacciones (-45,3 por ciento), lo cual se debe a la flexibilización que se ha venido dando desde febrero del año pasado al sistema de detacciones. Del mismo, se tuvo una caída en los pagos por multas (-18,4 por ciento) y por el impuesto Temporal a los Activos Netos – ITAN – (-54,8 por ciento). Asimismo, en el primer trimestre de 2015 se registraron menores pagos por el Impuesto Especial a la Minería (IEM), el cual se contraíó en 18,0 por ciento en términos reales, lo cual está ligado a los menores resultados obtenidos por las empresas mineras producto de las menores cotizaciones de los principales minerales de exportación.

**29. Las devoluciones de impuestos** en el primer trimestre (2,2 por ciento del PBI) sumaron S/. 3 097 millones que representó un aumento de 3,9 por ciento en términos reales. Este crecimiento se explica principalmente por la mayor devolución por exportaciones (38,2 por ciento), la cual fue compensada parcialmente por la menor recuperación anticipada del IGV (87,0 por ciento en términos reales).

**30.** Los **ingresos no tributarios** (5,2 por ciento del PBI) cayeron 7,7 por ciento debido a la menor recaudación por concepto de canon petrolero y gasífero; regalías petroleras y gasíferas; y la reducción de la recaudación por el Gravamen Especial Minero. En general, estas variaciones están asociadas a los menores precios del petróleo y a las cotizaciones internacionales de los minerales. Estas caídas fueron compensadas parcialmente por el aumento de la recaudación por contribuciones a EsSalud y ONP de 4,9 por ciento.

## Gastos

**31.** En el primer trimestre de 2015 **los gastos no financieros del gobierno general** fueron equivalentes a 16,6 por ciento del PBI, ratio inferior en 0,3 puntos porcentuales del producto respecto a similar periodo de 2014, lo que se explicó por la reducción en términos reales del gasto a similar periodo de 2014, lo que se explicó por la reducción en términos reales del gasto de los gobiernos subnacionales, de 16,1 por ciento en el gasto de los gobiernos regionales y 30,4 por ciento en el caso de los gobiernos locales. De este modo, el gasto conjunto de los gobiernos subnacionales pasó de representar el 6,9 por ciento del PBI en el primer trimestre de 2014 a 5,2 por ciento en el primer trimestre de 2015, mientras que el gasto del gobierno nacional pasó a representar el 11,3 por ciento del producto en el primer trimestre de 2015.

**32.** La caída del gasto de los gobiernos subnacionales está explicada básicamente por el menor gasto de inversión que responde a los problemas de gestión que ya venían mostrando desde el año pasado en la ejecución de su gasto, a los que se ha sumado el hecho que se tienen nuevas autoridades regionales y locales desde principios de este año, a las cuales les toma cierto tiempo conocer los procesos de la administración pública. Así, el gasto de inversión de los niveles subnacionales se contrajo en conjunto en 49,7 por ciento. Este efecto fue compensado por el dinamismo que mostró la inversión del gobierno nacional (18,3 por ciento), lo que sin embargo no evitó que la caída de la formación bruta de capital del gobierno general fuera mayor a la que se registró en el primer trimestre de 2007 y 2011, periodos en los que nuevas autoridades regionales y municipales asumieron su mandato.

**33.** **El gasto no financiero del gobierno nacional** neto de transferencias a gobiernos subnacionales (\$/. 15 944 millones) aumentó 14,4 por ciento en términos reales, y se explica, tanto por el incremento del gasto corriente (9,4 por ciento), cuantos por los mayores gastos de capital (48,9 por ciento). El gasto corriente fue impulsado principalmente por el mayor gasto en bienes y servicios y remuneraciones, en tanto que el gasto de capital se vio favorecido con las mayores transferencias asignadas para el Bono Familiar Habitacional; subsidio especial destinado a hogares de bajos ingresos para la obtención de una vivienda, así como por las mayores inversiones de Ministerio de Transportes y Comunicaciones.

**34.** Los gastos en **remuneraciones** del gobierno nacional en el primer trimestre de 2015 (S/. 5 301 millones) fueron superiores en S/. 559 millones al valor alcanzado en 2014 y representaron el 3,8 por ciento del PBI. Este resultado es explicado por los incrementos otorgados a los servidores del Ministerio de Salud, Fuerzas Armadas y Policía Nacional como parte de las reformas remunerativas implementadas.

**35.** El gasto en **bienes y servicios** (S/. 4 760 millones) representó el 3,4 por ciento del PBI, y se incrementó en 15,0 por ciento en términos reales. Este mayor gasto correspondió entre otros, a mayores egresos en los sectores de Educación y comercio exterior. En estos casos el aumento estuvo asociado a un mayor gasto por Contratos Administrativos de Servicios (CAS) y contratación de servicios técnicos y profesionales (consultorías y asesorías)

**36.** Las **transferencias corrientes** en el primer trimestre de 2015 (S/. 3 256 millones) fueron superiores en S/. 193 millones al valor alcanzado en el 2014 y representaron el 2,3 por ciento del PBI. El crecimiento de este rubro (3,2 por ciento en términos reales), se explica por las mayores transferencias a los programas Logros de Aprendizaje de Estudiantes de Educación Básica Regular (S/. 188 millones) y Acceso y Permanencia de la Población con Alto Rendimiento Académico a una Educación Superior de Calidad (S/. 49 millones).

