

**INCLUYE:**

**EMPRESAS DEL ESTADO  
OTRAS ENTIDADES  
ORGANISMOS PUBLICOS DESCENTRALIZADOS  
ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL**



**INFORME FINANCIERO Y PRESUPUESTARIO  
AL 30 DE JUNIO DE 2013**

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



## INDICE

	<i>Página</i>
<b>DIRECTORIO</b>	<b>3</b>
<b>PRESENTACIÓN</b>	<b>4</b>
<b>EMPRESAS DEL ESTADO</b>	
1. Marco Institucional de las Empresas del Estado	8
2. Información Presupuestaria	15
3. Información Financiera	46
<b>OTRAS ENTIDADES</b>	
1. Marco Institucional de Otras Entidades	143
2. Información Presupuestaria	145
3. Información Financiera	157
<b>ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES</b>	
1. Marco Institucional	196
2. Estados Financieros y Presupuestarios	197
<b>ORGANISMOS PUBLICOS DESCENTRALIZADOS</b>	
1. Marco Institucional	208
2. Estados Financieros y Presupuestarios	209
<b>PROCESO DE PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA EN EMPRESAS Y PROYECTOS DEL ESTADO COMO EN OBRAS PUBLICAS DE INFRAESTRUCTURA Y SERVICIOS PÚBLICOS (PROINVERSION)</b>	<b>219</b>
<b>INFORME MACROECONÓMICO DEL BCRP: II TRIMESTRE DE 2013</b>	<b>233</b>



## **DIRECTORIO**

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

**CPC. OSCAR PAJUELO RAMIREZ**

**Director General de Contabilidad Pública**



### **DIRECCIÓN DE EMPRESAS PÚBLICAS**

**CPCC YORLLELINA R. MARQUEZ FARFAN**

**Directora**



#### **Sub Directores y Profesionales:**

**Econ. Lucio Bulnes Mariño**

**CPC. María Espinoza Rupay -Normatividad**

**CPC. Antonio Ponze Puppo**

**CPC. Guillermo Mayor Gamero**

**Econ. Mario Sánchez Célis**

**CPC. Ricardo Liceta Páez**

**CPCC. Artemio Guerrero Fernández**

**CPC. Ana Domínguez Ñaña**

**CPC. María Moncada Mendoza**

**CPC. Carmen Quezada Trujillo**

### ***Presentación***

*La Dirección de Empresas Públicas, como parte de su plan anual de trabajo y en armonía a lo dispuesto por el Artículo 81º de la Constitución Política del Perú y Artículo 30º de la Ley Nº 28708 Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad, ha formulado y elaborado el informe presupuestario y financiero de las empresas y entidades del Estado al 30 de Junio de 2013 correspondiente al 1er. Semestre del presente ejercicio, de acuerdo a lo establecido a la Directiva Nº 002-2012-EF/51.01 de Preparación y Presentación de Información Contable Trimestral por las Empresas y Entidades del Estado aprobado por Resolución Directoral Nº 011-2012-EF/51.01. Asimismo, el 24 de abril de 2013 se aprobó la Resolución Directoral Nº 006-2013-EF/51.01 que modificó los formatos señalados en la Directiva Nº 002, en los numerales 4.1, 4.2, 4.3, 4.5, 4.6 y 4.7; también modificándose el periodo de presentación de la información contable semestral cumpliéndose al cabo de 30 días calendarios posteriores de finalizado el trimestre a diferencia de años anteriores que era de 30 días hábiles de finalizado el trimestre.*

*Este documento de trabajo ha sido preparado por todos los que trabajamos en esta Dirección de Empresas Públicas, efectuando coordinaciones con los entes reguladores del sistema de presupuesto y con las Empresas y Entidades distintas a Empresas del Estado, para efectos de la integración de la Información Presupuestaria, Económica y Financiera de dichas Entidades, con la finalidad de informar los resultados de la gestión empresarial en los aspectos presupuestarios, económicos, financieros, patrimoniales y de cumplimiento de metas generado de las operaciones empresariales de explotación, extracción, transformación, comercialización de los recursos naturales, producción de bienes y prestación de servicios; así como las entidades que captan sus ingresos, por concepto de comisiones en actividades de recaudación, fiscalización, regulación, supervisión y otros servicios que tienen asignadas por disposición expresa. Se han incorporado los capítulos referentes a Empresas Públicas, Otras Entidades, Organismos Públicos Descentralizados de los Gobiernos Locales, Entidades de Tratamiento Empresarial del Gobierno Nacional.*

*La Información Presupuestaria ha sido elaborada en base al Marco Legal del Presupuesto de Ingresos y Gastos y el Estado de Programación y Ejecución de Ingresos y Gastos, donde se refleja el Presupuesto Institucional de Apertura (PIA), el Presupuesto Institucional Modificado (PIM) y la Ejecución*

*Presupuestaria. La elaboración de la información presupuestaria ha permitido determinar resultados, los mismos que se exponen en el acápite correspondiente.*

*La Información Patrimonial, muestra la información financiera y los resultados de gestión de las Empresas y Entidades distintas a Empresas del Estado que se encuentran operativas, mediante el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales integrados por sectores económicos.*

*Asimismo se ha adicionado al primer semestre de 2013, el informe de PROINVERSION.*

*Se incluye el informe macroeconómica elaborado por el Banco Central de Reserva del Perú respecto al Comportamiento de la Economía Peruana en el Segundo Trimestre de 2013.*

**CPCC. Yorllelína R. Márquez Farfán**

## **GENERALIDADES**

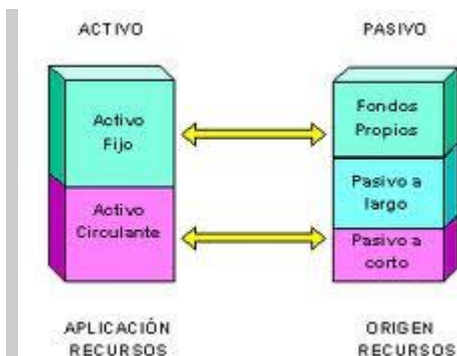
La Dirección de Empresas Públicas de la Dirección General de Contabilidad Pública, tiene las siguientes funciones:

- a) *Analizar, verificar y conciliar el marco presupuestario de las empresas públicas*
- b) *Recopilar y verificar 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*

Tiene a su cargo la elaboración de la Cuenta General de la República de las empresas del Estado, otras entidades, organismos públicos descentralizados y entidades de tratamiento empresarial y de los CAFAES. El marco Institucional de las Entidades Empresariales del Estado al 30 de Junio del 2013 ha sido de 208 entidades, que comparado con el ejercicio anterior (al 31 de diciembre 2012), fue de 209 entidades empresariales, tal como se puede apreciar en el cuadro adjunto, y cuya estructura es la siguiente:

RESUMEN AL I SEMESTRE 2013						
ENTIDADES	UNIVERSO	%	PRESENTARON	%	OMISAS Y EXTEMPORANEAS	%
EMPRESAS OPERATIVAS	122	58.7	112	91.8	10	8.2
EMPRESAS NO OPERATIVAS	25	12.0	6	24.0	19	76.0
EMPRESAS EN LIQUIDACIÓN	28	13.5	17	60.7	11	39.3
OTRAS ENTIDADES	6	2.9	6	100.0	0	0.0
ETES	4	1.9	4	100.0	0	0.0
OPD	23	11.1	23	100.0	0	0.0
<b>TOTAL ENTIDADES</b>	<b>208</b>	<b>100.0</b>	<b>168</b>	<b>80.8</b>	<b>40</b>	<b>19.2</b>

RESUMEN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012						
ENTIDADES	UNIVERSO	%	PRESENTARON	%	OMISAS Y EXTEMPORANEAS	%
EMPRESAS OPERATIVAS	122	58.4	118	96.7	4	3.3
EMPRESAS NO OPERATIVAS	25	12.0	9	36.0	16	64.0
EMPRESAS EN LIQUIDACIÓN	29	13.9	20	69.0	9	31.0
OTRAS ENTIDADES	6	2.9	6	100.0	0	0.0
ETES	4	1.9	4	100.0	0	0.0
OPD	23	11.0	23	100.0	0	0.0
<b>TOTAL ENTIDADES</b>	<b>209</b>	<b>100.0</b>	<b>180</b>	<b>86.1</b>	<b>29</b>	<b>13.9</b>
<b>FUENTE: DIRECCION DE EMPRESAS PUBLICAS - DGCP</b>						



## EMPRESAS DEL ESTADO





## 1. MARCO INSTITUCIONAL DE LAS EMPRESAS DEL ESTADO

Nivel/Entidades/Empresas	2013	Variaciones		2012
		Empresas		
		Incorporadas	Excluidas	
Empresas Operativas	122	0	0	122
Empresas No Operativas	25	0	0	25
Empresas en Proceso de Liquidación	28	0	1	29
Total Empresas del Estado	175	0	1	176

Los dispositivos legales que sustentaron los cambios en el marco institucional de las entidades empresariales son:

EMPRESAS QUE SE EXTINGUIERON EN EL MES DE ENERO DE 2013			
CÓDIGO	NOMBRE DE LA EMPRESA	SITUACION	DOCUMENTOS SUSTENTATORIOS
<b>EMPRESAS QUE SE EXTINGUEN</b>			
2399	Emp. De Transmisión Eléctrica del Sur Soc.Anon.en Liquidación- ETESUR	Extinguida	Partida N° 11004429

El Marco Institucional de las Empresas del Estado para el año 2013 está conformado por 175 empresas, de las cuales podemos observar el nivel de cumplimiento de las empresas siguientes:

### NIVEL DE CUMPLIMIENTO EN LA PRESENTACIÓN DE RENDICIONES DE CUENTAS

DETALLE	Universo	Incorporados en el I Semestre 2013	%	Omisas	%
Empresas Operativas	122	112	91.8	10	8.2
Empresas No Operativas	25	6	24.0	19	76.0
Empresas en Liquidación	28	17	64.0	11	39.0
<b>TOTAL</b>	<b>175</b>	<b>135</b>	<b>70.0</b>	<b>40</b>	<b>30.0</b>

La relación de Empresas del Estado incorporadas en el primer semestre del año 2013 y las que no presentaron su información contable, es la siguiente:



## UNIVERSO DE EMPRESAS DEL ESTADO PARA EL PRIMER SEMESTRE DE 2013

<b>SECTOR FINANCIERO</b>		2406	EMP.REG.DE SERV.PUB.DE ELECT.DEL ORIENTE
2328	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE SANTA	2403	EMP. REG. SERV. PUB. ELEC. ELECTRONOROESTE S.A.
2329	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE AREQUIPA	2397	EMP.DE GENERACION ELECTRICA SAN GABAN S.A.
2337	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DEL CUSCO	2541	EMPRESA DE SERV. PUBLICOS DE ELECTRICIDAD PUNO S.A.
2331	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA	2611	EMP. MUNIC. DE SERV. ELECT. TOCACHE S.A "ELECTRO TOCACHE"
2333	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PISCO	2395	EMP.DE GENERACION ELECTRICA DEL SUR S.A.
2330	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE HUANCAYO	2408	EMP.REG.DE SERV.PUB.DE ELECT.DEL SUR S.A.
2336	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO	2392	EMP.CONCESIONARIA DE ELECT.DE UCAYALI S.A.
2325	BANCO DE LA NACION	2412	EMP.MUNIC.MERCADOS DEL PUEBLO S.A.-CHIMBOTE
2339	CAJA MUNICIPAL DE CREDITO POPULAR DE LIMA	2411	EMP.DE MERCADOS MAYORISTAS
2341	CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.	2413	EMP.NACIONAL DE LA COCA S.A.
2652	BANCO AGROPECUARIO	2418	CORP.PER.DE AEROP.Y AVIAC.COMERC.S.A.- CORPAC
2332	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE MAYNAS	2426	EMP.NACIONAL DE PUERTOS S.A.
2327	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PIURA	2539	EMP. MUN. DE TRANSP. MACHUPICCHU S.A.
2326	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PAITA	2424	EMP.MUN.DE TRANSPORTES CANDARAVE S.A.
2334	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE SULLANA	2612	EMPRESA MUNICIPAL ADMINSTRADORA DEL TERMINAL TERRESTRE DE MOLLENDI S.A.
2335	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TACNA	2771	EMPRESA DE SERVICIO DE RANSPORTE MUNICIPAL ANTA SAC
2621	FONDO MI VIVIENDA S.A.	2430	EMPRESA ACTIVOS MINEROS SAC
<b>SECTOR NO FINANCIERO</b>		2432	PERU PETRO S.A.
2350	EMPRESA MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT. EMUSAP S.R.L.	2433	PETROLEOS DEL PERU S.A.
2361	EMPRESA MUNIC.AGUA POT.ALCANT.DE BAGUA S.R.L	2431	EMPRESA PETROLERA UNI_PETRO ABC S.A.C.
2377	EMP. PREST. DE SERV. SANEAM.MUN.DE UTCUBAMBA S.R.L.	2636	CIA. NOR ANDINA DE TELECOMUNICACIONES S.A.
2370	ENTIDAD PREST.DE SERV.DE SANEAM.CHAVIN S.A.	2436	EMP.PERUANA DE SERVICIO EDITORIALES
2386	SERVICIO DE AGUA POT.Y ALCANT.DEL SANTA, CASMA Y HUARMEY	2437	SERVICIOS POSTALES DEL PERU S.A.
2349	EMP. MUN.DE SERV. ABAST. DE AGUA POT. Y ALCANT. DE ABANCA	2439	SERVICIOS INDUSTRIALES DE LA MARINA S.A.
2369	EMP. MUN. DE SERV. DE AGUA POT. Y ALCANT.CHANKA S.A.	2785	FABRICA DE ARMAS Y MUNICIONES DEL EJÉRCITO S.A.C.
2384	SERVICIO DE AGUA POT.Y ALCANT.DE AREQUIPA	2440	SERVICIO INDUSTRIAL DE LA MARINA S.R.L.-IQUITOS
2368	ENTIDAD PREST.DE SERV.DE SANEAM.AYACUCHO S.A	2442	EMP.MUN.INMOBILIARIA DE LIMA S.A.
2385	SERVICIO DE AGUA POT.Y ALCANT.DE CAJAMARCA S.A.	2443	EMPRESA MUNICIPAL INMOBILIARIA S.A.C.
2363	EMP. PREST.DE SERV.DE SANEAM.JAEN PERU	2444	EMP.MUNIC.URBANIZADORA CONSTRUCTORA S.A.C.
2359	EMP. MUN.PREST.DE SERV.DE SANEAM.PROV.ALTO ANDINA S.A.	2455	EMP.MUN.DE SERV.DE LIMP.MUN.PUB.DEL CALLAO
2364	ENTIDAD MUNIC.PREST.DE SERVICIOS DE SANEAM. DEL CUSCO S.A.	2463	FONDO MUNICIPAL DE INVERSIONES DEL CALLAO
2357	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE QUILLABAMBA S.R.L.	2453	EMP MUN DE FESTEJOS Y ACTIVIDADES RECREACIONALES Y TURISTICOS DEL CUSCO S.A.
2389	SERVICIO MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE HUANCAMELICA	2461	EMP.MUN.DE SERVICIOS MULTIPLES S.A. - EMSEM-HUANCAYO S.A.
2360	EMPRESA MUN.SERV.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE HUANUCO	2458	EMP.MUN.DE SERV.MULTIPLES "EL TAMBO" S.A.
2373	EPS EMP. MUN.DE AGUA POT. Y ALC. DE ICA S.A.	2447	EMP.DE SEGURIDAD, VIGILANCIA Y CONTROL S.A.
2376	SERV. MUN. DE AGUA POTAB. Y ALCANT. DE CHINCHA S.A.	2452	EMP.MUN.ADMINISTRADORA DE PAJE DE LIMA
2345	EMP. MUN. DE AGUA POT.Y ALCANT. VIRGEN DE GUADALUPE DEL SUR S.A	2465	SILSA S.A.
2356	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT. DE PISCO S.A.	2619	EMPRESA MUNICIPAL HUAROCHIRI SERV.MULTIPLES S.A.
2388	SERVICIO DE AGUA POT.Y ALCANT.MUNIC.DE HUANCAYO	2646	EMP. MUNICIPAL DE SANTIAGO DE SURCO S.A
2372	ENTIDAD PREST.DE SERV.DE SANEAM.DEL MANTARO S.A.	2620	FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO
2367	ENTIDAD PREST.DE SERV.DE SANEAM."SIERRA CENTRAL S.A."	<b>EMPRESAS EN LIQUIDACION</b>	
2382	SERVICIO DE AGUA POT.ALCANT.DE LA LIBERTAD	2472	BANCO DE LA VIVIENDA DEL PERU
2378	ENTIDAD PREST.DE SERV.SANEAM.DE LAMBAYEQUE S.A.	2471	BANCO CENTRAL HIPOTECARIO DEL PERU
2383	SERVICIO DE AGUA POT.ALCANT.DE LIMA	2633	EMP. MUNIC. DE TRANSPORTES SEÑOR DE GUALAMITA SRL
2346	EMP. DE SERV.MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT. BARRANCA S.A.	2460	EMP.MUN.DE SERV.MULTIPLES S.A.-HUARAZ
2355	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE PATIVILCA S.A.	2650	EMP.MUNIC. DE ELECTRIC. Y SERV. MULTIP. COCHAS HUANCHAY S.A
2344	EMP.MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE CAÑETE S.A.	2462	EMP.MUN.DE SERVICIOS MULTIPLES S.R.LTDA.
2353	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT. HUARAL S.A.	2419	EMP.MUN.ADM.DE TERM.TERR.DE AREQUIPA
2540	EMP. MUNIC. DE AGUA POT. Y ALCANT. CHANCAY S.A.C.	2451	EMP.MUN.ADM.DE BIENES CULTURALES DEL CUSCO
2352	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE HUACHO S.A.	2454	EMP.MUN.DE LIMPIEZA PUBLICA DEL QOSQO
2379	ENTIDAD PREST.DE SERV.SANEAM.DE LORETO S.A.	2459	EMP.MUN.DE SERV.MULTIPLES DE CALCA S.A.
2358	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE TAMBOPATA S.R.L.	2492	EMP.MUNICIPAL LAREDO S.A.
2366	ENT. PREST.DE SERV.DE SANEAMIENTO MOQUEGUA S.R.L.	2343	EMP.MUN.FRONTERIZA DE AGUA POT. Y. ALCANT.DE TUMBES
2365	ENTIDAD PREST.DE SERV.AGUA POT.Y ALCANT.DE ILO S.R.LTDA.	2800	FONDO NACIONAL DE PROPIEDAD SOCIAL EN LIQUIDACION
2354	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE PASCO S.A.	2441	CIA.NEGOCIAC.MOBILIARIAS E INMOBILIARIAS S.A.
2381	ENTIDAD PREST.DE SERV.SANEAM.GRAU S.A.(EX SEDAPIURA)	2457	EMP.MUN.DE SERV.INFORMAT.MIRAFLORES S.A.
2362	EMPRESA MUNIC.DE SANEAM.BASICO DE PUNO	2427	EMP.MINERA DEL CENTRO DEL PERU S.A.
2526	EMP.PREST. DE SERV. DE SANEAM. DE AGUA DEL ALTIPLANO S.R.L.	2438	BANCO DE MATERIALES
2387	SERVICIO DE AGUA POT.Y ALCANT.DE JULIACA	2398	EMP.DE TRANSMISION ELECTRICA CENTRO NORTE S.A.
2390	SERVICIO MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE YUNGUYO S.R.L.	2425	EMP.NACIONAL DE FERROCARRILES S.A.
2371	ENTIDAD PREST.DE SERV.DE SANEAM.DE MOYOBAMBA	2468	ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO KOLKANDINA S.A.
2723	SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO RIOJA S.R.L	2494	EMP.NACIONAL DE EDIFICACIONES
2347	EMPRESA MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT. DE SAN MARTIN S.A.	2496	EMP.NACIONAL PESQUERA S.A.
2380	ENTIDAD PREST.DE SERV.SANEAM.DE TACNA S.A	2513	SOCIEDAD PARAMONGA S.A.
2348	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.CORONEL PORTILLO S.A.	2488	EMP.MUN.DE SERV.PUBLICOS S.A.IQUITOS
2632	EMP.PREST.DE SERV. DE SANEAMIENTO JUCUSBAMBA SCRL	2482	EMP.ASERRADERO MUNICIPAL YAVARI S.A.
2534	EMP.MUNICIPAL DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE YAULI – LA OROYA SRL	2629	EMPRESA MUNICIPAL DE MAQUINARIA PESADA Y EQUIPO AYABACA SAC
2374	EMP.MUN.DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO NOR PUNO S.A.	2456	EMP.MUN.DE SERV.DE MAQUINARIA S.A.-HUANCABAMBA
2527	EMP.MUN.DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SALAS SRL	2420	EMP.MUN.DE TERM.TERR.DE PASAJ.DE TACNA S.A.
2351	EMP.MUN.DE SERV. DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO CALCA SRL	<b>EMPRESAS NO OPERATIVAS</b>	
2401	EMP.MUN.DE SERV.ELECTRICOS UTCUBAMBA - BAGUA GRANDE	2340	CAJA MUNICIPAL DE CREDITO POPULAR DEL CALLAO
2393	EMP.DE GENERACION ELECTRICA DE AREQUIPA S.A.	2450	EMP.DIGITAL MUNICIPAL S.A.
2409	SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.	2615	EMP. CONSTRUCTORA MUNICIPAL LEONCIO PRADO S.A.C.
2396	EMP.DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU	2610	EMP. MUNIC. DE SERV. DE AGUA POT. Y ALCANT. ACOBAMBA
2407	EMP.REG.DE SERV.PUB.DE ELECT.DEL SUR ESTE S.A.	2617	EMP. MUNIC. DE SERV. MULTIP. VIRGEN DE LAS MERCEDES S.A.C
2405	EMP. REG. SERV. PUB. ELEC. DEL CENTRO S.A.	2484	EMP.DE SERV.MUNICIP.DE LIMPIEZA DE LIMA
2402	EMP. REG. SERV. PUB. ELECT. ELECTRONORTE MEDIO	2446	EMP.CONSTRUCTORA DE LA UNI
2404	EMP. REG. SERV. PUB. ELEC. DEL NORTE S.A		
2391	ELECTRICIDAD DEL PERU S.A.		
2528	EMPRESA DE ADMINISTRACION DE INFRAESTRUCTURA ELECTRICA S.A.		
2542	EMPRESA DE SERV. ELECTRICOS MUNICIPALES DE PARAMONGA S.A.		

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

2535 EMPRESA ELECTRICA DE TUMBES S.A.  
 2536 EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MANTARO S.A.  
 2538 EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA CAÑON DEL PATO S.A.  
 2434 PETROLEOS UNI SERVICIOS Y ASESORIA S.A.C.  
 2464 SERVICIOS DE LA UNI S.A.  
 2421 EMP. MUN. DE TRANSP. DANIEL CARRION S.A.  
 2422 EMP. MUN. DE TRANSP. INTERP. DE PASAJ. TURISMO HUANCABAMBA S.A.  
 2653 EMPRESA MUNICIPAL DE MAQUINARIA PESADA S.A.C  
 2533 ESTACION DE SERV. MUN. SANTA ROSA S.A  
 2531 EMP. MUNICIPAL DE TRANSPORTES ARAPA S.A.C.

...sigue empresas no operativas:

2423 EMP. MUN. DE TRANSP. TERR. INTERP. DE PASAJ. ZEPITA S.A.  
 2614 SERVICENTRO MUNICIPAL EL COLLAO S.A.C  
 2618 EMP. MUNIC. DE SERV. MULTIP. S.A.C -EMUSEM SAC PUNO  
 2635 EMP. MUNIC. DE TRANSPORTE DE AYAVIRI SRL  
 2634 EMP. DE ACOPIO Y TRANSFORMAC. DE LECHE Y SERV. SRL  
 2637 EMP. MUNICIPAL VISION 2000 SRL  
 2518 EMP. MUNICIPAL DE RECREAC. Y TURISMO - TACNA  
 2613 EMP. MUNIC. DE PRODUCC., COMERCIALIZAC. Y SERV. REPRODUCTIVOS S.A

## RELACION DE EMPRESAS OMISAS

N° EMP. OMISAS	CODIGO SICON	EMPRESAS OMISAS
<b>EMPRESAS OPERATIVAS</b>		
<b>SECTOR SANEAMIENTO</b>		
1	2632	EMPRESA PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO JUCUSBAMBA S.C.R.L..
2	2534	EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y AULI- LA OROYA S.R.L.
3	2374	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO NOR PUNO S.A...
4	2527	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SALAS S.R.L..
5	2351	EMPRESAS MUNICIPAL DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO CALCA SRL
6	2375	EPS SANEAMIENTO SELVA CENTRAL S.A.
<b>SECTOR SERVICIOS</b>		
7	2465	SILSA S.A.
8	2619	EMPRESA MUNICIPAL HUAROCHIRI SERV. MULTIPLES S.A.
<b>SECTOR TRANSPORTES</b>		
9	2612	EMPRESA MUNICIPAL ADMINISTRADORA DEL TERMINAL TERRESTRE DE MOLLENDO S.A.
10	2771	EMPRESA DE SERVICIO DE TRANSPORTE MUNICIPAL ANTA SAC.
<b>EMPRESAS EN PROCESO DE LIQUIDACION</b>		
1	2633	EMP. MUNICIPAL DE TRANSPORTE SEÑOR DE "GUALAMITA"
2	2460	EMP. MUNICIPAL DE SERVICIOS MULTIPLES S.A. - HUARAZ
3	2650	EMP. MUN. ELECTRIFICACIÓN Y SEVICIOS MÚLTIPLES COCHAS S.A.
4	2462	EMP. MUN. SERVICIOS MÚLTIPLES SR.LTDA.-EMUSEM SRLTDA.
5	2454	EMPRESA MUNICIPAL DE LIMPIEZA PUBLICA DEL CUSCO-LIMPUC
6	2488	EMP. MUNICIPAL DE SERVICIOS PUBLICOS S.A. -EMSEPSA IQUITOS
7	2482	EMPRESA ASERRADERO MUNICIPAL DEL YAVARI S.A.
8	2629	EMP.MUN. DE MAQUINARIA PESADA Y EQUIPO AYABACA S.A.C. - EMMPEA SAC.
9	2456	EMP.MUNI. DE SERVICIOS DE MAQUINARIA S.A.HUANCABAMBA
10	2420	EMP. MUNIC. TERM. TERRESTRE DE PASAJEROS DE TACNA S.A.
11	2343	EMP.MUNIC.FRONTERIZA DE AGUA POT.Y ALCANT.DE TUMBES
* OMISOS VARIOS AÑOS CONSECUTIVOS		
<b>EMPRESAS NO OPERATIVAS</b>		
1	2446	EMPRESA CONSTRUCTORA DE LA UNI SAC
2	2518	EMPRESA MUNICIPAL DE RECREACION Y TURISMO S.A. - TACNA
3	2423	EMP. MUNICIPAL DE TRANSP. TERRESTRE INTERPROV. DE PASAJEROS ZEPITA S.A.
4	2340	CAJA MUNICIPAL DE CREDITO POPULAR DEL CALLAO
5	2617	EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS MÚLTIPLES VIRGEN DE LAS MERCEDES S.A.C.
6	2533	ESTACION DE SERVICIOS MUNICIPALES SANTA ROSA S.A
7	2634	EMPRESA DE ACOPIO Y TRANSFORMACIÓN DE LECHE Y SERVICIOS LA MOYITA SRL.
8	2450	EMPRESA DIGITAL MUNICIPAL S.A.
9	2635	EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTE DE AYAVIRI SRL.
10	2613	EMP. MUNIC. DE PRODUCCION COMERCIALIZACIÓN Y SERVICIOS REPRODUCTIVOS S.A.
11	2531	EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTE ARAPA S.A.C.
12	2421	EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTE DANIEL CARRION S.A.
13	2653	EMPRESA MUNICIPAL DE MAQUINARIA PESADA S.A.C.
14	2614	SERVICENTRO MUNICIPAL EL COLLAO S.A.C.
15	2618	EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS MULTIPLES S.A.C. - PUNO
16	2464	EMPRESA DE SERVICIOS DE LA UNI S.A.
17	2637	EMPRESA MUNICIPAL VISION 2000 SRL.
18	2434	PETROLEOS UNI SERVICIOS Y ASESORIA S.A.C.
19	2422	EMPRESA DE TRANSPORTE INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS TUIRISMO HUANCABAMBA S.A.-ETIPHSAC

**BASE LEGAL PARA LA PREPARACIÓN DE INFORMACION CONTABLE DE LAS EMPRESAS PÚBLICAS PARA SU PRESENTACION A LA CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA 2012**

- *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*
- *Ley N° 29951 – Ley de Presupuesto del Sector Público para el Año fiscal 2013,*
- *Segundo Párrafo de la Cuadragésima Primera de las Disposiciones Complementaria Finales.*
- *D.L. N° 1031 - Decreto Legislativo que Promueve la Eficiencia de la Actividad Empresarial del Estado*
- *Resolución de CNC N° 047-2011-EF/30, Oficializan la versión del año 2010 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, SIC, CINIIF) emitidas por el IASB debiendo regir a partir del 01/01/2012 en lo que sea aplicable.*
- *Resolución de CNC N° 044-2010-EF/94, Oficializa la versión del año 2009 NIC, NIIF, CINIIF y SIC; y las modificaciones a mayo 2010 NIC, NIIF y CINIIF, rige a partir del 1° de enero del 2011.*
- *Resolución CNC N° 043-2010-EF/94, Aprueba la versión modificada del Plan Contable General Empresarial.*
- *Resolución de 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 No. 016-2012-EF-51.01 que modifica la Directiva N° 002-2011-EF/51.01 "Preparación y presentación de Información Financiera, Presupuestaria, Complementaria y de Presupuesto de Inversión para la elaboración de la Cuenta General de la República por las Empresas y Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado".*
- *Lineamientos básicos para el Proceso de Saneamiento Contable en el Sector Público.*
- *R.D. N° 014-2011-EF/51.01, Aprueba el Manual de Procedimientos para las Acciones de Saneamiento Contable para las Empresas y Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado.*
- *R.D. N° 006-2013-EF/51.01 modifica los formatos señalados en la Directiva N° 002-2012-EF/51.01 y modifica el periodo de presentación de la información contable semestral al cabo de 30 días calendarios posteriores de finalizado el trimestre*
- *R.D. N° 010-2013-EF/51.01, dispone otorgar hasta el 13 de agosto de 2013, el nuevo plazo de presentación de la información contable correspondiente al primer semestre del ejercicio 2013 para las Empresas y Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado comprendidas en la Directiva N° 002-2012-EF/51.01.*

**COMENTARIOS RESPECTO A LAS EMPRESAS**

*En esta información correspondiente al primer semestre del ejercicio 2013 se incorporan empresas que se encuentran en el ámbito del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, están también las empresas creadas por las municipalidades, y por universidades públicas. También se incorpora a **PETROPERÚ S.A.** que no tienen ente regulatorio de su presupuesto, no obstante presentan información presupuestaria. Estas mismas empresas se clasifican en empresas del sector financiero, empresas del sector no financiero, empresas no operativas y empresas en proceso de liquidación.*

❖ **FONAFE y las empresas del holding:**

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE es una empresa de Derecho Público adscrita al Sector Economía y Finanzas creada por la Ley No. 27170, que fue promulgada el día 08.09.99, se publicó el día 09.09.99 y entró en vigencia el día 10.09.99, por lo que recién nace FONAFE el día 10.09.99 como la Entidad encargada de normar y dirigir la actividad empresarial del Estado. Al momento de su creación, FONAFE asumió las funciones de la desaparecida Oficina de Instituciones y Organismos del Estado – OIOE

De acuerdo a lo dispuesto por el artículo 9º del Reglamento de la Ley No. 27170, aprobado mediante Decreto Supremo No. 072-2000-EF, modificado mediante Decreto Supremo No. 115-2004-EF, FONAFE cuenta con un Directorio conformado por seis miembros, todos ellos Ministros de Estado de los siguientes sectores: Economía y Finanzas; Transportes y Comunicaciones; Vivienda, Construcción y Saneamiento; Energía y Minas; el Ministro a cuyo sector esté adscrito PROINVERSIÓN; y, Presidencia del Consejo de Ministros. Sin embargo, dado que PROINVERSIÓN se encuentra adscrita al Ministerio de Economía y Finanzas, en la práctica el Directorio de FONAFE está compuesto por cinco Ministros de Estado, quienes tienen entre sus facultades principales, las siguientes:

(I)	Ejercer la titularidad de las acciones representativas del capital social de todas las empresas (creadas o por crearse) en las que participa el Estado y administrar los recursos provenientes de dicha titularidad.
(II)	Aprobar el presupuesto consolidado de las empresas en las que FONAFE tiene participación mayoritaria, en el marco de las normas presupuestales correspondientes.
(III)	Aprobar las normas de gestión en dichas empresas.
(IV)	Designar a los representantes ante la Junta General de Accionistas de las empresas en las que tiene participación mayoritaria.

Bajo el ámbito de FONAFE se encuentran únicamente las empresas que cuentan con participación mayoritaria del Estado, sea que dichas empresas se encuentren activas o en proceso de liquidación. Asimismo, se encuentran bajo su ámbito las empresas que le han sido entregadas por encargo.

La actividad empresarial de FONAFE tiene presencia en el mercado de hidrocarburos, generación eléctrica, servicio público de distribución eléctrica, electrificación rural, servicios de correos, infraestructura pública en saneamiento, puertos y aeropuertos, sector financiero, transporte aéreo, astilleros y construcciones navales, entre los más representativos.



*Bajo el ámbito de FONAFE, se encuentran 33 empresas operativas de las cuales 30 corresponden a aquellas donde el Estado tiene participación accionaria mayoritaria en forma directa o indirecta; una empresa de responsabilidad limitada SIMA Iquitos S.R.L., cuya propiedad es 100% del Estado a través de SIMA Perú S.A.; el BANCO DE LA NACION que es una empresa de derecho público y ELECTROPERÚ S.A. por encargo expreso de la Ley N° 27319. De acuerdo con el Artículo 2º de esta última norma, los derechos económicos derivados de las acciones representativas del capital social de ELECTROPERÚ S.A. van al Fondo Consolidado de Reservas Previsionales -FCR.*

*Asimismo, FONAFE ejerce la titularidad de las acciones en 11 empresas en liquidación donde el Estado es accionista mayoritario. En lo que respecta a las empresas en las que el Estado tiene participación minoritaria en el capital social, FONAFE también ejerce la titularidad de dichas acciones en 21 empresas. Dicha titularidad comprende todos los derechos y obligaciones que la Ley General de Sociedades - Ley No. 26887 otorga a cualquier accionista.*

*Desde el año 2003, FONAFE tiene a su cargo la administración y cobranza de distintas carteras de créditos de propiedad del Ministerio de Economía y Finanzas, por mandato del Decreto de Urgencia N° 062-2002, encargo que anteriormente fuera ejercido por la Comisión Administradora de Carteras. Las facultades de FONAFE con relación a las carteras a su cargo se derivan de los Decretos de Urgencia N° 032-95, N° 077-2000 y N° 062-2002, y de la Resolución Ministerial N° 337-2004-EF/10, que unifica los dispositivos que regulan las facultades de FONAFE para la administración y cobranza de las carteras.*

*Finalmente, mediante Decreto Supremo N° 153-2010-EF del 18 de julio del 2010, se le encarga al Directorio de FONAFE la coordinación, supervisión y control de la labor de los representantes de Créditos del Estado, según el numeral 47.3 del Artículo 47º de la Ley N° 27809 – Ley General del Sistema Concursal.*

*Mediante partida electrónica N° 03028551 de la Oficina Registral de Lima, la Compañía de Negocios Mobiliarias e Inmobiliarias S.A. en liquidación fue extinguida.*

*Los estados financieros consolidados al primer semestre del año 2013 incluyen a las empresas que a continuación se detallan:*

**Empresas operativas**

- ACTIVOS MINEROS S.A.C.
- ADINELSA S.A.
- BANCO AGROPECUARIO
- COFIDE S.A.
- CORPAC S.A.
- EDITORA PERÚ S.A.
- EGASA S.A.
- EGEMSA S.A.
- SAN GABÁN S.A.
- EGESUR S.A.
- ELECTROCENTRO S.A.
- ELECTRONORTE S.A.
- ELECTRO ORIENTE S.A.
- ELECTROPUNO S.A.A.
- ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
- ELECTRO UCAYALI S.A.
- ELECTROSUR S.A.
- ENACO S.A.
- ENAPU S.A.
- ELECTRO NOROESTE S.A.
- FAME S.A.C.
- FONAFE

- FONDO MIVIVIENDA S.A.
- HIDRANDINA S.A.
- PERUPETRO S.A.
- SEAL S.A.
- SEDAPAL S.A.
- SERPOST S.A.
- SIMA PERÚ S.A. – MATRIZ

#### **Empresas con Control sin Propiedad Accionaria**

- ELECTRO PERU S.A. – MATRIZ
- BANCO DE LA NACIÓN

#### **Empresas en Liquidación**

- ETESUR S.A. - Extinguida
- KOLKANDINA S.A.
- ENACE S.A.
- ENAFER S.A.
- SOCIEDAD PARAMONGA LTDA.
- PESCA PERÚ S.A.
- CENTROMIN PERÚ S.A.
- ETECEN S.A.
- BANCO DE MATERIALES S.A.C
- BANCO DE LA VIVIENDA DEL PERÚ
- BANCO HIPOTECARIO

- ❖ Con respecto a las **EMPRESAS MUNICIPALES**, la Nueva Ley Orgánica de Municipalidades N° 27972 del año 2003, en su artículo 20° entre las atribuciones del alcalde está la de proponer la creación de empresas municipales bajo cualquier modalidad legalmente permitida. Es así como se han creado empresas financieras como cajas municipales de ahorro y crédito en diversos lugares del país y empresas no financieras en los sectores de saneamiento, electricidad, hidrocarburo, comercio, transporte, comunicaciones, inmobiliario y servicios, ejerciendo actividades con autonomía administrativa y económica.
- ❖ **PETROPERU S.A.**, es una empresa estatal de derecho privado que desarrolla actividades en el sector Energía y Minas, sub sector de hidrocarburos. Esta compañía está organizada y funciona como una sociedad anónima de acuerdo con lo dispuesto por el Decreto Legislativo No. 043 Ley de la compañía Petróleos del Perú emitida el 04/03/1981 y sus modificatorias. El Estado Peruano es propietario de todas las acciones representativas del capital social de la compañía. De acuerdo a lo que establecen la Ley No. 28840 Ley de Fortalecimiento y Modernización de Petróleos del Perú S.A. y D.S. No. 006-2009-EM la Junta General de Accionistas de PETROPERU está formada por cinco integrantes quienes ejercen la representación del Estado en la proporción de 20% de las acciones cada uno. Se rige por su estatuto social y supletoriamente por la Ley General de Sociedades.



**PETROPERU S.A.** esta expresamente autorizada a negociar contratos de exploración y/o explotación

y de operaciones o de servicios petroleros conforme lo contempla la Ley 28244. Esta norma excluye a PETROPERU S.A. de las modalidades de promoción a la inversión privada en Compañías del Estado que contempla los incisos s( y b) del artículo 2° del Decreto Legislativo No. 674.

**PETROPERU S.A.**, lleva a cabo actividades previstas en la Ley No. 26221, Ley Orgánica de Hidrocarburos. Estas actividades comprenden todas las fases de la industria y comercio del

petróleo, sus derivados, petroquímica básica y otras formas de energía. Sus actividades en la industria de los hidrocarburos incluyen la exploración y la explotación, refinación, comercialización y transporte de petróleo y de sus derivados, productos de petroquímica básica e

intermedia y otras formas de energía. Esta actualmente desarrollando actividades para convertirse en una compañía integrada en la cadena de extracción, refinación, transporte y comercialización de petróleo.

## **2 INFORMACION PRESUPUESTARIA**

### **NOTA 01:**

#### **GENERALIDADES**

*El presente análisis presupuestario tiene como propósito mostrar y evaluar el resultado de los ingresos y egresos presupuestarios en sus diferentes procesos gestionados durante el Primer Semestre del ejercicio fiscal 2013 por las Empresas del Estado y regulados por el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE y la Dirección General de Presupuesto Público – DNPP según corresponda, así como de las empresas que por disposiciones especiales realizan su propia regulación presupuestaria.*

*En el segundo trimestre, la economía creció 5,6% con respecto a similar periodo del año previo, destacando la expansión de sectores no primarios vinculados al desempeño de la demanda interna, la cual mostró una tasa de crecimiento de 6,4%, superior a la del PBI por quinto trimestre consecutivo. En este contexto, se registró un déficit en la cuenta corriente de la balanza de pagos de 5,7% del PBI, el cual fue cubierto por la cuenta financiera, especialmente por capitales privados de mediano y largo plazo, los cuales ascendieron a 10,0% del PBI. Por su parte, el sector público continuó mostrando superávit económico 3,9% del PBI.*

#### **OBJETIVOS DEL ANALISIS PRESUPUESTARIO**

*Lograr que la información presupuestaria constituya un instrumento útil para el análisis y toma de decisiones de las instancias que lo requieran, así como para facilitar la formulación de las cuentas nacionales, las cuentas fiscales, el planeamiento y la evaluación presupuestaria.*

*El presente capítulo da a conocer los resultados de la gestión presupuestaria y económica de las empresas del estado.*



#### **CRITERIOS DE PRESENTACION DE INFORMACIÓN**

*La información presupuestaria semestral 2013 se presenta bajo la estructura de la Cuenta General de la República establecida en el artículo 26º de la Ley Nº 28708 – Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad, lo cual es concordante con la estructura de ingresos y egresos establecidos por el Órgano Rector del Sistema Nacional de Presupuesto.*

*Para la elaboración del presente capítulo, se toma como fuente de información los estados presupuestarios del primer semestre del año fiscal 2013, presentados por las empresas del estado en cumplimiento a lo dispuesto por la Directiva Nº 002-2012-EF/51.01 “Preparación y Presentación de la Información Financiera, Presupuestaria y Complementaria Trimestral y Semestral por las Empresas y Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado” aprobada por Resolución Directoral Nº 011-2012-EF/51.01 y modificada por Resolución Directoral Nº 006-2013-EF/51.01, se tienen en consideración además los informes de evaluación y ejecución*



presupuestaria institucional que las empresas presentan a sus correspondientes entes reguladores (FONAFE o DGPP) o los elaborados por las empresas y entidades autónomas según corresponda.

## **PRINCIPIOS Y POLITICAS PRESUPUESTALES**

**Autonomía Presupuestal;** Las empresas y entidades del Estado elaboran su presupuesto de acuerdo a las directivas aprobadas por los órganos reguladores o directivas propias según corresponda, los cuales se formalizan a través de acuerdos de directorio. El presupuesto considera las normas de la Ley de Presupuesto del Sector Público, en los temas que explícitamente involucren a las Empresas del Estado.

**Metodología Presupuestaria;** En ningún caso procede la incorporación en el presupuesto de recursos no monetarios. Es aplicable el principio contable sobre la base de efectivo.

Los ingresos se registran cuando se realizan, y los gastos cuando el servicio o adquisición de bienes se devengan.

La ejecución presupuestal de ingresos y gastos se expresan a valores monetarios históricos.

**Compromiso;** el compromiso no implica obligación de pago ya que es un acto administrativo a través del cual se acuerda o contrata con un tercero la ejecución del gasto, bajo el amparo del documento oficial.

**Devengado;** No está permitido el pago de obligaciones no devengadas, el devengado es la obligación de pago como consecuencia del compromiso contraído. Comprende la liquidación e identificación del acreedor y la determinación del monto a través del respectivo documento oficial, se configura a partir de la verificación de conformidad del bien recepcionado o del servicio recibido.

**Ejecución;** La ejecución, registrada en el Estado de Ejecución Presupuestaria de Ingresos y Egresos – EP-1 se integra por pagos y devengados, condicionados al marco presupuestal autorizado.

## **COBERTURA**

SECTORES	1er. SEM 2013	%
Emp. Financieras	17	15
Emp. No Financieras	119	105
Saneamiento	47	42
Electricidad	19	17
Comercio	3	3
Transportes	4	4
Minería	1	1
Hidrocarburos	3	3
Comunicación	3	3
Defensa	3	3
Inmobiliario	3	3
Servicios	9	8
Otros	1	1
Sub Total	113	85
Emp. No Operativas	0	0
Emp.en Proceso de Liq.	0	0
Total	113	85

Se integra información de 113 empresas del estado desagregados en 12 sectores económicos o segmentos de negocios, bajo esta premisa el 100% del universo de empresas del estado en condición de operativas que cumplieron con remitir información financiera también remitieron información presupuestaria, cabe precisar además que dentro de ellas se muestran a dos (02) empresas del Seguro Social de Salud (Silsa y Esvicsac) y Una (01) empresa de la Universidad Nacional de Ingeniería (Unipetro ABC. S.A.C.), así como a Petroperú S.A. que no tienen ente regulatorio de su presupuesto, no obstante presentan información presupuestaria.

## **NORMATIVIDAD APLICABLE**

- Ley Nº 28411 – Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto
- Ley Nº 28112 – Ley Marco de la Administración Financiera del Sector Público

- Ley Nº 29951 – Ley de Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2013
- Ley Nº 29952 – Ley de Equilibrio Financiero del Sector Público para el Año Fiscal 2013
- Ley Nº 29953 – Ley de Endeudamiento del Sector Público para el Año Fiscal 2013
- Ley Nº 28708 – Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad
- Ley Nº 27170 – Ley del FONAFE y sus modificaciones
- Ley Nº 27245 – Ley de Prudencia y Transferencia Fiscal
- Decreto Supremo Nº 256-2012-EF, que aprueba el presupuesto consolidado de ingresos y egresos para el año fiscal 2013 de los Organismos Públicos Descentralizados y Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales.
- Acuerdo de Directorio Nº 001-2012/026-FONAFE, aprueban el Presupuesto Consolidado de las Empresas bajo el ámbito del FONAFE para el año 2013.

## **2.1 MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS**

### **NOTA 02 PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA (PIA)**

*El proceso presupuestario de las Empresas del Estado comprende las fases de Programación, Formulación, Aprobación, Ejecución y Evaluación del Presupuesto de conformidad y de acuerdo con los procedimientos establecidos por la Ley Nº 28411 Ley General del Sistema Nacional del Presupuesto Público, siendo complementados por las Leyes anuales de Presupuesto, Equilibrio Financiero, Endeudamiento del Sector Público y las Directivas que emita la Dirección General del Presupuesto Público, así como el FONAFE durante el ejercicio fiscal 2013.*

*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 y a la Dirección General de Presupuesto Público – DGPP para las Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, por lo que el Presupuesto Institucional Aprobado (PIA) se muestra en forma separada para efectos de determinar el Marco Presupuestal Consolidado.*

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

EMPRESAS DEL ESTADO  
MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS  
AL I SEMESTRE DEL EJERCICIO FISCAL 2013

(En Miles de Nuevos Soles)

INGRESOS	PIA	MODIFIC.	PIM	GASTOS	PIA	MODIFIC.	PIM
<b>REC. DIRECT. RECAUDADOS</b>	<b>36 955 267.6</b>	<b>58 221.9</b>	<b>37 013 489.5</b>	<b>REC. DIRECT. RECAUDADOS</b>	<b>36 216 551.3</b>	<b>158 759.6</b>	<b>36 375 310.9</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>36 660 326.6</b>	<b>5 513.7</b>	<b>36 665 840.3</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>27 175 469.6</b>	<b>19 384.7</b>	<b>27 194 854.3</b>
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	30 056 167.8	30 061 616.2	30 061 616.2	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	3 163 299.9	99 271.5	3 262 571.4
OTROS INGRESOS	6 604 158.8	65.3	6 604 224.1	PENSIONES Y OTRAS PRESTAC.	356 941.4	( 36.7)	356 904.7
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>152 560.2</b>		<b>152 560.2</b>	BIENES Y SERVICIOS	16 006 164.4	( 71 944.6)	5 934 219.8
VENTA ACTIVOS NO FINANCIERO	92 887.5		92 887.5	DONACIONES Y TRANSFERENC.	6 227 275.5	0.0	6 227 275.5
VENTA DE ACTIVOS FINANCIERO	59 672.7		59 672.7	OTROS GASTOS	1401788.4	( 7 905.5)	1393 882.9
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>56 311.5</b>		<b>56 311.5</b>	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>4 092 301.6</b>	<b>97 293.0</b>	<b>4 189 594.6</b>
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	56 311.5		56 311.5	OTROS GASTOS	2 078.2		2 078.2
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>86 069.3</b>	<b>52 708.2</b>	<b>138 777.5</b>	ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN.	3 629 448.7	97 293.0	3 726 741.7
SALDO DE BALANCE	86 069.3	52 708.2	138 777.5	ADQUISIC. DE ACTIVOS FINAN.	460 774.7	0.0	460 774.7
				<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>4 948 780.1</b>	<b>42 081.9</b>	<b>4 990 862.0</b>
				SERVICIO DE LA DEUDA PUBLICA	4 948 780.1	42 081.9	4 990 862.0
<b>DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>881 591.3</b>	<b>60 728.7</b>	<b>942 320.0</b>	<b>DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>734 754.0</b>	<b>60 728.7</b>	<b>795 482.7</b>
DONACIONES	50 000.0	104.8	50 104.8	DONACIONES	0.0	104.8	104.8
TRANSFERENCIAS	50 000.0	104.8	50 104.8	GASTOS DE CAPITAL	0.0	104.8	104.8
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	50 000.0	104.8	50 104.8	ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN.	0.0	104.8	104.8
TRANSFERENCIAS	794 270.6	41 154.8	835 425.4	TRANSFERENCIAS	734 754.0	60 623.9	795 377.9
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	794 270.6	41 154.8	835 425.4	GASTOS CORRIENTES	442 018.1	114.0	442 132.1
FINANCIAMIENTO	37 320.7	19 469.1	56 789.8	BIENES Y SERVICIOS	25 846.4	114.0	25 960.4
SALDOS DE BALANCE	37 320.7	19 469.1	56 789.8	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	364 991.6		364 991.6
				OTROS GASTOS	51 180.1		51 180.1
				GASTOS DE CAPITAL	289 456.3	60 509.9	349 966.2
				DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	5 474.6		5 474.6
				ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN.	289 456.3	55 035.3	344 491.6
				SERVICIO DE LA DEUDA	3 279.6	0.0	3 279.6
				SERVICIO DE LA DEUDA PUBLICA	3 279.6	0.0	3 279.6
<b>CANON Y SOBRE CANON Y REGALIAS</b>		<b>460.0</b>	<b>( 460.0)</b>	<b>CANON, SOBRECANON Y REGALIAS</b>	<b>0.0</b>	<b>460.0</b>	<b>460.0</b>
TRANSFERENCIAS		460.0	460.0	GASTOS DE CAPITAL		460.0	460.0
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS		460.0	460.0	ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN.		460.0	460.0
<b>RECURSOS OPER. OFIC. CRÉD. DON. Y TRANSF.</b>	<b>6 899 539.9</b>	<b>915.9</b>	<b>6 900 455.8</b>	<b>RECURSOS OPER. OFIC. CRÉD. DON. Y TRANSF.</b>	<b>6 799 937.2</b>	<b>916.0</b>	<b>6 800 853.2</b>
INGRESOS CORRIENTES	71 200.9	0.0	71 200.9	GASTOS CORRIENTES	6 067 907.3	0.0	6 067 907.3
OTROS INGRESOS	71 200.9		71 200.9	BIENES Y SERVICIOS	6 067 907.3	0.0	6 067 907.3
FINANCIAMIENTO	6 828 339.0	915.9	6 829 254.9	GASTOS DE CAPITAL	491 202.6	916.0	492 118.6
ENDEUDAMIENTO	6 758 967.2	0.0	6 758 967.2	ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN.	491 202.6	916.0	492 118.6
SALDOS DE BALANCE	69 371.8	915.9	70 287.7	SERVICIO DE LA DEUDA	240 827.3	0.0	240 827.3
				SERVICIO DE LA DEUDA PUBLICA	240 827.3	0.0	240 827.3
<b>TOTAL</b>	<b>44 736 398.8</b>	<b>119 406.5</b>	<b>44 855 805.3</b>	<b>TOTAL</b>	<b>43 751 242.5</b>	<b>220 864.3</b>	<b>43 972 106.8</b>

## FONAFE

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado- FONAFE, mediante Acuerdo de Directorio N° 001-2012/026-FONAFE, aprobó el Presupuesto Institucional de Apertura Consolidado de 34 empresas y el Seguro Social de Salud - Es SALUD, los mismos que se encuentran bajo su ámbito, los que se resumen en el siguiente cuadro:

### PRESUPUESTO INICIAL CONSOLIDADO - AMBITO FONAFE

En miles de nuevos soles

RUBROS	EMPRESAS	ESSALUD	TOTAL
Ingresos Corrientes	18 484 401.7	7 611 094.6	26 095 496.3
Transferencias	571 727.4		571 727.4
Ing. de capital	516 867.5		516 867.5
Financiamiento	695 433.3		695 433.3
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>20 268 429.9</b>	<b>7 611 094.6</b>	<b>27 879 524.5</b>
Gastos Corrientes	8 906 923.6	7 002 786.0	15 909 709.6
Transferencias	6 716 156.1	150 235.3	6 866 391.4
Gastos de Capital	1 957 931.7	458 073.3	2 416 005.0
Ser. de la deuda	819 223.8		819 223.8
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>18 400 235.2</b>	<b>7 611 094.6</b>	<b>26 011 329.8</b>
Saldo	1 868 194.7	0.0	1 868 194.7
<b>UNIVERSO</b>	<b>34</b>	<b>1</b>	<b>35</b>

De acuerdo a la clasificación por categoría de ingresos, la aprobación del presupuesto de las empresas del FONAFE reveló la estructura de participación siguiente: Los **ingresos de operación o corrientes** participa con el 93,6% del total de los ingresos, **Transferencias** que revela una participación de 2,0%, **ingresos de capital** representa el 1,9%, y **financiamiento** con el 2,5%.

Con respecto a los gastos, la distribución por categorías del presupuesto inicial de las empresas del **FONAFE** refleja que el 61,2% está orientado a cubrir **Gastos operacionales o Corrientes**, las **Transferencias** otorgadas representó el 26,4% representado sustancialmente por las empresas Perupetro, Fondo Mivivienda y EsSalud, por transferencias realizadas para el cumplimiento de disposiciones legales; en tanto que los **gastos de capital** representó el 9,3% y el 3,2% restantes fueron para cubrir las obligaciones por el **servicio de la deuda interna y externa** durante el periodo.

En el presupuesto inicial aprobado por el **FONAFE**, el nivel de concentración presupuestaria lo explican una entidad (Essalud) y cuatro (04) empresas (Perupetro, Sedapal, Banco de la Nación y Electroperú), los mismos que alcanzaron el 72,6% de los ingresos totales, según se muestra en el siguiente cuadro:

**ENTIDADES CON MAYOR PRESUPUESTO INICIAL - AMBITO FONAFE**

En miles de nuevos soles

RUBRO/EMPRESAS	PERUPETRO	ESSALUD	BCO. DE LA NACIÓN	SEDAPAL	ELECTRO PERU
ING.CORRIENTES	7 732 688.1	7 611 094.6	1 800 482.4	1 574 518.0	1 062 630.8
ING.DE CAPITAL				319 949.7	
FINANCIAMIENTO				152 931.2	
<b>TOTAL</b>	<b>7 732 688.1</b>	<b>7 611 094.6</b>	<b>1 800 482.4</b>	<b>2 047 398.9</b>	<b>1 062 630.8</b>
%PART. INGRESO	27.7	27.3	6.5	7.3	3.8
GASTOS CORRIENTES	1 531 060.4	7 002 786.0	1 080 713.8	1 054 332.4	613 341.6
TRANSFERENCIAS	6 105 427.4	150 235.3	1 500.0		1 500.0
GASTOS DE CAPITAL	1818.9	458 073.3	109 146.1	641 870.5	60 793.7
SERV.DE LA DEUDA				218 564.2	
<b>TOTAL</b>	<b>7 638 306.7</b>	<b>7 611 094.6</b>	<b>1 191 359.9</b>	<b>1 914 767.1</b>	<b>675 635.3</b>
SALDO	94 381.4	0.0	609 122.5	132 631.8	386 995.5

**DIRECCIÓN GENERAL DEL PRESUPUESTO PÚBLICO - DGPP**

La Dirección General del Presupuesto Público, mediante Decreto Supremo N° 256-2012-EF, aprobó el presupuesto consolidado de ingresos y egresos para el año fiscal 2013 de los Organismos Públicos Descentralizados y Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, cuyo monto ascendió a S/. 1 602 622 674 mil, de este importe distribuido por fuentes de financiamiento muestra que el 83,0% corresponde a **recursos directamente recaudados**, el 14,8% a la fuente **donaciones y transferencias** y el 2,2% a **operaciones oficiales de crédito**; y en cuanto la distribución del presupuesto de gasto por categorías es como sigue: el 76,1% corresponde a **gastos corrientes**, 22,2% a **gastos de capital** y 1,7% al **servicio de la deuda**, según muestra en el siguiente cuadro:

**PRESUP. INICIAL-OPDS Y EMPRESAS DE GOB. LOCALES Y REGIONALES**

En miles de nuevos soles

RUBROS/FUENTES	Recur. Direct. Recaudados	Donación y Tranferenc.	Recursos por operac.de Crédito	TOTAL
Emp. de Agua y Alcant.	702 874.0		35 811.6	738 685.6
Emp. M unic.de Servicios	140 048.3			140 048.3
OPS Gob. Locales	451 353.9	232 314.4		683 668.3
OPS Gob. Regionales	36 265.5	3 955.0		40 220.5
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1 330 541.7</b>	<b>236 269.4</b>	<b>35 811.6</b>	<b>1 602 622.7</b>
Gastos Corrientes	1 167 658.9	52 218.1		1 219 877.0
Gastos de Capital	135 666.8	183 951.2	35 811.6	355 429.6
Servicios de la Deuda	27 216.1			27 216.1
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1 330 541.8</b>	<b>236 169.3</b>	<b>35 811.6</b>	<b>1 602 522.7</b>

El Presupuesto Institucional Aprobado (PIA), el 46,1% correspondió a las Empresas de saneamiento (agua potable y alcantarillado), 42,7% corresponde a los organismos públicos descentralizados de gobiernos locales, el 8,7% del presupuesto inicial se atribuyen a las empresas de actividades diversas y sólo el 2,5% del presupuesto inicial aprobado corresponden a los Organismos Públicos Descentralizados de los Gobiernos Regionales.

Es preciso señalar que a partir del ejercicio 2011, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito no están comprendidos dentro de los procesos presupuestarios, en cumplimiento del artículo 2º de la Ley 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”.

### **NOTA 03            MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS**

#### **DIRECCION GENERAL DE PRESUPUESTO PÚBLICO - DGPP**

Según lo establecido por el artículo 5º del Decreto Supremo Nº 256-2012-EF, las modificaciones al Presupuesto Consolidado de los Organismos Públicos Descentralizados y Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, se aprueban en periodos trimestrales mediante Decreto Supremo, conforme a los procedimientos establecidos en la Directiva para la ejecución del presupuesto de las Entidades de Tratamiento Empresarial.

Bajo este marco normativo para Primer Semestre del año fiscal 2013 se aprobó dos créditos suplementarios, cuya estructura y montos se detallan a continuación:

**Decreto Supremo Nº 228-2013-EF;** Publicado el 18 de setiembre de 2013, aprobó un crédito suplementario por S/. 89 638,0 mil, la misma que por fuentes está distribuido en Recursos Directamente Recaudados con S/. 64 617,9 mil o 72,3%, Donaciones y Transferencias con S/. 22 802,7 mil o 25,5%, Recursos por Operaciones de Crédito por S/. 915,9 mil o 1,0% y Recursos Determinados por S/. 1 031,6 mil o 1,2% del crédito suplementario aprobado.

**Decreto Supremo Nº 236-2013-EF;** Publicado el 22 de setiembre de 2013, aprobó un crédito suplementario por S/. 103 099,7 mil, la misma que por fuentes está distribuido en Recursos Directamente Recaudados con S/. 32 251,5 mil o 31,3% y Donaciones y Transferencias con S/. 70 848,2 mil o 68,7%.

#### **PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM**

##### **INGRESOS**

### **NOTA 04            PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO – PIM DE INGRESOS**

Al I Semestre del ejercicio 2013 el presupuesto modificado de las empresas del estado en su conjunto, revela que tuvo un aumento neto de 0,3% que en cifras representó S/. 120 326,5 mil superior al presupuesto inicial aprobado (PIA), de este conjunto de fuentes de financiamiento la que revela mayor incremento es, **recursos directamente recaudados** que aumentó en 0,2% que en valores representó S/. 58 221,9 mil; este aumento fue influenciado principalmente por las empresas de saneamiento que aumentó en S/.53 563,8 mil o 92,0%; asimismo se observa un aumento en las empresas del sector servicios con S/. 4 534,0 mil o 7,8%, empresas del sector electricidad con S/. 52,2 mil o 0,1% y sector comunicación con S/. 71,8 mil o 0,1%, la fuente **recursos por operaciones de crédito** que aumentó en S/. 915,9 mil, la misma que fue influenciada por la entidad prestadora de servicios de saneamiento de Moquegua S.R.Ltda, la fuente **donaciones y transferencias** experimentó un crecimiento de 6,9% o S/. 60 728,7 mil influenciado por los significativas asignaciones del Gobierno Central otorgadas a las empresas de saneamiento de las principales ciudades del país por el programa “agua para todos”, y la fuente **Recursos Determinados** se incrementó en S/. 460,0 mil, destinado a la empresa de servicios de agua potable y alcantarillado de **Juliaca**.

#### **PRESUPUESTO MODIFICADO VS. PRESUP. INICIAL DE INGRESOS**

En miles de nuevos soles

FUENTES	PIA	M ODIF.	PIM	VARIAC. %
REC. DIRECT. RECAUDADOS	36 955 267.6	58 221.9	37 013 489.5	0.2
DONAC. Y TRANSF.	881591.3	60 728.7	942 320.0	6.9
RECURSOS DETERMINADOS		460.0	460.0	0.0
REC. POR OPERAC. CREDITO	6 899 539.9	915.9	6 900 455.8	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>44 736 398.8</b>	<b>120 326.5</b>	<b>44 856 725.3</b>	<b>0.3</b>

**MAYORES MODIFICACIONES PRESUP. POR FUENTES - INGRESOS**

En miles de nuevos soles

FUENTES	PIA	MODIF.	PIM	VAR. %
REC. DIRECT. RECAUDADOS	36 955 267.6	58 221.9	37 013 489.5	0.2
PETROPERU	14 726 307.4	0.0	14 726 307.4	0.0
SEDAPAL	1 473 797.2	0.0	1 473 797.2	0.0
ELECTROPERU	1 062 630.8	0.0	1 062 630.8	0.0
BANCO DE LA NACIÓN	1 800 482.4	0.0	1 800 482.4	0.0
RESTO DE EMPRESAS	17 892 049.8	58 221.9	17 950 271.7	0.3
DONAC. Y TRANSFERENC.	881 591.3	60 728.7	942 320.0	6.4
SEDAPAL	0.0	21 609.6	21 609.6	100.0
EM PSSAPAL S.A.	0.0	16 025.6	16 025.6	100.0
SEDAPUNO S.A.	0.0	6 835.5	6 835.5	100.0
RESTO DE EMPRESAS	881 591.3	16 258.0	897 849.3	5 522.5
REC. OPERAC. DE CREDITO	6 899 539.9	915.9	6 900 455.8	0.0
PETROPERU	6 027 722.3	0.0	6 027 722.3	0.0
SEDAPAL	222 303.0	0.0	222 303.0	0.0
ELECTRONORTE MEDIO	133 917.0	0.0	133 917.0	0.0
RESTO DE EMPRESAS	515 597.6	915.9	516 513.5	0.2
RECURSOS DETERMINADOS		460.0	460.0	100.0
<b>TOTAL</b>	<b>44 736 398.8</b>	<b>120 326.5</b>	<b>44 856 725.3</b>	<b>0.3</b>

**NOTA 05**

**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO – PIM DE INGRESOS COMPARATIVO**

De la comparación de cifras del presupuesto institucional modificado al I Semestre del ejercicio fiscal 2013 versus al I Semestre del ejercicio 2012, se observa que crecieron en 10,0% que en moneda nacional representó S/. 4 061 847,5 mil el comportamiento de la programación modificada al I Semestre del 2013 respecto a similar periodo del ejercicio 2012 según fuentes de financiamiento muestra crecimiento en dos fuentes de financiamiento, entre ellos **recursos directamente recaudados** que creció en 4,1% que traducido en cifras fue S/. 1 467 097,7 mil, en tanto que la fuente **donaciones y transferencias** muestra un crecimiento en la programación que fue de 19,1% o S/. 150 888,2 mil superior al presupuesto programado en la misma fuente al I semestre de 2012 y la fuente **operaciones oficiales de crédito**, presenta un incremento de 54,9% que en cifras es S/. 2 444 474,9 mil. Sin embargo el incremento en el presupuesto modificado respecto al mismo periodo de 2012 fueron contrarrestados por la fuente **recursos determinados** que disminuyó en 57,1% o S/. 613,3 mil inferiores a lo programado en la misma fuente en el periodo comparativo 2012.

**COMPARATIVO DE PIM DE INGRESOS I SEMESTRE 2013 VS. 2012**

En miles de nuevos soles

I SEMESTRE 2013		FUENTES DE FINANCIAMIENTO	I SEMESTRE 2012		DIFERENCIA EN S/.	VARIAC. %
S/.	%		S/.	%		
37 013 489.5	82.5	REC. DIRECT. RECAUDADOS	35 546 391.8	87.1	1 467 097.7	4.1
942 320.0	2.2	DONACIONES Y TRANSFER.	791 431.8	1.9	150 888.2	19.1
460.0	0.0	RECURSOS DETERMINADOS	1 073.3	0.0	( 613.3)	( 57.1)
6 900 455.8	15.4	REC. OPERAC. DE CREDITO	4 455 980.9	10.9	2 444 474.9	54.9
<b>44 856 725.3</b>	<b>100.0</b>	<b>TOTAL</b>	<b>40 794 877.8</b>	<b>100.0</b>	<b>4 061 847.5</b>	<b>10.0</b>

**NOTA 06**

**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO – PIM DE GASTOS**

Al I Semestre del ejercicio fiscal 2013 el presupuesto modificado de gastos de las empresas del estado registró S/. 43 972 106,8 mil, el mismo que muestra un incremento de 0,5% o S/. 220 864,3 mil superior a la programación inicial, esta tendencia creciente se reflejó en todas las categorías de gasto siendo la de mayor variación en los **gastos de capital** que se incrementó en 3,3% o S/. 159 283,7 mil, al respecto tuvo mayor incidencia la gestión presupuestaria de la empresa **Banco de la Nación**, con un incremento de S/. 60 570,5 mil, seguido de la entidad **Prestadora de Servicios de Saneamiento de Tacna S.A.** con S/. 5 474,6 mil, entidad **Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A.** con S/. 212 609,6 mil y **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Arequipa S.A.** con S/. 16 572,1 mil, entre otras. En el caso de **gastos corrientes** que se

incrementó en 0,1% (S/. 19 498,7 mil), también tuvo gran incidencia el comportamiento de la **Empresa Municipal Administradora de Peaje de Lima** con S/. 4 248,9 mil, **Corporación Financiera de Desarrollo S.A.** con S/. 2 907,9 mil y empresa **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Cajamarca** con S/. 2 241,3 mil, entre otras. Finalmente en el caso de **servicios de la deuda** se observa un incremento de 0,8% (S/. 42 081,9 mil), siendo relevante el incremento presupuestal incurrido por Petroperú en el rubro con S/. 41 472,3 mil y la Empresa Municipal de Servicios de Agua Potable y Alcantarillado Chanka S.A. con S/. 237,2 mil.

**PRESUPUESTO MODIFICADO VS. PRESUP. INICIAL DE GASTOS**

En miles de nuevos soles

CATEGORIAS	PIA	MODIF.	PIM	DIFERENCIA	VARIAC. %
GASTOS CORRIENTES	33 685 395.0	19 498.7	33 704 893.7	19 498.7	0.1
GASTOS DE CAPITAL	4 872 960.5	159 283.7	5 032 244.2	159 283.7	3.3
SERVICIOS DE LA DEUDA	5 192 887.0	42 081.9	5 234 968.9	42 081.9	0.8
<b>TOTAL</b>	<b>43 751 242.5</b>	<b>220 864.3</b>	<b>43 972 106.8</b>	<b>220 864.3</b>	<b>0.5</b>

**MAYORES MODIF. PRESUP. POR CATEGORIAS DE GASTO**

En miles de nuevos soles

FUENTES	PIA	MODIF.	PIM	VAR. %
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>33 685 395.0</b>	<b>19 498.7</b>	<b>33 704 893.7</b>	<b>0.1</b>
PETROPERU	15 119 284.7	( 6 325.1)	15 112 959.6	( 0.0)
PERUPETRO	7 636 487.8	0.0	7 636 487.8	0.0
BANCO DE LA NACION	1 082 213.7	4 970.4	1 087 184.1	0.5
FONDO MIVIVIENDA	496 340.3	0.0	496 340.3	0.0
RESTO DE EMPRESAS	9 351 068.5	20 853.4	9 371 921.9	0.2
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>4 872 960.5</b>	<b>159 283.6</b>	<b>5 032 244.1</b>	<b>3.3</b>
PETROPERU	2 384 550.1	0.0	2 384 550.1	0.0
SEDAPAL	641 870.5	0.0	641 870.5	0.0
ELECTROORIENTE	1 010 926.6	0.0	1 010 926.6	0.0
RESTO DE EMPRESAS	1 745 447.3	159 283.6	1 904 730.9	9.1
<b>SERVICIOS DE LA DEUDA</b>	<b>5 192 887.0</b>	<b>( 1 068 665.5)</b>	<b>5 234 969.0</b>	<b>( 20.6)</b>
PETROPERU	4 351 710.2	( 10 18 289.6)	4 393 182.5	( 23.4)
SEDAPAL	218 564.2	58 784.7	218 564.2	26.9
ELECTRONOTE MEDIO	185 989.6	( 56 330.4)	185 989.5	( 30.3)
RESTO DE EMPRESAS	436 623.0	( 52 830.2)	437 232.8	( 12.1)
<b>TOTAL</b>	<b>43 751 242.5</b>	<b>( 889 883.2)</b>	<b>43 972 106.8</b>	<b>( 2.0)</b>

**NOTA 07 PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO – PIM DE GASTOS COMPARATIVO**

De la comparación del presupuesto modificado de gastos de las empresas del estado al I Semestre del ejercicio fiscal 2013 respecto al mismo periodo del ejercicio fiscal 2012, se revela que estas se incrementaron en 16,4% o S/. 6 139 619,3 mil, a nivel de categorías de gasto, esta tendencia fue influenciado principalmente por los **Gastos de Capital** que con relación al presupuesto programado al semestre de 2012 se incrementó en 106,3% es decir (S/. 2 593 287,3 mil y S/. 481 254,7 mil) explicado por el diferimiento de los planes de inversión de la empresa **PETROPERÚ** en el proyecto de modernización de la refinería de Talara, en el caso de la empresa **ELECTRO ORIENTE** en el presupuesto modificado fueron programados los recursos para la ejecución del principal proyecto Reforzamiento de la Línea de Trasmisión 60KV Moyobamba- Rioja en el departamento de san Martin. En el caso de los **servicios de la deuda** que tuvo un incremento de 13,5% (S/. 624 482,7 mil) influenciado por Petroperú que al haber disminuido sus proyecciones de venta ha previsto Mayores necesidades del servicio pago de compromisos bancarios en el corto plazo, así como los **Gastos Corrientes** revelan un crecimiento de 9,7% o (S/. 2 971 849,3 mil) incentivado por una mayor proyección de gastos operacionales en **PETROPERU, BANCO DE LA NACION Y PERUPETRO** por una mayor previsión de retribución a contratistas petroleros, así como mayores transferencias al Tesoro público por canon, sobre canon, regalías y renta petrolera, en el caso de la empresa **SEDAPAL** revela mayores gastos corrientes por una mayor previsión de gastos en bienes y servicios.



**COMPARATIVO DE PIM DE GASTOS AÑO 2013 VS. 2012**

En miles de nuevos soles

I SEMESTRE 2013		FUENTES DE FINANCIAMIENTO	I SEMESTRE 2012		DIFERENCIA EN S/.	VARIAC. %
S/.	%		S/.	%		
33 704 893.7	76.7	GASTOS CORRIENTES	30 733 044.4	81.3	2 971 849.3	9.7
5 032 244.2	11.5	GASTOS DE CAPITAL	2 438 956.9	6.4	2 593 287.3	106.3
5 234 968.9	11.9	SERVICIOS DE LA DEUDA	4 610 486.2	12.2	624 482.7	13.5
43 972 106.8	100.0	<b>TOTAL</b>	37 782 487.5	100.0	6 189 619.3	16.4

**NOTA 08 PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS**

Al I Semestre del ejercicio fiscal 2013, al comparar la ejecución de ingresos con el presupuesto institucional (PIM) por toda fuente revela un menor ejecución de S/. 22 384 361,7 mil o 49,9% a nivel de toda fuente en las empresas del estado, siendo la fuente con menor recaudación la fuente recursos directamente recaudados, seguida de donaciones y transferencias y operaciones oficiales de crédito, al respecto el comportamiento a nivel de fuentes de financiamiento fue lo siguiente:

En miles de nuevos soles

FUENTES	I SEMESTRE 2013		I SEMESTRE 2012		VAR. PIM/EJEC.	VAR. EJEC/EJEC.
	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	2013	2013/2012
REC. DIRECT. RECAUDADOS	37 013 489.5	17 408 025.6	35 546 391.8	33 392 705.1	( 53.0)	( 47.9)
DONAC. Y TRANSFER.	942 320.0	496 811.3	791 431.8	442 300.5	( 47.3)	( 12.3)
REC. DETERMINADOS	460.0	460.0	1 073.3	0.0	0.0	100.0
REC. OPERAC. CRÉDITO	6 900 455.8	4 567 526.7	4 455 980.9	5 471 593.1	( 33.8)	( 16.5)
<b>TOTAL</b>	<b>44 856 725.3</b>	<b>22 472 363.6</b>	<b>40 794 877.8</b>	<b>39 306 598.7</b>	<b>( 49.9)</b>	<b>( 42.8)</b>

**NOTA 09 PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS - RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS**

A I Semestre del ejercicio 2013 ésta fuente muestra una ejecución de 47,0% respecto a lo programado, los ingresos obtenidos en esta fuente representó el 77,5 % del total empresas del Estado, siendo los rubros de mayor avance respecto a la meta los **ingresos corrientes** que revela una ejecución del 46,4% respecto al marco modificado, conformado por **Venta de Bienes y Servicios y de Administración** con una ejecución de S/. 13 770 266,3 mil o 45,8% de avance con respecto a su presupuesto modificado que fue de S/. 30 061 616,2 mil y con una estructura del 79,3% siendo las entidades con mayor ejecución **PETROPERÚ** con S/. 6 857 497,0 mil, **PERÚPETRO** con S/. 3 283 899,7 mil **ELECTROPERÚ** con S/ 441 659,0 mil, **ELECTRONORTE MEDIO** con S/. 269 194,6 mil y **SEDAPAL** con S/. 714 407,7 mil y **Otros Ingresos** que registra una ejecución de S/. 3 259 569,0 mil o 49,4% del total de éste grupo genérico, siendo las entidades con mayor ejecución **BANCO DE LA NACIÓN** con S/. 965 937,7 mil, **CMAC AREQUIPA** con S/. 304 015,4 mil, **SEDAPAL** con S/. 60 277,4 mil; **Ingresos de Capital** presentan una ejecución de S/. 105 559,3 mil o 69,2% de avance con respecto a su presupuesto modificado y con una estructura de 0,6% con relación al ingreso total estando conformado por los grupos genéricos: **venta de activos financieros** con una ejecución S/. 84 456,3 mil y con un avance de cumplimiento de 90,9% y 0,5% de estructura siendo la entidad que recauda por este concepto el **FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO - FONAFE**. Seguido de **transferencias** con S/. 129 063,4 mil o 229,2% de avance con respecto al marco modificado y con una estructura de 0,7% respecto al total cuyas entidades con mayor recaudación son: **SEDAPAL** con S/. 264 192,3 mil, **FONAFE** con S/. 68 000,0 mil y **FONDO MIVIVIENDA** con S/. 160 653,0 mil, y por último **Financiamiento** con una ejecución de S/. 143 567,6 mil o 103,5% de avance con respecto a su **presupuesto** modificado y con una estructura de 0,8% en relación al total ejecutado y que está conformado por el concepto de **saldos de balance** destacando las entidades con mayor ejecución en este rubro **CMAC Arequipa** con S/ 26 775,5 mil, **PERÚPETRO** con S/. 49 211,7 mil, **EPS CORONEL PORTILLO S.A.** con S/. 2 974,8 mil y **SEDA CUZCO** con S/. 5 216,6 mil

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

EMPRESAS DEL ESTADO							
ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS							
I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2013							
(En Miles de Nuevos Soles)							
INGRESOS	PIM	EJECUCION	VARIACION	GASTOS	PIM	EJECUCION	VARIACION
<b>REC. DIRECT. RECAUDADOS</b>	<b>37 063 489.5</b>	<b>17 408 025.6</b>	<b>47.0</b>	<b>REC. DIRECT. RECAUDADOS</b>	<b>36 375 310.9</b>	<b>15 247 986.0</b>	<b>41.9</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>36 665 840.3</b>	<b>17 029 835.4</b>	<b>46.4</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>27 194 854.3</b>	<b>10 706 541.4</b>	<b>39.4</b>
VENTA DE BIENES Y SERV. Y DE ADMINIST.	30 061 616.2	13 770 266.3	45.8	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	3 282 571.4	1 385 033.0	42.2
OTROS INGRESOS	6 604 224.1	3 259 569.1	49.4	PENSIONES Y OBLIGAC. SOCIALES	3 596 904.7	148 545.8	41.6
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>152 560.2</b>	<b>105 559.3</b>	<b>69.2</b>	BIENES Y SERVICIOS	15 934 210.8	5 650 009.1	35.5
VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	92 887.5	84 456.3	90.9	DONACIONES Y TRANSFER.	6 227 275.5	2 749 872.0	44.2
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	59 672.7	21 103.0	35.4	OTROS GASTOS	1 393 882.9	773 081.5	55.5
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>106 311.5</b>	<b>129 063.3</b>	<b>121.4</b>	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>4 189 594.6</b>	<b>524 018.7</b>	<b>12.5</b>
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	106 311.5	129 063.3	121.4	OTROS GASTOS	2 078.2	2 369.2	114.0
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>138 777.5</b>	<b>143 567.6</b>	<b>103.5</b>	ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN.	3 726 741.7	408 031.2	11.0
SALDO DE BALANCE	138 777.5	143 567.6	103.5	ADQUISIC. DE ACTIVOS FINAN.	460 774.7	113 618.3	24.7
				<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>4 990 862.0</b>	<b>4 017 425.9</b>	<b>80.5</b>
				SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA	4 990 862.0	4 017 425.9	80.5
<b>DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>892 320.0</b>	<b>496 811.3</b>	<b>55.7</b>	<b>DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>795 482.7</b>	<b>275 255.1</b>	<b>34.6</b>
<b>DONACIONES</b>	<b>104.8</b>	<b>104.8</b>	<b>100.0</b>	<b>DONACIONES</b>	<b>104.8</b>	<b>104.8</b>	<b>100.0</b>
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>104.8</b>	<b>104.8</b>	<b>100.0</b>	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>104.8</b>	<b>104.8</b>	<b>100.0</b>
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	104.8	104.8	100.0	ADQUISICION DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	104.8	104.8	100.0
				<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>795 377.9</b>	<b>275 150.3</b>	<b>34.6</b>
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>892 215.2</b>	<b>496 706.5</b>	<b>55.7</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>442 132.1</b>	<b>179 548.4</b>	<b>40.6</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>0.0</b>	<b>1 893.2</b>	<b>( 100.0)</b>	BIENES Y SERVICIOS	25 960.4	18	0.0
OTROS INGRESOS	0.0	1 893.2	( 100.0)	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	364 991.6	176 435.7	48.3
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>835 425.4</b>	<b>475 344.1</b>	<b>56.9</b>	OTROS GASTOS	51 180.1	3 110.9	6.1
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	835 425.4	475 344.1	56.9	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>349 966.2</b>	<b>95 601.9</b>	<b>27.3</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>56 789.8</b>	<b>19 469.2</b>	<b>34.3</b>	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	5 474.6	0.0	0.0
SALDOS DE BALANCE	56 789.8	19 469.2	34.3	ADQUISICION DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	344 491.6	95 601.9	27.8
				<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>3 279.6</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
				SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA	3 279.6	0.0	0.0
<b>CANON Y SOBRE CANON, REGALIAS</b>	<b>460.0</b>	<b>460.0</b>	<b>100.0</b>	<b>CANON Y SOBRE CANON Y REGALIAS</b>	<b>460.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>460.0</b>	<b>460.0</b>	<b>100.0</b>	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>460.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	460.0	460.0	100.0	ADQUISICION DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	460.0	0.0	0.0
<b>REC. OPER. OFIC. CANON Y SOB. CANON, REG.</b>	<b>6 900 455.8</b>	<b>4 567 526.7</b>	<b>66.2</b>	<b>RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES</b>	<b>6 800 853.2</b>	<b>4 531 656.4</b>	<b>66.6</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>71 200.9</b>			<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>6 067 907.3</b>	<b>4 277 232.1</b>	<b>70.5</b>
OTROS INGRESOS	7 200.9			BIENES Y SERVICIOS	6 067 907.3	4 277 232.1	70.5
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>6 829 254.9</b>	<b>4 567 526.7</b>	<b>66.9</b>	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>492 118.6</b>	<b>183 980.8</b>	<b>37.4</b>
ENDEUDAMIENTO	6 758 967.2	4 553 332.9	67.4	ADQUISICION DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	492 118.6	183 980.8	37.4
SALDOS DE BALANCE	70 287.7	14 193.8	20.2	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>240 827.3</b>	<b>70 443.5</b>	<b>29.3</b>
				SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA	240 827.3	70 443.5	29.3
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>44 856 725.3</b>	<b>22 472 823.6</b>	<b>50.1</b>	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>43 972 106.8</b>	<b>20 054 897.5</b>	<b>45.6</b>

**Fuente : Recursos Directamente Recaudados**

**En miles de nuevos soles**

FUENTES	I SEMESTRE 2013			
	PIM	EJECUCIÓN	AVANCE %	Estruc. %
<b>REC. DIRECT. RECAUDADOS</b>				
<b>Ingresos Corrientes</b>	<b>36 665 840.3</b>	<b>17 029 835.4</b>	<b>46.4</b>	<b>97.8</b>
Venta de Bienes y Servicios	30 061 616.2	13 770 266.3	45.8	79.1
Otros Ingresos	6 604 224.1	3 259 569.1	49.4	18.7
<b>Ingresos de Capital</b>	<b>152 560.2</b>	<b>105 559.3</b>	<b>69.2</b>	<b>0.6</b>
Venta de Activos No Financieros	92 887.5	84 456.3	90.9	0.5
Venta de Activos Financieros	59 672.7	21 103.0	35.4	0.1
<b>Transferencias</b>	<b>56 311.5</b>	<b>129 063.3</b>	<b>229.2</b>	<b>0.7</b>
Donaciones y Transferencias	56 311.5	129 063.3	229.2	0.7
<b>Financiamiento</b>	<b>138 777.5</b>	<b>143 567.6</b>	<b>103.5</b>	<b>0.8</b>
Saldos de Balance	138 777.5	143 567.6	103.5	0.8
<b>TOTAL</b>	<b>37 013 489.5</b>	<b>17 408 025.6</b>	<b>47.0</b>	<b>100.0</b>

**En miles de nuevos soles**

EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	% PART.	AVANCE %
PETROPERU	7 732 688.1	3 356 321.5	14.9	43.4
PERUPETRO	7 936 583.1	6 782 813.8	30.2	85.5
BCO.DE LA NACIÓN	1 800 482.4	965 575.9	4.3	53.6
ELECTROPERU	1 062 630.8	529 690.8	2.4	49.8
ELECTROPERÚ	1 062 630.8	529 690.8	2.4	49.8
RESTO DE EMP.	25 261 710.1	10 308 730.8	45.9	40.8
<b>TOTAL</b>	<b>44 856 725.3</b>	<b>22 472 823.6</b>	<b>100.0</b>	<b>50.1</b>

Los recursos por operaciones de crédito muestra una ejecución de 66,2% respecto al presupuesto modificado, asimismo representaron el 20,3% de los ingresos obtenidos por las empresa del Estado; al respecto el rubro **Endeudamiento** presenta un avance de 66,2% con relación al marco aprobado, siendo el de mayor relevancia las operaciones de endeudamiento de la empresa **PETROPERÚ** que tuvo un marco aprobado de endeudamiento por S/. 6 027 722,3 mil habiendo ejecutado S/. 4 277 232,1 mil, representando un avance de 71,0% y una participación de 93,6%, al respecto según fuentes de endeudamiento para el primer semestre del 2013, los desembolsos percibidos correspondieron S/. 1 453 518,0 mil ó 46,6% a endeudamiento interno y S/. 3 114 008,7 mil o 68,2% a endeudamiento externo. En el caso de **SEDAPAL** revela un ejecución por endeudamiento por S/. 38 703,1 mil con un avance sobre lo programado de 18,9%, explicado por menores desembolsos de endeudamiento externo en S/. 97,59 MM, debido a los menores préstamos BID, BIRFP 8025-PE y JICA PE-P36, por la demora en el inicio de las obras de Lima Norte I.

En miles de nuevos soles				
EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	% PART.	AVANCE %
PETROPERU	6 027 722.3	4 277 232.1	93.6	71.0
ELECTRO ORIENTE	95 185.0	19 281.6	0.4	20.3
ELECTRONOROESTE	62 255.1	50 437.1	1.1	81.0
SEDAPAL	204 876.0	38 703.1	0.8	18.9
ELECTRONORTE	133 917.0	15 585.3	0.3	11.6
RESTO DE EMP.	376 500.5	166 287.5	3.6	44.2
<b>TOTAL</b>	<b>6 900 455.9</b>	<b>4 567 526.7</b>	<b>100.0</b>	<b>66.2</b>

#### **NOTA 11 PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS - DONACIONES Y TRANSFERENCIAS**

Al I Semestre del ejercicio 2013 la fuente Donaciones y Transferencias revela un avance de 52,7% respecto a la meta anual modificada, el mismo que representó el 2,2% de los recursos totales obtenidos por las empresas del Estado, siendo las más significativas las recibidas por el **FONDO MI VIVIENDA** que al primer semestre recibió S/. 162 491,8 mil, siendo inferior a lo presupuestado en 44,5%, la menor ejecución obedece a que el Fondo ha realizado menores desembolsos por concepto de Bono Familiar Habitacional (BFH), causados por demoras en la asignación de los BFH a los grupos familiares beneficiarios y retrasos generados por la presentación inadecuada de documentación por parte de las entidades técnicas. Los ingresos de la empresa **SEDAPAL**, representaron el 53,2% del total obtenido por esta fuente en las empresas del Estado, el nivel de avance respecto a la meta anual modificada fue superior en 75,2% y comprende íntegramente a transferencias recibidas del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento, para los proyectos de ampliación y mejoramiento del sistema de agua potable y alcantarillado del esquema Lomas de Carabayllo y Anexos, ampliación y mejoramiento del sistema de agua potable y alcantarillado del esquema San Pedro de Carabayllo y otros proyectos de ampliación de cobertura prioritaria.

En miles de nuevos soles				
EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	% PART.	AVANCE %
FONDO MIVIVIENDA	364 991.6	162 491.8	32.7	44.5
SEDAPAL	351 298.6	264 192.3	53.2	75.2
EPS GRAU S.A.	216 09.6	216 09.6	4.3	100.0
EPS ALTO ANDINAS S.A.	16 025.6	16 025.6	3.2	100.0
ELECTRO UCAYALI S.A.	2 523.8	6 475.2	1.3	256.6
RESTO DE EMP.	185 870.8	26 016.8	5.2	14.0
<b>TOTAL</b>	<b>942 320.0</b>	<b>496 811.3</b>	<b>100.0</b>	<b>52.7</b>

#### **NOTA 12 PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS**

Del análisis a las cifras de ejecución de gastos por toda fuente en las empresas del estado se observa que al I Semestre del ejercicio fiscal 2013, éstas tuvieron un avance de 45,6% respecto al presupuesto institucional modificado y una variación de 22,2% con respecto a la ejecución del mismo periodo de 2012, cuyo desagregado por categorías del gasto tenemos lo siguiente:

**Gastos Corrientes**, al I semestre del 2013 ascienden a S/. 15 163 321,9 mil o 75,6% de estructura con relación al gasto total, con un avance del 45,0% con respecto a su presupuesto institucional modificado y con una variación de 12,2% con relación a la ejecución del mismo periodo del 2012, siendo las entidades con mayor ejecución las siguientes: **PETROPERÚ S.A** con S/. 7 161 964,2 mil o 47,2% respecto al gasto total de esta categoría, seguido de **BANCO DE LA NACION**, con una ejecución de S/. 549 429,4 mil o 3,6%, **PERÚPETRO S.A.** con una ejecución de S/. 3 266 984,7 mil o 21,5% y **FONDO MIVIVIENDA** que ejecutó la suma de S/. 210 636,0 mil o 1,4% con respecto al gasto total de ésta categoría de gasto.

**Gastos de Capital**, al I semestre del 2013 ascienden a S/. 803 706,2 mil o 4,0% de estructura con respecto al gasto total, con un avance del 16,0% con respecto a su presupuesto modificado que fue de S/. 5 032 244,2 mil y con una variación de 50,1% con respecto a la ejecución del mismo periodo del 2012 siendo las entidades con mayor ejecución las siguientes: **PETROLEOS DEL PERU S.A.** con una ejecución de S/. 76 952,4 mil o 9,6% de estructura, seguido de **SEDAPAL** con S/. 1732 668,1 mil o 33,1% de participación y con un avance del 27,1% respecto a su presupuesto institucional modificado y la **Empresa de Generación Eléctrica MACHUPICCHU S.A.** con S/. 68 709,8 mil o 8,6% de participación con relación a la ejecución total de ésta categoría.

**Servicio de la Deuda**, al I semestre del 2013 asciende a S/. 4 087 869,4 mil o 20,4% de estructura con relación al gasto total, con un avance del 78,1% respecto a su presupuesto modificado (PIM) (S/. 5 234 968,9 mil) y con una variación de 12,9% con relación a la ejecución del semestre 2012, siendo las entidades con mayor ejecución las siguientes: **PETROLEOS DEL PERU S.A.** con una ejecución de S/. 3 750 932,3 mil o 91,7% respecto al gasto total de esta categoría de gasto, seguido de **EMPRESA DE GENERACION ELÉCTRICA DE MACHUPICCHU S.A.** con una ejecución de S/. 1 696,3 mil o 0,1% de participación.