**37.** La **formación bruta de capital** del gobierno nacional ascendió en el primer trimestre de 2015 a S/. 1 719 millones (1,2 por ciento del PBI), lo que representa un incremento de S/. 307 millones respecto a similar periodo de 2014, equivalente a un crecimiento real de 18,3 por ciento. Este crecimiento se explica por los mayores gastos en construcción, rehabilitación y mejoramiento de carreteras del Ministerio de Transportes y Comunicaciones.

Los gastos más representativos son los referidos a concesiones viales (S/. 288 millones) que incluyen los pagos por obras adicionales y pagos por obras faltantes, rehabilitación de la Carretera Panamericana Norte (S/. 80 millones) y Rehabilitación y Mejoramiento de la Carretera Longitudinal de la Sierre Norte (S/. 54 millones).

**38.** El **gasto no financiero de los gobiernos regionales** neto de transferencias (S/. 4 365 millones) fue equivalente a 3,1 por ciento del PBI, lo que supuso una disminución respecto al ratio alcanzado en el primer trimestre de 2014 (3,8 por ciento). Esta evolución se explica principalmente por los menores gastos de capital del periodo que se redujeron en 0,5 puntos porcentuales. De los 25 gobiernos regionales, sólo tres registraron una variación positiva de la inversión en el primer trimestre: La Libertad, Ucayali y Huánuco; lo que refleja las dificultades que enfrentaron las nuevas autoridades en su primer año de gestión. Por los montos de inversión comprometidos, los gobiernos regionales que lideraron el gasto de inversión en el trimestre fueron: La Libertad (S/. 122 millones), Ayacucho (S/. 73 millones) y Huánuco (S/. 44 millones).

**39. El gasto no financiero de los gobiernos locales** (S/. 2 990 millones), fue equivalente a 2,1 por ciento del PBI, inferior en 1,0 punto porcentual al obtenido en el primer trimestre de 2014. La caída del gasto de los gobiernos locales se presentó principalmente en la formación bruta de capital, la cual redujo su participación como porcentaje del PBI a la mitad de 1,4 a 0,7 por ciento. Si agrupamos a los gobiernos locales por departamento, tenemos que al igual que los gobiernos regionales, sólo tres de ellos obtuvieron una variación positiva en su gasto de inversión: Ayacucho, Amazonas, y Ucayali. En el primer trimestre, los gobiernos locales que tuvieron un mayor gasto en proyectos de inversión fueron los de Lima (S/. 117 millones), Piura (S/. 107 millones) y Cusco (S/. 78 millones).

### **Empresas Estatales**

**40.** En el primer trimestre de 2015, las **empresas estatales no financieras** registraron un superávit de caja de S/. 709 millones a diferencia del déficit de S/. 110 millones obtenido en similar periodo del año anterior. Esta evolución del trimestre reflejó el resultado positivo que obtuvieron principalmente Petroperú, Electroperú, y las Empresas Regionales de Electricidad.

**41. Petroperú** en el primer trimestre de 2015 registró un resultado positivo de S/. 259 millones, monto que contrasta con el déficit de S/. 430 millones registrado en el primer trimestre de 2014. En el primer trimestre, el nivel de ingresos se incrementó explicado por mayores ventas al mercado interno de Diesel B5 bajo azufre y gasolinas/gasoholes. Asimismo, al cierre del trimestre la empresa registró menores compras de crudo y productos por el menor requerimiento de las refinerías, debido principalmente a la utilización de inventarios de productos terminados. De este modo, decrecieron las compras de Diesel 2 bajo azufre y Nafta Craqueada.

**42. Electroperú** registró un resultado de caja positivo de S/. 131 millones en el primer trimestre de 2015, superior en S/. 50 millones al superávit obtenido en similar periodo del año anterior.

Este desempeño se explica por mayores ingresos corrientes debido a mayores ventas a empresas distribuidoras y clientes finales, además de ingresos complementarios por devoluciones de la Sunat por pagos en exceso efectuados por el impuesto a la Renta (S/. 33 millones).

**43.** Las operaciones de las Empresas Regionales de Electricidad en el primer trimestre de 2015 registraron un resultado de caja positivo de S/. 80 millones, superávit mayor al obtenido en el primer trimestre de 2014 (S/. 71 millones). Fueron determinantes en la obtención de este resultado el mayor ahorro en cuenta corriente en S/. 33 millones que fueron compensadas con menores ingresos de capital, los cuales se redujeron en S/. 10 millones comparados con los registrados en el primer trimestre de 2014.