La estructura a nivel de categorías por toda fuente de financiamiento es la siguiente:

En miles de nuevos soles						
CATEGORÍAS	I SEMESTRE 2013			I SEMESTRE 2012		
	PIM	EJECUCIÓN	AVANCE %	PIM	EJECUCIÓN	VARIACION %
GASTOS CORRIENTES	33 704 893.7	15 163 321.9	45.0	30 733 044.4	13 511 440.9	12.2
GASTOS DE CAPITAL	5 032 244.2	803 706.3	16.0	2 438 956.9	535 444.6	50.1
SERVICIOS DE LA DEUDA	5 234 968.9	4 087 869.3	78.1	4 610 486.2	2 363 696.7	72.9
<b>TOTAL</b>	<b>43 972 106.8</b>	<b>20 054 897.5</b>	<b>45.6</b>	<b>37 782 487.5</b>	<b>16 410 582.2</b>	<b>22.2</b>

#### NOTA 13 PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS – RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS

Corresponde a la fuente más importante de gastos dentro de las empresas del Estado, al respecto esta fuente representó el 76,0% del total ejecutado por las empresas del Estado para el I semestre del ejercicio 2013 y con una variación de 50,4% con respecto a la ejecución de similar periodo del ejercicio 2012, el comportamiento a nivel de categorías en esta fuente se presenta a continuación:

En miles de nuevos soles					
CATEGORÍAS	I SEMESTRE 2013		I SEMESTRE 2012		VARIACION %
	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	EJECUCION
GASTOS CORRIENTES	27 194 854.3	10 706 541.4	26 458 411.2	25 166 329.8	( 57.5)
GASTOS DE CAPITAL	4 189 594.6	524 018.7	1 835 041.9	1 265 647.0	( 58.6)
SERVICIOS DE LA DEUDA	4 990 862.0	4 017 425.9	4 412 179.2	4 320 706.7	( 7.0)
<b>TOTAL</b>	<b>36 375 310.9</b>	<b>15 247 986.0</b>	<b>32 705 632.3</b>	<b>30 752 683.5</b>	<b>( 50.4)</b>

• **Gastos Corrientes**; la ejecución de gastos corrientes representaron el 70,2% de lo realizado en esta fuente para el I Semestre del año 2013, habiendo alcanzado un avance de 39,4% respecto al marco presupuestario modificado y con respecto a la ejecución del 2012 muestra una variación de 57,5%, las empresas que revelan las mayores transacciones fueron **PETROPERÚ** con ejecución de S/. 7 161 964,2 mil y un avance del 47,4% respecto a lo programado, que comprenden principalmente materias primas para la producción de combustibles y productos terminados disponibles para la venta, la menor ejecución obedece a las menores adquisiciones de

crudo, Diesel 2 y Gasolina NATURAL de Maple, así como a la disminución del precio del crudo nacional, el condensado de Camisea, la Nafta craqueada y el Diesel 2 de bajo azufre, debido a la caída de los marcadores internacionales; en el caso de **PERÚPETRO**, alcanzó una ejecución de S/. 3 266 984,7 mil mostrando un avance de 42,8% respecto al marco presupuestario modificado, la ejecución se origina como consecuencia del pago de servicios prestados por terceros, gastos en publicidad y publicaciones, honorarios profesionales y pago de tributos por derechos de importación en los contratos de servicios y **BANCO DE LA NACIÓN** que ejecutó la suma de S/. 549 429,4 mil o 50,5% respecto a su presupuesto modificado.

- **Gastos de Capital;** a nivel de ejecución representó el 3,4% de participación y el 12,5% de avance respecto a su presupuesto modificado para el I Semestre 2013 y con relación a la ejecución del periodo 2012 presenta una variación negativa de 58,6%, las empresas que revelan las mayores transacciones fueron: FONAFE con ejecución de S/. 106 595,4 mil y un avance del 30,2% con relación a lo programado, seguido de, **SEDAPAL** con S/. 173 668,1 mil, **ELECTRO NORTE MEDIO S.A.** con S/. 33 015,9 mil y la **EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA MACHUPICCHU** con S/. 68 709,8 mil, entre otros.

- **Servicio de la Deuda** a nivel de ejecución alcanzó la suma de S/. 4 017 425,9 mil que representó el 26,3% de participación con relación al total por esta fuente para el I Semestre 2013, habiendo alcanzado un avance de 80,5% respecto al marco presupuestario modificado y con respecto a la ejecución del periodo 2012 presenta una variación negativa de 7,0%, las empresas que revelan las mayores transacciones fueron **PETROPERÚ** con ejecución de S/. 3 750 932,3 mil y un avance del 85,4% con relación a lo programado, la amortización de la deuda está relacionada con el pago de las obligaciones bancarias derivadas del financiamiento de crudo y productos, en especial de Diesel 2. En el caso de la empresa **GENERACION ELÉCTRICA MACHUPICCHU**, registro una ejecución en servicios de la deuda por S/. 1 696,3 mil, representando un avance de 24,4 %.

**NOTA 14 PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS – RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO**

Esta fuente como la segunda importancia en las **Empresas del Estado**, representó el 22,6% del total ejecutado por las empresas del Estado para el 2013, en tanto que la participación en el 2012 fue de 11,3%, la estructura comparativa a nivel de categorías de gasto de la fuente se presenta a continuación:

En miles de nuevos soles					
CATEGORÍAS	I SEMESTRE 2013		I SEMESTRE 2012		VARIACION %
	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	JEC. 2013 - 2012
GASTOS CORRIENTES	6 067 907.3	4 277 232.1	3 847 375.1	3 609 386.1	18.5
GASTOS DE CAPITAL	492 118.6	183 980.8	320 844.9	191 036.6	( 3.7)
SERVICIOS DE LA DEUDA	240 827.3	70 443.5	198 307.0	191 200.6	( 63.2)
<b>TOTAL</b>	<b>6 800 853.2</b>	<b>4 531 656.4</b>	<b>4 366 527.0</b>	<b>3 991 623.3</b>	<b>13.5</b>

- **Gastos corrientes;** para el I Semestre del ejercicio 2013 representó el 93,3% de la ejecución total por esta fuente, teniendo un avance de 70,5% respecto al marco presupuestario modificado, la empresa que más destacó en el rubro fue **PETROPERÚ** con ejecución de S/. 4 277 232,1 mil explicando un avance de 70,5%, al respecto la empresa basa sus gastos en la compra de bienes corrientes como materiales y suministros, servicios de transportes, almacenamiento y despacho, servicios públicos, asesorías y honorarios profesionales, servicio de mantenimiento, alquileres, servicio de vigilancia, publicidad, seguros, servicios financieros y otros.

- **Gastos de Capital;** la ejecución en esta categoría de gasto representó el 4,1% de los gastos totales en esta fuente, registrando una variación de 3,7% con relación a la ejecución del año anterior; la empresa con mayores gastos por este concepto fue **SEDAPAL** que alcanzó una ejecución de S/. 173 668,1 mil representando un avance de 27,1%, de los cuales S/. 168 262,5 mil corresponde a proyectos de inversión y S/. 5 405,5 mil corresponde a gastos de capital no ligados a proyectos de inversión, los proyectos que se ejecutaron al I Semestre son: Proyecto Mejoramiento de las Areas Marginales de Lima con S/. 80 358,8 mil, Proyectos de Ampliación de la Cobertura con S/. 82 097,8 mil, Otros Proyectos de Mejoramiento con S/. 2 340,7 mil, Rehabilitación y Reposición de Redes Primarias y Secundarias de Agua Potable y Alcantarillado con S/. 3 167,2 mil y Proyectos Institucionales con S/. 197,8 mil.

- **Servicios de la Deuda;** la ejecución en esta categoría de gasto representó el 1,5% de los gastos totales en esta fuente, presentando una variación de 63,2% con relación al año anterior, cuya amortización corresponde tanto al principal de la deuda interna como a los intereses, la empresa que registra las mayores obligaciones en este concepto fue **PETROPERÚ S.A.** con una ejecución de S/. 3 750 932,3 mil, cuya ejecución está relacionada a la amortización de las obligaciones bancarias derivadas del financiamiento de crudo y productos en especial de Diesel 2.

**NOTA 15 PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS – DONACIONES Y TRANSFERENCIAS**

A nivel **Empresas del Estado**, esta fuente representó el 1,4% del total de gastos ejecutado por las empresas del Estado para el I Semestre de 2013, en tanto que la participación de esta misma fuente en el 2012 fue de 1,5%, la estructura comparativa a nivel de categorías de gasto de la fuente se presenta a continuación:

En miles de nuevos soles

CATEGORÍAS	I SEMESTRE 2013				I SEMESTRE 2012		
	PIM	EJECUCIÓN	Partic. %	Avance%	PIM	EJECUCIÓN	VARIACION %
GASTOS CORRIENTES	442 132.1	179 548.4	65.2	40.6	426 875.1	331 618.7	( 57.9)
GASTOS DE CAPITAL	350 071.0	95 706.7	34.8	27.3	282 568.3	192 493.2	( 66.1)
SERVICIO DE LA DEUDA	3 279.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>795 482.7</b>	<b>275 255.1</b>	<b>100.0</b>	<b>34.6</b>	<b>709 443.4</b>	<b>524 111.9</b>	<b>( 61.2)</b>

- **Gastos corrientes;** Esta categoría de gastos representó el 65,2% de lo ejecutado en la fuente donaciones y transferencias al I Semestre del 2013, teniendo un avance de 40,6% respecto al marco presupuestario modificado, la empresa más destaca en el rubro fue **Fondo Mivivienda** con una ejecución de S/. 176 435,7 mil explicando un avance de 48,3% respecto a lo previsto (S/. 364 991,6 mil), dichos recursos han sido programados íntegramente para financiar gastos operativos de la entidad.

- **Gastos de Capital;** la ejecución en esta categoría de gasto representó el 34,8% de los gastos totales en esta fuente y con un avance de ejecución de 27,3%, comparándolo con la ejecución del año anterior representa una variación de 66,1% que a nivel de cifras esta disminución fue de S/. 96 786,9 mil; las empresas con mayores gastos por este concepto fueron las empresas que han tenido proyectos aprobados para obras de Agua y Alcantarillado financiados con recursos transferidos por el Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento, entre las que destacan los recibidos por la **Empresa Municipal Prestadora de Servicios de Saneamiento Provincias Alto Andinas S.A.** con S/. 6 835,5 mil, **Empresa Municipal de Saneamiento Básico de Puno** con S/. 6 835,5 mil y **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento de Ayacucho** con S/. 5 511,6 mil,

**NOTA 16 CLASIFICACIÓN INSTITUCIONAL DEL GASTO**

De la evaluación realizada al Gasto Institucional al I Semestre del periodo 2013, se muestra de un universo de 112 Empresas del Estado que presentaron información presupuestaria, se ha seleccionado a un grupo de 20 empresas que representan el 88,8%, del Presupuesto Institucional Modificado (PIM), determinándose sobre las mismas empresas una ejecución de gasto del 95,8%; en cuanto a este comportamiento relacionadas con el mismo grupo de empresas en el ejercicio 2012 se observa que porcentualmente es el mismo presentando el 88,9% de presupuesto institucional modificado y 90,1% de ejecución. Con respecto al total del presupuesto institucional modificado (PIM) 2013, con respecto al presupuesto institucional modificado al 2012 en soles corrientes, muestra una disminución en el presupuesto programado en 14,1% y en la ejecución del 43,1% respectivamente.



**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

EMPRESAS DEL ESTADO CLASIFICACIÓN INSTITUCIONAL DEL GASTO AÑO: 2013 MES: 06 (En Miles de Nuevos Soles)											
ENTIDADES	2013				2012				VARIACION		
	PIM	EJECUCION	%		PIM	EJECUCION	%	PIM %	EJEC. %		
BANCO DE LA NACION	1256900.7	2.9	580843.7	2.9	1043455.7	2.4	454723.1	2.8	20.5	67.6	
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PAITA	51377.3	0.1	23938.8	0.1	62322.9	0.1	26535.4	0.2	( 9.6)	( 576.7)	
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PURA	49.912	0	65217	0.8	305558.6	0.8	61514.9	0.9	9.6	578.3	
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE SANTA	50427.6	0.1	9742.4	0.1	47448.4	0.1	9.973.4	0.1	6.3	206.2	
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE AREQUIPA	51047.0	12	204582.7	10	387786.6	0.9	970393.6	10	316	1038.3	
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE HUANCAYO	272088.8	0.6	1045415	0.5	222324.7	0.5	912917	0.6	22.4	734.9	
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA	98999.9	0.3	61493.6	0.3	592815	0.3	58057.4	0.4	6.9	227.2	
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE IYANAS	71849.8	0.2	30057.9	0.1	64491.0	0.2	303816	0.2	14	374.8	
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PISCO	93405.0	0	75316	0.0	6633.6	0.0	6895.2	0.0	93.3	336.9	
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE SULLANA	330724.1	0.8	87089.5	0.8	327749.7	0.8	100063.3	0.8	0.9	29.8	
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TACNA	55954.1	0.3	51776.8	0.3	10238.4	0.3	45708.2	0.3	92.4	405.5	
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TUMBULLO	25109.9	0.6	18723.1	0.6						0.0	
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE CUSCO	21497.7	0.5	87147.4	0.4	166398.9	0.4	82533.5	0.5	14.9	489.3	
CAJA MUNICIPAL DE CREDITO POPULAR DE LIMA	91445.3	0.4	9349.7	0.1	58098.2	0.5	51862.9	0.3	( 8.4)	( 276.0)	
CORPORACIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.	338663.0	0.8	87020.8	0.8	250454.7	0.6	189466.3	0.8	35.2	166.4	
EMP. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE CAÑETE S.A.	10422.0	0.0	34.1	0.0	11666.1	0.0	2877.3	0.0	( 10.5)	( 344.5)	
EMP. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE VIRGEN DE GUADALUPE DEL SUR	308.4	0.0	130.2	0.0	2183.1	0.0	1095.5	0.0	6.9	228.1	
EMP. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE BARRANCA S.A.	5678.9	0.0	236.9	0.0	5657.2	0.0	2634.4	0.0	0.4	15.6	
EMP. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE SAN MARTIN S.A.	15500.0	0.0	6538.6	0.0	12437.7	0.0	636.2	0.0	8.5	280.4	
EMP. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE CORONEL PORTELLO S.A.	11322.2	0.0	4752.3	0.0	9409.2	0.0	4368.0	0.0	20.3	667.6	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE ABANCAY	4002.2	0.0	1462.0	0.0	3197.7	0.0	1604.1	0.0	4.8	16.7	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE AMAZONAS	3968.4	0.0	164.2	0.0	2006.3	0.0	863.3	0.0	97.8	3211.1	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE CALCA S.R.L.					253.3		1417	0.0	( 100.0)	( 3283.4)	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE HUACHO S.A.	8609.6		4373.1					0.0		0.0	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE HUARAL S.A.	6048.9		269.2		8869.8		3456.6	0.0	( 31.7)	( 1041.7)	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE PASCO S.A.	1020.0		659.9					0.0		0.0	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE PATIVILCA S.A.	554.7		229.2					0.0		0.0	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE PISCO S.A.	9291.6		2348.6		11044.6		2232.6	0.0	( 6.9)	( 521.8)	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE QUILABAMBA S.R.L.	1466.7		807.9		1287.9		605.9	0.0	19.9	455.8	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE TAMBOPATA S.R.L.	8763.0		4328.9		8596.3		5228.8	0.0	19	63.7	
SERV. MUN. PREST. DE SERV. DE SANEAM. PROV. ALTO ANDINA S.A.	16477.2		14347.9		2693.7		569.7	0.0	585.9	18238.9	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE HUANUCO	24330.9	0.1	5745.4	0.0	9970.6	0.0	5004.7	0.0	218	76.9	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE BAGUA S.R.L.	975.8		450.9		933.3		451.7	0.0	4.7	63.0	
SERV. MUN. DE SANEAMIENTO BASICO DE PUNO	16789.5		4397.2		37371.3		5586.5	0.0	( 55.3)	( 1919.8)	
EMP. PREST. DE SERV. DE SANEAMIENTO JAEN PERU	2482.6		1191		1904.9		93.1	0.0	30.3	955.9	
ENTIDAD MUN. PREST. DE SERV. DE SANEAM. DEL CUSCO S.A.	32606.7	0.1	9680.4	0.1	31564.6	0.1	14768.9	0.1	3.3	15.4	
ENT. PREST. DE SERV. AGUA POT. YALCANTARRILLO DE LO S.R.L.	9206.6		3973.7		9283.3		4583.5	0.0	6.9	227.5	
ENT. PREST. DE SERV. DE SANEAMIENTO OQUEGUA S.R.L.	9227.5		2561.4		8755.1		2052.1	0.0	5.4	97.2	
ENT. PREST. DE SERV. DE SANEAMIENTO "SERRA CENTRAL S.A."	3239.2		824.3		7015.5		755.5	0.0	( 53.8)	( 1767.4)	
ENT. PREST. DE SERV. DE SANEAMIENTO YACUCHO S.A.	22634.8	0.1	5916.6	0.0	22452.0	0.1	5365.5	0.0	0.8	26.7	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE CHANKA S.A.	1508.0		90.6		1344.8		417.4	0.0	9.1	388.5	
SERV. MUN. DE SERV. DE SANEAMIENTO CHAVIN S.A.	18994.4		5098.8		19425.5		3607.6	0.0	( 44.1)	( 1448.5)	
ENT. PREST. DE SERV. DE SANEAMIENTO OYORAMBA	6468.8		1919.7		8493.8		2378.3	0.0	( 3.8)	( 25.8)	
ENT. PREST. DE SERV. DE SANEAMIENTO OTAZO S.A.	3541.6		1322.4		3500.0		1222.1	0.0	12	39.0	
SERV. MUN. DE AGUA POT. YALCANT. DE ICA S.A.	20937.0		6826.1		18524.5		6448.3	0.0	10.0	427.6	
ENT. PREST. DE SERV. DE SANEAMIENTO NOR PUNO S.A.			967.8				375.1	0.0	( 100.0)	( 3283.4)	
ENT. PREST. DE SERV. DE SANEAMIENTO SELVA CENTRAL S.A.	7748.4		2082.2					0.0		0.0	
SERV. MUN. DE AGUA POTAB. YALCANT. DE CHINCHA S.A.	12517.0		5892.1		14900.7		6504.2	0.0	( 6.0)	( 525.3)	
EMP. PREST. DE SERV. DE SANEAM. MUNICIPAL DE UTCUBAMBA S.R.L.	1200.0		548.7		1200.0		548.8	0.0	0.0	0.0	
ENTIDAD MUN. PREST. DE SERV. DE SANEAM. DEL LAMBAYEQUE S.A.	59774.0	0.1	28377.1	0.1	56078.7	0.1	23455.3	0.1	6.6	216.4	
ENTIDAD MUN. PREST. DE SERV. DE SANEAM. DEL LORETO S.A.	29750.6	0.1	11973.3	0.1	28435.5	0.1	11446.4	0.1	3.9	105.9	
ENT. PREST. DE SERV. DE SANEAMIENTO TACNA S.A.	32316.4	0.1	14726.6	0.1	26146.3	0.1	9949.8	0.1	( 6.0)	( 348.4)	
ENT. PREST. DE SERV. DE SANEAMIENTO GRAUZA (EXDAPURA)	16849.0	0.2	57301.6	0.3	86425.2	0.2	36016.5	0.2	23.6	75.9	
SERVICIO DE AGUA POT. ALCANTARRILLO DE LA LIBERTAD	10059.4	0.2	38950.4	0.2	99365.6	0.2	48786.3	0.3	0.8	26.2	
SERVICIO DE AGUA POT. ALCANTARRILLO DE LIMA	1914767.0	4.4	699578.2	3.5	1463756.4	3.4	640355.2	3.9	30.8	1017	
SERVICIO DE AGUA POT. ALCANTARRILLO DE AREQUIPA	12295.4	0.3	38476.0	0.2	97501.8	0.4	38407.9	0.2	( 29.8)	( 977.4)	
SERVICIO DE AGUA POT. ALCANTARRILLO DE CAJAMARCA S.A.	37424.8	0.1	11016	0.1	35657.9	0.1	7078.5	0.0	5.0	62.7	
SERVICIO DE AGUA POT. ALCANTARRILLO DEL SANTA, CASHA Y HUARMEY	26686.3	0.1	10432.5	0.1	21725.2	0.1	10396.6	0.1	22.8	749.8	
SERVICIO DE AGUA POT. ALCANTARRILLO DE JULIACA	12754.7		42015		9625.8		2973.4	0.0	32.5	1067.3	
SERVICIO DE AGUA POT. ALCANTARRILLO MUNICIPAL DE HUANCAYO	2289.9	0.1	7888.1	0.0	25201.1	0.1	1464.4	0.1	( 9.2)	( 300.7)	
SERVICIO MUNICIPAL DE AGUA PO. YALCANT. DE HUANCAYUELA	2352.8		19.8		2085.4		855.4	0.0	8.0	263.6	
SERVICIO DE AGUA POT. ALCANTARRILLO DE YUNGUYO S.R.L.	820.0		234.6		5415		201.9	0.0	51.4	898.7	
ELECTRICIDAD DEL PERU S.A.	675635.3	15	206705.0	10	1052910.1	2.5	197206.2	12	( 35.8)	( 1191.5)	
EMP. CONCESARIA DE ELECT. DE UCAYALI S.A.	10152.4	0.2	44837.9	0.2	87801.3	0.2	36506.4	0.2	14.0	461.1	
EMP. DE GENERACIÓN ELÉCTRICA DE AREQUIPA S.A.	52774.2	0.3	55685.8	0.3	58442.2	0.4	57889.6	0.4	( 3.6)	( 19.5)	
EMP. DE GENERACIÓN ELÉCTRICA DEL SUR S.A.	4496.2	0.1	9738.8	0.1	34722.0	0.1	18020.1	0.1	27.2	893.1	
EMP. DE GENERACIÓN ELÉCTRICA MACHUPICHU	165947.2	0.4	10010.1	0.5	208630.6	0.5	33355.1	0.2	( 0.9)	( 367.0)	
EMP. DE GENERACIÓN ELÉCTRICA SAN GABAN S.A.	134004.9	0.3	54028.9	0.3	91892.9	0.2	48802.4	0.3	314	1030	
EMP. MUN. DE SERV. ELECTRICOS UTCUBAMBA - BAHUA GRANDE	6000		2327					0.0		0.0	
EMP. REG. SERV. PUB. ELECT. ELECTRONORTE MEDIO	76668.8	17	36098.7	16	671374.1	16	275729.4	17	14.0	461.1	
EMP. REG. SERV. PUB. ELECT. ELECTRONOROESTE S.A.	484272.3	11	248089.8	12	436942.5	10	18636.3	11	0.8	355.7	
EMP. REG. SERV. PUB. ELECT. DEL NORTE S.A.	380194.9	0.9	11944.9	0.9	37607.0	0.7	166337.6	0.8	22.8	749.8	
EMP. REG. SERV. PUB. ELECT. DEL CENTRO S.A.	426638.9	10	11148.9	0.9	402968.5	0.9	65687.5	10	5.9	92.9	
EMP. REG. DE SERV. PUB. DE ELECT. DEL ORIENTE	486115	11	976805.4	0.9	393990.6	0.9	11352.9	0.9	23.4	767.9	
EMP. REG. DE SERV. PUB. DE ELECT. DEL SUR ESTE S.A.	232351.2	0.5	102082.6	0.5	205107.7	0.5	94319.4	0.6	12.2	434.8	
EMP. REG. DE SERV. PUB. DE ELECT. DEL SUR S.A.	12287.9	0.3	49004.0	0.2	14133.4	0.3	55631.6	0.3	7.1	234.0	
SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.	346677.6	0.8	149067.4	0.7	29284.8	0.7	103895.5	0.8	8.7	612.4	
EMPRESA DE MERCADOS MAYORISTAS	8169.8		5384.4		9450		5763		85.3	192.1	
EMP. MUN. DE MERCADOS DEL PUEBLO S.A. - CHIMBOTE	78.0		214		98.3		35.8	0.0	( 20.7)	( 678.1)	
EMP. NACIONAL DE LA COCA S.A.	45566.7	0.1	945.1	0.1	37584.0	0.1	16742.1	0.1	212	697.4	
CORPORACIÓN PERUANA DE AEROPUERTO Y AVIAC. COMERCIAL S.A. - CORPAC	280539.5	0.6	104336.3	0.5	280337.0	0.7	108615	0.7	0.1	2.4	
EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTES CANDARAVE S.A.	910		83.3					0.0		0.0	
EMPRESA NACIONAL DE PUERTOS S.A.	11048.8	0.3	43913	0.2	204379.7	0.5	41956.9	0.3	( 45.7)	( 1489.4)	
EMPRESA ACTIVOS MINEROS S.A.	91863.1	0.4	57656.6	0.3	56075.2	0.3	54468.1	0.3	52.2	913.3	
EMPRESA PETROLERA UNIPETRO ABC S.A.C.	6656.6		448.3		8480.8		3431.1	0.0	( 27.4)	( 898.7)	
PERUPETRO S.A.	7638308.8	17.4	3267077.9	16.3	8741959.4	20.5	3489854	21.3	( 2.6)	( 416.5)	
PETROLES DEL PERU S.A.	2189692.2	49.8	1089849.8	44.8	2182000	49.5	791619.3	48.6	3.7	92.7	
EMPRESA PERUANA DE SERVICIOS EDITORIALES	51160.0	0.1	67456.6	0.1	47041.2	0.1	21624.2	0.1	8.8	287.9	
SERVICIOS POSTALES DEL PERU S.A.	87922.9	0.2	36236.7	0.2	39237.8	0.1	370814	0.2	122.0	4007.0	
BANCO DE MATERIALES			41664.8				97078.7	0.1	( 100.0)	( 3283.4)	
SERVICIOS											



**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

EMPRESAS	I SEMESTRE 2013			I SEMESTRE 2012			VARIACIÓN	
	PIM	EJECUCIÓN	%	PIM	EJECUCIÓN	%	% PIM	% EJECUCIÓN
Petroperú	21890 692.1	10 989 848.9	54.8	21 102 001.0	7 971 674.3	48.6	3.7	( 37.9)
Perúpetro	7 638 306.8	3 267 177.9	16.3	8 741 959.4	3 499 815.4	21.3	- 12.6	-( 6.6)
Sedapal	1 914 767.0	699 578.2	3.5	1 463 756.4	640 355.2	3.9	30.8	( 9.2)
Banco de la Nación	12 56 900.7	580 843.7	2.9	10 43 455.7	454 723.1	2.8	20.5	( 27.7)
Electroperú	675 635.3	206 705.0	1.0	1 052 910.1	197 206.2	1.2	-( 35.8)	( 4.8)
Hidrandina	765 666.8	316 058.7	1.6	671 374.1	275 729.4	1.7	14.0	( 14.6)
Electronoroeste	484 272.3	248 089.8	1.2	436 942.5	188 186.3	1.1	10.8	( 31.8)
Fonafe	464 803.6	146 683.0	0.7	391 698.6	105 303.2	0.6	18.7	( 39.3)
Electro Oriente	486 131.5	176 805.4	0.9	393 990.6	141 352.5	0.9	23.4	( 25.1)
CMAC Arequipa	122 915.3	38 476.0	0.2	387 786.6	170 393.6	1.0	-( 68.3)	-( 77.4)
Fondo Mi Vivienda	498 758.4	210 838.1	1.1	480 129.8	139 573.2	0.9	( 3.9)	( 51.1)
Electrocentro	426 638.9	181 148.9	0.9	402 968.5	165 687.5	1.0	5.9	( 9.3)
Electronorte	390 134.9	181 944.9	0.9	317 607.0	136 337.6	0.8	22.8	( 33.5)
CMAC Piura	106 849.0	57 351.6	0.3	355 558.6	151 514.9	0.9	-( 69.9)	-( 62.1)
Sima Perú	391 635.8	148 378.3	0.7	260 629.6	117 871.6	0.7	50.3	( 25.9)
Seal	346 677.6	149 067.3	0.7	292 184.8	133 898.5	0.8	18.7	( 11.3)
CMAC Sullana	330 724.1	157 089.5	0.8	327 749.7	130 063.3	0.8	0.9	( 20.8)
Cofide	338 663.0	167 020.8	0.8	250 454.7	139 466.3	0.8	35.2	( 19.8)
Corpac	280 539.5	104 336.3	0.5	280 337.0	108 611.5	0.7	( 0.1)	-( 3.9)
CMAC Trujillo	251 139.9	1189 723.1	5.9	0.0	0.0	0.0		
Resto de Empresas	4 910 254.3	837 732.1	4.2	4 018 976.4	1 542 818.7	9.4	22.2	-( 45.7)
<b>TOTAL</b>	<b>43 972 106.8</b>	<b>20 054 897.5</b>	<b>100.0</b>	<b>42 672 471.1</b>	<b>16 410 582.3</b>	<b>100.0</b>	<b>- 3.0</b>	<b>( 22.2)</b>

Las empresas del Estado que realizaron mayores gastos en el presente ejercicio son las siguientes:

**PETROPERÚ:** está considerada dentro del sector hidrocarburos dedicada al transporte, refinación, distribución y comercialización de combustibles y otros productos derivados del petróleo, por lo que predomina como la empresa con mayor gasto por la realización de su actividad económica, revelando un gasto programado de S/. 21 890 692,1 mil o 48,3% y en la ejecución de S/. 10 989 848,9 mil o 48,3%, observándose que no logro alcanzar la meta prevista, debido a que las compras estuvieron por debajo, principalmente por menores necesidades del Diesel 2 y Condensado de Gas Natural. Comparándolo con la evolución de gastos del periodo 2012 se observa un aumento de S/. 788 691,1 mil o 3,7% en el presupuesto programado, así como en la ejecución de S/. 3 015 174,6 mil o 37,9%.

**PERÚPETRO:** se encarga de promocionar, negociar, suscribir y supervisar contratos para la exploración y explotación de hidrocarburos en el país, ocupando el segundo lugar en el gasto, por lo que se le atribuye para el presente ejercicio en la estructura una programación del presupuesto de S/. 7 638 306,8 mil o 17,4% con respecto al presupuesto total y la ejecución en S/. 3 267 177,9 mil o 16,3%, mostrando que alcanzó sólo hasta el 42,8% de la meta establecida, debido principalmente por el menor gasto en retribución de contratistas, derivado de la menor producción de petróleo, menor producción de gas natural y menor precio internacional del petróleo crudo, así como por los menores gastos en transporte y almacenamiento, tarifas de servicios públicos, entre otros. Relacionándolo con la evolución del gasto del ejercicio anterior se observa una disminución en la programación de S/. 1 103 652,6 mil o 12,6%, y en la ejecución muestra una disminución en S/. 232 637,5 mil o 6,6%.

**SEDAPAL:** presta servicio de agua potable y alcantarillado, presentando en el ejercicio 2013 con respecto a la estructura del gasto un presupuesto programado de S/. 1 914 767,0 mil o 4,3% con relación al presupuesto total y una ejecución de S/. 699 578,2 mil o 3,5%, significando que no ejecutó en su totalidad en S/. 1 215 188,8 mil; los gastos con mayor incidencia en esta empresa se encuentra reflejado en Bienes y Servicios con S/. 271 375,5 mil, principalmente en las compras de materiales y suministros, entre otros; seguido de los Servicios Prestados por Terceros que ascendió a S/. 231,3 MM, cubre los gastos de mayor relevancia en la implantación de medidores en Villa el Salvador, zona norte, Callao y Comas y zona centro (Breña, Ate, Vitarte y San Juan de Lurigancho) en el mantenimiento y reparación, entre otros; también muestra un significativo gasto en los proyectos de ampliación de la cobertura con S/. 86,3 MM. Asimismo, con relación al año 2012 el gasto fue

incrementado en el presupuesto programado en S/. 326 195,0 mil o 20,5%, sin embargo, comparando la ejecución al Semestre del periodo 2013, con respecto a la ejecución del 2012 se aprecia que existe una disminución de S/. 687 862,9 mil o 5,0% en lo ejecutado.

**BANCO DE LA NACIÓN:** empresa financiera encargada de administrar por delegación las sub cuentas del Tesoro Público, asimismo recauda los tributos y efectúa pagos del gobierno central, entre otros por normas expresas; en el presente año obtuvo un presupuesto modificado de S/. 1 256 900,7 mil y una ejecución de S/. 580 842,7 mil alcanzando porcentualmente el 2,9% y 2,9% respectivamente sobre el total del gasto anual; apreciándose que hubo un menor gasto de lo programado en S/. 676 057,0 mil, 4,4%, sus gastos principales se encuentran reflejados en Gastos de Personal con S/. 212 921,6 mil; seguido de Bienes y Servicios con S/. 179 978,9 mil representado por los Servicios Prestados por Terceros en S/. 60,5 MM; y Otros Gastos por S/. 23,8 MM que comprende los tributos por S/. 23,8 MM destacando el IGV y tributos a gobiernos locales, así como gastos por compra de bienes por 3,5 MM conformado por adquisición de insumos y suministros, materiales de cómputo y letreros luminosos y acrílicos.

**ELECTROPERÚ:** sus actividades son de generación, transmisión y comercialización de energía eléctrica, en el I Semestre del presente año presenta sobre el total del gasto programado el importe de S/. 675 635,3 mil o 1,5% y en la ejecución S/. 206 705,0 mil o 1,0%, mostrando un menor gasto ejecutado respecto a la programación en S/. 469 930,3 mil, los gastos estuvieron orientados a la compra de bienes con S/. 73,4% que se explica básicamente por menor ejecución de compra de potencia y en combustibles para operación de la Central Térmica de Tumbes, que superan la mayor compra de energía en el mercado spot para atender a sus clientes por la menor producción de energía de las centrales del Complejo Mantaro, debido a su parada en el proceso de purga en febrero 2013 En cuanto a la operatividad del gasto relacionado con el ejercicio 2012 se observa que existe una disminución en el presupuesto programado de S/. 30 334,2 mil o 0,4% y en lo ejecutado en S/. 372 116,6 mil.

**HIDRANDINA:** desarrolla actividades de distribución y comercialización de energía eléctrica, entre otros; presentando que del total del gasto del año 2013 obtuvo un presupuesto modificado de S/. 765 666,8 mil o 178% y una ejecución de S/. 316 058,7 mil o 1,6%, observándose la existencia de un menor gasto ejecutado en S/. 449 608,1 mil; el gasto más relevante se encuentra en el rubro de compra de bienes por un importe de S/. 166,2 millones lo que se explica por el incremento del precio medio de compra a empresas generadoras, las cargas de personal ascienden a S/. 15,4 millones, ejecución de los servicios prestados por terceros ascienden a S/. 39,6 millones; sin embargo hubo menor ejecución en los proyectos de remodelación y ampliación de redes de distribución; rehabilitación y ampliación de sistemas de transmisión cuyo gasto fue de S/. 31,1 millones. Al comparar los gastos con el ejercicio anterior muestra una disminución en la programación de S/. 377 274,8 mil o 35,8% y en la ejecución de S/. 846 205,1 o 4,8%.

#### **NOTA 17            CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS**

La clasificación económica comparativa de la ejecución de ingresos de las empresas del estado revela que al I Semestre del ejercicio fiscal 2013 con respecto al 2012 muestra una disminución de S/. 4 028 872,2 mil o 21,8%, cuyo desgagado por grupos genéricos tenemos lo siguiente:

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

EMPRESAS DEL ESTADO  
 CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS Y GASTOS  
 I SEMESTRE EJERCICIO 2013  
 (En Miles de Nuevos Soles)

INGRESOS	EJECUCIÓN		EJECUCIÓN		VARIACIÓN	GASTOS	EJECUCIÓN		EJECUCIÓN		VARIACIÓN
	2013	%	2012	%			2013	%	2012	%	
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>17 031 728.5</b>	<b>75.8</b>	<b>16 380 249.1</b>	<b>88.8</b>	<b>4.0</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>15 163 321.9</b>	<b>75.8</b>	<b>13 511 440.9</b>	<b>82.3</b>	<b>12.2</b>
IMPUESTOS Y CONTRIB. SOCIALES						PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	1385033.0	8.9	1283 781.2	7.7	9.8
CONTRIBUCIONES SOCIALES						PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES	148 545.8	0.7	151493.2	0.9	( 19)
VENTA BIENES Y SERV. Y DER. ADM.	13 770 266.2	61.3	13 294 479.4	72.1	3.6	BIENES Y SERVICIOS	9 927 243.0	49.5	8 807 485.1	53.7	12.7
OTROS INGRESOS	3 261 462.3	14.5	3 085 769.7	16.7	5.7	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	2 926 307.7	14.6	2 884 482.0	17.6	1.5
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>10 559.3</b>	<b>0.5</b>	<b>75 059.7</b>	<b>0.4</b>	<b>40.6</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>778 192.4</b>	<b>3.9</b>	<b>404 259.4</b>	<b>2.5</b>	<b>92.0</b>
VENTA ACTIVOS NO FINANCIEROS	84 456.3	0.4	37 761.0	0.3	123.7	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>803 706.3</b>	<b>4.0</b>	<b>535 444.6</b>	<b>3.3</b>	<b>50.1</b>
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	21 103.0	0.1	37 298.7	0.3	( 43.4)	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	2 369.2	0.0	74.9	0.0	3 1016
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>604 972.3</b>	<b>2.7</b>	<b>255 636.3</b>	<b>1.4</b>	<b>136.7</b>	OTROS GASTOS	687 798.8	3.4	455 039.5	2.8	511
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	604 972.3	2.7	255 636.3	1.4	136.7	ADQ. DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	10 618.3	0.6	80 231.1	0.5	416
OTROS INGRESOS						ADQ. DE ACTIVOS FINANCIEROS					
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>4 730 563.5</b>	<b>21.1</b>	<b>1 733 006.3</b>	<b>9.4</b>	<b>( 63.4)</b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>4 087 869.3</b>	<b>20.4</b>	<b>2 363 696.7</b>	<b>14.4</b>	<b>72.9</b>
ENDEUDAMIENTO	4 553 332.9	20.3	1 502 117.9	8.1	( 67.0)	SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA					
SALDOS DE BALANCE	177 230.6	0.8	230 888.4	1.3	30.3						
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>22 472 823.6</b>	<b>100.0</b>	<b>18 443 951.4</b>	<b>100.0</b>	<b>21.8</b>	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>20 054 897.5</b>	<b>100.0</b>	<b>16 410 582.2</b>	<b>100.0</b>	<b>22.2</b>

En miles de nuevos soles

INGRESOS	I SEMESTRE 2013		I SEMESTRE 2012		DIFERENCIA S/.	VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%		
INGRESOS CORRIENTES	17 031 728.5	75.8	16 380 249.1	88.8	651 479.4	4.0
Venta de Bienes y Servicios	13 770 266.2	61.3	13 294 479.4	72.1	475 786.8	3.6
Otros Ingresos	3 261 462.3	14.5	3 085 769.7	16.7	175 692.6	5.7
INGRESOS DE CAPITAL	10 559.3	0.5	75 059.7	0.4	30 499.6	40.6
Venta de Activos No Financieros	84 456.3	0.4	37 761.0	0.2	46 695.3	123.7
Venta de Activos Financieros	21 103.0	0.1	37 298.7	0.2	( 16 195.7)	( 43.4)
TRANSFERENCIAS	604 972.3	2.7	255 636.3	1.4	349 336.0	136.7
donaciones y Transferencias	604 972.3	2.6	255 636.3	1.4	349 336.0	136.7
FINANCIAMIENTO	4 730 563.5	21.1	1 733 006.3	9.4	2 997 557.2	173.0
Endeudamiento	4 553 332.9	20.2	1 502 117.9	8.1	3 051 215.0	203.1
SalDOS de Balance	177 230.6	0.7	230 888.4	1.3	( 53 657.8)	( 23.2)
<b>TOTAL</b>	<b>22 472 823.6</b>	<b>100.0</b>	<b>18 443 951.4</b>	<b>100.0</b>	<b>4 028 872.2</b>	<b>21.8</b>

**INGRESOS CORRIENTES**, presenta un incremento de S/. 651 479,4 mil u 4,0% de variación con respecto al año anterior y 75,8% de estructura con respecto al ingreso total, conformado por los siguientes grupos genéricos:

**Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos** con una ejecución de S/. 13 770 266,2 mil y 61,3% de estructura con relación al ingreso total y con una variación de S/. 475 786,8 mil o 3,6% respecto al año anterior, este gran nivel de operatividad en el rubro, se sustenta por el volumen de operaciones desarrolladas por las principales empresas:

En miles de nuevos soles

VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	I SEMESTRE 2013		I SEMESTRE 2012		VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%	
PETROPERU	6 857 497.0	49.8	13 507 879.1	49.4	( 49.2)
PERUPETRO	3 283 899.8	23.8	6 652 622.5	24.3	( 50.6)
SEDAPAL	714 407.7	5.2	128 1918.0	4.7	( 44.3)
ELECTROPERU	441 659.0	3.2	10 111 466.3	3.7	( 56.3)
HIDRANDINA	269 194.6	2.0	505 129.0	1.8	( 46.7)
RESTO DE EMPRESAS	2 203 608.2	16.0	4 384 888.5	16.0	( 49.7)
<b>TOTAL</b>	<b>13 770 266.3</b>	<b>100.0</b>	<b>27 343 583.4</b>	<b>100.0</b>	<b>( 49.6)</b>

**PETROPERÚ**; con ejecución de S/. 6 857 497,0 mil y con una estructura de 49,8% con respecto al ingreso total y con una variación de S/. 6 650 382,1 mil o 49,2% de variación con respecto al año anterior, las ventas de la empresa en el mercado interno fueron inferiores a las registradas en el periodo del año anterior, explicado por el menor volumen comercializado de GLP por la menor participación en el mercado, menores ventas de Diesel

B5 bajo azufre cumpliendo con el contenido de máximo azufre dispuesto por norma legal en los departamentos del sur, Lima y Callao, asimismo hubo menores ventas de Gasolina/gasohol de 90 octanos principalmente a clientes mayoristas y grifos independientes; en el caso de las ventas al exterior estuvieron por debajo del volumen alcanzado el año 2012, por la menor exportación de residual 6 debido a menores excedentes.

**SEDAPAL**; al I Semestre del año 2013 la empresa registro ingresos por ventas que alcanzó a S/. 714 407,7 mil, teniendo una participación de 5,2% con respecto al ingreso total de este rubro y con una variación de 44,3% con respecto al año anterior, cuyos ingresos fueron recaudados por la venta de agua potable y servicio de alcantarillado a usuarios de la red, grandes clientes de las red y surtidores en 2,6%, se explica en el comportamiento de mayor facturación en usuarios de tarifa comercial, doméstica y social; contrarrestado por el menor volumen facturado a los usuarios de tarifa Estatal, industrial y surtidores, en el segundo trimestre, se tiene registrado un total de 1 203 489 conexiones de la red con medidor, con un incremento de 51 379 conexiones con medidor comparado con lo registrado a junio del 2012.

**VENTA DE AGUA Y SERVICIO DE ALCANTARILLADO**

**POR CATEGORÍAS - AL I semestre 2013**

CATEGORÍAS	EJECUTADO 2013	EJECUTADO 2012	VARIACION %
SOCIAL (*)	7.2	13.3	( 45.9)
DOMESTICO (**)	353.2	637.1	( 44.6)
COMERCIAL	174.1	334.1	( 47.9)
INDUSTRIAL	42.1	78.7	( 46.5)
ESTATAL	47.8	109.6	( 56.4)
Venta Surtidores	0.6	1.2	( 50.0)
Venta Pensión Básica	76.0	39.4	92.9
<b>TOTAL FACTURADAS</b>	<b>701.0</b>	<b>1 213.4</b>	<b>( 42.2)</b>

\* Incluye Surtidores

\*\* Incluye Multifamiliares

**ELECTROPERÚ**; al I Semestre del ejercicio 2013 la empresa registro ingresos en la partida por S/. 441 659,0 mil, el mismo que representa el 3,2% de participación con respecto al ingreso total de esta partida, el nivel de ejecución respecto al periodo comparativo 2012 fue menor en 56,3% que en valores representó S/. 569 487,3 mil; los ingresos percibidos por ventas tuvieron una ejecución de 95,2% de lo previsto, debido básicamente a menores cobranzas en el mercado regulado (clientes distribuidores) y clientes libres, compensado parcialmente con mayores ingresos en transacciones COES.

**Otros Ingresos** se ejecutó S/. 3 261 462,3 mil que representa el 14,5% de estructura con relación al ingreso total y con un incremento de S/. 175 692,6 mil o 5,7% de variación con relación a lo revelado en el periodo 2012; esta clase de ingreso comprende las rentas de la propiedad entre ellos los ingresos por participación y dividendos, y los ingresos financieros; por lo que las empresas que al I Semestre del año 2012 muestran menor ejecución en el rubro son del sector financiero, destacando el Banco de la Nación, y con menor incidencia la **CMAC Arequipa, CMAC Piura, COFIDE, Fonafe, CMAC Trujillo y CMAC Sullana**.

**En miles de nuevos soles**

OTROS INGRESOS	I SEMESTRE 2013		I SEMESTRE 2012		VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%	
BANCO DE LA NACION	965 937.7	29.6	1 799 091.2	27.9	( 46.3)
CMAC AREQUIPA	304 015.4	9.3	553 841.2	8.6	( 45.1)
CMAC PIURA	208 563.3	6.4	407 655.0	6.3	( 48.8)
COFIDE	200 765.6	6.2	389 775.4	6.0	( 48.5)
FONAFE	157 815.4	4.8	363 670.8	5.6	( 56.6)
RESTO DE EMPRESAS	1 424 364.9	43.7	2 929 843.5	45.5	( 51.4)
<b>TOTAL</b>	<b>3 261 462.3</b>	<b>100.0</b>	<b>6 443 877.1</b>	<b>100.0</b>	<b>( 49.4)</b>

**Banco de la Nación;** al I semestre del 2013 el Banco alcanzó ingresos en el rubro por S/. 965 937,7 mil, ostentando una participación de 29,6% respecto al total de la partida, el nivel de crecimiento respecto a lo registrado en el periodo 2012 fue de 46,3% o S/. 833 153,5 mil; al respecto la menor ejecución de ingresos financieros se explica por los incrementos en las ganancias por valorización de inversiones disponibles para la venta, producto de las fluctuaciones en la compra/venta de instrumentos; mayores ganancias por diferencias de cambio por operaciones spot en moneda extranjera, producto del trading de monedas; y mayores intereses por fondos disponibles debido principalmente a los intereses de la cuenta ordinaria por remuneraciones, por encaje y por depósitos a plazo.

**COLOCACIONES Y DEPOSITOS EN EL BANCO DE LA NACION**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2013**

COLOCACIONES	MILL. S/.	Part. %	DEPOSITOS	MILL. S/.	Part. %
Sobregiros Cta. Cte.	699.0	0.5	A la vista	12 731.0	65.4
Préstamos	1 792.0	1.2	De ahorros	4 236.0	21.8
Cred. Hipotecario	84.0	0.1	A plazo	2 500.0	12.8
Cred. de Consumo	2 982.0	1.9			
<b>TOTAL</b>	<b>5 557.0</b>	<b>100.0</b>	<b>TOTAL</b>	<b>19 467.0</b>	<b>100.0</b>

**CMAC Arequipa;** al I semestre del 2013 la Caja alcanzó ingresos en el rubro por S/. 304 015,4 mil, ostentando una participación de 9,3% respecto al total alcanzado en la partida, de los cuales S/. 295 288,2 mil corresponde a rentas de la propiedad y S/. 8 727,2 mil a otros ingresos diversos, es preciso señalar que la Caja Arequipa es la tercera entidad micro financiera del país en generación de utilidades netas (S/. 72,1 millones de utilidades). Además ocupa el primer lugar en rentabilidad a nivel de cajas municipales y entre las primeras de las IMF (Instituciones Micro-Financieras) a nivel nacional, indicador medido a través del ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) y ROA (Rentabilidad sobre el activo)

#### **FINANCIAMIENTO**

Los ingresos por financiamiento lo constituyen las operaciones de endeudamiento y los saldos de balance que al I semestre del 2013 en conjunto representaron el 21,1% de los ingresos totales de las empresas del Estado, observándose un incremento de 173,0% que en valores significó mayores ingresos en el rubro por S/. 2 997 557,2 mil a lo obtenido al mismo periodo de 2012; la partida más significativa en este grupo fue **Endeudamiento**, el mismo que se evalúa a continuación:

**ENDEUDAMIENTO;** al I semestre del 2013 esta partida explica el 20,2% de los ingresos de las empresas del estado, superior al nivel alcanzado al I Semestre del año 2012 que fue de 10,3% sobre el total, el indicador de variación respecto a la ejecución del periodo 2012 refleja un incremento de 8,1% o S/. 1 502 117,9 mil, las empresas que sustenta las mayores operaciones en rubro fueron **PETROPERÚ, ELECTRO ORIENTE, HIDRANDINA, SEDAPAL Y ELECTRONORTE**.

**PETROPERÚ;** al I semestre del ejercicio 2013 la empresa sustenta las significativas cifras en el rubro (S/. 4 277 232,1 mil que representa el 93,9% del total del rubro en las empresas del estado), al respecto la empresa petrolera recurre al financiamiento para la compra de crudo y derivados en el mercado internacional, para el año 2013 los desembolsos recibidos fueron menores a los estimados, debido a que en el periodo no se concretó el financiamiento para cubrir parte de la inversión del proyecto de modernización de la refinería Talara, asimismo hubo menor financiamiento por menores necesidades de compra de crudo y diesel 2, los préstamos recibidos corresponden a financiamiento interno de corto plazo por S/. 1 221 135,4 mil (26,7%) y a financiamiento externo de corto plazo por S/. 3 056 096,7 mil (66,9%).

La economía peruana no es ajena a la desaceleración de la economía internacional, por la incertidumbre sobre el impacto del retiro del estímulo monetario en EE.UU. y los temores de una desaceleración mayor a la anticipada en China, lo cual ha generado volatilidad en los mercados y endurecimiento de las condiciones financieras, sobre todo en las economías emergentes como la nuestra, el deterioro del entorno internacional ha llevado a que la economía se desacelere en su crecimiento y por ende afecte también los gastos de todas las entidades que conforman las empresas públicas; en este contexto diferentes banco centrales han señalado un menor dinamismo en sus respectivas economías.

De otro lado, de la revisión comparativa a la clasificación económica de gastos, de las entidades que conforman las empresas públicas, estas revelan que al I semestre del ejercicio 2013 la ejecución del gasto aumentó en 22,2% respecto a lo realizado en el periodo 2012, el mismo que en valores representó un incremento de S/. 3 644 315,3 mil; asimismo de la revisión a las diversas categorías de gastos se determinó que al I semestre de 2013, los **gastos corrientes** representan el 75,6% del gasto total, los **gastos de capital** se ejecutaron en S/. 803 706,3 mil o 4,0% de participación con respecto al gasto total y **servicio de la deuda** con S/. 4 087 869,3 mil o 20,4% del gasto total y con una variación de 72,9% con respecto al gasto del periodo 2012.

En miles de nuevos soles

INGRESOS	I SEMESTRE 2013		I SEMESTRE 2012		VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%	
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	15 163 321,9	75,6	13 511 440,9	82,3	12,2
Personal y Obligaciones Sociales	1 385 033,0	6,9	1 263 761,2	7,7	9,6
Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	148 545,8	0,7	151 493,2	0,9	( 1,9)
Bienes y Servicios	9 927 243,0	49,5	8 807 465,1	53,7	12,7
Donaciones y Transferencias	2 926 307,7	14,6	2 884 462,0	17,6	1,5
Otros Gastos	776 192,4	3,9	404 259,4	2,5	92,0
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	803 706,3	4,0	535 444,6	3,3	50,1
Donaciones y Transferencias	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Otros Gastos	2 369,2	0,0	74,0	0,0	0,0
Adquisición de Activos No Financieros	687 718,8	3,4	455 139,5	2,8	51,1
Adquisición de Activos Financieros	113 618,3	0,6	80 231,1	0,5	41,6
<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	4 087 869,3	20,4	2 363 696,7	14,4	72,9
Servicio de la Deuda	4 087 869,3	20,4	2 363 696,7	14,4	72,9
<b>TOTAL</b>	20 054 897,5	100,0	16 410 582,2	100,0	22,2

• **GASTOS CORRIENTES**, al I semestre del 2013 ascendió a S/. 15 163 321,9 mil o 75,6% con respecto al gasto total y con una variación del 12,2% a lo registrado en el mismo periodo de 2012, dentro de esta categoría destacan las siguientes grupos genéricos según volumen de cifras:

**BIENES Y SERVICIOS**; al I semestre del 2013 la ejecución del gasto de este grupo genérico ascendió a S/. 9 927 243,0 mil o 49,5% de participación con relación al gasto total de esta categoría, en tanto que en el periodo comparativo 2012 la variación representa el 12,7% o S/. 1 119 777,9 mil, las empresas que realizaron la mayor operatividad en el rubro fueron:

En miles de nuevos soles

BIENES Y SERVICIOS	I SEMESTRE 2013		I SEMESTRE 2012		VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%	
PETROPERÚ	6 480 460,8	65,3	12 052 213,3	63,1	( 46,2)
PERUPETRO	547 236,9	5,5	1 403 539,0	7,4	( 61,0)
SEDAPAL	271 375,5	2,7	615 132,5	3,2	( 55,9)
HIDRANDINA	211 531,9	2,1	385 920,7	2,0	( 45,2)
ELECTROESTE S.A.	144 970,3	1,5	343 233,7	1,8	( 57,8)
RESTO DE EMPRESAS	2 271 667,6	22,9	4 292 260,9	22,5	( 47,1)
<b>TOTAL</b>	9 927 243,0	100,0	19 092 300,1	100,0	( 48,0)

**DONACIONES Y TRANSFERENCIAS**; se constituye como la segunda genérica de gastos con mayor participación, explica el 14,6% de los gastos totales en las empresas del estado al I semestre de 2013, nivel ligeramente superior a la participación registrada en el periodo comparativo 2012 (1,5%), que en cifras representa S/. 41

845,7 mil, las empresas que revelan los mayores gastos en la partida fueron cuatro: **PERUPETRO, FONDO MIVIVIENDA y FONAFE**, dentro de ellas la más representativa se comenta a continuación:

**PERUPETRO**; con ejecución de gastos por S/. 2 708 133,6 mil, representa el 92,5% del total de la genérica en las empresas del estado, respecto al comportamiento de la ejecución versus lo realizado en el año anterior (S/. 5 675 107,0 mil) se observa que disminuyó en 48,4% (S/. 2 529 763,3 mil) las transferencias netas al Tesoro Público; este comportamiento se explica por la menor producción de hidrocarburos líquidos y la menor producción de gas natural y líquidos de gas natural (LNG). Es preciso señalar que las transferencias están compuestas por el Canon y Sobre canon Petrolero, el canon gasífero, así como para las regiones donde atraviesa el gasoducto del proyecto Camisea y a favor de Ucayali, en cumplimiento de la Ley N° 28451 – Ley que crea el Fondo de Camisea y su modificatoria la Ley N° 28622.

**TRANSFERENCIAS - PERUPETRO**

En miles de nuevos soles

CONCEPTOS	I SEM ESTRE 2013	I SEM ESTRE 2012	Variac. %
Crudo - Canon y sbre canon	1 130 891.7	2 301 053.1	( 50.9)
Gas - Canon y sbre canon	376 057.3	624 418.4	( 39.8)
Tesoro - Crudo Contratos	828 917.5	1 644 103.6	( 49.6)
Provisión Tesoro Art. 11°	76 183.4	151 964.0	( 49.9)
FOCAM Ley 28451	254 773.3	437 397.8	( 41.8)
Participación Osinergmin	20 655.2	39 480.0	( 47.7)
Participación MEM	20 655.2	39 480.0	( 47.7)
<b>TOTAL</b>	<b>2 708 133.6</b>	<b>5 237 896.9</b>	<b>( 48.3)</b>

**PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES**; al I semestre del 2013 esta genérica presenta gastos por S/. 1 385 033,0 mil, que representó el 6,9% del total de gastos en las empresas del estado, en tanto que al mismo periodo del año 2012, esta genérica representaba el 7,7% de los gastos totales de las empresas del estado; a nivel de volumen de cifras se observa que estas aumentaron en 9,6% (S/. 121 271,8 mil) con relación a lo mostrado en el año 2012, las empresas más representativas de esta genérica según su grado de influencia fueron **Banco de la Nación, PETROPERÚ, SEDAPAL, ELECTROPERÚ S.A. y CMAC Arequipa**, determinándose para fines de análisis el primero de los indicados:

En miles de nuevos soles

PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	I SEM ESTRE 2013		I SEM ESTRE 2012		VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%	
BANCO DE LA NACION	212 921.6	15.4	393 111.2	14.0	( 45.8)
PETROPERU	358 214.8	25.9	358 214.8	12.8	0.0
SEDAPAL	107 782.0	7.8	224 584.4	8.0	( 52.0)
ELECTROPERU S.A.	23 091.9	1.7	169 654.7	6.0	( 86.4)
CMAC AREQUIPA	74 850.6	5.4	132 592.0	4.7	( 43.5)
RESTO DE EMPRESAS	608 172.1	43.9	1531 154.6	54.5	( 60.3)
<b>TOTAL</b>	<b>1 385 033.0</b>	<b>100.0</b>	<b>2 809 311.7</b>	<b>100.0</b>	<b>( 50.7)</b>

**Banco de la Nación**; al I semestre del 2013, la empresa registró gastos en personal y obligaciones sociales por S/. 212 921,6 mil, equivalente al 15,4% del total de la genérica en las empresas del estado y con un avance del 48,3%, del análisis al comportamiento de la ejecución respecto a lo realizado al primer semestre de 2013 estas fueron inferiores en 6,587% (S/. 180 189,6 mil), explicado por menores gastos en sueldos y salarios en 5,7% destacando los menores gastos en Básicas, y Asignaciones; así como por el menor gasto en jubilaciones y pensiones por S/. 6,4 millones (Reserva Pensionaria).

**SERVICIO DE LA DEUDA**, al I semestre del ejercicio fiscal 2013, en las empresas del estado los pagos por amortización, intereses y comisiones de la deuda ascendieron a S/. 4 087 869,3 mil, importe que representa el 20,4% del total gastado en todas las genéricas, de la comparación versus el monto gastado al cierre de 2012 estas se incrementaron en 72,9% o S/. 1 724 172,6 mil que comprende la amortización, intereses y otros gastos.



Las empresas que explican los mayores gastos en esta partida fueron: **PETROPERÚ, SEDAPAL, HIDRANDINA, ENOSA, ELECTROCENTRO y ELECTRONORTE.**

**SERVICIOS DE LA DEUDA - PRINCIPALES EMPRESAS**

En miles de nuevos soles

EMPRESAS	I SEMESTRE 2013		I SEMESTRE 2012		VARIAC. %
	EJECUC.	%	EJECUC.	%	
PETROPERU	3 750 932.3	91.8	3 796 991.9	84.2	( 1.2)
SEDAPAL	104 257.2	2.6	233 878.1	5.2	( 55.4)
HIDRANDINA	50 027.4	1.2	102 401.1	2.3	( 51.1)
SEAL	1 696.3	0.0	81 177.4	1.8	( 97.9)
ELECTROCENTRO	20 279.6	0.5	69 563.9	1.5	( 70.8)
RESTO DE EMPRESAS	160 676.5	3.9	227 894.9	5.1	( 29.5)
<b>TOTAL</b>	<b>4 087 869.3</b>	<b>100.0</b>	<b>4 511 907.3</b>	<b>100.0</b>	<b>( 9.4)</b>

**PETROPERÚ;** al I semestre del ejercicio 2013 los servicios de la deuda alcanzaron a S/. 3 750 932,3 mil equivalente al 91,8% de la genérica en el total de empresas del Estado, dicho importe representó una disminución de 1,2% (S/. 46 059,6 mil) con relación a lo reportado en el 2012, la amortización de la deuda está relacionada con el pago de las obligaciones bancarias derivadas del financiamiento de crudo y productos, en especial de Diesel .

**SEDAPAL,** los servicios de la deuda pagados al I semestre del 2013 fueron S/. 104 257,2 mil, menor en 55,4% (S/ 129 620,9 mil) respecto a lo reportado en el periodo 2012, con respecto a total del rubro representó el 2,6% (5,2% para el 2012), las principales obligaciones de la empresa comprende pagos de Deuda Interna que ascendió a S/. 85,2 millones, e incluye entre otros a pagos de la amortización e intereses de acuerdo a los cronogramas de pago previstos en los contratos respectivos.

**NOTA 19      ANÁLISIS DEL ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS**

En este Estado se presenta el resultado de Ejecución Presupuestaria de las empresas del Estado, producto de la diferencia de las operaciones de ingresos y gastos por toda fuente de financiamiento realizado en el período, permitiendo conocer si las empresas presentan como resultado un superávit o déficit presupuestario.

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

EMPRESAS DEL ESTADO  
ESTADO DE FUENTES Y USOS DE FONDOS  
AL I SEMESTRE EJERCICIO 2013  
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N°	
PARTIDAS / GRUPO GENERICO	IMPORTE
<b>I. INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>17 276 675.7</b>
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS	
CONTRIBUCIONES SOCIALES	
VENTA DE BIENES Y SERV. Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	13 770 266.3
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	244 947.1
OTROS INGRESOS	3 261 462.3
<b>II. GASTOS CORRIENTES</b>	<b>( 15 163 321.9)</b>
PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	( 1 385 033.0)
PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	( 148 545.8)
BIENES Y SERVICIOS	( 9 927 243.0)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	( 2 926 307.7)
OTROS GASTOS	( 776 192.4)
<b>III. AHORRO O DESAHORRO CTA. CTE. (I+II)</b>	<b>2 113 353.8</b>
<b>IV. INGRESO DE CAPITAL, DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>465 584.4</b>
INGRESOS DE CAPITAL	
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	360 025.1
OTROS INGRESOS	
VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	84 456.3
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	21 103.0
ENDEUDAMIENTO	
<b>V. GASTO DE CAPITAL</b>	<b>( 803 706.2)</b>
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
OTROS GASTOS	( 2 369.2)
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	( 687 718.7)
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	( 113 618.3)
<b>VI. SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>( 61 764.6)</b>
INTERESES DE LA DEUDA	( 60 750.3)
COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	( 1 014.3)
<b>VII. RESULTADO ECONOMICO (III + IV - V - VI)</b>	<b>1 713 467.4</b>
<b>VIII FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C)</b>	<b>704 458.7</b>
<b>A. SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO</b>	<b>379 848.1</b>
FINANCIAMIENTO	3 099 864.8
ENDEUDAMIENTO EXTERNO	3 099 864.8
SERVICIO DE LA DEUDA	( 2 720 016.7)
(-) AMORTIZACION DE LA DEUDA EXTERNA	2 720 016.7
<b>B. SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO INTERNO</b>	<b>147 380.0</b>
FINANCIAMIENTO	1453 468.1
ENDEUDAMIENTO INTERNO	1453 468.1
SERVICIO DE LA DEUDA	( 1 306 088.1)
(-) AMORTIZACION DE LA DEUDA INTERNA	( 1 306 088.1)
<b>C. SALDO DE BALANCE</b>	<b>177 230.6</b>
<b>RESULTADO DE LA EJECUCION PRESUPUESTARIA (VII ± VIII)</b>	<b>2 417 926.1</b>

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

En Miles de Nuevos Soles			
CONCEPTO	EJECUCIÓN		VARIACIÓN %
	I SEMESTRE 2013	I SEMESTRE 2012	
Ingresos Corrientes y Transferencias	17 276 675.7	34 170 219.5	( 49.4)
Gastos Corrientes y Transferencias	( 15 163 321.9)	( 29 107 334.6)	( 47.9)
<b>AHORRO O DESAHORRO CUENTA CORRIENTE</b>	<b>2 113 353.8</b>	<b>5 062 884.9</b>	<b>( 58.3)</b>
Ingresos de Capital, Donaciones y Transfer. y Endeudam.	465 584.4	586 244.2	( 20.6)
Gastos de Capital	( 803 706.2)	( 1 649 234.4)	( 51.3)
Servicio de la Deuda	( 61 764.6)	( 127 270.0)	( 51.5)
<b>RESULTADO ECONÓMICO</b>	<b>1 713 467.4</b>	<b>3 872 624.7</b>	<b>( 55.8)</b>
<b>FINANCIAMIENTO NETO</b>	<b>704 458.7</b>	<b>( 27 195.4)</b>	<b>2 690.4</b>
Saldo Neto de Endeudamiento Externo	379 848.1	117.2	324 002.5
Saldo Neto de Endeudamiento Interno	147 380.0	( 374 507.6)	( 139.4)
Saldo de Balance	177 230.6	347 195.0	( 49.0)
<b>RESULTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA</b>	<b>2 417 926.1</b>	<b>3 845 429.3</b>	<b>( 37.1)</b>

A nivel empresas del Estado, el cuadro precedente muestra un ahorro en cuenta corriente de S/. 2 113 467,4 mil producto de los ingresos y gastos operacionales, que con el ingreso de capital permite cubrir los gastos de capital y servicio de la deuda, obteniendo un resultado económico favorable de S/. 1 713 467,4 mil, y este a su vez cubrió el financiamiento neto obteniendo un superávit de ejecución presupuestaria de S/. 2 417 326,1 mil. Comparado con el ejercicio 2012, muestra una disminución del 37,1% en el Resultado de Ejecución incidiendo principalmente en los Ingresos Corrientes y Transferencias que disminuyó en 49,4% y el saldo de financiamiento neto que se incrementó en 2 690.4%.

Las principales empresas que incrementaron su superávit presupuestario son las siguientes:

RESULTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA			
En Miles de Nuevos Soles			
EMPRESAS	I SEMESTRE 2013	I SEMESTRE 2012	VARIAC. %
BANCO DE LA NACIÓN	385 094.0	755 970.1	( 49.1)
ELECTROPERU	322 985.8	587 618.5	( 45.0)
SEDAPAL	392 618.0	256 796.0	52.9
PETROPERU	167 988.0	248 945.3	( 32.5)
CMAC AREQUIPA	99 432.7	164 056.8	( 39.4)
CMAC TRUJILLO	74 733.4	137 504.4	( 45.7)
COFIDE	33 744.8	133 100.7	( 74.6)
PERUPETRO	89 143.5	114 670.6	( 22.3)
RESTO DE EMPRESAS	852 185.9	1 446 766.9	( 41.1)
<b>TOTAL</b>	<b>2 417 926.1</b>	<b>3 845 429.3</b>	<b>( 37.1)</b>

**Banco de la Nación**, muestra un superávit de S/. 385 094,1 mil que comparado con el año precedente refleja una disminución de 49,1%, debido especialmente al aumento de los ingresos corrientes en 90,8%, reflejado en los ingresos financieros por diferencia de cambio por Operaciones Spot en Moneda Extranjera, Intereses por Disponibles, Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta y por los ingresos percibidos por el Servicio de Tesorería del Estado. **ELECTROPERÚ**, presenta resultado de ejecución de S/. 322 985,8 mil que significó una disminución de 45,0% con respecto al año anterior, esta variación obedece a los mayores ingresos por ventas de energía en el mercado regulado y mercado libre; se obtuvo mayores intereses sobre depósitos y colocaciones de fondos producto de mayores saldos disponibles y mayores ingresos por compensación de gastos por generación adicional que lograron superar lo registrado en el año 2011. **SEDAPAL**, registró un superávit de S/. 392 618,0 mil importe superior al resultado del año 2012 en 52,9%, explicado por el incremento de ingresos por venta de agua potable y servicio de alcantarillado a usuarios de la red, debido a los incrementos tarifarios autorizados por SUNASS, entre otros. **PETROPERÚ**, refleja un superávit presupuestario de S/. 157 988,0 mil cuyo valor disminuyó en 32,5% con respecto al año anterior, explicado por menores egresos por compra de crudo por lo que requirió menor financiamiento en el año 2012 y por las amortizaciones efectuadas fueron superiores a los desembolsos recibidos contrariamente al año anterior; **CMAC Arequipa**, obtuvo un resultado presupuestario

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

deficitario por el monto de 39,4% relacionado con el año precedente, por crecimiento en colocaciones brutas debido a que los créditos en moneda nacional son más rentables.

**NOTA 20 CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO**

Tiene como finalidad mostrar la naturaleza de los servicios que las empresas del Estado brindan a la comunidad y medir la función social de las mismas como parte de la Administración Pública, así como determinar las tendencias del público, dentro del principio de transparencia de información pública.

En el presente ejercicio las Empresas del Estado, de acuerdo a sus funciones principales, objetivos y metas ejecutaron S/. 35 268 476 mil mostrando un nivel de cumplimiento de 93,3% en relación al presupuesto institucional modificado de S/. 37 782 487,6 mil, que comparado con el año 2012 se observa una disminución en S/. 205 432,5 mil o 0,5% en la programación y S/. 1 460 396,7 mil o 4% en la ejecución, en esta clasificación funcional se desarrollan con mayores gastos la función Servicios Económicos representado por los rubros Industria, Energía y Comercio y la función Servicios Sociales en el rubro Saneamiento.

EMPRESAS DEL ESTADO  
 CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO  
 AL 1 SEMESTRE DEL EJERCICIO 2013  
 (En miles de nuevos soles)

FUNCION	2013					2012					VARIACIÓN	
	PIM	%	EJECUCIÓN	%	CUMPLIM.	PIM	%	EJECUCIÓN	%	CUMPLIM.	PIM %	EJECUCIÓN - %
SERVICIOS GENERALES	470 158.5	1.1	148 499.6	0.7	31.6	401 827.4	0.9	108 871.6	0.7	27.1	17.0	36.4
PLANEAMIENTO, GESTION Y RESERV.DE CONTIGENCIA	470 158.5	1.1	148 499.6	0.7	31.6	401 827.4	0.9	108 871.6	0.7	27.1	17.0	36.4
SERVICIOS SOCIALES	2 818 749.8	6.4	1 071 732.2	5.3	38.0	2 766 958.7	6.5	1 131 854.0	7.0	40.9	1.9	( 5.3)
TRABAJO												
MEDIO AMBIENTE	43 032.4	0.1	23 647.3	0.1	55.0	38 394.5	0.1	18 903.8	0.1	49.2	12.1	25.1
SANEAMIENTO	2 765 539.4	6.3	1 042 098.0	5.2	37.7	2 302 754.0	5.4	925 100.0	5.6	40.2	20.1	12.6
SALUD	9 657.0	0.0	5 830.0	0.0	60.4							
CULTURA Y DEPORTE	521.0	0.0	156.9	0.0	30.1							
EDUCACION												
PROTECCION SOCIAL						93 662.3	0.2	46 736.5	0.3	49.9	( 100.0)	( 100.0)
PREVISION SOCIAL						332 147.9	0.8	141 113.7	0.9	42.5	( 100.0)	( 100.0)
SERVICIOS ECONOMICOS	40 683 198.5	92.5	18 834 665.7	93.9	46.3	39 503 685.1	92.6	15 169 856.6	92.4	38.4	3.0	24.2
COMERCIO	4 644 141.3	10.6	1 904 474.0	9.5	41.0	3 576 729.1	8.4	1 519 175.9	9.3	42.5	29.8	25.4
TURISMO	1763.5	0.0	751.5	0.0	42.6	1 653.8	0.0	1 038.2	0.0	62.8	6.6	( 27.6)
AGROPECUARIA	49 208.0	0.1	29 211.6	0.1	59.4	30 181.9	0.1	16 665.6	0.1	55.2	63.0	75.3
PESCA												
ENERGIA	12 411 294.0	28.2	5 250 097.7	26.2	42.3	13 457 317.4	31.5	5 200 661.0	31.7	38.6	( 7.8)	1.0
MINERIA	191 863.1	0.4	57 656.6	0.3	30.1	55 363.9	0.1	16 685.2	0.1	30.1	246.5	245.6
INDUSTRIA	22 314 919.2	50.7	11 165 054.1	55.7	50.0	21 282 621.8	49.9	8 054 945.8	49.1	37.8	4.9	38.6
TRANSPORTE	426 213.3	1.0	157 808.8	0.8	37.0	492 035.7	1.2	148 329.0	0.9	30.1	( 13.4)	6.4
COMUNICACIONES	138 761.5	0.3	56 213.9	0.3	40.5	88 020.3	0.2	57 094.8	0.3	64.9	57.6	( 1.5)
VIVIENDA Y DESARROLLO URBANO	505 034.6	1.1	213 397.5	1.1	42.3	519 761.2	1.2	155 260.9	0.9	29.9	( 2.8)	37.4
TOTAL	43 972 106.8	100.0	20 054 897.5	100.0	45.6	42 672 471.2	100.0	16 410 582.2	100.0	38.5	3.0	22.2

**PRINCIPALES FUNCIONES DEL GASTO**

En Miles de Nuevos Soles

FUNCIONES	EJECUCIÓN		VARIACIÓN	
	I SEM ESTRE 2013	I SEM ESTRE 2012	S/.	%
INDUSTRIA	11 165 054.1	8 054 945.8	3 110 108.3	38.6
ENERGÍA	5 250 097.7	5 200 661.0	( 49 436.7)	( 1.0)
COMERCIO	1 904 474.0	1 519 175.9	385 298.1	25.4
SANEAMIENTO	1 042 098.0	925 100.0	116 998.0	12.6
OTRAS FUNCIONES	6 693 173.7	710 719.5	5 982 454.2	841.7
<b>TOTAL</b>	<b>26 054 897.5</b>	<b>16 410 602.2</b>	<b>9 545 421.9</b>	<b>58.2</b>

**SERVICIOS ECONÓMICOS**

Presenta una ejecución de S/. 18 834 665,7 mil o 94,0%, respecto a lo programado que fue de S/. 40 683 198,5 mil o 92,5% determinado sobre el total del gasto 2013; observándose que tuvo un nivel de cumplimiento de 46,3%; relacionándolo con el año anterior existe un incremento de S/. 1 179 513,4 mil en la programación, sin embargo en la ejecución muestra un importe menor en S/. 3 664 809,1 mil, destacando los siguientes rubros:

- **INDUSTRIA**, revela una participación sobre el total del gasto en la ejecución con S/. 11 165 054,1 mil o 55,7% y una programación de S/. 22 314 919,2 mil o 50,7%, apreciándose que no alcanzó la meta establecida en S/. 1 032 297,4 mil o 4,9%; que comparado con el año 2012 se observa una disminución en el presupuesto programado en S/. 1 014 536,2 mil o 5,5% y en la ejecución presenta una disminución de S/. 3 110 108,3 mil o 38,3%, destacando las siguientes empresas:

**PETROPERÚ**, muestra un menor gasto con S/. 10 900 843,2 mil en la ejecución con respecto al presupuesto programado de S/. 21 890 692,1 mil, logrando alcanzar hasta el 50,2% de su marco presupuestario; con respecto a la función esta empresa ostenta una participación de 54,8% en la ejecución y 98,3% en la programación; seguido de la empresa **Sima Perú S.A.**, participa activamente en la industria naval y metal mecánica reflejando el importe de S/. 148 378,3 mil en el gasto ejecutado y S/. 391 635,8 mil en el presupuesto modificado, mostrando un avance de 37,9%; mantiene una participación de 1,3% en la ejecución y 1,7% en la programación sobre su función.

- **ENERGÍA**: participa en la ejecución con un importe de S/. 5 250 097,7 mil o 26,2%, mientras que en el presupuesto programado asciende a S/. 12 411 294,0 mil o 28,2% correspondiente al total del gasto; estableciéndose un avance del 42,3% de la meta establecida; comparándolo con el año precedente refleja una disminución del 7,8% en la programación y un incremento de 1,0% en la ejecución, destacando en esta función las empresas siguientes:

**PERÚPETRO**, realizó un gasto ejecutado de S/. 3 267 177,9 mil y un presupuesto programado de S/. 7 638 306,8 mil, obteniendo un avance de 42,8%; mostrando una participación en la función del 62,2% en la ejecución y del 61,5% en la programación. **ELECTROPERÚ**, revela una ejecución de S/. 206 705,0 mil y una programación de S/. 675 635,3 mil significando que logró alcanzar hasta el 30,6% de lo programado; mantiene una participación en la función del 3,9% en el gasto ejecutado y del 54,4% en el presupuesto modificado. **HIDRANDINA**, alcanzó una ejecución de S/. 316 058,7 mil obteniendo un avance del 41,3% sobre el presupuesto programado de S/. 765 666,8 mil y presenta una participación en la función del 6,0% en la ejecución y 6,2% en la programación. **ELECTRONOROESTE S.A.**, obtuvo una ejecución de S/. 248 089,8 mil que representó el 51,2% del presupuesto programado de S/. 484 272,3 mil; mientras tanto se observa que participa en la función con el 4,7% de lo ejecutado y 3,9% en la programación.

- **COMERCIO**: En cuanto a nivel de participación ejecutó S/. 1 904 474,0 mil o 9,5% mientras que en la programación refleja S/. 4 644 141,3 mil o 10,6% correspondiente al total del gasto; presentando un avance de 41,0% de la meta establecida. Con relación al año 2012 muestra un aumento de 25,4% y 29,8% en la ejecución y programación respectivamente. Representando en esta función las siguientes empresas:

**Banco de la Nación**, presenta en la ejecución S/. 580 843,7 mil y en el presupuesto modificado S/. 1 256 900,7 mil sobre el total del gasto, representado un nivel de cumplimiento de 46,2% con respecto al presupuesto institucional modificado; asimismo participa en la función con el 3,1% en la ejecución y 3,2% en la programación. **CMAC Arequipa**, con una ejecución de S/. 369 784,4 mil significando el 40,1% de avance con respecto a lo programado que fue de S/. 510 417,0 mil; con respecto a la función obtiene el 10,7% en lo ejecutado y 11,0% en la programación. **CMAC Piura**, ejecutó S/. 165 211,7 mil representando un avance del 3,9% con relación al presupuesto programado de S/. 418 181,2 mil; manteniendo una participación sobre la función de 8,7% y 9,0% en la ejecución y programación respectivamente. **CMAC Sullana**, participa en la ejecución con S/. 157 089,5 mil y en la programación con S/. 330 724,1 mil lo cual significó que alcanzó el 47,5% sobre el presupuesto programado; adquiriendo una participación de 8,2% en lo ejecutado y 7,1% en el presupuesto modificado sobre la función.

#### **SERVICIOS SOCIALES**

Obtuvo una participación en el gasto ejecutado de S/. 1 071 732,2 mil y en el presupuesto programado de S/. 2 818 749,8 mil, mostrando un nivel de cumplimiento de 38,0%; que comparado con el gasto del ejercicio 2012 muestra en esta función una disminución de 5,3% en la ejecución y un incremento de 1,9% en la programación, destacando el rubro:

- **SANEAMIENTO**, de acuerdo a la estructura muestra una ejecución de S/. 1 042 098,0 mil y un presupuesto modificado de S/. 2 765 539,4 mil significando que tuvo un avance de cumplimiento de 37,7%; al relacionarlo con el año 2012 se observa que obtuvo un incremento de 12,6% y 20,1% en la ejecución y programación respectivamente. Siendo las empresas más relevantes en esta función las siguientes:

**SEDAPAL**, muestra en el gasto ejecutado el importe de S/. 699 578,2 mil o 67,1% mientras que en el presupuesto programado presenta S/. 1 914 767,0 mil o 69,2% que representan sobre el gasto de la función; llegando alcanzar hasta el 36,5% de la meta establecida; **SEDALIB S.A.**, ejecutó S/. 38 950,4 mil, siendo su presupuesto modificado de S/. 100 159,4 mil, obteniendo un nivel de cumplimiento de 38,9%; con estos importes participa en la función con 3,7% y 3,6% tanto en la ejecución como en la programación respectivamente. **EPS LAMBAYEQUE S.A.**, presenta en la ejecución el importe de S/. 28 377,1 mil obteniendo un avance del 47,5% del presupuesto modificado de S/. 59 774,0 mil; determinando una participación en la función de 1,4% en lo ejecutado y 2,2% en la programación. **EPS GRAÚ S.A.**, revela S/. 57 351,6 mil presentando un avance financiero de 53,7% con respecto al presupuesto de S/. 106 849,0 mil, y participa con estos importes en la función con 5,5% en la ejecución y 3,9% en la programación.

#### **NOTA 21 CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO**

Este clasificador ordena, agrupa y presenta las transacciones económico financiero que realizan las empresas del Estado, en los distintos departamentos a nivel nacional en el que permite evidenciar el grado de centralización y descentralización que se distribuye el gasto.

En el ejercicio 2012, la concentración del gasto se realizó especialmente en las empresas dedicadas a la prestación de servicios básicos (agua potable y alcantarillado, electricidad y transporte) y en la actividad financiera (Banco de la Nación y Cajas Municipales), representado por seis departamentos con el 89,4% del gasto ejecutado que comparado con el año precedente en la misma proporción de departamentos se obtuvo 90,3% de la ejecución, observándose que el grado de centralización a nivel general ha disminuido en 4,0% reflejándose especialmente en los departamentos de Lima en 5,9%, La Libertad en 10,8% y el Callao en 23,8%.

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO**  
**AL I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2013**  
**(En Miles de Nuevos Soles)**

DEPARTAMENTOS	2013				2012				VARIACIÓN	
	PIM	%	EJECUCIÓN	%	PIM	%	EJECUCIÓN	%	PIM %	EJECUCIÓN %
AMAZONAS	65 119.0	0.1	22 502.7	0.1	49 046.4	0.1	19 612.7	0.1	32.8	14.7
ANCASH	513 081.4	1.2	204 355.2	1.0	409 370.9	1.0	158 936.0	1.0	25.3	28.6
APURIMAC	62 940.6	0.1	27 251.8	0.1	61 901.3	0.1	23 726.4	0.1	1.7	14.9
AREQUIPA	887 258.8	2.0	350 747.7	1.7	1 124 569.8	2.6	344 762.1	2.1	( 21.9)	1.7
AYACUCHO	99 773.9	0.2	36 589.2	0.2	84 295.0	0.2	30 921.4	0.2	18.4	18.3
CAJAMARCA	212 762.0	0.5	83 307.6	0.4	196 783.3	0.5	83 261.4	0.5	8.1	0.1
PROV.CONSTIT. DEL CALLAO	555 242.9	1.3	204 673.6	1.0	451 130.7	1.1	191 559.2	1.2	23.1	6.8
CUSCO	686 953.5	1.6	323 865.7	1.6	633 046.1	1.5	228 087.4	1.4	8.5	42.0
HUANCAVELICA	395 345.5	0.9	166 743.7	0.8	411 092.5	1.0	172 267.6	1.0	( 3.8)	( 3.2)
HUANUCO	123 615.5	0.3	44 653.1	0.2	104 811.6	0.2	41 210.8	0.3	17.9	8.4
ICA	287 586.5	0.7	116 668.9	0.6	267 707.9	0.6	92 493.1	0.6	7.4	26.1
JUNIN	478 122.7	1.1	209 501.1	1.0	437 705.0	1.0	174 873.3	1.1	9.2	19.8
LA LIBERTAD	807 296.5	1.8	352 880.2	1.8	567 380.6	1.3	227 264.6	1.4	42.3	55.3
LAMBAYEQUE	451 481.6	1.0	207 310.0	1.0	383 168.1	0.9	161 549.7	1.0	17.8	28.3
LIMA	35 206 577.5	80.1	16 425 791.7	81.9	34 509 604.0	80.9	13 369 744.2	81.5	2.0	22.9
LORETO	506 904.8	1.2	210 055.9	1.0	413 360.7	1.0	167 334.5	1.0	22.6	25.5
MADRE DE DIOS	74 380.7	0.2	26 909.3	0.1	62 619.8	0.1	26 339.2	0.2	18.8	2.2
MOQUEGUA	100 492.8	0.2	41 508.9	0.2	127 074.3	0.3	39 584.1	0.2	( 20.9)	4.9
PASCO	121 311.8	0.3	44 727.3	0.2	125 180.5	0.3	57 465.1	0.4	( 3.9)	( 22.2)
PIURA	1 209 475.4	2.8	504 519.4	2.5	1 239 628.0	2.9	407 950.1	2.5	( 2.4)	23.7
PUNO	343 573.5	0.8	137 397.5	0.7	296 086.0	0.7	125 224.3	0.8	16.0	9.7
SAN MARTIN	214 556.1	0.5	82 782.6	0.4	202 011.6	0.5	74 615.4	0.5	6.2	10.9
TACNA	304 768.6	0.7	120 612.1	0.6	272 623.1	0.6	119 686.7	0.7	11.8	0.8
TUMBES	119 828.2	0.3	48 038.0	0.2	118 937.2	0.3	20 146.4	0.1	0.7	138.4
UCAYALI	143 657.0	0.3	61 504.3	0.3	123 316.8	0.3	51 966.5	0.3	16.5	18.4
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>43 972 106.8</b>	<b>100.0</b>	<b>20 054 897.5</b>	<b>100.0</b>	<b>42 672 471.2</b>	<b>100.0</b>	<b>16 410 582.2</b>	<b>100.0</b>	<b>3.0</b>	<b>22.2</b>

**GASTO DEPARTAMENTAL COMPARATIVO**

En Miles de Nuevos Soles

DEPARTAMENTOS	I SEMESTRE 2013			I SEMESTRE 2012			VARIAC
	PIM	EJECUCIÓN	PART.%	PIM	EJECUCIÓN	PART. %	%
LIMA	35 206 577.5	16 425 791.7	81.9	34 509 604.0	13 369 744.2	81.5	22.9
PIURA	1 209 475.4	504 519.4	2.5	1 239 628.0	407 950.1	2.5	23.7
AREQUIPA	887 258.8	350 747.7	1.7	1 124 569.8	344 762.1	2.1	1.7
LA LIBERTAD	807 296.5	352 880.2	1.8	567 380.6	227 264.6	1.4	55.3
CUSCO	686 953.5	323 865.7	1.5	633 046.1	228 087.4	1.3	42.0
PROV.CONST. CALLAO	555 242.9	204 673.6	1.0	451 130.7	191 559.2	1.2	6.8
RESTO DE DPTOS.	5 306 255.7	1 892 419.2	9.4	4 147 112.0	1 641 214.6	10.0	15.3
<b>TOTAL</b>	<b>43 972 106.8</b>	<b>20 054 897.5</b>	<b>100.0</b>	<b>42 672 471.2</b>	<b>16 410 582.2</b>	<b>100.0</b>	<b>22.2</b>

**LIMA**, es la capital del Perú, situada en la parte central de la zona occidental del país, es la que concentra más de la tercera parte de la población del país, por lo que centraliza la mayor parte del gasto a nivel nacional, presentando en el I semestre del 2013 una participación en la ejecución de S/. 16 425 791,7 mil o 81,9% y en el presupuesto modificado el importe de S/. 35 206 577,5 mil o 80,1%, alcanzando un avance respecto a lo programado de 46,6%; relacionándolo con el año 2012 presenta un incremento de S/. 3 056 047,5 mil o 22,9% en lo ejecutado y S/. 696 973,5 mil o 2,0% en la programación, destacando en este departamento las empresas:

**PETROPERÚ**, considerada como la más representativa con el 66,9% en la ejecución y 62,2% en la programación del gasto departamental. **PERÚPETRO**, participa con el 19,9% del presupuesto ejecutado y 21,7% de la programación realizada en el departamento. **SEDAPAL**, refleja una ejecución de 4,2% y en el presupuesto



programado 5,4% del gasto del departamento. **Banco de la Nación**, con gastos que explican del 3,4% del gasto ejecutado y 3,4% de lo presupuestado en el departamento.

**PIURA**, departamento que se encuentra ubicado al noroeste del país, considerado como el segundo departamento con mayor población; para el presente ejercicio ha efectuado un gasto ejecutado de S/. 504 519,4 mil o 2,5%, mientras que en la programación realizó S/. 1 209 475,4 mil o 2,7%, manteniendo un nivel de cumplimiento de 41,7%; que comparado con el año anterior este departamento muestra un incremento de S/. 96 569,3 mil o 23,7% en la ejecución y una disminución de S/. 801 525,3 mil o 2,4% en el presupuesto modificado, las empresas con mayores gastos en este departamento tenemos:

**ELECTRONOROESTE S.A.**, se le atribuye con el 42,0% en la ejecución y 34,3% en la programación realizada en el departamento. **CMAC Sullana**, financiera, alcanza el 31,1% de la ejecución realizada y 27,3% del gasto programado en el departamento y con un avance del 47,5% con relación a su presupuesto modificado que fue de S/. 330 724,1 mil y **EPS Grau**, refleja el 11,45% y 8,8% del gasto ejecutado y programado respectivamente del departamento, **CMAC Piura**, empresa financiera, presentado a nivel de departamento el 7,6% de la ejecución y 10,1% del presupuesto modificado.

**AREQUIPA**, departamento ubicado al sur del país, su capital del mismo nombre es conocida como la ciudad blanca por que la mayoría de sus construcciones son hechas en sillar, especie de piedra volcánica blanca, concentra más de un millón de habitantes, determinando para el I semestre del 2013 una ejecución del gasto por S/. 350 747,7 mil o 1,8% y un presupuesto modificado con S/. 887 258,8 mil equivalente porcentualmente sobre el total del gasto del 2,0% respectivamente, asimismo logró alcanzar el 39,5% de la meta establecida; con relación al año 2012 este departamento presenta un incremento de 1,7% en la ejecución y una disminución de 21,1% con respecto a lo programado, considerando las empresas con mayores gastos en este departamento son:

**SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUROESTE (SEAL)**, empresa eléctrica, con presupuesto ejecutado de 42,5%, y programación que alcanzó el 39,1% del total del gasto de este departamento. **CMAC Arequipa**, financiera, se le atribuye una ejecución de 33,4% y un presupuesto modificado de 33,0%. **SEDAPAR S.A.**, empresa de saneamiento que participa del total del gasto de este departamento con el 11,0% del gasto ejecutado y 13,8% del presupuesto programado. **ELECTROPERÚ**, empresa eléctrica, siendo su sede central en el departamento de Lima, participa en este departamento con el 0,4% del gasto ejecutado y 0,1% de la programación y presenta un avance del 114,9% con relación a su presupuesto modificado.

**LA LIBERTAD**, su capital Trujillo ubicada al noroeste del país con una significativa población, en el año 2013 presenta un gasto ejecutado de S/. 352 880,2 mil o 1,8% y una previsión del presupuesto de S/. 807 296,5 mil o 1,8% sobre el total del gasto a nivel nacional, alcanzando la meta en 43,7%; que comparándolo con el ejercicio precedente se observa un incremento de S/. 125 615,6 mil o 55,3% en la ejecución y S/. 239 915,9 mil o 42,3% en la programación, las empresas con mayores gastos en este departamento son:

**HIDRANDINA S.A.**, empresa de electricidad, presenta en la participación del gasto departamental el 49,9% en la ejecución y 50,9% en el presupuesto programado. **CMAC Trujillo**, financiera, muestra el 33,6% en el gasto ejecutado y 30,4% en la programación realizado en el departamento. **SEDALIB S.A.**, empresa de saneamiento, se le atribuye con el 11,0% en la ejecución y 28,4% en lo presupuestado del gasto departamental. **CMAC Piura**, financiera, explica que alcanzó el 2,0% de ejecución y 2,2% presupuesto modificado.

**CUSCO**, ubicada al sureste del país, su capital Cusco considerada constitucionalmente como la capital histórica del Perú, mantiene una población importante de habitantes; en el I semestre del 2013 alcanza una ejecución de S/. 323 865,7 mil y una programación de S/. 686 953,5 mil que porcentualmente tiene la misma equivalencia en 1,6% sobre el total del gasto, mostrando un avance de 47,1% de la meta establecida. Al efectuar la comparación con el año 2012 se observa una variación mayor en 42,0% en el gasto ejecutado y 8,5% en el presupuesto modificado, las empresas con mayor relevancia en el gasto de este departamento son:

**MACHUPICCHU (EGEMSA)**, presenta en la participación una ejecución de S/. 100 130,1 mil o 30,9% y presupuesto modificado de S/. 185 947,2 mil o 27,1%, **CMAC Cusco**, empresa financiera, ha realizado una ejecución de 26,9% y 31,2% en la programación. **ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**, del sector electricidad, presenta un gasto ejecutado de 22,3% y en el presupuesto institucional modificado 22,2%, en el departamento.

**PROVINCIA CONSTITUCIONAL DEL CALLAO**, ubicada en la costa central del Perú, alberga a la más densa población del país, congrega las mayores infraestructuras portuarias e industriales a nivel nacional; para el I semestre del 2013 participa sobre el gasto a nivel nacional en la ejecución S/. 204 673,6 mil y en el presupuesto institucional modificado S/. 555 242,9 mil porcentualmente la ejecución es de 1,0% y el presupuesto modificado 1,3%, mostrando que tuvo un avance de 36,7% sobre la meta proyectada; presentando una variación mayor con respecto al año 2012 en 6,8% y 23,1% en la ejecución y programación respectivamente. Las empresas que representan en este departamento con mayores gastos son:

**CORPAC S.A.**, brinda servicios de Navegación aérea y aeroportuarios, por lo que tiene un gasto ejecutado de 35,1% y un presupuesto programado de 37,1% a nivel de la provincia indicada. **SIMA PERÚ S.A.**, cuyos gastos alcanzaron en la ejecución el 41,0% y en la programación el 42,3% sobre el gasto atribuible a la provincia. **ENAPU S.A.**, atiende la demanda de servicios portuarios, por lo que ha generado un gasto ejecutado de 11,0% y programado de 11,2%. **ESLIMP CALLAO S.A.**, brinda servicios de gestión integral de residuos sólidos, por lo que presenta en el gasto realizado el 11,5% y 7,7% en el presupuestado.

### **3. INFORMACIÓN FINANCIERA**

*Los estados financieros de las empresas del Estado al Primer Semestre del ejercicio 2013, presentan la información de transacciones y hechos económicos cuantificables expresados en moneda nacional a valores históricos, suministrando información útil y confiable de los resultados de la gestión efectuada por las Empresas del Estado, conformadas por las del FONAFE y Municipalidades, facilitando a los órganos de control y de fiscalización, la comprobación de los datos registrados que constituyen un medio de rendición de cuentas de los recursos públicos.*

*El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, fue constituido mediante la Ley N° 27170 para normar y dirigir la actividad empresarial del Estado, con personería jurídica de derecho privado adscrita al Ministerio de Economía y Finanzas, recibiendo como aporte inicial las acciones de las empresas donde el Estado tiene participación.*

*Las empresas del Estado, realizan actividades económicas de exploración, explotación, extracción, transformación, comercialización de recursos naturales, así como producción de bienes y servicios, agrupadas por actividades o sectores económicos.*

#### **3.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

*Los estados financieros que se incluyen son:*

- *Estado de Situación Financiera*
- *Estado de Resultados Integrales*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio*
- *Estado de Flujos de Efectivo*

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 AL 30 de Junio de 2013 y 31 de Diciembre de 2012  
 (En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	Notas	2013	2012	CONCEPTO	Notas	2013	2012
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	4	18 989 774.2	19 104 193.4	Obligaciones con el Público	22	27 187 601.7	25 703 398.1
Fondos Interbancarios				Sobregiros Bancarios y Fondos Interbancarios	23	1 297.8	143.9
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	5	9 839 406.3	5 924 007.9	Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Organ.Finan.Internac.	24	471 851.6	474 802.0
Cartera de Créditos (Neto)	6	10 180 157.7	9 393 069.5	Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	25	3 342 655.0	3 205 376.1
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	7	1 567 436.7	1 917 669.5	Cuentas por Pagar Comerciales	26	1 546 491.1	1 908 945.3
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	8	2 031 912.0	1 089 650.0	Otros Cuentas por Pagar	27	3 361 456.1	3 199 904.5
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	9	12 952.9	12 545.7	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	28	361 898.8	266 410.0
Existencias-Bienes Realiz.Recib.en Pago, Adjud.y Fuera de Uso	10	2 586 665.8	2 680 877.9	Provisiones	29	633 519.2	871 644.6
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta	11	2 851.0	1 514.5	Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	30	73 197.9	
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferido	12	349 466.8	91 965.9	Pasivos por Impuestos a las Ganancias	31	268 676.7	120 112.6
Impuestos Corrientes	13	76 501.5	33 644.0	Impuestos Corrientes	32	4 680.0	9 972.9
Gastos Pagados por Anticipado	14	246 921.9	227 769.3	Beneficios a los Empleados	33	272 903.7	306 208.9
Otros Activos	15	268 820.3	248 764.4	Otros Pasivos	34	286 928.1	179 252.3
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>46 152 867.1</b>	<b>40 725 672.0</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>37 813 157.7</b>	<b>36 246 171.2</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cartera de Créditos (Neto)	6	10 390 099.0	9 820 857.5	Obligaciones con el Público	22	6 543 183.2	6 022 641.6
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	127 802.2	125 987.5	Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Organ.Finan.Internac.	24	40 664.1	25 361.2
Otras Cuentas por Cobrar	8	1 016 320.8	863 075.3	Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	25	7 829 678.9	6 006 978.2
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	9	6 267.5	6 267.5	Cuentas por Pagar Comerciales	26	11 060.1	8 861.6
Bienes Realiz.Recib.en Pago, Adjud.y Fuera de Uso	10	4 771.8	3 853.9	Otras Cuentas por Pagar	27	972 389.5	811 711.7
Inversiones Mobiliarias - Inversiones en Subsidiarias y Asoc.	16	128 878.6	3 052 085.4	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	28	26 989.3	23 846.7
Propiedades de Inversión	17	27 173.3	27 488.6	Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos	31	2 167 279.0	2 177 731.4
Propiedades, Planta y Equipo - Inmuebles, Mob.y Equip. (Neto)	18	26 970 281.2	26 686 777.4	Provisiones	29	406 171.9	392 984.2
Activos Intangibles (Neto)	19	200 755.3	217 145.6	Beneficio a los Empleados	33	748 132.3	732 069.7
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferido	20	2 774 072.7	2 756 389.8	Otros Pasivos	34	2 070 829.3	1 877 734.0
Otros Activos (Neto)	15	3 733 548.9	3 166 450.5	Ingresos Diferidos (Neto)	35	1 606 513.8	1 518 189.6
				<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>22 422 891.4</b>	<b>19 598 109.9</b>
				<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>60 236 049.1</b>	<b>55 844 281.1</b>
				<b>PATRIMONIO NETO</b>			
				Capital	36	15 620 683.6	15 152 226.1
				Capital Adicional	37	5 863 728.4	6 399 538.2
				Ajustes y resultados no realizados	38	685 985.1	870 988.3
				Reservas Legales y Otras Reservas	39	529 123.0	425 569.0
				Resultado Acumulados	40	4 347 623.4	3 936 782.5
				Total Patrimonio neto atribuible a la matriz	27	27 047 143.5	26 785 104.1
				Interés Minoritario	41	4 249 645.8	4 822 665.8
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>45 379 971.3</b>	<b>46 726 379.0</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>31 296 789.3</b>	<b>31 607 769.9</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>91 532 838.4</b>	<b>87 452 051.0</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>91 532 838.4</b>	<b>87 452 051.0</b>
Cuentas de Orden	21	144 385 089.0	141 183 895.1	Cuentas de Orden	21	144 385 089.0	141 183 895.1

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012  
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	Notas	2013	2012
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Venta Netas de Bienes	42	10 701 612.4	10 788 244.5
Prestación de Servicios	43	2 699 210.5	2 191 017.9
Ingresos Financieros	44	2 187 080.1	2 001 375.7
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>15 587 903.0</b>	<b>14 980 638.1</b>
Costo de Ventas	45	( 10 351 994.4)	( 10 197 534.0)
Gastos Financieros	46	( 498 519.9)	( 441 686.8)
<b>GANANCIA (PERDIDA) BRUTA</b>		<b>4 737 388.7</b>	<b>4 341 417.3</b>
Gastos de Ventas y Distribución	47	( 558 755.1)	( 528 036.5)
Gastos de Administración	48	( 1 824 181.1)	( 1 610 095.5)
Ganancias (Pérdida) de labaja en Activos Financieros med. Al Cost. Amort.		473.3	
Otros Ingresos Operativos	49	207 523.2	204 453.0
Otros Gastos Operativos	50	( 1 348 565.6)	( 1 379 351.3)
<b>GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA</b>		<b>1 213 883.4</b>	<b>1 028 387.0</b>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
Ingresos Financieros	51	405 944.4	524 333.5
Gastos Financieros	52	( 586 328.4)	( 387 243.6)
Ingresos por Servicios Financieros (Financiera)	53	360 594.0	335 984.4
Gastos por Servicios Financieros (Financieras)	54	( 77 744.6)	( 59 103.4)
Resultados por Operaciones Financieras	55	( 4 694.8)	52 044.3
Participación en los Resultados Netos de Asociadas Y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de Participación	56		3 076.7
Ganancias (Perdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro anterior y el Valor Justo de Activos Financieros reclasificados medidos a valor razonable			
Otros Ingresos	57	19 686.7	82 605.7
Otros Gastos Operativos	58	( 17 355.6)	( 8 738.2)
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<b>1 313 985.1</b>	<b>1 571 346.4</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	59	( 388 779.4)	( 409 765.8)
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b>925 205.7</b>	<b>1 161 580.6</b>
Ganan. (Pérd.) Neta de Imp. A las Ganancias Procedentes de Operaciones Discont.			
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>925 205.7</b>	<b>1 161 580.6</b>
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA ATRIBUIBLE A:</b>		<b>799 550.7</b>	<b>1 001 651.2</b>
La Matriz		318 484.3	423 002.6
Intereses Minoritarios	60	481 066.4	578 648.6
<b>COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Ganancias (Pérdidas) Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta			
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio			
Otros Componentes de Resultado Integral			
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS</b>			
<b>IMPUESTOS 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	61	( 196 974.8)	30 165.9
<b>SUMA DE COMPON. DE OTRO RESULT. INTEG. CON IMP. A LAS GANAC. RELAC.</b>		<b>( 196 974.8)</b>	<b>30 165.9</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>(96.8)</b>	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>728 134.1</b>	<b>1 191 746.5</b>

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y AL 30 DE JUNIO DE 2013

(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	EMPRESAS DEL ESTADO								
	CAPITAL	ACCIONES DE INVERSIÓN	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS LEGALES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIM.NETO	INTERESES MINORITARIOS	TOTAL
<b>SALDOS AL 1ERO. DE ENERO DE 2012</b>	<b>34 774 167.8</b>	<b>61 882.8</b>	<b>10 555 764.2</b>	<b>1 380 338.1</b>	<b>1 416 224.7</b>	<b>( 3 480 846.1)</b>	<b>44 707 531.5</b>		<b>44 707 531.5</b>
Ajustes de Ejercicios Anteriores	( 2 012.9)		2 012.0	( 19 444.1)		( 16 985.8)	( 36 430.8)		( 36 430.8)
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						963 989.9	963 989.9	980 662.0	1 944 651.9
Otro Resultado Integral				( 546.3)		150.2	( 396.1)		( 396.1)
Dividendos en Efectivo Declarados						( 821 519.0)	( 821 519.0)		( 821 519.0)
Emisión de Acciones	356 643.7		( 30 936.3)		( 2 608.8)	( 169 233.2)	153 865.4		153 865.4
Reducción de Capital	( 317 808.7)		63 176.1			215 501.8	( 39 130.8)		( 39 130.8)
Incremento (Disminución) de Combinaciones de Negocios			275.2				275.2		275.2
Incremento (Disminución) por otras aportaciones de los Propietarios	89 483.5		835 845.5		1 766.1	( 429 298.1)	497 797.0		497 797.0
Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios			24 592.8	( 6 171.5)	58 131.1	( 78 925.2)	( 2 372.8)		( 2 372.8)
Incram. (Dism.) por Camb. en la Part. de Subsid. que no impl. Pérd. de Cont.						4 758 449.2	4 758 449.2		4 758 449.2
Incremento (Disminuc.) por Transacciones de Acciones de Cartera						( 2 457.7)	( 2 457.7)		( 2 457.7)
Incremento (Disminuc.) por Transacciones y Otros	( 19 748 247.3)	( 61 882.8)	( 5 051 191.3)	( 483 187.9)	( 1 047 944.1)	2 997 956.5	( 23 394 496.9)	3 842 003.8	( 19 552 493.1)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>	<b>15 152 226.1</b>		<b>6 399 538.2</b>	<b>870 988.3</b>	<b>425 569.0</b>	<b>3 936 782.5</b>	<b>26 785 104.1</b>	<b>4 822 665.8</b>	<b>31 607 769.9</b>
<b>SALDO AL 1ERO. DE ENERO DE 2013</b>	<b>15 152 226.1</b>		<b>6 399 538.2</b>	<b>870 988.3</b>	<b>425 569.0</b>	<b>3 936 782.5</b>	<b>26 785 104.1</b>	<b>4 822 665.8</b>	<b>31 607 769.9</b>
Ajustes de Ejercicios Anteriores	18 103 548.5	61 882.8	2 863 026.0	124 235.4	1 144 786.8	3 264 620.6	25 562 100.1	( 4 822 665.8)	20 739 434.3
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						444 139.3	444 139.3	481 066.4	925 205.7
Otro Resultado Integral				( 2 271.9)		( 176 713.8)	( 178 985.7)		( 178 985.7)
Dividendos en Efectivo Declarados						( 879 981.7)	( 879 981.7)		( 879 981.7)
Emisión de Acciones	270 873.3		( 87 935.1)		14 121.3	( 104 017.2)	93 042.3		93 042.3
Reducción de Capital						( 41 020.9)	( 41 020.9)		( 41 020.9)
Incremento (Disminución) de Combinaciones de Negocios	9 900.8						9 900.8		9 900.8
Incremento (Disminución) por otras aportaciones de los Propietarios			47 227.3		8 872.1	( 17 937.3)	38 162.1		38 162.1
Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios				( 2 892.7)		2 503.2	( 389.5)		( 389.5)
Incram. (Dism.) por Camb. en la Part. de Subsid. que no impl. Pérd. de Cont.						28.9	28.9		28.9
Incremento (Disminuc.) por Transacciones de Acciones de Cartera									
Incremento (Disminuc.) por Transacciones y Otros	( 17 915 865.1)	( 61 882.8)	( 3 358 128.0)	( 304 074.0)	( 1 064 226.2)	( 2 080 780.2)	( 24 784 956.3)	3 768 579.4	( 21 016 376.9)
<b>SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2013</b>	<b>15 620 683.6</b>		<b>5 863 728.4</b>	<b>685 985.1</b>	<b>529 123.0</b>	<b>4 347 623.4</b>	<b>27 047 143.5</b>	<b>4 249 645.8</b>	<b>31 296 789.3</b>

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
 (En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	2013	2012
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Cobranza a (por):</b>		
Venta de Bienes y Prestaciones de Servicios	10 984 769.5	22 456 568.6
Honorarios y Comisiones	2 441.8	60.5
Regalías, Cuotas, Comisiones, Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	2 652 660.4	5 011 340.2
Intereses y Rendimientos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	28 565.4	51 799.2
Reembolso de Impuestos a las Ganancias	4.6	6 374.3
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	685.3	258 611.5
(+) Resultado Neto y Ajustes (Financieras)	866 056.1	1 815 558.8
Incremento Neto (Disminución) en Activos	( 1 999 697.5)	( 2 732 320.4)
Otras Entredas de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	407 600.9	560 100.7
<b>Pagos a (por):</b>		
Proveedores de Bienes y Servicios	( 10 392 006.0)	( 20 102 271.8)
Cuenta de los Empleados	( 827 403.6)	( 1 687 628.5)
Impuestos a las Ganancias	( 343 213.6)	( 688 322.8)
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	( 6 584.5)	( 26 822.7)
(-) Resultado Neto y Ajustes al Resultado (Financieras)	( 68 031.0)	( 27 775.4)
Incremento Neto (Disminución) en Pasivos	1 422 178.1	1 153 921.7
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	( 2 332 341.2)	( 3 250 215.3)
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECT.Y EQUIV.PROVENIENTES DE ACTIVIDAD DE O</b>	<b>395 684.7</b>	<b>2 798 978.6</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>Cobranza a (por):</b>		
Reembolso de Adelantos de Préstamos y Préstamos Concedidos a Terceros	289.1	
Reembolso Recibido a Préstamos a Entidades Relacionadas	84 088.5	67 297.7
Venta de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades	3 250.1	1 733.9
Venta de Propiedades de Inversión	26.9	2 024.9
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	254.3	7 290.6
Venta de Activos Intangibles	354.3	18 063.5
Venta de Otros Activos de Largo Plazo		
Intereses y Rendimientos Recibidos	7 546.8	12 350.6
Entradas de Instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento	6 528.2	
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Inversión	19 619.4	68 355.9
<b>Pagos a (por):</b>		
Anticipos y Préstamos Concedidos a Terceros	( 522.6)	
Préstamos Concedidos a Entidades Relacionadas	( 54 246.9)	( 128 765.5)
Compra de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades	( 54 000.0)	( 110 237.4)
Compra de Propiedades de Inversión	( 4.6)	( 35.7)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	( 474 359.4)	( 997 090.9)
Desembolso por obras en curso de Propiedades, Planta y Equipo	( 180 808.0)	( 330 768.1)
Compra de Activos Intangibles	( 9 334.7)	( 34 184.4)
Compra de Otros Activos de Largo Plazo	( 1 214.5)	( 5 712.0)
Impuesto a las Ganancias		
Salidas de Instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento	( 1 874.6)	( 5 267.0)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Inversión	( 32 207.8)	( 66 251.5)
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECT. Y EQUIV. DE EFECT.PROVENIENTE DE ACTIV</b>	<b>( 686 615.5)</b>	<b>( 1 501 195.4)</b>
<b>C. ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
<b>Cobranza a (por):</b>		
Obtención de Préstamos a Corto Plazo	4 472 320.9	3 908 076.8
Obtención de Préstamos de Largo Plazo	84 767.3	92 796.6
Préstamos a Entidades Relacionadas		23 586.6
Emisión de Acciones y Otros Instrumentos de Patrimonio	99 723.7	105 267.5
Venta de Acciones Propias en Cartera		
Reembolso de Impuestos a las Ganancias		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	2 191 822.5	3 840 248.4
<b>Pagos a (por):</b>		
Amortización o pago de Préstamos a Corto Plazo	( 3 798 395.6)	( 4 194 382.3)
Amortización o pago de Préstamos a Largo Plazo	( 60 463.6)	( 273 140.6)
Préstamos a Entidades Relacionadas	( 46 696.1)	( 30 674.5)
Intereses y Rendimientos	( 36 563.4)	( 75 845.8)
Dividendos	( 719 499.0)	( 1 048 989.5)
Impuesto a las Ganancias	( 0.7)	
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	( 2 011 750.3)	( 2 542 849.2)
<b>AUMENTO (DISMIN)DE EFECT.Y EQUIV.DE EFECT.PROV.DE ACTIV.DE FINANCIADION</b>	<b>175 265.7</b>	<b>( 195 906.0)</b>
<b>AUM.(DIS)NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.AL EFECT.ANTE DE LAS VAR.EN LAS TAS.</b>	<b>( 115 665.1)</b>	<b>1 101 877.2</b>
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el efectivo y Equiv. Al Efectivo	1 245.9	493.2
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	( 114 419.2)	1 102 370.4
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	19 104 193.4	18 001 823.0
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<b>18 989 774.2</b>	<b>19 104 193.4</b>



### **3.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **NOTA Nº 01 : ACTIVIDAD ECONOMICA**

*Las empresas del Estado, cuentan con autonomía técnica administrativa y financiera que les permite desarrollar un conjunto de actividades para las que han sido creadas, de conformidad con las normas legales que las rigen.*

*Las empresas del Estado, tienen presencia en el mercado de hidrocarburos, generación eléctrica, servicio público de distribución eléctrica, electrificación rural, servicios de correos, infraestructura pública en saneamiento, puertos y aeropuertos, sector financiero, astilleros y construcciones navales; entre las más representativas.*

#### **NOTA Nº 02 : PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

*Los Estados Financieros de las empresas del Estado se preparan de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Banca y Seguros, Plan de Cuentas para Instituciones Financieras en el caso de las Empresas Financieras y por las Normas del Reglamento para la preparación de Información Financiera aprobadas por Resolución CONASEV Nº 103-99-EF/94.10 para las Empresas No Financieras y Entidades Distintas a Empresas del Estado, y presentadas de acuerdo a la Resolución Directoral Nº 011-2012-EF/51.01 que aprueba la Directiva Nº 002-2012-EF/51.01 sobre la “Preparación y Presentación de Información Contable Trimestral y Semestral para las Empresas y Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado”.*

*Asimismo se ha aplicado los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, los cuales comprende las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad vigentes en el país y la Ley de Sociedades Nº 26887, las mismas que han sido aplicadas por las empresas del Estado en la preparación de sus Estados Financieros.*

*Los principios y prácticas contables utilizadas por las empresas del Estado para el registro de sus operaciones y para la preparación de los Estados Financieros son:*

##### **a) Saldo en Moneda Extranjera**

*Los activos y pasivos en moneda extranjera están expresados en moneda nacional al tipo de cambio de la fecha del Estado de Situación Financiera.*

##### **b) Existencias**

*Las existencias están valuadas al costo de adquisición que es igual o menor al valor neto de realización.*

##### **c) Activo Fijo**

*Las Propiedades, Planta y Equipo se registran al costo de adquisición, más los incrementos resultantes de los ajustes efectuados que no exceden su valor de reposición. Las renovaciones y mejoras se agregan al valor del bien y los gastos de mantenimiento y reparaciones son cargados a resultados en el momento que se producen.*

*La depreciación es calculada mediante el método de línea recta a tasa que se encuentra dentro de los límites permitidos por la legislación tributaria, la que se considera adecuada para extinguir el costo de los bienes al término de su vida útil estimada.*

*El costo de la depreciación acumulada de bienes retirados es eliminado de las cuentas de propiedad y mobiliario y la utilidad o pérdida es aplicada a resultados.*

*En caso de ventas o retiros, el costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos es eliminado de las respectivas cuentas y la utilidad o pérdida es aplicada a resultados.*

##### **d) Beneficios Sociales**

*La compensación por tiempo de servicio de los trabajadores se calcula de acuerdo con las leyes y demás disposiciones laborales vigentes, cubriendo la totalidad de los derechos indemnizatorios que se tendría que abonar a los trabajadores.*

*La provisión para pensiones de jubilaciones corresponde a los trabajadores del D. Ley N° 20530, ha sido determinado mediante el cálculo actuarial realizado por la ONP en cumplimiento al Decreto Supremo N° 026-2003-EF.*

**NOTA N° 03 : PROCEDIMIENTOS DE INTEGRACIÓN**

*Los Estados Financieros de las Empresas del Estado presentan la información integrada individualizada de las empresas que las conforman, a nivel de rubros del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos, habiéndose considerado la consolidación efectuada por el FONAFE de las Empresas Subsidiarias con participación mayoritaria del Estado que se encuentran bajo su ámbito.*

*Los Estados Financieros Consolidados, incluyen los del FONAFE y de sus subsidiarias después de la eliminación de transacciones o cuentas recíprocas entre las empresas del grupo efectuando los ajustes y eliminaciones de Cuentas por Cobrar, Cuentas por Pagar, Otras Cuentas, Inversiones Permanentes, Cuentas Patrimoniales, Provisión para Fluctuación de Valores, Ingresos Extraordinarios, Otros Gastos, Resultados Acumulados Ganancias y Pérdidas de Matriz y Subsidiarias, Dividendos Pagados, Resultados Acumulados e Interés Minoritario. Asimismo, se incluye a las Empresas en proceso de Liquidación y Empresas No Operativas, de acuerdo a la Resolución Directoral N° 011-2012-EF/51.01 que aprueba la Directiva N° 002-2012-EF/51.01*

*La preparación y presentación de las notas a los Estados Financieros en el presente año se ha elaborado en base a la información proporcionada por las Empresas del FONAFE y los Gobiernos Locales del Estado teniendo en consideración los importes más significativos y representativos del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales.*

**NOTA N° 4 : EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

*Agrupación de subcuentas que están representadas por medios de pago como dinero en efectivo, cheques, depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo disponibles a requerimiento del titular. Por su naturaleza corresponden a partidas del activo disponible; sin embargo, algunas de ellas podrían estar sujetas a restricción en su disposición o uso.*

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Junio 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE-Matriz</b>		
Caja	672 327.3	917 125.7
Efectivo en Tránsito	40 990.4	219 369.1
Cuentas Corrientes	1 120 956.3	588 657.3
Depósitos de Ahorros	7.6	7.6
Depósitos a Plazo	323 162.0	145 000.0
Rendimiento Deveng.del Disponible	310.7	708.9
Disponible Restringido	927.7	532.0
Banco Central de Reserva	10 548 152.0	11274 910.1
Resto de empresas	1964 843.7	2 207 817.5
<b>Transacciones recíprocas</b>	<b>( 356 069.4)</b>	<b>( 173 589.4)</b>
<b>Sub - Total</b>	<b>14 315 608.3</b>	<b>15 180 538.8</b>
<b>ETES</b>		
Caja	228 801.9	243 796.8
Bco. Central de Reserva del Perú	1424 041.2	1191708.9
Ctas. Ctes. en Instituciones Financieras	34 795.9	62 642.9
Disponible Restringido	55 689.1	78 468.9
Depósitos de Ahorros	44 485.7	45 983.1
Depositos a Plazo	414 258.6	306 391.8
Rendimiento Deveng.del Disponible	4 395.3	4 819.0
Resto de empresas	2 467 698.2	1989 843.2
<b>Sub - Total</b>	<b>4 674 165.9</b>	<b>3 923 654.6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>18 989 774.2</b>	<b>19 104 193.4</b>

Este rubro, con relación al ejercicio anterior muestra una disminución de S/. 114 419,2 mil equivalente al 0,6% representado por las empresas del ámbito de Fonafe – Matriz con una disminución de S/. 864 930,5 mil o 5,7% entre los componentes del saldo se encuentra el **Banco de la Nación** con S/. 11 506 520,0 mil en el cual destaca la Cuenta Especial que mantiene el Banco con el BCP por el importe de S/. 7 346 165,4 mil en cuentas ordinarias del BCP por el importe de S/. 2 517 949,1 mil, Depósitos a Plazos por S/. 514 024,6 mil en bancos y otras instituciones financieras del extranjero el importe de S/. 202 864,3 mil. Adicionalmente cuenta con efectivo en Oficina Principal, Sucursales, Agencias y otros por S/. 711 839,4 mil entre otros.

**Sedapal** tiene conformado su saldo principalmente de su cuenta destinada al Programa Nacional de Saneamiento Urbano por S/. 332 364,0 mil sus cuentas de libre disponibilidad por S/. 185 356,0 mil que son fondos provenientes de su actividad principal, depositados principalmente en el BBVA y BIF, y los Fideicomisos – Recaudación de Taboada, Chira y Huascacocha por S/. 210 345,9 mil que corresponden a saldos en el Citibank, el cual remunera las cuentas con una tasa efectiva Anual de 3.35% y dichos fideicomisos son utilizados para el pago de las obligaciones relacionadas a diferentes programas y proyectos de inversión, entre otros.

**Fondo Mivivienda**, muestra dentro de su saldo cuentas corrientes en moneda extranjera y nacional por S/. 329 036,0 depósitos a plazos por subastas por S/. 323 162,0 mil entre otros. Estos saldos generan intereses a tasas de mercado y son de libre disponibilidad.

Entre las principales eliminaciones por Operaciones Recíprocas tenemos a las siguientes empresas de acuerdo al importe eliminado y son Sedapal por el importe de S/.333 807,3 mil, Agrobanco por el importe de S/. 10 398,3 mil seguido del Fondo Mivivienda con el importe de S/. 3 217,8 mil entre otros. Dichas eliminaciones obedecen a los depósitos de dinero que tienen las empresas bajo las distintas modalidades, principalmente en el Banco de la Nación.

Asimismo, las **Empresas de Tratamiento Empresarial - ETES**, muestra un aumento de S/. 750 511,3 mil o 19,1% representado por **CMAC Arequipa** que muestra un incremento de S/. 117 289,2 mil o 21,8% representado por el encaje legal que la Caja mantiene por las obligaciones con el público. Fondos que están depositados en su propia caja y en el Banco Central de Reserva y Otras empresas del Sistema Financiero. Los depósitos en bancos del país y del exterior corresponden a saldos en nuevos soles y en dólares estadounidenses; generan intereses a tasas de mercado y son de libre disponibilidad. **CMAC Piura** muestra un aumento de S/. 70 372,0 mil o 12,4% debido al superávit del encaje que mantiene en el BCR entre otros. **CMAC Trujillo** con incremento de S/. 72 673,8 mil o 14,3% con relación al año anterior principalmente por los depósitos a plazo que muestra un aumento de S/. 56 939,7 mil; depósitos en el Banco Central de Reserva que muestra un incremento de S/. 32 371,7 mil o 18,0% con relación al ejercicio 2012. Entre otros, asimismo **CMAC Sullana** muestra un aumento de S/. 10 793,5 mil o 3,3% los fondos disponibles en el presente ejercicio está conformado por fondos en efectivo mantenidos en el Banco Central de Reserva del Perú, que corresponden al encaje legal requerido por las disposiciones vigentes para el cumplimiento de operaciones y de encaje que de conformidad al artículo 161º de la Ley Nº 26702. Los depósitos en Instituciones Financieras del país corresponden, principalmente, a saldos en nuevos soles y en dólares estadounidense son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado. Al 30 de junio del 2013, los fondos disponibles incluyen, fondos restringidos que asciende a S/. 21 994,2 mil los mismos que se encuentran garantizando Financiamientos (Adeudos). A medida que se cancelan los adeudos en estos Bancos, también se liberan los fondos restringidos.

**NOTA Nº 5: INVERSIONES FINANCIERAS – INVERSIONES NEGOCIABLES (NETO)**

Corresponde a las Inversiones Temporales o de corto plazo como acciones, bonos, certificados bancarios en moneda extranjera, así como certificados de depósito que adquieren las empresas con los excedentes de caja.

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b><u>FONAFE - Matriz</u></b>		
Bonos Soberanos	831 143.3	737 645.9
Bonos Globales	682 112.1	294 550.7
Certificado de Depósitos Negociables	2 466 543.4	1913 372.9
Bonos Corporativos	471 184.1	259 916.8
Bonos de Arrendamiento Financiero	281.7	715.0
Papeles Comerciales	9 907.0	11211.2
Bonos Titulizados	69 798.5	13 299.3
Acciones	2 366 860.4	24 312.5
Otras provisiones Riesgo País/Inv. Neg. Y a Vcto.	( 839.7)	( 426.5)
Bonos D.S. 002-2007	1566 237.8	1745 721.6
Rendimientos devengados	18 869.9	7 383.3
Bonos Estructurados	449 755.4	520 806.6
Bonos Corporativos	105 864.2	133 770.5
Fondos de Inversión	31809.7	28 535.0
Bonos Subordinados	10 225.8	9 837.1
Otros	1774.4	1566.8
Inversiones Disponibles para la Vta.	482 259.6	482 259.5
Provisión por Deterioro	( 5 034.5)	( 5 323.1)
Resto de empresas	( 8 044.3)	( 9 131.7)
<b>Otras inversiones</b>	662 813.0	106 657.8
<b>Transacciones recíprocas</b>	( 574 972.3)	( 535 922.0)
<b>Sub-Total Fonafe matriz</b>	<b>9 638 549.5</b>	<b>5 740 759.2</b>
<b><u>ETES</u></b>		
Valores y Títulos emitidos por bancos centrales	85 260.2	21217.1
Inversiones disponibles para la venta	15 603.2	13 299.5
Inversiones a valor razonable con cambios en res	13 400.1	21291.7
Operaciones de reporte	53 310.7	53 849.4
Inversiones a vencimiento	11359.7	5 864.1
Rendimientos devengados	358.3	194.8
Valores y Títulos de disponibilidad restringida		44 321.5
Inversiones en fondos mutuos	2 767.2	
Provisión para inversiones	( 63.2)	( 27.9)
Bonos RFA	3 796.0	3 345.6
Otros valores y títulos - financiera efectiva	1466.8	
Certificados bancarios	8 769.6	15 277.6
<b>Resto de empresas</b>	4 828.2	2 895.3
<b>Sub-Total</b>	<b>200 856.8</b>	<b>183 248.7</b>
<b>TOTAL</b>	<b>9 839 406.3</b>	<b>5 924 007.9</b>

En este rubro se aprecia un aumento de S/. 3 915 398,4 mil o 66,1% en comparación con el ejercicio anterior destacando las empresas del ámbito de **FONAFE – Matriz** con S/. 3 897 790,3 mil que representa una variación positiva de 67,9% con relación al año anterior, entre las principales empresas que conforman tenemos al **Banco de la Nación** que sus rubros principales comprenden por Valores y Títulos emitidos por el Gobierno Peruano – Certificados de Depósitos Negociables por S/. 2 461 496,8 mil, los cuales son emitidos por el BCRP y son títulos al portador libremente negociables con vencimiento corriente, adquiridos en subastas públicas de BCRP y negociadas en el mercado secundario peruano, Bonos soberanos y globales por S/. 1 459 720,3 mil que son adquiridos a tasas y precios ofrecidos en el mercado a la fecha de negociación; Inversiones a vencimiento Bonos del Tesoro Público Nacional D.S.Nº 002-2007-EF por S/. 1 566 237,8 mil que devengan intereses a una TEA de 6.4% pagaderos trimestralmente, entre otros.

**Cofide** presenta entre sus principales rubros las acciones de la CAF (Corporación Andina de Fomento) por S/. 2 339 155,8 mil en aplicación de NIC 39 y el Reglamento de Clasificación y valorización de las Inversiones (Res. Nº 7033-2013-SBS) y en el marco del proceso de armonización a NIIF (Res.SBS Nº 7036-2013) se consideran las Acciones CAF en éste rubro, teniendo en consideración que dichas acciones no pagan dividendos en efectivo, no tienen mercado público, no es factible determinar el valor razonable y teniendo como referencia el oficio 45853-2012-SBS. Adicionalmente mantiene en este rubro, los Bonos Estructurados por S/. 449 755,4 mil, los Bonos Corporativos por S/. 105 864,2 mil los bonos de titulación por S/. 62 731,0 mil entre otros.

**Fonafe**, este rubro se encuentra principalmente conformado por las inversiones que se mantienen en la Empresa de Electricidad del Perú S.A. por el importe de S/. 466 555,6 mil, Empresa Agroindustrial Pomalca S.A., se procedió con la venta de las acciones a los trabajadores por las acreencias laborales de acuerdo a las normas dispuestas para dicho fin lográndose efectuar la venta de casi el total de las acciones en la Empresa Agroindustrial Pomalca S.A. quedando un saldo en dicha empresa que equivalen al importe neto de su estimación por fluctuación de valores de S/. 3 434,2 mil, asimismo, en la Empresa Agroindustrial Cayalti S.A. no se pudo realizar la venta de dichas acciones quedando el importe neto de estimación por fluctuación de valores de S/. 4 225,4 mil.

Las transacciones recíprocas se encuentran conformadas por FONAFE con S/. 466 555,6 mil y Banco de la Nación con S/. 108 416,7 mil.

Las **Empresas de Tratamiento Empresarial – ETES**, muestran un incremento de S/. 17 608,1 mil que representa un incremento de 9,6% destacando **CMAC Trujillo** con un aumento de S/. 13 669,0 mil o 16,9% destacando dentro de sus principales rubros los Valores y Títulos emitidos por bancos centrales por S/. 14 074,7 mil o 69,5% entre otros. **CMAC Sullana** presenta un incremento de S/. 13 850,9 mil o 27,2% entre las principales operaciones son depósitos, operaciones cambiarias, Overnight, operaciones de reporte, certificados de depósito del BCRP (CD's) y operaciones de recompra.

Al 30.06.2013, la CMAC Sullana, se adjudicó 519 Certificados de Depósitos (CD's) subastados por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), que representa una inversión de S/. 49'8 millones. Estos CD's se encuentran custodiados por el BCRP y ante una eventual crisis de liquidez podrían ser vendidos o dejados en garantía para efectuar Pactos de Recompra con el BCRP u otra institución financiera, siendo esta segunda opción la más inmediata; **CMAC Santa** muestra un incremento de S/. 2 847,7 mil o 25,4% comprendida por las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento; sin embargo **CMAC Lima** muestra una disminución de S/. 8 206,1 mil o 38,2% en relación al año anterior, compuesto por Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entre otros; **CMAC Tacna** muestra en la partida de Inversiones Negociables y a Vencimiento asciende a S/. 9 255,7 mil a junio 2013, teniendo una disminución de S/. 6 486,3 mil equivalente a 41,2% se debe principalmente la disminución de Certificados Bancarios en S/. 6 508,0 nuevos soles.

#### **NOTA Nº 6: CARTERA DE CREDITOS (NETO)**

Está compuesta principalmente por las acreencias de corto plazo a favor de las empresas del sector financiero, por dinero entregado tanto al sector público como al privado, con la finalidad de dotar de capital de trabajo, inversiones y otros usos a diversas entidades.

**CORRIENTE**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Créditos vigentes	4 997 805.9	4 675 824.6
Creditos a Inst.Financ.intermediarias	2 024 911.9	1845 534.9
Créditos refinanciados	13 434.4	13 040.4
Créditos vencidos	22 468.5	21878.9
Créditos en cobranza judicial	27 217.0	26 004.4
Préstamos	5 122.9	5 551.4
Créditos reestructurados	0.0	86.9
Rendimientos devengados de créditos	174 750.2	138 095.5
Intereses diferidos	( 1 190.4)	( 1 722.4)
Provisión para créditos	( 536 192.2)	( 533 139.5)
<b>Transac.Recíprocas-Fonafe Matriz</b>	<b>( 626 915.2)</b>	<b>( 754 704.9)</b>
<b>Sub-Total</b>	<b>6 101 413.0</b>	<b>5 436 450.2</b>
<b>ETES</b>		
Creditos vigentes	2 194 304.1	2 094 545.7
Créditos refinanciados	41979.1	42 004.0
Créditos vencidos	117 464.1	97 207.1
Rendimientos devengados de créditos	135 334.9	120 364.7
Provisión para riesgos de incobrabilidad	( 222 529.2)	( 184 576.2)
Prestamos	963 649.9	884 594.1
Intereses y comisiones no devengadas	( 1314.9)	( 1 067.9)
Créditos en cobranza judicial	37 937.9	39 031.3
Provisión de cartera de créditos	( 106 173.5)	( 104 361.3)
Ingresos diferidos	( 674.3)	( 537.5)
<b>Otros rubros</b>	<b>918 766.6</b>	<b>969 415.3</b>
<b>Sub-Total</b>	<b>4 078 744.7</b>	<b>3 956 619.3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10 180 157.7</b>	<b>9 393 069.5</b>

En este rubro se aprecia un incremento de S/. 787 088,2 mil que equivale a 8,4% en relación al ejercicio anterior, destacan las empresas del ámbito de **Fonafe-Matriz**, con un incremento de S/. 664 962,8 mil con una variación positiva del 12,2% con respecto al año anterior, entre ellas destaca el **Banco de la Nación** que presenta entre sus componentes significativos los Préstamos No Revolventes/Trabajadores, Pensionistas, correspondiendo al Sector Público por S/. 2 940 833,6 mil. Cuenta con créditos a entidades del Sistema Financiero por S/. 685 977,9 mil, Créditos soberanos otros préstamos por S/. 375 906,6 mil y Crédito a entidades del sector público/avances en cuentas corrientes por S/. 201 665,0 mil entre otros; asimismo se tiene una estimación para incobrabilidad de créditos por el importe de S/. 167 414,7 mil.

**Cofide** muestra un saldo de cartera de crédito a corto plazo compuesto principalmente por Créditos a Instituciones Financieras Intermediarias por el importe de S/. 2 024 911,9 mil entre otros; y cuenta con una estimación para Incobrabilidad de Créditos e Intereses Diferidos por S/. 347 137,0 mil.

**Agrobanco** presenta un saldo Créditos pequeña empresa por S/. 212 478,9 mil estos créditos están destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios cuyo endeudamiento se encuentran entre S/. 20,0 mil a S/. 300,0 mil; Los Créditos Microempresa – MES por un importe de S/. 211 391,5 mil, los cuales corresponden a créditos menores a S/. 20,0 mil y créditos mediana empresa por el importe de S/. 79 052,6 mil, entre otros.



Las transacciones recíprocas se encuentran representada principalmente por Banco de la Nación por S/. 574 979,3 mil, entre otros.

#### **NO CORRIENTE**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Creditos a Inst.Financ.intermediarias	2 215 060.5	2 004 113.3
Préstamos	10 287.4	5 966.1
Créditos reestructurados	12 325.9	11359.9
Créditos refinanciados	6 057.8	7 216.8
Provisión para incobrabilidad de créditos	( 255 920.5)	( 248 014.0)
Intereses diferidos	( 3 090.1)	( 4 064.9)
Créditos vigentes	1438 413.7	1465 474.3
Provisión para créditos	( 15 945.0)	( 16 229.2)
<b>Transac.Recíprocas-Fonafe Matriz</b>	<b>( 4 229.9)</b>	<b>( 53 058.0)</b>
<b>Sub-Total</b>	<b>3 402 959.8</b>	<b>3 172 764.3</b>
<b>ETES</b>		
Creditos vigentes	3 061 957.8	2 863 690.6
Créditos refinanciados	73 537.6	74 024.2
Créditos cobranza judicial	132 860.1	110 084.8
Créditos vencidos	37 252.1	32 074.1
Préstamos	726 922.8	650 228.7
Rendimientos devengados de créditos vigentes	9 376.2	8 265.4
Intereses no devengados	( 374.7)	( 1 135.8)
Provisión para riesgos de incobrabilidad	( 134 048.7)	( 117 528.8)
Provisión de cartera de créditos	( 74 836.8)	( 72 044.9)
<b>Resto de empresas</b>	<b>3 154 492.8</b>	<b>3 100 434.9</b>
<b>Sub-Total</b>	<b>6 987 139.2</b>	<b>6 648 093.2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10 390 099.0</b>	<b>9 820 857.5</b>

Muestran un incremento de S/. 569 241,5 mil o 5,8% respecto al año 2012, atribuidos a las empresas del ámbito de **Fonafe – Matriz** con un incremento de S/. 230 195,5 mil o 7,3% siendo **Cofide** que representa en los créditos otorgados a las Instituciones Financieras Intermediarias por la suma de S/. 2 215 060,5 mil entre otros; asimismo, cuenta con una Provisión para Incobrabilidad de Créditos e Intereses Diferidos por S/. 259 010,6 mil.

El **Banco de la Nación** cuenta con Préstamos Ordinarios a Largo Plazo por S/.1276 369,3 mil y crédito hipotecarios para viviendas con hipoteca inscrita por S/. 79 174,4 mil entre otros.

Las transacciones recíprocas están conformadas por Banco de la Nación por S/. 4 229,9 mil.

**Las Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES** muestra un incremento de S/. 339 046,0 mil equivalente al 5,1%; resaltando la empresa de **CMAC Arequipa** con un incremento de S/. 96 168,9 mil que corresponde al 8,3% principalmente por los créditos vigentes que muestra un aumento de S/. 97 796,9 mil, y los créditos de cobranza judicial que incrementaron en S/. 15 702,8 mil o 29,6%, entre otros. **CMAC Cusco** tuvo un incremento de S/. 74 635,4 mil o 7,9% debido a los créditos vigentes que se incrementaron en S/. 61 620,9 mil o 6,9% seguido de los créditos vencidos con un incremento de S/. 7 352,1 mil o 66,2%; **CMAC Trujillo** con un aumento de S/. 38 825,6 mil o 5,0% destacando el rubro de los créditos vigentes con S/. 38 849,4 mil o 5,0% seguido de los créditos cobranza judicial con S/. 3 948,6

mil o 12,2% entre otros. **CMAC Piura** muestra un incremento de S/. 75 358,2 mil o 11,4% destacando el rubro de préstamos con una variación de S/. 76 694,1 mil o 11,8% con relación al año anterior y otros rubros con una variación de S/. 54 057,9 mil o 1,7%.

**NOTA Nº 7 : CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)**

Agrupar las subcuentas que representan los derechos de cobro o empresas relacionadas, que se derivan de las ventas de bienes y/o servicios que realiza la empresa en razón de su actividad económica.

**CORRIENTE**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Facturas por Cobrar	309 849.2	262 184.1
Regalías por Cobrar	193 601.7	237 437.3
Convenios de Pago	1895.1	1536.1
Cobranza Dudosa	16 876.4	16 552.9
Estimación de costos por recuperar		67 121.2
Resto de empresas	446 908.6	764 785.9
Menos: Provisión de cobranza dudosa	( 148 439.6)	( 116 389.1)
Transac.Recíprocas	( 22 399.6)	( 21 169.6)
<b>Sub-Total</b>	<b>798 291.8</b>	<b>1 212 058.8</b>
<b>PETROPERU</b>		
Distribuidores mayoristas	351535.1	304 581.2
Comercializadoras de combustible	74 707.3	73 233.3
Fuerzas Armadas y Policía Nacional del Perú	35 071.7	46 636.6
Negocios de aviación	46 741.6	43 374.3
Negocios marítimos	27 675.6	22 574.4
Sector Minero	35 790.5	36 003.2
Sector Pesquero	35 026.6	8 855.5
Cuentas de Cobranza Dudosa	28 109.5	25 026.9
Otros	30 582.2	29 201.6
Menos: Estimación de cobranza dudosa	( 28 109.5)	( 25 026.9)
<b>Sub-Total</b>	<b>637 130.6</b>	<b>564 460.1</b>
<b>ETES</b>		
Facturas, boletas y otros comprob.por cob.	127 696.6	127 944.0
Menos: Provisión de cobranza dudosa	( 83 624.8)	( 80 600.6)
Resto de empresas	87 942.5	93 807.2
<b>Sub-Total</b>	<b>132 014.3</b>	<b>141 150.6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 567 436.7</b>	<b>1 917 669.5</b>

Al 30 de junio 2013 se aprecia una disminución de S/. 350 232,8 mil o 18,3% con relación al ejercicio anterior; siendo las más relevantes las entidades del ámbito de **Fonafe –Matriz** que muestra una disminución de S/. 413 767,0 mil o 34,1% comprendidas por **Perupetro**, el saldo de este rubro está constituida principalmente por derechos de regalías por S/. 193 601,7 mil, correspondientes a la facturación de regalías en virtud de contratos suscritos con los Contratistas; y Facturas de venta por S/. 43 221,5 mil correspondientes a venta de crudo y gas provenientes de contratos de servicios de explotación de hidrocarburos, así como la provisión por cobranza dudosa por S/. 62,2 mil.

**Hidrandina** cuenta en su saldo con facturas por venta de energía por S/. 72 247,4 mil los cuales tienen vencimiento de 15 días, garantías específicas y devengue de intereses compensatorios y moratorios, asimismo tiene una cuenta separada de facturas en cobranza dudosa por el importe de S/. 16 876,4

mil que se encuentra en su totalidad provisionado; cuenta con convenios de pago por S/. 1 895,1 mil entre otros.

**Electroperú** cuenta en este rubro con consumo de energía facturado y por facturar por el importe de S/. 130 133,8 mil y la parte corriente de estimación de costos por recuperar del DU.037-2008 por S/. 10 470,6 mil, asimismo, cuenta con estimación por deterioro por S/. 67 254,4 mil. La deuda con cobranza dudosa se encuentra en reclamación directa y/o mediante procesos de arbitraje y/o judiciales.

Las principales transacciones recíprocas en este rubro son Adinelsa con S/. 13 356,3 mil, Electroperú con S/. 4 974,2 mil, Electro Oriente con S/. 2 206,0 mil y Electro Ucayali con S/. 1 421,1 mil entre otras.

**PETROPERU**, muestra un incremento de S/. 72 670,5 mil o 12,9% con respecto al año anterior, en razón que las cuentas por cobrar comerciales corresponden a facturas denominadas en nuevos soles y en dólares estadounidenses, originadas principalmente por la venta de productos refinados. Las cuentas por cobrar a las Fuerzas Armadas y a la Policía Nacional del Perú tienen un vencimiento de 45 días. Las cuentas por cobrar a los distribuidores mayoristas y otros clientes su vencimiento es entre 7 y 45 días. Las cuentas por cobrar, de acuerdo con políticas internas de la Compañía están garantizadas con cartas fianza y con otros instrumentos del Sistema Financiero Nacional de acuerdo con la política de créditos aprobada por el Directorio.

**Las Empresas de Tratamiento Empresarial – ETES**, presenta una disminución S/. 9 136,3 mil o 6,5% representados por la Empresa **SEDAPAR** que muestra un aumento de S/. 17,4 mil o 0,1% de facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar, sin embargo **ESVICSAC** muestra una disminución de S/. 4 575,7 mil o 29,8% en relación al ejercicio 2012; **SEDALIB** muestra un aumento de S/. 666,3 mil o 7,1% con relación a Diciembre 2012; esto se debe básicamente al incremento de la facturación originada por la implantación de políticas comerciales para la captación de usuarios (nuevos suministros), así como la provisión por cobranza dudosa, la misma que contiene cuentas incobrables con antigüedad mayores a doce meses; **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A. - EPS GRAU**, muestra un incremento de S/. 620,2 mil o 8,1% corresponde a la menor recuperación de las cuentas provisionadas, y el incremento de la morosidad.

#### **NO CORRIENTE**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Facturas por cobrar	104 151.5	102 932.2
Otras cuentas por cobrar	13 611.0	22 607.1
<b>Transacciones recíprocas</b>	( 22 340.3)	( 21 093.7)
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>95 422.2</b>	<b>104 445.6</b>
<b>ETES</b>		
Facturas por cobrar	31 909.9	21 050.6
<b>Cobranza dudosa</b>	12 303.6	12 280.7
Menos: Provisión cobranza dudosa	( 12 303.6)	( 12 280.7)
<b>Resto de empresas</b>	470.1	491.3
<b>SUB-TOTAL ETES</b>	<b>32 380.0</b>	<b>21 541.9</b>
<b>TOTAL</b>	<b>127 802.2</b>	<b>125 987.5</b>

En este rubro se muestra un incremento de S/. 1 814,7 mil o 1,4% respecto al año anterior, sin embargo las empresas del ámbito de **Fonafe-Matriz**, muestran una disminución de S/. 9 023,4 mil o 8,6% entre las empresas que la conforman se encuentra **Sedapal S.A.** cuyo saldo está conformado por Cuentas por Cobrar Comerciales a largo plazo por el importe de S/. 43 420,4 mil y sistema comercial por S/. 18 377,8 mil. Los saldos de las facturas por cobrar vencidas generan un interés calculado para el mes de junio 2013 de S/. 6 658,7 mil con una tasa de 19,1%

**Adinelsa** cuenta con su saldo con cuentas por cobrar por fondos de reposición retenido por empresas regionales por S/. 20 978,4 mil y intereses por fondo de reposición por S/. 1 361,9 mil.

**Serpost**, su rubro está conformado por cuentas por cobrar internacionales por S/. 20 013,1 mil el cual corresponde a cuentas por cobrar a la administración postal extranjera por servicios postales de llegada expresados en derechos Especiales de Giro – DRG las cuales son previamente formuladas de conformidad con los convenios internacionales regidos por la Unión Postal Universal.

Las transacciones recíprocas en la parte no corriente se encuentra representada por la empresa Adinelsa por el importe de S/. 22 340,3 mil.

**Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, muestra un incremento de S/. 10 838,1 mil equivalente a 50,3% en relación al ejercicio anterior, resaltando **ESLIMP CALLAO S.A.** con un incremento de S/. 11 115,4 mil o 76,9% corresponden a las deudas que tienen los clientes por servicios de recolección y disposición final de residuos sólidos, cuyo plazo de vencimiento es mayor a un año; **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento – EPS GRAU** muestra una disminución de S/. 256,2 mil o 4,2% corresponden a los convenios suscritos con los usuarios, con la finalidad de refinanciar su deuda; **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Municipal Chanka S.C.R.Ltda.** esta cuenta reporta un saldo S/. 451,5 mil igual a lo obtenido en el ejercicio 2012 debido a que la Municipalidad Provincial de Andahuaylas ha dejado de amortizar la deuda acumulada hasta el 2012 por los servicios de agua y alcantarillado.

#### **NOTA Nº 8 : OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Agrupar las subcuentas que representan las sumas adeudadas por el personal, accionistas (o socios), directores y gerentes, diferentes de las cuentas por cobrar comerciales, así como las suscripciones de capital pendientes de pago.

#### **CORRIENTE**

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Fideicomisos	496 746.4	0.0
Fideicomisos CRC-PBP Soles	31309.0	31395.8
Fideicomisos CRC-PBP Dólares	33 297.7	35 907.3
Reclamos a terceros	19 913.8	28 748.8
Ctas.por cobr.vta.de bienes y serv.y fideic.	273 138.0	250 300.1
Cuentas por cob.por pagos efect.a cta.terc.	14 939.0	10 701.3
Comisiones por cobrar	5 140.1	4 000.2
Parte Cte.de créditos Hipotecarios	232 476.7	184 341.1
Cartera por cobrar	1376.5	1604.5
Otras cuentas por cobrar	80 664.6	90 173.6
<b>Resto de empresas</b>	461741.3	393 855.7
Provisión para Ctas. por cobrar	( 38 016.4)	( 34 741.1)
<b>Transacciones recíprocas</b>	( 13 099.2)	( 300 342.5)
<b>Sub-Total</b>	<b>1 599 627.5</b>	<b>695 944.8</b>
<b>PETROPERU</b>		
Fondo de Estabilización de precios MEM	5 326.3	0.0
Reclamos por Fondo de Estab.de precios-ME	58 026.0	58 026.0
Crédito Fiscal - Impuesto General a las Ventas	40 870.0	34 587.7
Pago a cuenta Imp.Renta, saldo a favor	99 234.2	51398.2
Reclamos a terceros	18 490.9	18 795.6
Préstamos al personal	22 043.6	17 575.0
Cuentas de cobranza dudosa	89 532.5	86 217.1
Otras cuentas por cobrar	63 099.2	35 842.4
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	( 89 532.5)	( 86 217.1)
<b>Sub-Total</b>	<b>307 090.2</b>	<b>216 224.9</b>
<b>ETES</b>		
Impuesto General a las Ventas	20 370.4	18 978.2
Reclamos	295.0	295.0
Reclamos a terceros	65.4	65.5
Impuestos por recuperar	516	50.4
Otras cuentas por cobrar	28 520.0	39 196.1
Cuentas por cobrar por servicios y fideicomiso	13417	41796.5
<b>Resto de empresas</b>	79 634.4	82 183.4
Menos: Provisión cobranza dudosa	( 5 084.2)	( 5 084.8)
<b>Sub-Total</b>	<b>125 194.3</b>	<b>177 480.3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 031 912.0</b>	<b>1 089 650.0</b>

Este rubro muestra un incremento de S/. 942 262,0 mil o 86,5% con relación al año anterior, resaltando las empresas del ámbito de **FONAFE – Matriz** con un aumento de S/. 903 682,7 mil o 129,8% entre las empresas que conforman el saldo se encuentra **Electroperú**, que cuenta con Fideicomiso y fondos restringidos por S/. 496 746,4 mil, otras cuentas por cobrar por S/. 49 999,6 mil; reclamos a terceros por S/. 19 913,8 mil entre otros, de igual manera se incluye dentro de este rubro la estimación por deterioro por S/. 30 176,8 mil.

El **Banco de la Nación** se encuentra conformado principalmente por cuentas por cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomisos por S/. 273 138,0 mil dentro del cual se tiene la cuenta por cobrar del Patrimonio Fideicometido, que corresponden a los fondos transferidos al Fideicomiso denominado Fondo de Garantía Empresarial – FOGEM, suscrito entre el Banco, en calidad de Fideicomitente y Cofide, en calidad de Fiduciario, todo ello en virtud del Decreto de Urgencia N° 024-2009 de fecha 19 de febrero 2009 y su Reglamento Operativo aprobado mediante Resolución Ministerial N° 159-2009-EF-15 con fecha 24 de marzo de 2009. El Patrimonio Fideicometido se constituyó hasta por la suma de S/. 300

000,0 mil que el Banco transferirá de sus recursos propios, con la finalidad de que dicho Fondo administrado por Cofide garantice los créditos que las entidades del Sistema Financiero Nacional otorguen a favor de la micro y pequeña empresa productiva y la mediana empresa. Al 30 de junio del 2013, el monto transferido al FOGEM ascendió a US\$ 98,039,216 equivalente en Moneda Nacional a S/. 272 745, 1 mil; Otro rubro importante es Cuentas por Cobrar Diversas por S/. 50 988,6 mil entre otros, asimismo cuenta con una Provisión para Cuentas por Cobrar por el importe de S/. 38 016,4 mil.

**Fondo Mivivienda** cuenta con un saldo que está conformado principalmente por parte corriente de Créditos hipotecarios por S/. 232 476,7 mil y el fideicomiso CRC-PBP Dólares por el importe de S/. 33 297,7 mil y el Fideicomiso CRC-PBP Soles por S/. 31 309,0 mil; entre otros, dichos fideicomisos son constituidos con la finalidad de cobertura del riesgo crediticio.

Las eliminaciones por Operaciones Recíprocas en el rubro Otras Cuentas por Cobrar se encuentran conformado principalmente por Coneminsa por el importe de S/. 11 615,3 mil entre otras.

**PETROPERU** muestra una variación positiva de S/. 90 865,3 mil o 42,0%. El saldo por cobrar al Ministerio de Energía y Minas corresponde a la compensación que recibe la Compañía del Fondo para la Estabilización de los Precios de los Combustibles, creado por el Gobierno Peruano por Decreto de Urgencia N° 010-2004, normas reglamentarias y modificatorias. Por esta norma el Estado Peruano constituye un fondo contingente para evitar que la volatilidad de los precios de los hidrocarburos se traslade a los consumidores finales.

La compañía ha interpuesto una Acción de Amparo ante el segundo juzgado constitucional de Lima, un reclamo de S/. 58 026,0 mil relacionados con la aplicación de dicha Resolución Directoral. En opinión de la Gerencia, y basándose en los informes de sus asesores legales externos, una vez concluido el proceso judicial en todas sus instancias, el resultado, será favorable a la Compañía, y permitirá recuperar la totalidad de la cuenta por cobrar registrada.

En abril de 2011 la Administración Tributaria efectuó un embargo preventivo por S/. 120 millones por supuestos tributos dejados de pagar por la Compañía en la importación de un tipo de combustible realizado en 2003. En adición en noviembre de 2011 la Compañía recibió la Resolución de cobranza coactiva N° 011-006-0042559 por S/. 65 millones, por lo que se acogieron al fraccionamiento tributario a fin de evitar embargo preventivo. Al 31 de diciembre 2012 la Compañía efectuó el pago total de la vía judicial, por lo que a la fecha mantiene al 30 de junio 2013 una cuenta por cobrar ascendente a S/. 478 millones, correspondiente al monto del embargo preventivo y al saldo correspondiente al fraccionamiento tributario.

De otro lado las **Empresas de Tratamiento Empresarial – ETES**, muestra una disminución de S/. 52 286,0 mil o 29,5% respecto al año anterior, Sin embargo **ESLIMP CALLAO S.A.** muestra un aumento de S/.1 393,4 mil o 7,2% que corresponde a deudas que tiene con el personal, reclamos a terceros y otras cuentas por cobrar. la empresa de **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Arequipa S.A. – SEDAPAR S.A.** ha efectuado recuperaciones de adelantos a contratistas para la ejecución de obras de envergadura, lo que explica la disminución de S/. 12 684,5 mil con respecto al año anterior. Asimismo, la **Caja Municipal de Crédito Popular de Lima - CMCP de Lima** muestra una disminución de S/. 38 445,9 mil o 83,2% esta cifra es relevante porque se debe al desembolso de cartera Caja-gas.

## NO CORRIENTE

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Anticipos	2 818.8	2 761.5
Crédito Fiscal	49 080.0	50 969.5
Retenciones	10 771.4	10 743.2
Cuentas por cobrar - Garantía Fideicomis	35 008.6	17 167.9
Reclamaciones a terceros	629.9	629.9
Impuesto Temporal a los Activos Netos	3 577.7	3 577.7
Otras cuentas por cobrar a Largo Plazo	430 599.9	394 825.5
Otros	6 028.1	6 493.6
Provisión Cuentas de Cobranza Dudosa	( 629.9)	( 629.9)
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>537 884.5</b>	<b>641 050.3</b>
<b>PETROPERU</b>		
Reclamos a la Superint.de Administ.Trib.	477 982.4	221 492.0
<b>Sub-Total</b>	<b>477 982.4</b>	<b>221 492.0</b>
<b>ETES</b>		
Reclamaciones a terceros	213.5	213.5
Impuesto a la Renta	30.9	110.0
Préstamos	13.2	13.2
Otras cuentas por cobrar	196.3	196.3
<b>Sub Total</b>	<b>453.9</b>	<b>533.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 016 320.8</b>	<b>863 075.3</b>

Este rubro con relación al año anterior muestra un aumento de S/. 153 245,5 equivalente a 17,8% sin embargo las entidades del ámbito de **FONAFE-MATRIZ**, muestran una disminución de S/. 103 165,8 mil o 16,1% resaltando a **Sedapal** que muestra una disminución de S/. 136 670,7 mil o 78,9% compuesto principalmente por la cuenta de garantía – Fideicomiso Represa Huascacocha y Taboada por S/. 35 008,6 mil y otras cuentas por cobrar por S/. 1 461,2 mil; **San Gaban** mantiene su saldo con relación al año anterior, está comprendido por el Impuesto Temporal a los Activos Netos por S/. 3 577,7 mil y reclamaciones a terceros por S/. 629,9 mil que corresponde a una Orden de pago emitida por SUNAT por un supuesto IGV no pagado, el cual se encuentra a la fecha en la oficina de reclamos de la SUNAT – Juliaca y se encuentra totalmente provisionado en cuentas de cobranza dudosa.

El saldo de **Activos Mineros** muestra un incremento de S/. 33 970,4 mil que representa el 7,4% está representado por Otras Cuentas por Cobrar a Anglo American por el importe de S/. 429 138,6 mil que corresponden al crédito fiscal neto por el IGV, relacionado con las adquisiciones de bienes y servicios del proyecto Yuncán por la administración de las centrales Hidroeléctricas de Malpaso, la Oroya, Yaupi y Pachachacay por las operaciones de la central Hidroeléctrica de Yuncán. El crédito fiscal ha disminuido por el IGV de las facturas de Enersur, por concepto de Aporte Social y Derecho de Usufructo; así también cuenta con crédito fiscal por S/. 49 070,0 mil y retenciones de IGV por S/. 10 772,0 mil, entre otros.

**PETROPERU**, muestra un incremento de S/. 256 490,4 mil, estos importes se encuentran en proceso impugnativo en la vía judicial por lo que la compañía mantiene al 30 de junio 2013 una cuenta por cobrar ascendente a S/. 478 millones, correspondiente al monto del embargo preventivo y al saldo correspondiente al fraccionamiento tributario. La Superintendencia de Mercados de Valores ha observado, entre febrero de 2012 y 2013, el registro contable como Otras cuentas por Cobrar que Petroperu S.A. ha efectuado por los reparos tributarios sobre el Impuesto Selectivo al Consumo, Impuesto General a las Ventas e Impuesto a la Renta; manifestando que se trata de Activos Contingentes y no de Otras Cuentas por Cobrar. Al respecto Petroperu S.A. ha manifestado su posición ante la referida Superintendencia con argumentos sólidos que sustentan el registro contable como activo los fondos



embargados y los pagados por Petroperú S.A. como consecuencia de las Resoluciones de Cobranza Coactiva de SUNAT.

Las **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, muestran una disminución de S/. 79,1 mil o 14,8% respecto al año anterior, representado por la **Empresa Municipal de Servicios Informáticos Miraflores S.A.C.** quien no ha tenido variación con relación al año anterior, ya que se encuentra pendiente el proceso judicial; **Semapa Barranca**, muestra una disminución de S/. 79,1 mil o %71,9% con relación al año 2012, debido a que se ha cancelado el pago a cuenta del Impuesto a la Renta 2012. Asimismo se ha efectuado pagos a cuenta del Impuesto a la Renta en el Período 2013, por el monto de S/. 30,9 mil; **Entidad Prestadora de Servicio de Saneamiento Municipal Chanka S.C.R.Ltda.**, presenta un saldo igual al ejercicio 2012 en vista de que a la fecha no están siendo exigidos los importes reportados en cada uno de los componentes de este rubro.

**NOTA Nº 9 : CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS**

**CORRIENTE**

La cuenta por Cobrar a Entidades Relacionadas, agrupa las subcuentas que representan derechos de cobro a entidades relacionadas por transacciones distintas a las de ventas en razón de su actividad principal.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>ETES</b>		
Facturas por Cobrar	13 170.0	12 779.8
Otras Ctas. Por Cobrar Diversas	17.1	0.1
Estimación Ctas.Cobranza Dudosa	( 234.2)	( 234.2)
<b>TOTAL</b>	<b>12 952.9</b>	<b>12 545.7</b>

En este rubro se aprecia un aumento de S/. 407,2 mil o 3,2% respecto al ejercicio anterior, destacando la **Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control S.A.C. – ESVICSAC** con un aumento de S/. 390,2 mil o 3,1%, debido a facturas por cobrar a las entidades EsSalud y SILSA; asimismo, la **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Municipal Mantaro S.A. – EPS MUNICIPAL MANTARO S.A.** revela un incremento de S/. 17,0 mil o 17 000,0% en razón a las cuentas por cobrar entre entidades relacionadas es decir entre las zonales y por las transferencias que se hace a la Sede Central para sus actividades por lo que en el II Semestre del presente año se rendirán las transferencias que se realizan en relación al año 2012.

**NO CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>ETES</b>		
Ctas. Por Cobrar a Accionistas	6 267.5	6 267.5
<b>TOTAL</b>	<b>6 267.5</b>	<b>6 267.5</b>

Con relación al año precedente, la **Empresa Municipal de Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Huacho S.A. - EPS EMAPA HUACHO S.A.** no muestra variación los montos de la deuda con la

Municipalidad de Huaura por la obra Galería Filtrante, ejecutada por la EPS EMAPA HUACHO S.A. con préstamos de UTE Fonavi según convenio.

**NOTA Nº 10 : INVENTARIOS-BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO ADJUDICADOS**

Comprende los bienes y servicios acumulados que son propiedad de la empresa cuyo destino es su realización o venta, asimismo representa la existencia de bienes que tiene la empresa para comerciar con ellos, comprándolos y vendiéndolos tal cual o procesándolos primero antes de venderlos, en un período económico determinado.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Predios disponibles para su venta	5 623.2	5 623.2
Predios no disponibles para venta inmediata	50 560.8	50 560.8
Materias Primas para productos	21 879.5	29 040.8
Productos en Proceso	15 699.8	8 522.0
Materiales Auxiliares, Suministros y Rptos.	52 868.2	46 454.9
Existencias por Recibir	2 063.6	3 831.4
Otros Inventarios	1 621.6	2 529.8
Resto de empresas	255 881.9	230 247.8
Desvalorización de Existencias	( 850.8)	( 850.8)
<b>Sub-Total</b>	<b>405 347.8</b>	<b>375 959.9</b>
<b>PETROPERU S.A.</b>		
Petróleo Crudo	295 222.1	246 265.7
Prod.Ref.en Proceso	459 339.8	384 419.1
Prod.Terminados	900 829.2	978 295.2
Prod.Ref.Adquiridos	216 933.1	84 529.9
Prod.por Recibir	200 873.1	504 347.3
Suministros	58 834.3	58 821.5
Desvalorización de Existencias	( 7 273.5)	( 7 278.5)
<b>Sub-Total</b>	<b>2 124 758.1</b>	<b>2 249 400.2</b>
<b>ETES</b>		
Edificios y Otras Construcciones	29 131.1	28 318.2
Bienes Adjudicados	11 488.0	10 303.4
Materias Primas y Suministros	4 127.8	4 283.2
Otros Rubros	473.8	466.2
Resto de empresas	35 169.5	31 733.9
Desvalorización de Existencias	( 23 830.3)	( 19 587.1)
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>56 559.9</b>	<b>55 517.8</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 586 665.8</b>	<b>2 680 877.9</b>

Se aprecia una disminución relevante de S/. 94 212,1 mil o 3,5% en relación al ejercicio anterior, destacando principalmente la empresa **Petróleos del Perú S.A. - PETROPERÚ S.A.** con S/. 124 642,1 mil o 5,5%, debido a

que al 30 de junio del 2013, el precio del crudo tuvo una tendencia al alza, cerrando su cotización en US\$ 96.51 por barril (US\$ 91.56 por barril al 31 de diciembre del 2012). El precio promedio durante el mes de marzo del 2013 fue de US\$ 95.74 por barril (US\$ 88.22 por barril al 31 de diciembre del 2012). De otro lado, las empresas bajo el ámbito del **Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE - Matriz** presenta un aumento de S/. 29 387,9 mil o 7,8% en relación al ejercicio

anterior. Esta partida está conformada principalmente entre otras empresas por la **Empresa Nacional de Edificaciones – ENACE en Liquidación** que cuenta en su saldo, entre otros, con terrenos y edificios no disponibles para la venta inmediata por S/. 50 560,8 mil que aún mantienen aspectos de saneamiento legal pendiente de solucionar. El liquidador estima que estos predios serán saneados física y legalmente para efectuar su venta. La **Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad del Oriente S.A. - Electro Oriente S.A.**, en el rubro suministros y repuestos registra el importe de S/. 39 829,2 mil seguido de combustibles y lubricantes para generación por S/. 5 595,2 mil y existencias por recibir por un monto de S/. 2 063,6 mil, teniendo una Provisión por Desvalorización de Existencias de S/. 850,8 mil. La empresa **Servicios Industriales de la Marina – SIMA PERÚ S.A. - Matriz** está representada por sus existencias en S/. 21 879,5 mil en materias primas, S/. 15 699,8 mil en productos en proceso, S/. 4 550,1 mil en materiales y auxiliares y S/. 2 893,6 mil en suministros diversos, entre otros. Asimismo, las **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, revelan un aumento de S/. 1 042,1 mil o 1,9% con respecto al año 2012; representadas por la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. – CMAC TRUJILLO** con S/. 1 018,4 mil u 8,4%, en el rubro de bienes recibidos en pago y adjudicados que incluye inmuebles, mercaderías, mobiliario, unidades de transporte y joyas recibidos en pago de deudas de clientes. La provisión de bienes adjudicados ha sido registrada de acuerdo a las normas de la Superintendencia de Banca y Seguros vigente a esas fechas; de igual manera la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Paíta S.A. – CMAC PAITA** con S/. 1 211,8 mil o 16,5% por terrenos adjudicados y edificios y otras construcciones, entre otros, también el **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Arequipa S.A. – SEDAPAR S.A.** muestra una disminución de S/. 163,3 mil o 3,7%, que comprende todos los bienes corrientes adquiridos por SEDAPAR S.A. que se encuentran en stock de los almacenes para ser destinados al consumo y/o producción o al mantenimiento de sus servicios, los mismos que han sido valuados por el método PEPS. Al ser una empresa de servicios la mayor parte del saldo corresponde a suministros diversos.

**NO CORRIENTE**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>ETES</b>		
Bienes Adjudicados	4 240.1	1957.5
Inmuebles, Maquinaria y Unidades de Transporte	7 087.5	6 774.8
Desvalorización de Existencias	( 6 555.8)	( 4 878.4)
<b>TOTAL</b>	<b>4 771.8</b>	<b>3 853.9</b>

Este concepto muestra un incremento de S/. 917,9 mil o 23,8%, sobresaliendo las **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES** con respecto al año 2012; la **CMAC PIURA S.A.C** presenta un aumento de S/. 733,4 mil o 19,9%, destacando el rubro de bienes adjudicados joyas de oro con S/. 2 275,5 mil o 117,6%. Cabe señalar, que a través del área de Recuperación de Créditos ha puesto en venta los bienes adjudicados distintos a joyas de oro en los plazos establecidos por la Superintendencia de Banca y Seguros para su enajenación, constituyendo de ser el caso las provisiones que exige la normatividad establecida. En lo que va del año se han adjudicado S/. 2 563,9 mil en garantías de oro que representa un incremento de 129,2%, asimismo, la **CMAC ICA S.A.** revela un aumento de S/. 207,0 mil o 144,8% en relación al ejercicio anterior, representado principalmente por unidades de transporte con S/. 475,8 mil o 1 332,8% y edificios y otras construcciones con S/. 19,0 mil o 2,5%, entre otros. Se precisa, que la Resolución de S.B.S. 1535-2005, en concordancia con el art. 215 de la Ley General del sistema financiero, la resolución indica que se tiene que realizar provisiones por los bienes adjudicados, teniendo en cuenta el tipo de bien, es decir si son bienes muebles o inmuebles, el cual los bienes muebles tienen una

provisión más corta en el tiempo, que los bienes inmuebles y dichas provisiones afectarán a los resultados del período en los Estados Financieros. De otro lado, la **CMAC SULLANA S.A.** refleja una variable negativa de S/. 22,5 mil o 71,0% con respecto al año 2012, debido al rubro de Inmuebles, Maquinaria y Unidades de Transporte con S/. 28,2 mil o 25,4%. De acuerdo a lo normado por la Superintendencia de Banca y Seguros los Bienes Adjudicados están registrados al valor pactado según contrato de dación en pago o asignado en la adjudicación judicial o extrajudicial, y en ningún caso debe ser mayor al valor de la deuda que se cancela.

**NOTA N° 11 : ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

Agrupar los activos inmovilizados cuya recuperación se espera realizar, fundamentalmente, a través de su venta en lugar de su uso continuo. Las características que deben cumplir los activos son: que se encuentren disponibles en las condiciones actuales para su venta inmediata, sujeto a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos, y su venta debe ser altamente probable.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Suministros	488.5	488.5
Inversiones Inmobiliarias	106.4	106.4
Resto de empresas	143.0	143.0
<b>Sub-Total</b>	<b>737.9</b>	<b>737.9</b>
<b>ETES</b>		
Inversiones Inmobiliarias	1336.5	0.0
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	560.0	560.0
Terrenos	216.6	216.6
<b>Sub-Total</b>	<b>2 113.1</b>	<b>776.6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 851.0</b>	<b>1 514.5</b>

Con relación al ejercicio anterior, este concepto muestra un aumento relevante de S/. 1 336,5 mil u 88,2%; destacando las **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES** con S/. 1 336,5 mil o 172,1%, como la **CMAC TRUJILLO S.A.** con S/. 1 336,5 mil o 100,0% al 30-06-2013, por bienes recibidos en pago y adjudicados de 05 inmuebles mantenidos para la venta, como locales en Iquitos, Chiclayo Elías Aguirre y Av. España 2550, entre otros. La **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A. - EPS GRAU S.A.** con S/. 560,0 mil, monto que mantiene en ambos períodos, y que corresponde al terreno conocido como Pozo El Chipe, según la Resolución Suprema N° 012-2013-EF, de fecha 05 de febrero del 2013, que ratifica el acuerdo adoptado por el Concejo Directivo de PROINVERSIÓN, mediante el cual se aprueba que PROINVERSIÓN tome a su cargo el proceso de promoción de la Inversión Privada, del terreno de 7 180 m2. de propiedad de EPS GRAU S.A., conocido como Pozo El Chipe, ubicado al noroeste de la ciudad de Piura, margen derecha del río Piura con frente a la Av. Fortunato Chirichigno del distrito, provincia, y departamento de Piura, inscrito en la partida N° 00022459 del Registro de Propiedad Inmueble de la Zona Registral N° 1 – Sede Piura; y la empresa **Fondo Nacional de Propiedad Social en liquidación - FONAPS** con S/. 216,6 mil en ambos años, por terreno ubicado en Chectuyo Km. 7 entre la carretera de Sicuani y Marangani-Cusco, área 4 413.26 m2. Esta propiedad se encuentra disponible para la venta y a la fecha se están realizando las gestiones pertinentes.

Con respecto a las empresas bajo el ámbito de **FONAFE - Matriz**, el saldo de este rubro está conformado principalmente la empresa **Electricidad del Perú S.A. - ELECTROPERÚ S.A.** con S/. 351,7 mil por

suministros, **Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A. - EGEMSA** con S/. 136,8 mil de suministros y el **Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE** con S/. 106,4 mil, por inversiones inmobiliarias que corresponden a inmuebles que se encuentran en Lima y Provincias.

**NOTA Nº 12 : ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**

Incorpora los activos que se generan por diferencias temporales deducibles entre la base contable y la base tributaria, y por derecho a compensar pérdidas tributarias en ejercicios posteriores. Asimismo, se incluyen en esta cuenta los intereses diferidos no devengados, contenidos en cuentas por pagar.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b><u>FONAFE - Matriz</u></b>		
Diferencias Temporales de Activos y Pasivos	319 287.5	64 351.4
Provisiones y Desvaloriz.Existencias	909.2	909.2
<b>Sub-Total</b>	<b>320 196.7</b>	<b>65 260.6</b>
<b><u>ETES</u></b>		
Impuesto a la Renta Diferido	18 233.8	17 886.3
Saldo a favor Impto.Rta.año anterior	2 711.2	1 681.2
Pago Cta.Impto.Rta.pte. Año	276.3	1 030.0
Tributos y Aport.Sist.Pens.Salud	2 436.6	1 823.8
<b>Otros</b>	<b>5 612.2</b>	<b>4 284.0</b>
<b>Sub-Total</b>	<b>29 270.1</b>	<b>26 705.3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>349 466.8</b>	<b>91 965.9</b>

El presente rubro muestra un incremento relevante de S/. 257 500,9 mil o 280,0% con respecto al ejercicio anterior; resaltando las empresas bajo el ámbito de **FONAFE - Matriz** con S/. 254 936,1 mil o 390,6%, representado principalmente por el saldo del **Banco de la Nación** de S/. 319 119,4 mil determinado por el método del pasivo a la base de diferencias temporales entre la base tributaria y contable. La **Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad de Puno S.A.A. - ELECTRO PUNO S.A.A.** está representado por el importe de S/. 909,2 mil que corresponde principalmente a Provisión por contingencias legales, desvalorización de existencias y provisión de vacaciones. **FONAFE** que cuenta en su saldo con S/. 1 493,8 mil por el Impuesto Temporal a los Activos Netos y con S/. 1 325,7 mil por renta de tercera categoría.

Asimismo, las **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, revelan un aumento de S/. 2 564,8 mil o 9,6% en relación al año 2012; entre las cuales la **CMAC Huancayo S.A.** y **CMAC Cusco S.A.** se mantienen con S/. 6 426,4 mil y 6 407,5 mil respectivamente por impuestos diferidos en ambos ejercicios. **CMAC Sullana S.A.**, presenta una variable positiva de S/. 347,5 mil o 6,9% en relación al año 2012, debido a crédito fiscal impuesto a la renta diferido. El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce por las diferencias temporales deducibles entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida en que sea probable que en el futuro, la CMAC dispondrá de suficiente renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporales que reviertan dentro del plazo establecido, de ser el caso. El pasivo y activo se miden a la tasa de impuesto a la renta que se espera aplicar a la renta gravable en el año en que este pasivo sea liquidado o el activo sea realizado, usando la tasa de impuesto a la renta vigente. De igual manera, la **Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control S.A.C. – ESVICSAC**, con S/. 276,3 mil o 10,2%, por saldo a favor del impuesto a la renta del año anterior y pago a cuenta del impuesto a la renta del presente año, y la empresa **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de La**

**Libertad S.A. – SEDALIB S.A.** con S/. 612,8 mil o 33,6%, por pagos a cuenta del impuesto a la renta y el impuesto general a las ventas no domiciliados.

**NOTA Nº 13 : GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Incluye las subcuentas que representan los servicios contratados a recibir en el futuro, o que habiendo sido recibidos, incluyen beneficios que se extienden más allá de un ejercicio económico, así como las primas pagadas por opciones financieras.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b><u>FONAFE - Matriz</u></b>		
Otras Cargas Diferidas	24 494.8	19 454.8
Impuesto a la Renta	11223.1	11862.6
Crédito Fiscal IGV	7 509.7	6 107.1
Impto.Temp.Activos Netos	3 059.7	2 572.7
Entregas a rendir cuenta	19.5	9.4
Otros rubros	159.3	2 263.8
Resto de empresas	43 959.1	57 365.6
Transacciones recíprocas	( 1051.5)	( 6 733.9)
<b>Sub-Total</b>	<b>89 373.7</b>	<b>92 902.1</b>
<b><u>PETROPERÚ S.A.</u></b>		
Seguros	11528.1	21774.9
Otras Cargas Diferidas	23.4	54.2
<b>Sub-Total</b>	<b>11 551.5</b>	<b>21 829.1</b>
<b><u>ETES</u></b>		
Anticipos de la Munic.Metrop.Lima	83 519.4	64 581.8
Pago a cta. del Impto.Rta.	1494.5	912.8
Reintegro Tributario IGV.	20 815.0	24 459.0
Otros Gastos Pagados por anticipado	23 835.8	7 379.3
Intereses	3 645.5	3 950.3
Otros rubros	802.5	878.9
Resto de empresas	11884.0	10 876.0
<b>Sub-Total</b>	<b>145 996.7</b>	<b>113 038.1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>246 921.9</b>	<b>227 769.3</b>

En este rubro, se aprecia un aumento de S/. 19 152,6 mil u 8,4% en relación al año 2012; sin embargo, con relación al año 2012, las empresas del ámbito de **FONAFE-Matriz** presenta una variable negativa de S/. 3 528,4 mil o 3,8%, representada por **SIMA PERÚ-Matriz**, uno de los principales rubros que compone el saldo son otras cargas diferidas por S/. 14 553,1 mil, y crédito fiscal del IGV por el importe de S/. 7 509,7 mil, entre otros.

La empresa **ENAPU PERÚ S.A.** muestra dentro de su saldo el importe del saldo a favor del impuesto a la renta por S/. 9 891,6 mil e impuesto temporal a los activos netos por S/. 3 059,7 mil entre sus rubros principales.

**ELECTROPERÚ**, cuenta en su saldo con cargas diferidas diversas por S/. 9 941,7 mil y entregas a rendir cuenta por S/. 19,5 mil.



La eliminación por Operaciones Recíprocas en el rubro Gastos Pagados por Anticipado se encuentran conformados principalmente por **ELECTROCENTRO** con S/. 587,2 mil y **CENTROMIN** con S/. 464,2 mil.

Asimismo, la empresa **PETRÓLEOS DEL PERÚ S.A. – PETROPERÚ S.A.**, muestra una disminución de S/. 10 277,6 mil o 47,1% con respecto al ejercicio anterior, en el rubro de seguros y otras cargas diferidas.

De otro lado, las **Empresas de Tratamiento Empresarial – ETES**, revelan un crecimiento importante de S/. 32 958,6 mil o 29,2%, entre las cuales se encuentra la **Empresa Municipal Administradora de Peaje de Lima S.A. - EMAPE S.A.** con S/. 19 313,1 mil o 29,9%, representados principalmente por los anticipos entregados por la Municipalidad Metropolitana de Lima al cierre del ejercicio ascendente a S/. 95 287,6 mil para obras por encargo, también seguros pagados por adelantado y a las suscripciones en periódicos y revistas del ejercicio 2013; asimismo, la **Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento Jaén – EPS MARAÑÓN S.R.L.** con S/. 289,5 mil o 1,6% por reintegro tributario (IGV), entre otros; de igual manera, la **Empresa Municipal de Mercados S.A. – EMMSA** presenta un incremento de S/. 11 201,5 mil o 1 547,0% principalmente por otros gastos pagados por anticipado, entre otros; y la **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A. – EPS GRAU S.A.** con S/. 4 858,3 mil o 132.1%, debido al otorgamiento de adelantos de efectivos y materiales a los contratistas que ejecutan obras para el mejoramiento de los sistemas de agua y alcantarillado; asimismo se ha reclasificado los pagos a cuenta del impuesto a la renta de tercera categoría; de otro lado, la **Entidad Municipal Prestadora de Servicios de Saneamiento del Cusco S.A. – EPS SEDACUSCO S.A.** revela una variación negativa de S/. 3 711,8 mil o 24,0% por los pagos de los intereses de la deuda del JICA y Gobierno de Francia y por la devolución del IGV por parte de la SUNAT en aplicación del Decreto Legislativo N° 973-MEF.

#### **NOTA Nº 14 : OTROS ACTIVOS**

Comprende las cuentas que registran costos aplicables a períodos futuros tales como: Gastos pagados por anticipado, pagos a cuenta del impuesto a la renta, crédito fiscal, gastos amortizables, operaciones en trámite de naturaleza transitoria cuya formalización, regularización o liquidación se efectuará próximamente, así como la cuenta de control de transacciones entre oficinas. Del mismo modo comprende la tenencia por parte de las empresas de otros activos y bienes diversos.

#### **CORRIENTE**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Pagos Anticipados y Cargas Diferidas	14 592.5	14 255.2
Operaciones en Trámite	61282.5	34 887.4
Agencias y Sucursales Lima	50 354.2	416 18.1
Otros rubros	1 107.9	3 624.2
Resto de empresas	1662.8	1629.9
<b>Sub-Total</b>	<b>128 999.9</b>	<b>96 014.8</b>
<b>ETES</b>		
Diversas Obras Mun.Prov.Callao	97 279.0	97 279.0
Pagos Anticipados y Cargas Diferidas	21473.3	10 317.8
Operaciones en Trámite	3 090.7	3 472.7
Crédito Fiscal - Impto. Renta	1916.8	16 382.2
Bienes Diversos y otros	10.3	10.3
Resto de empresas	16 050.3	25 287.6
<b>Sub-Total</b>	<b>139 820.4</b>	<b>152 749.6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>268 820.3</b>	<b>248 764.4</b>



Se aprecia un aumento de S/. 20 055,9 mil u 8,1% con respecto al año anterior; destacando las empresas que se encuentran bajo el ámbito de **FONAFE – Matriz** con S/. 32 985,1 mil o 34,4%. Esta partida está representada principalmente por el **Banco de la Nación** y su saldo se compone por operaciones en trámite por S/. 60 582,0 mil, así como de Oficina Principal, que son transacciones efectuadas durante los últimos días del mes y son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del Balance, estas transacciones no afectan los resultados del Banco y Sucursales por S/. 50 354,2 mil y pagos anticipados y cargas diferidas por S/. 9 718,0 mil.

**AGROBANCO**, cuenta en su saldo con otras cargas diferidas por S/. 2 470,1 mil, entregas a rendir cuenta por S/. 168,5 mil, suministros diversos por S/. 131,9 mil, entre otros.

**COFIDE**, se encuentra conformado principalmente por operaciones en trámite por S/. 700,6 mil, pagos anticipados y cargas diferidas por S/. 2 404,4 mil, entre otros.

Las **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, muestran una disminución de S/. 12 929,2 mil u 8,5%, en relación al ejercicio 2012; resaltando la **CMAC Arequipa** con S/. 1 602,9 mil o 17,0%, por las operaciones en trámite que están referidas principalmente a transacciones efectuadas durante los últimos días del mes, que son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del balance general y el concepto de crédito fiscal, entre otros; asimismo, la **CMC LIMA** con S/. 10 362,1 mil o 66,7%, debido a pago a cuenta del impuesto a la renta, crédito fiscal, y operaciones en trámite, entre los más importantes; la **CMAC ICA** presenta un incremento de S/. 7 977,3 mil o 587,4%, por pagos anticipados y cargas diferidas y bienes diversos, entre otros; la **CMAC TRUJILLO** revela un incremento de S/. 295,8 mil o 7,7%, principalmente en los rubros de operaciones en trámite, alquileres pagados por anticipado y entregas a rendir cuenta. El **Fondo Municipal de Inversiones del Callao S.A. – FINVER CALLAO S.A.**, se mantiene en ambos años con el mismo monto por diversas obras de la Municipalidad Provincial del Callao, es importante señalar que dentro de esta partida se encuentran obras ejecutadas de los años de 1991 al 2005, período en los cuales se encuentra en proceso de arbitraje y por consiguiente se está a la espera del pronunciamiento de los Peritos para el tratamiento de las mismas.

#### **NO CORRIENTE**

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 31 Dic. 2012
<b><u>FONAFE - Matriz</u></b>		
Convenio Fideicomiso COFIDE, neto	3 503 333.4	2 948 812.7
Asociacion en participacion	31284.5	31284.5
Valor razonable de derivados-Swap	16 342.7	
Otros activos	1879.7	2 973.1
Resto de empresas	6 045.2	5 818.8
<b>Sub-Total</b>	<b>3 558 885.5</b>	<b>2 988 889.1</b>
<b><u>PETROPERU S.A.</u></b>		
Existencias crudo Oleoducto Nor Peruano	99 598.1	99 598.1
<b>Sub-Total</b>	<b>99 598.1</b>	<b>99 598.1</b>
<b><u>ETES</u></b>		
Pagos anticipados y cargas diferidas	10 737.9	7 332.0
Operaciones en trámite	1 007.5	4 201.4
Impuestos corrientes	5 329.8	3 151.0
Resto de empresas	57 990.1	63 278.9
<b>Sub-Total</b>	<b>75 065.3</b>	<b>77 963.3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3 733 548.9</b>	<b>3 166 450.5</b>

La presente nota muestra un aumento de S/. 567 098,4 mil o 17,9% con relación al ejercicio 2012, debido principalmente a las empresas del ámbito de **FONAFE MATRIZ**, con un aumento de S/. 569 996,4 mil o 19,1% en comparación con el año anterior, destacando la entidad **Fondo Mivivienda** que cuenta en el rubro de Convenio Fideicomiso COFIDE por S/. 3 503 333,4 mil o 18,8% comparativamente con el ejercicio 2012, entre otros. **ENAPU S.A** presenta el rubro de Asociación en participación con el saldo de S/. 31 284,5 mil. **COFIDE** muestra los rubros de Valor razonable de derivados – Swap de monedas de cobertura por el monto de S/. 16 342,7 mil y Otros activos por el valor de S/. 748,6 mil.

**PETROPERÚ S.A.**, muestra el saldo de petróleo crudo contenido en la línea del Oleoducto Nor-Peruano al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012 en la cuenta Otros Activos del Estado de Situación Financiera. El crudo en línea asciende aproximadamente a 2,76 millones de barriles valorizados en S/. 99,6 millones y es necesario para la adecuada operación del Oleoducto en el transporte de crudo. El valor en libros del crudo en línea al costo del barril de petróleo de 1996, año en que se realizó la transferencia del Lote 8 al sector privado.

**ETES**, presenta una disminución de S/. 2 898,0 mil o 3,7%, sin embargo **CMAC de Piura** presenta un aumento de S/. 2 390,8 mil o 16,3% , correspondiendo a los pagos anticipados y cargas diferidas por seguros contra robo y asalto, seguro contra incendio y otros seguros, cargas diferidas por alquileres y otros suministros por el valor de S/. 10 737,9 mil; y Operaciones en trámite con un saldo de S/. 1 007,5 mil.

**NOTA Nº 15: INVERSIONES MOBILIARIAS – INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS**

Incluye las inversiones a largo plazo que comprende los valores y otros instrumentos financieros adquiridos con el propósito de controlar a otras empresas, así como generar renta o beneficio y participar patrimonialmente de otras empresas o tener vinculación con ellas. Las inversiones registradas en esta categoría se contabilizan aplicando el método de participación patrimonial, es decir, se reconoce en el Estado de Resultados Integrales utilidades o pérdidas proporcionales generadas por dichos valores.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 30 Dic. 2012
<b><u>FONAFE - Matriz</u></b>		
- Corporación Andina de Fomento - CAF: 97 951 acc. comunes clase "B" de valor nominal de US\$ 5,000 c/u que constituye el 14,057% de participación con un saldo de		2 339 155.8
Empresas Mayoritarias	20 159 411.4	20 868 761.7
Empresas Minoritarias	92 490.1	77 300.2
Acciones (Telefónica y Complejo Agroindustrial Cartavio)	7 749.9	10 021.8
(-) Provisión Fluctuación de Valores	( 5 197.3)	( 5 186.7)
Empresas en Liquidación	17 778.1	15 120.8
Resto de empresas	63.5	63.5
- Eliminación de Inversión y Patrimonio	( 20 177 189.5)	( 20 288 244.6)
<b>Sub-Total</b>	<b>95 106.2</b>	<b>3 016 992.5</b>
<b><u>Petroperu S.A.</u></b>		
GNC Energía del Perú S.A.	7 212.8	7 212.8
Otras participaciones varias	0.0	1500.0
<b>Sub-Total</b>	<b>7 212.8</b>	<b>8 712.8</b>
<b><u>ETES</u></b>		
Inversiones en el Fondo de Cajas Municipales (FOCMAC)	3 979.0	3 912.6
<b>Sub-Total</b>	<b>3 979.0</b>	<b>3 912.6</b>
Resto de empresas	22 580.6	22 467.5
<b>TOTAL</b>	<b>128 878.6</b>	<b>3 052 085.4</b>

La presente nota muestra una disminución de S/. 2 923 206,8 mil o 95,8% con relación al ejercicio anterior resaltando las empresas del ámbito de **FONAFE MATRIZ** con una disminución de S/. 2 921 886,3 mil o 96,8% comparado con el año anterior. En el caso de **COFIDE** el saldo al 31 de Diciembre 2012 correspondiente a inversiones en la Corporación Andina de Fomento – CAF compuesto por 97 951 acciones comunes clase “B” por el monto de S/. 2 339 155,8 mil en el presente ejercicio han sido considerados en inversiones disponibles para la venta en el rubro de Inversiones Negociables y a Vencimiento. La inversión en la Corporación Andina de Fomento (CAF) fue un aporte del Gobierno Peruano entre los años 1989 al 2000, como acciones clase B de la CAF. Las acciones clase “B” tienen un valor nominal de US\$ 5 000 cada una y otorga al propietario la potestad de designar a un representante en el Directorio. Al 30 de Junio 2013 y 31 de Diciembre 2012, la

Corporación cuenta con 97 951 acciones clase “B” que representa el 13,35% al 30 de Junio 2013 (13,572% al 31.12.2012) de participación en el capital de la CAF. A su vez el FONAFE está conformado por las empresas del holding y están distribuidas en Empresas Mayoritarias Operativas con participación accionaria entre 87% a 100% y se encuentra representado por el importe de S/. 20 159 411,4 mil, Empresas Minoritarias Operativas con participación accionaria entre 0,001 a 38% por el importe de S/. 92 490,1 mil y una Provisión por Fluctuación de Valores por S/. 5 197,3 mil estos saldos dentro de la Parte No Corriente, asimismo cuenta con las Empresas en Proceso de Liquidación con participación accionaria entre 48% y 100% por S/. 17 778,1 mil. En el caso del rubro Acciones comprende a Hidrandina, su saldo comprende Inversiones en Agroindustrias San Jacinto SA por S/. 6 442,0 mil, en Complejo Agroindustrial Cartavio por S/. 4 348,2 mil, entre otros, incluye dentro del saldo la provisión por fluctuación de valores por el importe de S/. 3 296,1 mil.

**PETROPERÚ SA**, muestra una disminución de S/. 1 500,0 mil o 17,2% en comparación con el ejercicio anterior, al 30 de Junio 2013, se determinó deteriorar al 100% la inversión financiera realizada mediante el contrato de asociación en participación con la estación de servicios Siroco Holdings SAC por un monto de S/. 1 500 mil debido al incumplimiento en los pagos de los adelantos a Petroperú SA, en el ejercicio 2012. Asimismo, de acuerdo a lo informado por el departamento legal, se iniciara un proceso arbitral contra dicha estación de servicios, debido a que no ha dado respuesta a los requerimientos de pagos realizados por Petroperú SA.

**ETES**, a través de la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana**, se aprecia un aumento de S/. 66,4 mil o 1,7% en relación con el año anterior, la CMAC Sullana participa en forma permanente en el patrimonio del FOCMAC, que es una institución especializada en apoyar financieramente en el desarrollo de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito e Instituciones Micro financieras, siendo su inversión al 30 de Junio 2013 de S/. 3 979,0 mil.

(En Miles de Nuevos Soles)	
Empresas con Participación Mayoritaria	20 159 411.4
Empresas con Participación Minoritaria	87 292.8
Empresas en Proceso de Liquidación	17 778.1
<b>TOTAL</b>	<b>20 264 482.3</b>

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

(En Miles de Nuevos Soles)

INVERSIONISTA	EMPRESA RECEPTORA DE LA INVERSION	30 de Junio 2013			31 de Diciembre 2012		
		% DE INVER.	Nº DE ACCIONES	INVERSION NETO	% DE INVER.	Nº DE ACCIONES	INVERSION NETO
<b>F O N A F E M A T R I Z</b>	ACTIVOS MINEROS S.A.C.	100.0	321404 590	247 209.3	100.0	321404 590	247 209.3
	ADINELSA	100.0	123 071472	349 752.1	100.0	123 071472	349 752.1
	BANCO AGROPECUARIO	100.0	23 860 297	351047.8	100.0	23 860 297	351047.8
	COFIDE S.A.	99.0	1488 861098	2 147 205.6	99.0	1488 861098	2 203 310.3
	CORPAC S.A.	100.0	319 606 534	746 435.7	100.0	319 606 534	746 435.7
	EDITORIA PERU S.A.	100.0	21518 989	53 712.5	100.0	21518 989	73 666.8
	EGASA	100.0	807 197 319	840 019.6	100.0	807 197 319	844 194.2
	EGEMSA	100.0	555 662 478	654 457.5	100.0	555 662 478	661493.6
	EMP. SAN GABAN S.A.	100.0	307 296 618	336 553.6	100.0	307 296 618	349 431.6
	EGESUR	100.0	206 341813	186 379.4	100.0	206 341813	186 379.4
	ELECTROCENTRO S.A.	100.0	549 791520	677 460.5	100.0	549 791520	677 460.5
	ELECTRONORTE S.A.	99.9	230 741583	274 930.7	99.9	230 741583	274 930.7
	ELECTRO ORIENTE S.A.	100.0	346 514 322	573 426.1	100.0	346 514 322	573 426.1
	ELECTROPUNO S.A.A	99.6	123 007 934	260 399.8	99.6	123 007 934	260 399.8
	ELECTRO SUR ESTE S.A.A	99.6	337 499 383	588 375.8	99.6	337 499 383	588 375.8
	ELECTRO UCAYALI S.A.	99.9	140 493 837	187 975.9	99.9	140 493 837	187 975.9
	ELECTROSUR S.A.	100.0	129 797 350	147 901.7	100.0	129 797 350	156 966.8
	ENACO S.A.	100.0	12 379 951	34 332.2	100.0	12 379 951	34 332.2
	ENAPUSA.	100.0	49 852 251	127 851.1	100.0	49 852 251	127 851.1
	ENOSA S.A.	100.0	209 424 247	343 305.1	100.0	209 424 247	343 305.1
	FAME S.A.C.	100.0	22 631510	26 407.7	100.0	22 631510	26 407.7
	FONDO MIVIVIENDA S.A.	100.0	2 968 159 573	3 094 938.8	100.0	2 968 159 573	3 094 938.8
	HIDRANDINA S.A.	95.1	645 600 800	888 953.9	95.1	645 600 800	888 953.9
	PERUPETRO S.A.	100.0	87 271	1906.7	100.0	87 271	1906.7
	PETROPERU S.A.				100.0	287 697 861	600 137.9
	SEAL	87.4	179 112 952	275 491.6	87.4	179 112 952	275 491.6
	SEDAPAL	100.0	5 309 298	6 522 338.2	100.0	5 309 298	6 522 337.8
	SERPOST S.A.	100.0	9 119	94 889.3	100.0	9 119	94 889.3
	SIMA PERU S.A.	100.0	1453 459	125 753.2	100.0	1453 459	125 753.2
	Total Empresas Mayoritarias			20 159 411.4			20 868 761.7
	Total Emp.Partic. Minoritaria			87 292.8			72 113.5
	Total Emp.Proceso de Liquidac.			17 778.1			15 120.8
	<b>TOTAL INV.FINANCIERAS</b>			<b>20 264 482.3</b>			<b>20 955 996.0</b>

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**EMPRESAS EN PROCESO DE LIQUIDACION**

(En Miles de Nuevos Soles)

EMPRESA RECEPTORA DE LA INVERSION	30 de Junio 2013			31 de Diciembre 2012		
	% DE INVER.	Nº DE ACCIONES	INVERSION NETO	% DE INVER.	Nº DE ACCIONES	INVERSION NETO
BANCO DE LA VIVIENDA	100.0	250 000		100.0	250 000	
BANCO HIPOTECARIO	48.3	2 865 488		48.3	2 865 488	
CENTROMIN PERU S.A.	100.0	67 075 468		100.0	67 075 468	
CONEM INSA	100.0	607 673	13 778.1	100.0	607 673	13 778.1
ENACE	100.0	21092 429		100.0	21092 429	
ENAFER	100.0	5 316 942		100.0	5 316 942	
ETECEN S.A.	100.0	17 028 568		100.0	17 028 568	
ETESUR S.A.				100.0	6 600 918	1342.7
GOURMET CLUB S.A.				84.0	42 000	
INDAER PERU				100.0	1820 003	
KOLKANDINA	90.5	3 406 945		90.5	3 406 945	
PESCA PERU S.A.	100.0	13 451 449 839		100.0	13 451 449 839	
SOC. PARAMONGA	100.0	22 768 796		100.0	22 768 796	
BANCO DE MATERIALES	100.0	17 229	4 000.0			
<b>TOTAL INVER. FINANCIERAS</b>			<b>17 778.1</b>			<b>15 120.8</b>

**NOTA Nº 16: PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

*Incluye las propiedades (terrenos o edificaciones) cuya tenencia es mantenida (por el propietario o por el arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero), con el objeto de obtener rentas, aumentar el valor del capital o, ambos en lugar de utilizar dichas propiedades para : a) la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos; o, para, b) su venta en el curso normal de las operaciones.*

Conceptos	( En Miles de Nuevos Soles )	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b><u>FONAFE - Matriz</u></b>		
Terrenos	17 566.0	17 566.0
Edificaciones	9 072.6	9 382.5
<b>Sub Total</b>	<b>26 638.6</b>	<b>26 948.5</b>
<b><u>EGASA</u></b>		
Terrenos	250.0	250.0
Edificaciones	3615	3615
Depreciación	( 76.8)	( 714)
<b>Sub Total</b>	<b>534.7</b>	<b>540.1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>27 173.3</b>	<b>27 488.6</b>

*En relación al año 2012, muestra una variable negativa de S/. 315,3 mil o 1,1%. Esta partida comprende principalmente al **Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE**, como principales inmuebles se tiene el de Av. Prolongación Pedro Miotto en San Juan de Miraflores por*

S/. 19 290,8 mil producto de la reducción de capital en la empresa ETECEN S.A., el inmueble de la Av. Víctor A. Belaunde en San Isidro por S/. 4 283,3 mil; el inmueble o Edificio Wiesse del Jr. Carabaya en Lima por S/. 2 955,5 mil, entre otros.

La **Empresa de Generación Eléctrica de Arequipa S.A – EGASA**, presenta en este rubro el importe de S/. 534,7 mil, conformado por el terreno y edificio de la oficina Claustro de la Compañía 23-23A-24.

**NOTA Nº 17: PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO – INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO**

Incluye los bienes que representan la propiedad tangible de las empresas y que son utilizados para el desarrollo de sus actividades, ya sea para la producción, o para ser utilizados por la administración.

<b>CONCEPTO</b>	<b>(En Miles de Nuevos Soles)</b>	
	<b>Al 30 de Jun. 2013</b>	<b>Al 30 de Dic. 2013</b>
<b><u>FONAFE - MATRIZ</u></b>		
Terrenos	766 938.9	767 557.2
Edificaciones	23 471 444.8	23 381 307.5
Maquinaria y equipos de explotacion	12 569 314.8	12 508 103.9
Unidades de transporte	2 15 368.8	203 249.1
Equipos de cómputo	269 556.0	260 437.7
Equipos diversos	717 912.6	694 238.4
Construcciones y obras en curso	2 057 008.5	179 1940.0
Resto de empresas	466 049.1	426 307.1
Menos Depreciación acumulada	( 20 106 929.4)	( 19 692 933.5)
<b>Sub-Total</b>	<b>20 426 664.1</b>	<b>20 340 207.4</b>
<b><u>PETROPERU SA</u></b>		
Terrenos	689 600.3	689 600.3
Edificios y otras construcciones	333 831.2	328 503.3
Maquinaria y equipo	1872 450.9	1869 850.9
Unidades de transporte	57 242.6	57 136.4
Equipos diversos y de computo	91063.0	93 162.1
Construcciones y Obras en curso	637 379.1	520 658.1
Otros rubros	44 371.6	87 892.3
Menos Depreciación acumulada	( 1094 517.6)	( 1053 468.3)
<b>Sub-Total</b>	<b>2 631 421.1</b>	<b>2 593 335.1</b>
<b><u>ETES</u></b>		
Terrenos	55 456.5	55 351.0
Edificaciones	2 122 313.2	2 095 236.0
Maquinaria, equipo y otras unid. de explot.	118 734.0	121 827.0
Construcciones y obras en curso	154 486.6	108 945.6
Otros rubros	84 829.4	79 068.0
Menos : Prov. Desv. Activo Fijo	( 6 657.8)	( 6 657.8)
Menos : Depreciación acumulada	( 1110 387.0)	( 1069 046.3)
Resto de empresas	2 493 421.1	2 368 511.4
<b>Sub-Total</b>	<b>3 912 196.0</b>	<b>3 753 234.9</b>
<b>TOTAL</b>	<b>26 970 281.2</b>	<b>26 686 777.4</b>

En la presente nota se aprecia un aumento de S/. 283 503,8 mil o 1,1% con relación al ejercicio anterior.

**FONAFE MATRIZ**, muestra un aumento de S/. 86 456,7 mil o 0,4% en comparación con el año anterior, entre los principales componentes de este rubro se encuentra **SEDAPAL SA** que destaca en su

saldo de S/. 8 290 153,4 mil, el rubro de Edificios y Otras Construcciones con un saldo neto de S/. 6 856 440,2 mil. La infraestructura sanitaria, que comprende el sistema de redes de agua y alcantarillado utilizados para la prestación de estos servicios, se encuentra instalada totalmente en el subsuelo de las zonas servidas por la empresa, administradas por el área técnica denominada Equipo Registro y Control de Fugas, entre otros. En el caso de **ELECTROPERU SA**, cuenta con un monto bruto de S/. 6 827 033,0 mil, el cual está compuesto por Edificaciones por S/. 3 817 305,8 mil, Maquinarias, Equipos y Otras unidades de explotación por un valor neto de S/. 2 882 995,9 mil, entre otros. Dentro del saldo de este rubro se registra una depreciación de propiedad, planta y equipo de S/. 3 949 633,5 mil.

En el caso de **HIDRANDINA** entre los rubros mas significativos cuenta con maquinarias y equipos por un valor neto de S/. 866 545,2 mil, Edificaciones por S/. 79 253,5 mil y Trabajos en Curso por un valor neto de S/. 104 454,1 mil, entre otros.

**PETROPERÚ S.A.** muestra un aumento de S/. 38 086,0 mil o 1,5% con relación al ejercicio 2012, especialmente en el rubro de Construcciones y Obras en curso con un aumento de S/. 116 721,0 mil o 22,4% comparado al año anterior. Los activos y las operaciones de PETROPERÚ S.A. están asegurados por una póliza de seguro integral que cubre daños de propiedad, lucro, cesante, sabotaje y terrorismo hasta por un monto asegurado de US\$ 600 000,0 mil y con valores declarados de US\$ 5 402 050,0 mil. La póliza cuenta también con seguro de responsabilidad civil hasta por US\$ 100 000,0 mil. Las operaciones de abastecimiento y reabastecimiento de productos de aviación están cubiertas por una póliza de seguro de responsabilidad civil de aviación por US\$ 500 000,0 mil. En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por la eventual ocurrencia de siniestros. Entre los principales planes de inversión y gestión entre otros, son los siguientes: El Proyecto de Modernización de la Refinería Talara – PMRT, el cual tiene como objetivo el desarrollo tecnológico que involucra la construcción de nuevas instalaciones industriales, la modernización y la ampliación de las existentes para lograr la producción de diesel y de gasolina con menos de 50 ppm (partes por millón) de azufre, el incremento de la capacidad de producción de la refinería de 65 a 95mil bpd (barriles por día) y el procesamiento de crudos pesados y mas económicos para la producción de combustibles livianos de mayor valor comercial. Así también, el Proyecto de transporte de crudo pesado de la cuenca del Marañón por el Oleoducto Nor-Peruano Primera Etapa. El Reemplazo de dos tanques de 40 MB cada uno en la Refinería Iquitos. Construcción de planta de ventas en Pasco – Ninacaca. La Construcción de Estación de Servicios en el departamento de Ica. La Construcción de Planta de Ventas en Puerto Maldonado. La Construcción de Planta de Ventas Bayovar.

**ETES**, muestra un aumento de S/. 158 961,1 mil o 4,2% en comparación con el ejercicio anterior, siendo el mas significativo la empresa **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Arequipa** con un aumento de S/. 18 660,9 mil o 3,6%, siendo el mas importante el rubro de Construcciones y Obras en Curso con un aumento de S/. 23 205,6 mil o 60,3%. El valor de los Activos Fijos Tangibles, principalmente Redes de Distribución de Agua y Recolección de desagües, que son utilizados en la prestación de los servicios y son de uso exclusivo de la EPS SEDAPAR SA, se encuentran consignados en el Inventario Físico de bienes patrimoniales. Su valuación se encuentra registrada al costo de adquisición más los incrementos generados por fletes, instalación mas la actualización por efectos de la inflación hasta el año 2004. Asimismo, las depreciaciones representan los gastos no dinerarios que se acumulan por el uso y desgaste de los bienes del Activo Fijo tangible (no incluidos los terrenos) que se han acumulado año tras año. El cálculo de la depreciación se ha realizado de acuerdo a los procedimientos establecidos.

La empresa **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A- EPS GRAU** presenta un aumento de S/. 11 960,2 mil o 2,5% en relación con el año anterior, debido principalmente al incremento por el traslado del gasto por las mejoras en el cambio y reposición de las redes del sistema de agua potable y alcantarillado según lo establecido por la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipos. El rubro de Construcciones y Obras en Curso presenta un aumento de S/. 11 160,4 mil o 2,5%, se han incorporado obras ejecutadas por la Municipalidad Provincial de Talara, Municipalidad Distrital de las Lomas,



Gobierno Regional de Piura y transferidas para su operatividad y mantenimiento. Así también, se refleja la depreciación acumulada de la maquinaria de operaciones, unidades de transporte, edificios y otras construcciones entre otros, hasta la fecha los bienes utilizados en el giro del negocio y operatividad de la empresa. El mayor incremento de la depreciación se está dando en Edificios y Otras Construcciones, por la incorporación del Lote 2, Lote 3A y Lote 3B del PNSU/MVCS, registrados en Diciembre 2012. La depreciación inicial acumulada de las obras transferidas por la Municipalidad Provincial de Talara.

La empresa **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de la Libertad S.A.**, presenta un aumento de S/. 3 430,3 mil o 0,9% en comparación con el ejercicio 2012, debido principalmente al aumento en el rubro de Construcciones y Obras en Curso por S/. 11 175,0 mil o 21,4% en relación con el año anterior, el cual es originado por las obras que se vienen ejecutando dentro del marco del Plan Maestro Optimizado con recursos propios y Programa de Agua para Todos con transferencias financieras del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento, del mismo modo las adquisiciones de equipos de computo.

**NOTA Nº 18: ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)**

Comprende los intangibles que carecen de naturaleza material, se usan para la producción o suministro de bienes o servicios, se arriendan a terceros o se aplican para fines administrativos, implican derechos de larga duración y de ciertas ventajas competitivas adquiridas por la empresa.

	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 de Jun.2013	Al 30 de Dic.2013
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Concesiones, Licencias y Otros derechos	14 430.9	8 032.9
Programas de cómputo (software)	79 578.6	74 497.5
Costo de Exploración y Desarrollo	725.0	17 201.1
Otros activos intangibles	5 780.1	12 146.2
Amortización acumulada	( 63 182.3)	( 55 833.7)
Resto de empresas	28 954.6	28 087.1
<b>Sub-Total</b>	<b>66 286.9</b>	<b>84 131.1</b>
<b>PETROPERU S.A.</b>		
Programas de cómputo (software)	1616.0	1616.0
Costo de Exploración y Desarrollo	32 025.0	28 211.0
Amortización acumulada	( 915.4)	( 737.7)
<b>Sub-Total</b>	<b>32 725.6</b>	<b>29 089.3</b>
<b>ETES</b>		
Fórmulas, diseños y prototipos	37 743.8	37 433.7
Programas de cómputo (software)	312.5	289.6
Otros activos intangibles	0.8	0.8
Amortización acumulada	( 6 356.3)	( 5 264.4)
Resto de empresas	70 042.0	71 465.5
<b>Sub- Total</b>	<b>101 742.8</b>	<b>103 925.2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>200 755.3</b>	<b>217 145.6</b>

En la nota de Activos Intangibles se aprecia una disminución de S/. 16 390,3 mil o 7,5% con relación al año anterior, debido principalmente a **FONAFE MATRIZ**, con una disminución de S/. 17 844,2 mil o 21,2% en comparación con el ejercicio 2012, el **Banco de la Nación** registra en esta cuenta sus programas de computo por el importe de S/. 59 017,9 mil y una amortización acumulada por el importe de S/. 37 713,4 mil.

En **SIMA PERU**, este saldo se compone principalmente de licencias de software por S/. 6 236,4 mil, formulas, diseños y prototipos patrulleras de DICAPIS por S/. 2 729,0 mil, y otros activos intangibles por el importe de S/. 1 897,8 mil.

En **SEDAPAL SA**, este saldo está compuesto principalmente por el programa de computo de Gestión Comercial – Open SAP por el importe de S/. 12 947,3 mil, el SAP Versión 6.0 con S/. 6 534,8 mil, entre otros, así también registra una amortización por el importe de S/. 15 397,0 mil.

**PETROPERÚ SA**, muestra un aumento de S/. 3 636,3 mil o 12,5% comparativamente con el ejercicio 2012, los activos intangibles corresponden a las adquisiciones de programas de cómputo durante los ejercicios 2013 y 2012, y se muestra neto de su respectiva amortización acumulada. Al 30 de Junio 2013 muestra un valor neto de S/. 700,6 mil (S/. 878,3 mil al 31 de Diciembre 2012), S/. 31 051,7 mil corresponde a otros activos en curso por la implementación del nuevo ERP para la empresa que es el proyecto de inversión denominado “Proyecto Modernización ERP”, S/. 58,9 mil corresponde a adquisición e implementación del sistema de tramite documentario, S/ 824,4 mil corresponde a implementación del sistema de contabilidad de la producción (S-TMS), S/. 5,6 mil corresponde a la adquisición del software S10, S/. 82,5 mil corresponde a adquisición de software para operaciones Conchán, y S/. 2,0 mil corresponde a adquisición de software de diseño gráfico.

**ETES**, presenta una disminución de S/. 2 182,4 mil o 2,1% en relación con el año 2012, siendo la entidad representativa la **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A.**, sin embargo presenta un aumento de S/. 310,1 mil o 0,8% en el rubro de Formulas, diseños y prototipos. Comprende los perfiles, programas y proyectos para el desarrollo de obras que permitan el mejoramiento del sistema de agua y alcantarillado en el ámbito de la EPS GRAU SA.

**NOTA Nº 19 ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDOS**

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 de Jun.2013	Al 31 de Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Impuesto a la Renta Diferido	2 615 197.9	2 610 985.8
Resto de empresas	50 167.6	51 160.3
<b>Sub-Total</b>	<b>2 665 365.5</b>	<b>2 662 146.1</b>
<b>ETES</b>		
Impuesto a la Renta Diferido	25 461.0	23 860.7
Intereses Diferidos	32 234.5	32 297.8
Resto de empresas	51011.7	38 085.2
<b>Sub- Total</b>	<b>108 707.2</b>	<b>94 243.7</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 774 072.7</b>	<b>2 756 389.8</b>

En la presente nota se aprecia un aumento de S/. 17 682,9 mil o 0,6% en comparación con el ejercicio 2012.

**FONAFE MATRIZ**, presenta un aumento de S/. 3 219,4 mil o 0,1% comparado con el año anterior, en el cual destaca la empresa **SEDAPAL SA** con el importe de S/. 2 570 936,1 mil, el rubro se encuentra compuesto por impuestos diferidos proveniente de estimaciones contables, Propiedad, Planta y Equipo, pensiones, préstamos, provisiones diversas, entre otros.

En la empresa **ADINELSA**, presenta un saldo de S/. 25 473,9 mil, así como en la empresa **Seal** con un saldo de S/. 18 787,9 mil como consecuencia de las diferencias temporales entre Activos y Pasivos determinados sobre la base tributaria y sus importes para propósitos financieros.

*ETES, muestra un aumento de S/. 14 463,5 mil o 15,3%, la empresa **EMAPICA S.A** presenta al cierre del I Semestre 2013, un registro de S/. 32 879,3 mil, por corresponder a intereses devengados principalmente los de UTE-FONAVI. La empresa **CMAC Arequipa** muestra un aumento de S/. 1 650,4 mil o 7,1%, el saldo del 2013 corresponde básicamente a las Diferencias Temporales por aplicación de la NIC 12.*

**NOTA Nº 20 : CUENTAS DE ORDEN**

*Este rubro, está conformado por compromisos o contingencias de probable realización, que da lugar a posible relación con terceros, sin alterar el activo, pasivo, patrimonio y resultados de la entidad, pero en razón de tener una adecuada revelación, estas transacciones se registran como tales en cuentas de orden, en la medida que se puedan medir razonablemente, para complementar la transparencia de información en los Estados Financieros.*

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 31 Dic.2012
<b>FONAFE - MATRIZ</b>		
Cuentas Deudoras	58 149 027.3	57 543 925.4
Cuentas Acreedoras	6 957 236.5	7 389 595.3
Forwres	250 380.0	184 875.0
Fondos en Administración de Fidecomisos	8 341 621.8	7 937 472.7
Garantías de Operaciones de Crédito	11 179 395.3	10 317 010.8
Cuentas contingentes	1 672 385.1	1 574 301.9
Otras cuentas de orden	19 997 141.0	21 604 351.5
<b>Sub Total</b>	<b>106 547 187.0</b>	<b>106 551 532.6</b>
<b>PETROPERU S.A.</b>		
Avales y Cartas Fianzas Entregadas	378 970.9	294 121.3
Activos Fijos de Unidades en Concesión	54 423.1	54 423.1
Pagares Bancario por financiamiento de importaciones	1 280 986.1	972 876.3
Avales y Cartas Fianzas Recibidas de Clientes	694 795.8	590 022.5
Pagarés Bancarios para Capital de Trabajo	387 500.0	0.0
Otros	35 099.6	39 039.4
<b>Sub Total</b>	<b>2 831 775.5</b>	<b>1 950 482.6</b>
<b>ETES</b>		
Contingencias Deudoras	5 931 275.3	5 398 966.4
Contingencias Acreedoras	19 364 044.4	17 382 270.2
Fidecomisos y Comisiones	165 449.1	366 781.4
Otros	9 545 357.7	9 533 861.9
<b>Sub Total</b>	<b>35 006 126.5</b>	<b>32 681 879.9</b>
<b>TOTAL</b>	<b>144 385 089.0</b>	<b>141 183 895.1</b>

*La presente nota muestra un aumento de S/. 3 201 193,9 mil o 2,3% con respecto al año anterior y está conformado por:*

***FONAFE- MATRIZ**, que al I Semestre del 2013, comparado con el ejercicio anterior refleja una disminución de S/. 4 345,6 mil, los principales importes corresponden al **Banco de la Nación** y su saldo está representado en su mayor parte por el rubro cuentas de orden deudoras y dentro de ellas las referidas a cuentas incobrable castigadas por S/. 51 984 575,7 mil, en el rubro de valores propios en cobranza por S/. 3 611 499,5 mil , rendimiento de créditos y rentas de suspenso por S/. 1 975 691,0 mil, así como, en el rubro de Otras cuentas de orden acreedoras se tiene el importe de S/. 654 269,9 mil, entre otras notas*

*Con respecto a **Cofide**, el saldo principal está representado por el rubro garantías por operaciones de crédito por fidecomisos y comisiones por la suma de S/. 6 663 349,0 mil, otras cuentas de orden por S/. 6 587 037,6 mil, contra cuentas de fidecomisos y comisiones de confianza por S/. 5 787 174,0 mil,*

fidecomisos y comisiones de confianza (fondos en fidecomiso) por S/. 5 508 920,9 mil, garantías por operaciones de crédito de pagarés por S/. 4 441 954,8 mil entre otras.

**Fondo Mivivienda** cuenta en su saldo con fondos y fidecomisos en administración (Ley 27677) por el importe de S/. 841 545,9 mil, cuentas fianzas y pólizas de caución por el importe de S/. 576 597,7 mil, y fidecomisos CRC-PBP por S/. 138 899,1 mil, entre las principales.

**PETROPERU S.A.**, muestra un aumento de S/. 881 292,9 mil o 45,2% su saldo está conformado por avales y cartas fianzas recibidas de clientes con S/. 104 773,3 mil o 17,8%, pagarés bancarios para capital de trabajo con S/. 387 500,0 mil, pagarés bancarios por financiamiento de importaciones con S/. 308 109,8 mil o 31,7%, avales y cartas fianzas entregadas por S/. 84 849,6 mil o 28,8% y otros con saldo negativo de S/. 3 939,8 mil o 10,1%.

En las **Empresas de Tratamiento Empresarial**, muestra un aumento de S/. 2 324 246,6 mil o 7,1% con respecto al año anterior, conformado por los siguientes conceptos: cuentas deudoras con un saldo de S/. 532 308,9 mil o 9,9% de los cuales **CMAC Arequipa**, muestra un saldo de S/. 1 737 259,7 mil o 15,5% que son cuentas de registro que son destinadas para el control interno de la empresa, **CMAC Piura**, con S/. 338 367,7 mil o 4,7% con relación al año anterior, **CMAC Huancayo**, con S/. 223 171,4 mil o 9,4% y **CAJA Municipal de Ahorro y Crédito de Lima** con S/. 309 701,3 mil o 15,0%; están referidos a un contrato de fidecomiso suscrito el 02-11-2000, con la Municipalidad Metropolitana de Lima para la administración y venta bienes e inmuebles y la administración de derechos de los mercados: Aurora, Buenos Aires, Guadalupe, Mercaderías y Modelo, el contrato aludido ya había vencido en el año 2010 por lo que se encuentra pendiente de renovación,

#### **NOTA N° 21: OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

##### **CORRIENTE**

Comprende las obligaciones contraídas por operaciones normales derivadas de la captación de recursos del público en diversas modalidades: ahorro, plazo fijo, CTS y otras obligaciones.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 de Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Obligaciones a la vista	12 678 669.4	12 214 736.9
Obligaciones por cuentas de ahorros	4 347 788.7	4 358 552.3
Obligaciones con el público restringidas	2 194 360.1	2 022 467.1
Gastos por pagar de obligaciones con el público	84 057.6	84 674.0
Depósitos en garantía	19 729.0	19 644.9
Operaciones de reporte	10 000.0	
Otras contribuciones ONP		1.3
Otras obligaciones con el público	253 687.3	253 015.0
Resto de empresas	91.0	906.7
Transacciones recíprocas	( 353 347.4)	( 648 331.7)
<b>Sub-Total</b>	<b>19 235 035.7</b>	<b>18 305 666.5</b>
<b>ETES</b>		
Obligaciones a la vista	547.1	510.4
Obligaciones por cuentas de ahorros	720 861.8	659 596.2
Obligaciones por cuentas a plazo fijo	1 155 954.9	1 036 523.8
Otras obligaciones con el público	99 897.8	130 407.4
Resto de empresas	5 975 304.4	5 570 693.8
<b>Sub-Total</b>	<b>7 952 566.0</b>	<b>7 397 731.6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>27 187 601.7</b>	<b>25 703 398.1</b>

La nota de Obligaciones con el público, Corriente, presenta un aumento de S/. 1 484 203,6 mil o 5,8% en comparación con el ejercicio 2012, debido principalmente a las empresas del ámbito de **FONAFE MATRIZ** con un aumento de S/. 929 369,2 mil o 5,1 en comparación con el año anterior, destacando el **Banco de la Nación**, el cual presenta como uno de los principales rubros el de Obligaciones a la Vista con un importe de S/. 12 678 669,4 mil, seguido de las Obligaciones por Cuentas de Ahorro S/. 4 347 788,7 mil, de Obligaciones con el Público Restringidas por S/. 2 194 360,1 mil y asimismo de Obligaciones por Cuentas a Plazo por S/. 241 591,7 mil, entre otros. De igual forma, **COFIDE** muestra dentro de sus saldos el rubro de Depósitos en Garantía por S/. 19 729,0 mil que incluyen retenciones sobre desembolsos crediticios prestandos a favor de Cofide en respaldo de operaciones crediticias, Operaciones de Reportes por S/. 10 000,0 mil, que son recursos en moneda nacional captados de los diversos fideicomisos que devengan intereses a tasas anuales de 3,61% y están garantizados con bonos del Gobierno Peruano. Fondo Mivivienda cuenta en este rubro con S/. 108,5 mil correspondientes a compensación por tiempo de servicios.

La eliminación por Operaciones Recíprocas en el rubro Obligaciones con el Público se encuentran conformado por Banco de la Nación con el importe de S/. 353 347,4 mil quien tiene las transacciones con empresas de los diferentes sectores.

**ETES**, representado por **CMAC de Arequipa** muestra un aumento de S/. 150 223,8 mil o 8,2% en relación con el ejercicio anterior debido principalmente a las Obligaciones por cuentas a plazo fijo con un aumento de S/. 119 431,1 mil o 11,5% comparado con el año 2012. CMAC Arequipa establece libremente las tasas de interés que rigen para sus operaciones pasivas que se realizan en moneda nacional y en moneda extranjera, en función a la oferta y demanda, al tipo de captación y la moneda en que se pacta, las mismas que concuerdan con los dispositivos legales vigentes.

#### **NO CORRIENTE**

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Obligaciones por depósitos CTS	60 169.2	57 436.9
Beneficios Sociales con trabajadores	2 066 511.1	2 097 894.9
<b>Sub-Total</b>	<b>2 126 680.3</b>	<b>2 155 331.8</b>
<b>ETES</b>		
Captaciones con el público	666 776.7	749 555.9
Obligaciones por cuentas a plazo fijo	817 264.3	754 807.7
Compensación por tiempo de servicios	329 122.8	274 895.2
Obligaciones con el público restringidas	31 772.1	
Gastos por pagar de obligaciones con el público	10 023.2	8 369.3
Resto de empresas	2 561 543.8	2 079 681.7
<b>Sub-Total</b>	<b>4 416 502.9</b>	<b>3 867 309.8</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6 543 183.2</b>	<b>6 022 641.6</b>

La parte No Corriente de Obligaciones con el Público, muestra un aumento de S/. 520 541,6 o 8,6% en comparación con el ejercicio 2012, sin embargo, **FONAFE MATRIZ**, presenta una disminución de S/. 28 651,5 mil o 1,3% con relación al año anterior, el cual, está representado por el **Banco de la Nación** principalmente en el rubro de Beneficios Sociales con Trabajadores por S/. 2 066 511,1 mil, que comprende las obligaciones que tiene el banco para cubrir los derechos indemnizatorios de los trabajadores en actividad, así como el Fondo de Jubilación de los trabajadores activos y pensionistas de la institución, que tienen el beneficio del régimen pensionario del Decreto Ley N° 20530. Mediante Decreto Supremo N° 106-2002-EF del 26 de Junio 2002, se dispuso que las empresas publicas que

cuenten con pensionistas o con trabajadores activos con derecho a percibir beneficios bajo el Régimen Pensionario del Decreto Ley N° 20530 están obligados a efectuar en coordinación con la Oficina de Normalización Previsional (ONP), el cálculo actuarial que incluya el total de sus obligaciones previsionales, así como el cálculo de probables contingencias y cuenta también con Obligaciones por Depósitos de CTS por el importe de S/. 60 169,2 mil.

**ETES**, presenta un aumento en el rubro de Obligaciones por cuentas a plazo fijo con un incremento de S/. 62 456,6 mil o 8,3% comparado con el ejercicio 2012, así también el rubro de Compensación por tiempo de servicios se aprecia un aumento de S/. 54 227,6 mil o 19,7% en relación con el año anterior, correspondiendo a la **CMAC Arequipa**, sin embargo se muestra una disminución en el rubro de Captaciones con el Público de S/. 82 779,2 mil o 11,0% comparativamente con el ejercicio anterior correspondiendo a la CMAC Trujillo. La **Caja Municipal de Crédito Popular de Lima** en el rubro de Obligaciones por cuentas a plazo fijo presenta un incremento de S/. 15 764,4 mil o 2,9% comparado con el año 2012.

#### **NOTA 22: SOBREGIROS BANCARIOS Y FONDOS INTERBANCARIOS**

Incluye los sobregiros y pagarés bancarios suscritos por las empresas para ser utilizados como capital de trabajo para el desarrollo de sus operaciones corrientes

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 31 Dic.2012
<b>FONAFE-MATRIZ</b>		
Cuentas Corrientes Operativas	4.2	0.6
Depósitos de Ahorro	17.1	15.0
Otros	0.0	2.8
<b>Sub-Total</b>	<b>21.3</b>	<b>18.4</b>
<b>ETES</b>		
Sobregiro en el Sistema financiero	1270.9	88.2
Otros	5.6	37.3
<b>Sub-Total</b>	<b>1 276.5</b>	<b>125.5</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 297.8</b>	<b>143.9</b>

El presente rubro muestra un aumento de S/. 1 153,9 mil o 801.9% comparativamente con el año 2012 y está conformado por los siguientes grupos de empresas:

**FONAFE- MATRIZ.** Ámbito empresarial que muestra un incremento de S/. 2,9 mil o 15,8% este rubro se encuentra conformado por **Corpac** por el importe de S/. 18,2 mil que corresponde a un sobregiro contable que es originado por depósitos de clientes no registrados y/o cheques de proveedores y de terceros no cobrados y la empresa **Enafer** por el importe de S/. 3,1 mil.

#### **ETES**

El presente rubro muestra un aumento de S/. 1 151,0 mil o 917,1% comparativamente con el año 2012, conformado por las siguientes empresas: **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento de Loreto S.A.** corresponde a sobregiro bancario concertado con el Banco Continental para afrontar gastos de planilla de remuneraciones.

**La Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento de Lambayeque S.A.** presenta un incremento de S/. 117,6 mil con relación al año precedente, corresponde al sobregiro de las cuentas corrientes de las siguientes entidades financieras: Banco Scotiabank con S/. 29 115,0 mil, Banco Continental con S/. 28 615,6 mil, Banco de Crédito con S/. 22 270,3 mil y Banco de la Nación con S/. 37 608,1 mil; **Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Pisco S.A.** muestra un aumento de S/. 1,2 mil o 1,4%.



con respecto al año anterior, corresponde a sobregiros bancario concertado con el Banco Scotiabank para afrontar gastos de planillas de remuneraciones en el mes de junio del 2013 y salvaguardar el pago de las retenciones a las AFPs y el pago de impuestos a SUNAT; **Empresa Municipal de Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Chimbote. Casma y Huarmey S.A.**, muestra un aumento de S/. 57,4 mil o 100,0% corresponde al sobregiro bancario concertado con el Banco Continental para afrontar diversos compromisos.

**NOTA Nº 23: DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES**

**CORRIENTE**

Incluye los depósitos captados de otras entidades del sistema financieros y organismos.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic.2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Depósitos a la vista	345 689.2	380 582.6
Depósitos de Ahorros	1 577.5	2 357.2
Banco de Crédito	16 000.0	
Intereses devengados	12.1	
<b>Sub-Total</b>	<b>363 278.8</b>	<b>382 939.8</b>
<b>ETES</b>		
Cooperativas de Ahorro y Crédito	1 234.5	545.7
Empresas Afianzadoras y de Garantía	2 077.0	2 251.3
Cajas Municipales de Ahorro y Crédito	26 891.2	16 604.0
Cajas Rurales de Ahorro y Crédito	8 271.3	2 580.0
Obligaciones por cuentas de ahorro	4 728.0	2 649.7
Obligaciones por cuentas a plazo	30 273.0	13 633.9
Otros depósitos de ahorro y gastos por obligaciones	5 165.6	1 057.6
Resto de empresas	29 932.2	52 540.0
<b>Sub-Total</b>	<b>108 572.8</b>	<b>91 862.2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>471 851.6</b>	<b>474 802.0</b>

La presente nota muestra una disminución de S/. 2 950,4 mil o 0,6% en relación con el año anterior, debido principalmente a las empresas del ámbito de **FONAFE MATRIZ**, presentan una disminución de S/. 19 661,0 mil o 5,1% comparado con el ejercicio 2012, resaltando el rubro de Depósitos a la vista con una disminución de S/. 34 893,4 mil o 9,2%, correspondiendo al **Banco de la Nación**, el saldo corresponde principalmente a S/. 262 045,8 mil de Depósitos a la vista del sistema financiero del país y S/. 83 643,3 mil de Depósitos a la vista del sistema financiero extranjero.

**COFIDE** cuenta en este rubro con S/. 16 000,0 mil correspondientes a Depósitos a plazos en el Banco de Crédito que devengan a una tasa que fluctúa entre 7,02% y 7,05% entre otros.

**ETES**, muestra un aumento de S/. 16 710,6 mil o 18,2 en comparación con el ejercicio anterior, siendo el monto mas significativo la **CMAC de Trujillo** con un aumento de S/. 20 439,5 mil o 89,0% comparativamente con el año anterior, a través de los depósitos a plazos de empresas del sistema financiero, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito con un aumento de S/. 10 287,2 mil o 62,0% comparado con el ejercicio 2012, sin embargo presenta una disminución en el rubro de Empresas Afianzadoras y de Garantía por S/. 174,3 mil o 7,7% comparado con el año anterior. La **CMAC de Sullana** muestra un aumento de S/. 18 878,9 mil o 115,4% en relación con el año 2012, debido a



depósitos que están constituidos por fondos de algunas Cajas Municipales y Cajas Rurales que, al poseer temporadas de liquidez, buscan la mejor alternativa de rentabilidad y servicio.

**NO CORRIENTE**

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>ETES</b>		
Depositos a plazo fijo de entidades	36 419.7	20 472.9
Depósito de Ahorro	3 189.9	
Gastos por pagar de depositos de entidades del sist. financ	382.7	149.7
Resto de empresas	671.8	4 738.6
<b>TOTAL</b>	<b>40 664.1</b>	<b>25 361.2</b>

En la parte No Corriente se aprecia un aumento de S/. 15 302,9 mil o 60,3% en relación con el año 2012, debido principalmente al rubro de Depósitos a plazo fijo de entidades con un incremento de S/. 19 136,7 mil o 93,5%, representado por la **Caja Municipal de Crédito Popular de Lima** con los depósitos a plazo por S/. 27 792,0 mil. Por otro lado, la **CMAC Arequipa** presenta el rubro de Depósitos a plazo fijo de empresas del sistema financiero y organismos internacionales el importe de S/. 8 627,7 mil. La **CMAC Ica** muestra en el rubro de Depósito de ahorro el monto de S/. 3 189,9 mil.

**NOTA Nº 24: ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

**Corriente**

Comprende las deudas contraídas con entidades financieras del país y del exterior.

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

Conceptos	(En miles de nuevos soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 31 Dic.2012
<b><u>FONAFE-MATRIZ</u></b>		
Scotiabank	511 450.0	541 400.0
Banco de la Nación	331 676.4	315 925.0
Japan Bank For International Corporation- JBIC	36 233.1	37 976.3
Corporación Andina de Fomento- CAF	64 413.8	76 500.0
banco de Comercio S.A.	30 000.0	0.0
Caja Rural Señor de Luren S.A.	25 000.0	0.0
Endeudamiento Interno	17 509.3	25 464.5
Endeudamiento Externo	108 548.9	101 751.0
Resto de Empresas	494 085.4	882 147.4
Transacciones Recíprocas	( 409 968.0)	( 380 321.4)
<b>Sub-Total</b>	<b>1208 948.9</b>	<b>1600 842.8</b>
<b><u>PETROPERU SA</u></b>		
Banco Scotiabank	208 091.8	252 661.0
Banco de la Nación	201 702.4	91 836.0
Banco Citibank	174 589.2	0.0
Banco Continental	190 000.0	0.0
Corporación Andina de Fomento - CAF	105 676.5	100 321.6
Otras entidades financieras	738 426.1	559 843.4
<b>Sub-Total</b>	<b>1618 486.0</b>	<b>1004 662.0</b>
<b><u>ETES</u></b>		
Cofide SA	59 055.7	47 404.3
Banco de la Nación	12 540.1	14 756.6
Banco Continental	15 151.1	13 926.9
Banco Scotiabank	10 111.3	6 781.8
Préstamo de Céticos Ilo	90.0	90.0
Deuda UTE Fonavi Caduco	67 224.2	67 224.1
Resto de Empresas	351 047.7	449 687.6
<b>Sub Total</b>	<b>515 220.1</b>	<b>599 871.3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3 342 655.0</b>	<b>3 205 376.1</b>

El presente rubro muestra un aumento de S/. 137 278,9 mil o 4,3% en relación con el ejercicio anterior, siendo las entidades más representativas las siguientes:

**FONAFE - Matriz**, comprende las deudas contraídas con entidades financieras del país y del exterior, presenta una disminución de S/. 391 893,9 mil o 24,5%, a comparación con el año anterior, resaltando **COFIDE** una línea de crédito con bancos locales por S/. 577 187,3 mil, seguido préstamos de organismos multilaterales y agencias de gobierno por S/. 290 341,9 mil, Corporación Andina de Fomento por S/. 64 413,8 mil y como otro componente importante del saldo está el Japan Bank FOR International Cooperation – JBIC por S/. 36 233,1 mil entre otros.

Otra empresa conformante del saldo de la partida es **SEDAPAL** con la deuda con Bank for Development BIRF 3811-PE con una línea de crédito por el importe de S/. 39 860,2 mil, con el Japan Bank for International Cooperation – JBIC PE-30 por S/. 38 139,0 mil, y con el Japan FOR Internacional Cooperation – JBIC PE -11 por S/. 12 967,8 mil, entre otros.

**Agrobanco**, que cuenta en su saldo principalmente con préstamos suscritos con el Banco de la Nación No subordinados por S/. 52 536,5 mil, entre otros.

Las eliminaciones por Operaciones Recíprocas en el presente rubro se encuentra conformado principalmente por **COFIDE** por el importe de S/. 282 939,9 mil, y Agrobanco por S/. 107 300,6 mil, entre otros.

**PETRÓLEOS DEL PERU SA**, muestra un aumento de S/. 613 824,0 mil o 61,1% en relación al ejercicio anterior, sin embargo con el Banco de la Nación se aprecia un aumento de S/. 15 751,4 mil o 105,0%, con el Banco Scotiabank muestra una disminución de S/. 29 950,0 mil o 94,5% con relación al año anterior. Los préstamos bancarios en dólares estadounidenses destinados al financiamiento de importaciones son de vencimiento corriente, devengan intereses a tasa fijas anuales que fluctúan entre 0,92% y 1,18% (entre 0,70% y 1,73% al 31 de Diciembre de 2012). Estas obligaciones no cuentan con garantías ni colaterales.

Asimismo, se han contraído préstamos en nuevos soles destinados a financiamiento para capital de trabajo a fin de mitigar el riesgo cambiario ante la volatilidad del dólar estadounidense, con vencimientos corrientes y a la tasa fija anual de 4,30%

**ETES**, muestra una disminución de S/. 84 651,2 mil equivalente al 14,1% representado por **CMAC Arequipa**, que muestra una disminución de S/. 15 838,0 mil o 16,1% en comparación con el ejercicio anterior, los préstamos por COFIDE se realizan según el contrato global de canalización de recursos cuyo objetivo es financiar las operaciones de crédito de la CMAC Arequipa a sus clientes. Dicho contrato especifica que en respaldo de las líneas de crédito otorgadas a la CMAC Arequipa sobre los derechos sobre la cartera de créditos financiada con recursos de Cofide hasta por el monto que le adeude en la fecha que se haga efectivo la cesión, más los intereses, comisiones, moras y otros gastos que correspondan así como los privilegios y las garantías reales y personales y accesorios de los derechos transmitidos. Los préstamos otorgados por COFIDE incluyen préstamos para capital de trabajo y líneas promocionales, con vencimiento entre los años 2013 y 2016 y generan intereses a unas tasas anuales que fluctúan entre 6.45% y 8.20%.

El saldo de adeudos a bancos corresponde a préstamos en moneda nacional recibidos por CMAC Arequipa para capital de trabajo, son de vencimiento corriente y generan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 6.45% y 8.20%.

De otro lado, la **Entidad Prestadora de Servicios de Ilo S.A**, muestra una disminución de S/. 698,5 mil o 1,0% con respecto al año anterior, debido a la amortización y cancelación de cuotas de préstamos otorgados de la banca privada, préstamos que se realizaron con la finalidad de rehabilitar la Lagunas de la Planta de Tratamiento de Aguas Servidas de Media Luna y para la adquisición de medidores de agua potable.

Con respecto a la deuda UTE FONAVE CADUCO Y PASTO GRANDE, no se han registrado las Provisiones de los Intereses Moratorios y Compensatorios, de acuerdo a lo aprobado en Junta General de Accionistas en amparo de la Ley N° 28870, conservando así los saldos conciliados con UTE FONAVI al mes de septiembre 2010, además se considera un saldo corriente de S/. 90,0 mil por la deuda que se tiene a Céticos Ilo.

#### **NO CORRIENTE**

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 31 Dic.2012
<b>FONAFE-MATRIZ</b>		
Endeudamiento Interno	703 505.5	710 965.1
Endeudamiento Externo	1504 645.1	1535 235.2
Deuda con el MEF	821580.3	799 118.9
Banco Internacional del Perú - INTERBANK	18 916.5	19 799.3
the Bank OF Toyo Mitsubishi	550 483.1	0.0
Japan Bank For International Cooperation - JBIC	181 161.4	208 865.0
American Family Laife Assurance Of Columbus Japan -AF	254 610.0	266 859.0
Bco Internaional de Desarrollo BID- 1137- OC	177 423.6	178 890.4
Bonos Emitidos Primera Emisión Internacional	1393 102.1	215 596.6
Resto de Empresas	940 069.0	739 759.9
Transacciones Recíprocas	( 76 825.5)	( 88 317.0)
<b>Sub- Total</b>	<b>6 468 671.1</b>	<b>4 586 772.4</b>
<b>ETES</b>		
Préstamo Ex UTE FONAVI	87 246.6	87 246.6
Préstamo JBIC PE- 929 ( Parte)	118 722.7	118 722.7
Convenio Fraccionamiento Autoridad del Agua	47.4	47.4
Cofide S.A.	87 443.7	99 436.9
kfw	38 721.0	42 250.5
Soludus Investment Fund	13 910.0	12 753.4
Sicav- Sif	12 795.0	12 795.0
Resto de Empresas	1002 121.4	1046 953.3
<b>Sub Total</b>	<b>1 361 007.8</b>	<b>1 420 205.8</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7 829 678.9</b>	<b>6 006 978.2</b>

El presente rubro muestra un aumento de S/. 1 822 700,7 mil o 30,3% comparativamente con el ejercicio 2012, conformado por los siguientes grupos de entidades:

**FONAFE-MATRIZ**, muestra un incremento de S/. 1 881 898,7 mil que corresponde a 141,0% en relación al año anterior, este rubro comprende las deudas contraídas con entidades financieras del exterior. En el caso de **SEDAPAL** figura una deuda por recompra de acciones de deuda tributaria con SUNAT por el importe de S/. 821 580,4 mil incluido intereses con el convenio de de FONAVI por S/. 671 550,8 mil, con el Japan Bank for International Cooperation – JBIC PE – P30 por Mejoramiento Agua y Desagüe en Áreas Marginales Lima D.S. Nº 097-EF con un saldo de S/. 466 739,6 mil, con el Japan for International Cooperation - JBIC PE –P37, para financiar el proyecto de mejoramiento de agua potable y alcantarillado de áreas marginales de Lima por el importe de S/. 269 838,8 mil , y con la Corporación Andina de Fomento - CAF por el importe de S/. 213 829,0 mil entre otros préstamos.

Entre las empresas que lo conforman se encuentra **Cofide** con deudas a The Bank OF Tokyo Mitsubishi por S/. 550 483,1 mil , American Family Life of Columbus Japan POR s/. 254 610,0 mil , Japan Bank for International Cooperation - JBIC por el importe de S/. 181 161,4 mil , el Banco Internacional de Desarrollo – BID 1137 – OC por el importe de S/. 177 423,6 mil , entre otros.

**Fondo Mivivienda** cuenta en este rubro con Bonos Emitidos – Primeras Emisión Internacional por S/. 1 393 102,1 mil cuyo vencimiento es a 10 años y una tasa cupón de 3,5% con pago de intereses semestrales.

Las eliminaciones por Operaciones Recíprocas en el presente rubro a Largo Plazo se encuentran conformado principalmente por San Gabán por el importe de S/. 72 595,5 mil , entre otros.

### **ETES**

Muestra un incremento de S/ 59 198,0 mil o 4,2%, conformado principalmente por la **entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento de Agua Potable y Alcantarillado de Loreto S.A.**, consistente en el préstamo otorgado por la EX UTE FONAVI, fondos que fueron destinados para la Rehabilitación de la Planta de Tratamiento de Agua Potable Iquitos, Línea de impulsión a Punchana, Planta Eléctrica de Abastecimiento de Agua Potable de Iquitos, Regulación de Caudales y Presiones de la ciudad de Requena, Rehabilitación del sistema de Agua Potable de la ciudad e Yurimaguas, Planta Eléctrica de Abastecimiento de Agua Potable ciudad de Yurimaguas, tasa de interés del 9,6% por el importe de S/. 11 507,3 mil incluidos los intereses moratorios; la deuda convenio Proyecto Pe –p29 Ampliación y Mejoramiento del Servicio de Agua Potable – Iquitos, suscrito entre el JICA el 04-09-200, y la República del Perú, ascendente a la suma de S/. 118 722,7 mil, con una tasa de interés del 1,5% teniendo como vencimiento el 20-09-2040; al 31-12-2012, muestra un saldo por pagar de S/. 130 277,4 mil; **CMAC Arequipa** con una disminución de S/ 116 125,2 mil o 14,2% con respecto al año anterior conformado por los préstamos concertados con Cofide, Corporación Andina de Fomento, KFW, solidus Investment Fund, Banco de la Nación y SICAV – SIF Y la **Entidad Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de la Libertad S.A** registra un incremento de S/. 822,7 mil o 0,8% con relación al año anterior, siendo el más significativo el préstamo concertado con el Banco Alemán KFW ha aumentado en términos monetarios debido al alza del tipo de cambio del Euro, mientras la deuda con COLFONAVI no muestra variación alguna, debido a que en el presente ejercicio no se registraron intereses vencidos a junio 2013.

### **NOTA Nº 25 : CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

#### **CORRIENTE**

Agrupar las subcuentas que representan obligaciones que contrae la empresa derivada de la compra de bienes y servicios en operaciones objeto del negocio.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Facturas a proveedores	64 818.9	44 313.0
Otras facturas por Pagar	187 439.9	222 633.9
Resto de Empresas	350 436.6	301 219.0
Transacciones Recíprocas	( 74 190.5)	( 42 810.2)
<b>Sub-Total Fonafe Matriz</b>	<b>528 504.9</b>	<b>525 355.7</b>
<b>PETROPERU S.A.</b>		
Pago a Proveedores Nacionales	429 260.4	592 240.7
Pago a Proveedores Extranjeros	467 752.8	665 105.0
Otras facturas por Pagar	52 055.0	51718.9
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>949 068.2</b>	<b>1 309 064.6</b>
<b>ETES</b>		
Pago a proveedores	7 430.8	6 620.0
Honorarios por pagar	127.3	73.9
Pasivo para compra de activo inmovilizado	2 987.5	6 342.5
Seguros por cuenta de prestatarios	33 645.8	33 789.3
Letras por Pagar	112	29.4
<b>Resto de Empresas</b>	<b>24 715.4</b>	<b>27 669.9</b>
<b>Sub-Total</b>	<b>68 918.0</b>	<b>74 525.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 546 491.1</b>	<b>1 908 945.3</b>

En este rubro muestra una disminución de S/. 362 454,2 mil o 19,0% en relación al año anterior, Sin embargo las empresas del ámbito de **FONAFE Matriz** muestra un aumento de S/. 3 149,2 mil o 0,6%, y **Petróleos del Perú** registra una disminución de S/. 359 996,4 mil o 27,5%, cuyo desagregado se muestra a continuación:

**FONAFE- MATRIZ**, muestra un incremento de S/. 3 149,2 mil que representa el 0,6% entre las empresas podemos destacar a **Sedapal**, que corresponde a cuentas por pagar a proveedores que no tienen

garantías específicas, son de vencimiento corriente y se encuentran dentro del plazo de vencimiento por S/. 135 247,4 mil.

**Enosa**, comprende su saldo las cuentas por pagar a proveedores por concepto de venta de energía por el importe de S/. 64 818,9 mil.

**Hidrandina** que se compone de los siguientes rubros; Cuentas por pagar a proveedores de energía por el importe de S/. 36 944,6 mil y cuentas por pagar a proveedores diversos por el importe de S/. 15 247,9 mil.

La eliminación por transacciones recíprocas se encuentra representada por operaciones de Electronoroeste con S/. 20 655,5 mil, Electro Oriente con S/. 7 16 236,1 mil, Hidrandina con S/. 11 024,6 mil y Electronorte con S/. 7 273,6 mil entre otros.

**PETROLEOS DEL PERU S.A.**, muestra una disminución de S/. 359 996,4 mil equivalente a 27,5% siendo el principal proveedor nacional SAVIA PERU S.A. cuyo saldo asciende a S/. 162,6 millones (S/. 154,2 millones al 31 de diciembre de 2012). El principal proveedor del exterior es CHEVRON PRODUCTS COMPANY al que se le adeuda S/. 202,7 millones.

Esta cuenta refleja las obligaciones de la Compañía relacionadas con la adquisición de petróleo crudo y de productos refinados y con los servicios de transporte y de operación de plantas y con la adquisición de suministros y repuestos. Las facturas se emiten en dólares estadounidenses, son de vencimiento corriente, no generan intereses y la Compañía no ha otorgado garantías específicas.

En el grupo de **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, muestra una disminución de S/. 5 607,0 mil o 7,5% siendo las más representativas **EPS GRAU** con una disminución de S/. 1 465,8 mil que representa el 95,3% debido principalmente a la disminución en el rubro facturas por pagar, por el pago de compromisos asumidos con proveedores, teniendo como mayor cuenta por pagar a Enosa por el importe de S/. 18 595,7 mil, con relación a las provisiones, se han incrementado por el compromiso asumido en ordenes de compra y servicios, las mismas que disminuirán a medida que estas sean atendidas, **EPS LA LIBERTAD** muestra una disminución de S/. 1 854,9 mil equivalente a 68,4%, debido al pago de los compromisos pendientes a diciembre 2012. Si bien es cierto se viene pagando oportunamente a los proveedores, es preciso mencionar que se vienen adquiriendo bienes y servicios para garantizar la operatividad de los servicios, así como de las obras de inversión Programa Agua para Todos, obras de inversión dentro del Plan Maestro Optimizado(PMO) que se viene realizando en las diferentes localidades de la Libertad,. **Empresa de Servicios Eléctricos Municipales Paramonga S.A.** con una disminución de S/.154,1 mil que representa el 94,7% principalmente por los pagos de facturas comerciales así como honorarios, siendo las facturas a las empresas generadoras de electricidad a quien se les adeuda sumas considerables al cierre del I Semestre 2013

#### **NO CORRIENTE**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 31 Dic.2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Cuentas por Pagar Internacionales	6 770.4	4 581.2
Cuentas por Pagar Nacionales	342.5	342.5
Transac.Recíprocas	0.0	( 11.1)
<b>Sub-Total</b>	<b>7 112.9</b>	<b>4 912.6</b>
<b>ETES</b>		
Cuentas por Pagar a Proveedores	3 947.2	3 949.0
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>3 947.2</b>	<b>3 949.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>11 060.1</b>	<b>8 861.6</b>

En la parte No Corriente, se aprecia un aumento de S/. 2 198,5 mil o 24,8% en relación al año anterior, principalmente por las empresas del ámbito de **FONAFE-Matriz**, quienes muestran un incremento de S/. 2 200,3 mil correspondiente al 44,8%.

En este rubro se encuentra **Serpost** principalmente comprende obligaciones con terceros, de las Cuentas Internacionales por servicios de Gastos Terminales, Encomiendas y Envíos Certificados por S/. 6 770,4 mil y en el rubro de Cuentas por Pagar Nacionales por S/. 342,5 mil.

Sin embargo en el grupo de **ETES**, presentan como resultado una disminución de S/. 1,8 mil, respecto al año anterior, representado por **EPS GRAU S.A.** que muestra una disminución de S/. 1,8 mil, cuya disminución responde a la cancelación de las cuotas vencidas correspondiente al cronograma de pagos del Plan de Reestructuración.

#### **NOTA Nº 26: OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye los tributos, remuneraciones, participaciones, dividendos, anticipos de clientes, intereses por pagar, cuentas por pagar diversas y otros.

#### **CORRIENTE**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE-MATRIZ</b>		
Tributos por Pagar	69 749.5	63 170.6
Transferencia Canon y Sobre canon	232 829.0	242 297.5
Transferencias al Tesoro Público	157 039.9	207 154.2
Otras Cuentas por Pagar	816 342.7	808 475.7
Resto de Empresas	1469 316.6	1285 133.0
Transacciones Recíprocas	( 49 339.2)	( 2 354.1)
<b>Sub-Total</b>	<b>2 695 938.5</b>	<b>2 603 876.9</b>
<b>PETROPERU SA</b>		
Tributos	126 166.1	108 375.5
Anticipos recibidos de clientes	21659.3	21653.6
Intereses	3 646.9	1009.5
Otra Cuentas por Pagar	12 941.3	18 266.2
<b>Sub-Total</b>	<b>164 413.6</b>	<b>149 304.8</b>
<b>ETES</b>		
Tributos por Pagar	4 092.7	1922.4
Anticipos Recibidos	2 061.7	663.1
Remuneraciones por Pagar	88.0	0.0
Otras Cuentas Diversas	236 466.5	202 985.2
Resto de Empresas	258 395.1	241 152.1
<b>Sub-Total</b>	<b>501 104.0</b>	<b>446 722.8</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3 361 456.1</b>	<b>3 199 904.5</b>

La presente nota muestra un aumento de S/. 161 551,6 mil o 5,0% comparativamente con el ejercicio anterior, resaltando las empresas del ámbito de **FONAFE – MATRIZ**, con un aumento de S/. 92 061,6 mil o 3,5% con respecto al período anterior. Dicho rubro se encuentra conformado por las Cuentas por Pagar Diversas de **ENAFER S.A.** en Liquidación por S/. 559 267,7 mil que comprenden principalmente la Deuda a SUNAT por fraccionamiento tributario y otros impuestos, la deuda por pagar al FOPRI y deuda por pagar a Municipalidades entre otros.

Asimismo, tenemos a **Perúpetro** quien tiene entre sus componentes Transferencias al Tesoro Público por S/. 157 039,9 mil. De acuerdo con la Ley 26221 – Ley Orgánica de Hidrocarburos, modificada por la Ley Nº 26734 del 31 de diciembre de 1996 y por la Ley Nº 26817 del 24 de junio de 1997, PERUPETRO S.A. transfiere al Tesoro Público los ingresos relacionados con los contratos suscritos, al día siguiente de aquel en que se perciban, después de haber deducido los montos que corresponda pagar y transferir por mandato de las normas vigentes. Otro rubro importante del saldo es el Canon y Sobre Canon por S/. 232 829,0 mil que incluye Canon y Sobre Canon Petrolero y Gasífero, Conforme a lo normado por la Ley Nº 26221 PERUPETRO S.A., asume el pago por concepto de Canon Petrolero y Gasífero, en beneficio de las



regiones donde se ubican los recursos naturales extraídos bajo contrato de explotación, cuyas transferencias son efectuadas a favor de los Gobiernos Regionales y Locales a través de la Secretaría de Descentralización de la Presidencia de la República del Consejo de Ministros, de acuerdo a lo establecido en el artículo 24 de la Ley Nº 27783 – Ley de Bases de la Descentralización, entre otros.

Adicionalmente tenemos a **Sociedad Paramonga Ltda S.A.** en Liquidación de la cual resalta Intereses por Prelación a SUNAT por S/. 179 527,3 mil, Intereses EsSalud D.L. 22484 por S/. 21 323,1 mil, Egenor y Cahua por S/. 25 845,0 mil, intereses EsSalud DL18846 por S/. 3 180,8 mil, gobiernos locales por S/. 7 979,2 mil, entre los principales.

La Eliminación por transacciones recíprocas se encuentra representada por operaciones de Fondo Mivivienda por S/. 40 384,0 mil, Electroperú con S/. 2 745,5 mil, Egasa por S/. 2 855,4 mil entre las principales.

Por otro lado, **PETRÓLEOS DEL PERÚ SA** muestra un aumento de S/. 15 108,8 mil o 10,1%, principalmente a los anticipos recibidos de cliente, comprenden fondos recibidos de Compañías mayoristas nacionales para garantizar el suministro de combustible que se encuentra pendiente de despacho

**ETES**, conformado por el **Fondo Municipal de Inversiones del Callao SA** con un aumento de S/. 16 216,0 mil o 9,9% en relación con el ejercicio anterior conformado por tributos por pagar muestra un aumento de S/. 73,0 mil debido a la provisión de impuestos a la renta del ejercicio 2010 determinada por la SUNAT por concepto de impuestos y contribuciones sociales originados por la planilla de remuneraciones, así como también por las retenciones de impuesto por renta de 4ta categoría afectados por los servicios prestados mediante recibos por honorarios.

El fraccionamiento según D.L. 848 por los tributos SUNAT, ONP, FONAVI ( Perdidos, se está a la expectativa del reclamo a las entidades recaudadoras de impuestos y contribuciones así como a la oportunidad de acogerse a un nuevo fraccionamiento

La partida otras cuentas por pagar diversas contiene los intereses por pagar que se vienen generando por el no pago oportuno de los impuestos y obligaciones.

Asimismo, es importante señalar que en este rubro se encuentran registrados el saldo de las transferencias recibidas para la ejecución del Proyecto de Inversión “ Construcción de la Nueva Sede Institucional de CORPAC”.

Por otro lado, la **Empresa Municipal de Mercados S.A.** registra como saldo un aumento de S/. 13 624,6 mil o 65,5% con relación al año anterior, debiéndose principalmente a la transferencia de fondos para atender obligaciones por encargo de la Municipalidad de Lima por S/. 29 072,7 mil para el proyecto GMML, y los depósitos como Garantía de los Arrendatarios del GMML por S/. 3 062,9 mil y como pago anticipado de alquiler de puestos S/. 2 061,7 mil por la ampliación del periodo de gracia.

#### **NO CORRIENTE**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE-MATRIZ</b>		
Tributos por Pagar	28 810.0	23 191.8
Depósitos en Garantía	24 763.8	24 882.9
Remuneraciones por Pagar	35 294.7	24 292.8
Intereses	10 894.8	10 630.0
Otras Cuentas por Pagar Diversas	538 262.7	403 730.8
Resto de Empresas	50 496.6	43 604.5
<b>Sub-Total</b>	<b>688 522.6</b>	<b>530 332.8</b>
<b>ETES</b>		
Reclamaciones de Terceros	248 646.7	249 867.8
Laudos Arbitrales	22 128.0	20 270.9
Otras Cuentas por pagar Diversas	4 595.7	4 973.4
Resto de Empresas	8 496.5	6 266.8
<b>Sub-Total</b>	<b>283 866.9</b>	<b>281 378.9</b>
<b>TOTAL</b>	<b>972 389.5</b>	<b>811 711.7</b>

La presente nota corresponde a la parte no corriente, muestra un aumento de S/. 160 677,8 mil o 19,8% en relación con el ejercicio 2012, apreciándose mayormente el aumento en las empresas de ámbito de **FONAFE - MATRIZ**, con un aumento de S/. 158 189,8 mil o 129,8% con relación al año anterior en el que sobresale la empresa **Activos Mineros**, cuyo saldo está representado por Otras Cuentas por Cobrar a Angloamericana por el importe de S/. 429 138,6 mil, que corresponden al crédito fiscal neto por el IGV, relacionado con las adquisiciones de bienes y servicios del proyecto Yuncán por la administración de las centrales Hidroeléctricas de Malapaso, la Oroya, Yaupi y Pachachacacay por las operaciones de la central Hidroeléctrica de Yuncán. El crédito fiscal ha disminuido por el IGV de las facturas de Enersur, por concepto de Aporte Social y Derecho de Usufructo; así también cuenta con crédito fiscal por S/. 49 080,0 mil y retenciones de IGV por S/. 10 772,0 mil, entre otros

El saldo de **Sedapal** está compuesto principalmente por la cuenta de garantía – Fidecomiso Represa Huacacocha y Taboada por S/. 35 008,6 mil y otras cuentas por cobrar por S/. 1 461,23 mil.

San Gabán está comprendido por el Impuesto Temporal a los Activos Netos por S/. 3 577,7 mil y reclamaciones a terceros por S/. 629,9 mil que corresponde a una Orden de pago emitida por SUNAT por un supuesto IGV no pagado, el cual se encuentra a la fecha en la oficina de reclamos de la SUNAT – Juliaca y se encuentra totalmente provisionado en cuentas de cobranza dudosa.

Por otro lado, el grupo de empresas de **ETES** muestra un aumento de S/. 2 488,0 mil o 0,9% en relación al año anterior, sin embargo la **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A.** muestra una disminución de S/. 1 221,0 mil o 0,5% en relación al ejercicio 2012, correspondiendo al rubro de Reclamaciones de Terceros con una disminución de S/. 1 221,1 mil debido a la cancelación de las cuotas vencidas correspondientes al cronograma de pagos del Plan de Reestructuración. La **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento de Juliaca S.A.** presenta los mismos saldos que el año anterior, los cuales está conformado por las deudas de ejercicios anteriores, principalmente por los créditos indirectos del FONAVI el cual tiene su origen por la dación de ley N° 27045, en la que se dispuso la extinción de los saldos deudores del préstamo (financiamiento) otorgado por el Fondo Nacional de Vivienda a los Comités de Obra de la población de Juliaca.

El Pasivo de Facturas por Pagar que corresponde a la Administración de Ayaviri, se mantiene en la presente, por lo señalado en el cuarto párrafo de la Nota 01 – Actividad Económica de la Empresa. La escisión no se realizó por decisión política de la Municipalidad Provincial de Melgar – Ayaviri en no aceptar los pasivos y participación en las pérdidas acumuladas que les corresponde.

La **Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Lambayeque S.A.** presenta una disminución de S/. 377,7 mil o 7,6% en comparación con el año anterior, correspondiendo las deudas a las empresa Inmobiliaria Las Palmas por S/. 539,4 mil y la entidad Autoridad Nacional del Agua( Fraccionamiento ) por S/. 4 056,2 mil.

#### **NOTA N° 27 : CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS**

##### **CORRIENTE**

Rubro conformado por obligaciones de la empresa, provenientes de operaciones distintas a las del giro principal del negocio, a favor del personal y partes relacionadas o vinculadas.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 31 Dic. 2012
<b>ETES</b>		
Anticipos recibidos de la Munic. de Lima	337644.9	247 304.4
Facturas y comprobantes por pagar	24248.1	19 101.5
Otras Provisiones	5.8	4.1
<b>TOTAL</b>	<b>361 898.8</b>	<b>266 410.0</b>

En este rubro, se observa un incremento de S/. 95 488,8 mil o 35,8%, con respecto al año anterior. Entre las empresas que conforman este aumento, destacan: Empresa **Municipal Administradora de Peaje de Lima-EMAPE** que muestra un aumento de S/. 90 340,5 mil o 36.5%, monto que corresponde a anticipos recibidos de la Municipalidad Metropolitana de Lima, para la ejecución de diversas obras; la **Empresa Municipal Inmobiliaria de Lima S.A.** con un incremento de S/. 5 121,0 mil o 56.5%, en relación con el periodo anterior, debido a mayores transferencias recibidas de la Municipalidad Metropolitana de Lima para la ejecución de diversas obras asignadas **Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control** con un aumento de S/.25,7 mil ó 192.8% con relación al período anterior. La diferencia está conformada por otras provisiones.

#### **NO CORRIENTE**

Comprende las obligaciones siguientes:

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 31 Dic. 2012
<b>ETES</b>		
Deudas acumuladas ESLIMP CALLAO	26989.3	23 846.7
<b>TOTAL</b>	<b>26 989.3</b>	<b>23 846.7</b>

Este rubro corresponde a las deudas acumuladas por la Empresa de Servicio de Limpieza Municipal Pública del Callao y muestra un incremento de S/. 3 142,6 en relación con el año anterior equivalente al 13.2%.

#### **NOTA Nº 28 : PROVISIONES**

##### **CORRIENTE**

Agrupan las sub cuentas que expresan los valores estimado de monto y oportunidad inciertos.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Contingencias Judiciales	256 273.6	376 370.5
Contingencias Laborales	52 046.9	152 318.5
Otras	197 670.3	228 606.8
<b>Sub-Total</b>	<b>505 990.8</b>	<b>757 295.8</b>
<b>PETROPERÚ</b>		
Mejoras de M Ambiente	14 775.6	16 496.9
Reclamos Laborales	19 629.6	19 268.4
Reclamos Civiles	27 403.0	20 166.9
Otras Provisiones	681.7	685.7
<b>Sub-Total</b>	<b>62 489.9</b>	<b>56 617.9</b>
<b>ETES</b>		
Contingencias	18 929.0	20 353.2
Litigios y demandas	13 385.5	10 657.2
Riesgo Sobre endeudamiento	2 079.4	2 262.7
Fideicomisos Acreedores	5 361.2	4 500.0
Riesgo Pais y Otros	2 523.8	2 180.6
Gastos Generales	2 215.7	2 007.2
Otras Provisiones	20 543.9	19 812.5
<b>Sub-Total</b>	<b>65 038.5</b>	<b>57 730.9</b>
<b>TOTAL</b>	<b>633 519.2</b>	<b>871 644.6</b>

En este rubro, se observa una disminución de S/. 238 125,4 mil o 27,3%, con respecto al año anterior. Esta diferencia se explica en las variaciones de saldos de las siguientes entidades:

**FONAFE Matriz**, ámbito empresarial que muestra una disminución de S/. 251 305,0 mil o (33.2%), monto conformado por **SEDAPAL**, que disminuye S/. 207 301,0 mil o 53,4%, en relación con el periodo anterior, el cual contiene un saldo por provisiones de contingencias judiciales por el importe de S/.128 850,5 mil y provisiones por contingencias laborales por S/. 52 046,9 mil. **Enace en Liquidación**, presenta entre la composición de la cuenta el concepto de Capital - Juicios Civiles por S/.69 094,8 cuyo monto más significativo se debe a la parte proporcional de la demanda civil efectuada por la compañía Velarde Escardó contra el Estado (Ministerio de la Presidencia, Ministerio de Vivienda y Enace) demanda efectuada por la reversión del terreno rústico de 385,500 m2 que forma parte del fundo Maranga, ubicado en el distrito de San Miguel, provincia y departamento de Lima. El monto total demandado se fijó por el importe de S/.205 745,8 y de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados se registra una provisión por pagar por el monto de S/.68 581,9 quedando en cuentas de orden como contingencia el equivalente a los dos tercios del monto fijado en la sentencia judicial, es decir S/.512, 9 mil, entre otros. Con referencia a **ELECTROPERÚ**, su saldo está conformado por S/. 14 365,0 mil con la Compañía de Alumbrado Eléctrico de Huacho, con BB Gessa por S/. 16 576,6, Sainco Vaisala con S/. 10 921,2 mil, cuenta con provisiones por contingencias civiles y laborales por S/. 9 469,5 mil entre otros. La diferencia está conformada por el **resto de empresas**, pertenecientes al rubro FONAFE, con disminución de S/.30 936,5 mil o 13.5%, en relación con el ejercicio anterior.

**PETROPERÚ.-** Muestra un incremento de S/.5 872,0 mil o 10.4% en comparación con el año anterior, diferencia conformada por las siguientes provisiones: Mejoras del **medio ambiente**, disminuye en S/.1 721,3 mil o (10.4%), **reclamos laborales**, se incrementa en S/.361, 2 mil, equivalente a 1.9%,

**reclamos civiles**, aumenta en S/. 7 236,1 mil, equivalente a 35.9%, **otras provisiones**, disminuyeron en S/.4,0 mil o (0.6%), en comparación con el ejercicio anterior.

**ETES.-** Muestra un aumento de S/. 7 307,6 mil o 12.7% en comparación con el año anterior, diferencia conformada por variaciones en los saldos de provisiones conformantes de este rubro: **Contingencias**, disminuye en S/. 1 424.2 mil, equivalente a (7.0%), **litigios y demandas**, aumenta en S/. 2 728.3 mil o 25.6%, **riesgos de sobre endeudamiento**, disminuye en 183,3 mil o (8.1), **fideicomisos acreedores** se incrementa en S/.861.2 mil o 19.1%, **riesgo país y otros**, se incrementa en S/.343.2 mil o 15.7%, **gastos generales**, aumenta en S/. 208,5, mil o 10.4%, **otras provisiones**, aumenta en S/.731,4 mil o 3.7%.

#### **NO CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 31 Dic. 2012	Al 31 Dic. 2011
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Provisiones para Litigios y Demandas	128 763.1	117 060.6
Eventuales - otras	175 937.7	181 037.7
Para Créditos Contingentes	11 065.7	5 660.7
Resto de empresas	28 975.3	34 437.0
<b>Sub-Total</b>	<b>344 741.8</b>	<b>338 196.0</b>
<b>PETROPERÚ</b>		
Provisión para mejoras del Medio Ambiente	48 193.3	45 419.6
<b>Sub-Total</b>	<b>48 193.3</b>	<b>45 419.6</b>
<b>ETES</b>		
Provisiones para Litigios y Demandas	12 557.1	8 763.5
Resto de empresas	679.7	605.1
<b>Sub-Total</b>	<b>13 236.8</b>	<b>9 368.6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>406 171.9</b>	<b>392 984.2</b>

Las Provisiones No Corrientes tuvieron incremento de S/. 13 187,7 mil, equivalente al 3.4%, saldo conformado por las siguientes empresas:

**FONAFE Matriz**, este ámbito empresarial muestra un aumento de S/. 6 545,8 mil o 1.9%, monto conformado por variaciones de saldos de las siguientes empresas: **ENAPU** que presenta entre sus rubros principales componentes del saldo, Provisiones por Litigios por S/. 13 926,4 mil y Otras Provisiones por S/. 175 937,7 mil.

En lo que respecta al **BANCO DE LA NACIÓN**, el rubro más destacado es el de Provisiones para Litigios y Demandas por S/. 96 283,7 mil que cubre posibles pérdidas de juicios interpuestos contra la institución; los procesos en moneda nacional son por demandas laborales, demandas provisionales, demandas por procesos civiles, por procesos arbitrales y administrativos. En el rubro Otras Provisiones, tenemos la Provisión para Créditos Contingentes por S/. 11 065,8 mil entre otros.

**CORPAC**, cuenta en su saldo con provisiones por contingencias por juicios laborales por S/. 7 867,6 mil, contingencias tributarias por S/. 5 373,1 mil y contingencias civiles por S/. 5 312,4 mil.

La diferencia está conformada por el **resto de empresas**, conformantes del rubro FONAFE Matriz, saldo que disminuye en S/. 1 550,5 mil o 5,2%, en relación con el ejercicio anterior.

**PETROPERÚ** muestra un incremento de S/. 2 773,7 mil o 6.1% en comparación con el año anterior, diferencia conformada por la provisión para mejoras del medio ambiente.

**ETES**, muestra un aumento de S/. 3 868,2 mil o de 41,3%, en comparación con el año anterior, diferencia conformada por la provisión, Litigios y demandas, que aumenta en S/. 3 793,6 mil o 43.3%, en comparación con el ejercicio anterior. Las diferencias menos significativas, están conformadas por el Resto de empresas que muestran un incremento de S/. 74,6 o 12,3%, en relación con el ejercicio anterior.

**NOTA Nº 29: VALORES TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE MATRIZ</b>		
Emisión de Bonos en Moneda Nacional	55 175.6	5 704.3
Emisión de Bonos en Moneda Extranjera	42 282.4	34 274.6
Rendimiento Devengado	737.4	( 5 867.6)
Transacciones recíprocas	( 68 322.8)	( 34 111.3)
<b>Subtotal</b>	<b>29 872.6</b>	<b>0.0</b>
<b>ETES</b>		
Otros Valores	43 325.3	0.0
<b>Subtotal</b>	<b>43 325.3</b>	<b>0.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>73 197.9</b>	<b>0.0</b>

Este rubro muestra un aumento de S/. 73 197,9 mil conformado por las empresas del ámbito de **FONAFE- MATRIZ** esta partida se encuentra conformada por **Cofide**, el saldo se compone por la emisión de Bonos de Cofide, resaltando los del 2do programa – Tercera serie A emisión por S/. 50 000,0 mi, el 2do Programa – Octava emisión por S/. 4 000,0 mil entre otros, así como el rendimiento devengado de estos por S/. 42 282,4 mil, entre otros.

La eliminación de la transacción recíproca detallada es por operaciones de **COFIDE** con el **Banco de la Nación**.

**ETES**

Esta partida corresponde a la entidad **CMAC Huancayo** y está conformada por otros valores.

**NOTA Nº 30 : PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conformado por el saldo pendiente por pagar del Impuesto a la Renta a favor del Estado.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 31 Dic.2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Pago Impuesto a la Renta	240 460.2	29 073.1
Otras	27 014.8	88 086.0
<b>Sub-Total</b>	<b>267 475.0</b>	<b>117 159.1</b>
<b>ETES</b>		
Tributos, Impuesto a la Renta	692.7	1898.3
Participación Trabajadores	249.9	2210
Imp. A la Renta Cuarta cat.	10.9	3.2
Imp. A la Renta Quinta cat.	217.9	5114
A Instituciones Públicas	23.6	24.5
Otras Provisiones	6.7	295.1
<b>Sub-Total</b>	<b>1 201.7</b>	<b>2 953.5</b>
<b>TOTAL</b>	<b>268 676.7</b>	<b>120 112.6</b>

Este rubro, se incrementó en S/. 148 564,1 mil, equivalente a 123,7%, en relación con el ejercicio anterior saldo conformado por los montos de las variaciones de las siguientes empresas:

**FONAFE Matriz**, ámbito empresarial que muestra un incremento de S/. 150,315,9 mil equivalente al 128.3% en comparación con el ejercicio anterior, monto representado principalmente, por el **Banco de la Nación**, que registra un monto de S/. 191,720,9 mil, en el caso de **SEDAPAL**, por Impuesto a la Renta neto se tiene el importe de S/. 38 510,4 mil, y **San Gabán**, por el importe de S/. 10 228,8 mil. La diferencia está conformada por el **resto de empresas**, conformantes del rubro FONAFE Matriz, saldo que disminuye en S/. 61 071,2 mil o 69.3% en relación con el ejercicio anterior.

**ETES.-** Muestra una disminución de 1 751,8 mil o 59,3%, en comparación con el periodo anterior, diferencia conformada por las siguientes provisiones:

Tributos Impuesto a la Renta, disminuye en S/. 1 205,6 mil o 63.5%, Participación Trabajadores, aumenta S/. 28,9 mil, o 13,1% en comparación con el ejercicio anterior, Imp. A la Renta Cuarta Cat. Aumenta S/. 7,7 mil o 240.6%, en comparación con el periodo anterior, Imp. A la Renta Quinta Cat. disminuye en S/. 293,5 mil o 57,4%, Instituciones Públicas, disminuye en S/ 0,9 mil o 3,7% y Otras Provisiones, disminuyen en S/. 288, 4 mil o 97,7% en comparación con el periodo anterior.

**NOTA Nº 31 : BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

**CORRIENTE**

Conformado principalmente por las provisiones de pensiones y jubilación:

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Remunerac. Y Participac. a trabajad.	30 476.9	47 467.4
Fondo de Pensiones Ley 20530	6 700.0	6 700.0
Gratificacines y vacaciones por pagar	11968.4	4 022.7
Resto de empresas	66 665.7	67 314.1
<b>Sub-Total FONAFE</b>	<b>115 811.0</b>	<b>125 504.2</b>
<b>PETROPERÚ</b>		
Remuneraciones	51701.1	42 445.2
Provisión para pensiones de jubilación	45 783.7	74 273.8
Participaciones a trabajadores	3 246.9	17 415.3
Administradora de Fondos de pensiones	2 084.6	2 127.4
<b>Sub-Total</b>	<b>102 816.3</b>	<b>136 261.7</b>
<b>ETES</b>		
Remunerac. vacaciones, gratif. aport.	26 817.9	20 353.2
Participaciones a trabajadores	9 271.5	10 657.2
Otras	18 187.0	13 432.6
<b>Sub-Total</b>	<b>54 276.4</b>	<b>44 443.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>272 903.7</b>	<b>306 208.9</b>

Este rubro muestra una disminución de S/. 33 305,2 mil o 10.9 % con relación al ejercicio anterior. Representado por la siguientes empresas del ámbito de **FONAFE – Matriz**, que muestra una disminución de S/. 9 693,2 mil, entre los principales componentes del saldo se encuentra **Electroperú**, saldo



compuesto principalmente por las participaciones de los trabajadores con S/. 10 226,7 mil, el fondo de pensiones, Ley 20530 por S/. 6 700,0 mil, la provisión de vacaciones por pagar por S/. 1 589,8 mil y gratificaciones por pagar por S/. 1 361,4 mil, entre otros. **CORPAC**, saldo conformado por sueldos y salarios por pagar por S/. 8 750,7 mil, el cual incluye la provisión de laudos arbitrales de los sindicatos. **SITE - Corpac** por S/. 4 786,2 mil y **SINEACOR** por S/. 2 279,1 mil también se incluye en sus saldo gratificaciones por pagar por S/. 5 529,9 mil, vacaciones por pagar por S/. 3 487,2 mil y administradoras de Fondos de Pensiones por S/. 682,5 mil entre otros. **Sima Perú**, saldo que cuenta con gratificaciones por pagar por S/. 3 521,6 mil, vacaciones por pagar por S/. 2 020,2 mil, compensación por tiempo de servicios por S/. 647,0 mil entre otros.

**PETROPERÚ**.- Este rubro muestra una disminución de S/. 33 445,4 mil equivalente a 24,5%,

debido a que de acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía es del 10% de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo de impuesto a la renta.

Para el segundo trimestre del año 2013, la compañía determinó una participación de S/. 3 247,0 mil (S/. 17 415,0 mil al 31 de diciembre de 2012), que se registró con cargo a los resultados del año.

Las **Empresas de Tratamiento Empresarial – ETES**, muestran un incremento de S/. 9 833,3 mil o 22,1 %, entre las principales tenemos a **ESVICSAC**, que tiene un incremento de S/. 7 220,0 mil por concepto de remuneraciones por pagar, provisión de gratificaciones y vacaciones por pagar, entre otros. **Sedalib S.A.** Incrementa su saldo del año anterior en S/. 2 165,8 mil, por concepto de leyes sociales y remuneraciones correspondientes a empleados y obreros; **SEDAPAR – Arequipa**, Incrementa su saldo en S/. 1 708,6 mil por conceptos de remuneraciones y beneficios sociales de los trabajadores por pagar, **Entidad prestadora de servicios de saneamiento GRAU S.A.** Incrementa su saldo en S/. 1 344,5 mil por conceptos de remuneraciones y beneficios sociales, entre otros

#### **NO CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Fondo de Pensiones y jubilaciones	124 326.5	121 021.5
Otros	30 147.2	37 689.1
<b>Sub-Total</b>	<b>154 473.7</b>	<b>158 710.6</b>
<b>PETROPERÚ</b>		
Pensiones y jubilaciones	586 110.9	565 658.6
<b>Sub-Total</b>	<b>586 110.9</b>	<b>565 658.6</b>
<b>ETES</b>		
Pensiones y jubilaciones	6 291.0	5 615.4
Litigios	703.3	703.3
Otros	553.4	1 381.8
<b>Sub-Total</b>	<b>7 547.7</b>	<b>7 700.5</b>
<b>TOTAL</b>	<b>748 132.3</b>	<b>732 069.7</b>

Este rubro muestra una disminución de S/. 16 062,6 mil o 2.2 % y está conformado por las empresas del ámbito de **FONAFE - Matriz**, que refleja una disminución de S/. 4 236,9 mil equivalente a 2,7% conformado por **ELECTROPERU**, saldo conformado por la provisión de pensiones Ley 20530 por S/. 55 725,5 mil en cumplimiento de la disposición contenida en el DS N° 026-2003-EF del 28-02-03, la ONP remite anualmente el informe de actualización del cálculo de la Reserva Previsional de los pensionistas del Decreto Ley N° 20530. La empresa considera que dicho estimado cubre razonablemente la obligación por pensiones de jubilación del personal amparado por el mencionado dispositivo legal. **SEDAPAL**, registra en este rubro las obligaciones por concepto de jubilación, ley N° 20530 al 31 de diciembre del 2012, corresponde al valor presente de los desembolsos futuros a los que la empresa está obligada de acuerdo a ley. En **Electrosureste**, el saldo está compuesto por provisión para pensiones de jubilación por el importe de S/. 12 949,0 mil.

**PETROPERÚ.-** Este rubro muestra un incremento de S/. 20 452,3 mil equivalente a 3.6%, por concepto de Provisión para pensiones de jubilación.

Las **Empresas de Tratamiento Empresarial – ETES**, muestran una disminución de S/. 152,8 mil equivalente al 2.0 % , entre las principales tenemos a la empresa de **SERVICIO DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DEL SANTA CASMA Y HUARMEY** que muestra una disminución de S/. 111,8 mil, equivalente a 5,7% por concepto de CTS pendientes de depósito, a la empresa municipal **EMAPISCO S.A.** que presenta una disminución de S/. 68,9 equivalente al 6,6% que comprende el saldo de la Compensación por Tiempo de Servicios, que adeuda a los trabajadores de la empresa, deuda correspondiente a los periodos anteriores al 2,008 que la empresa no cumplió con depositar en su oportunidad y que en la actualidad está pendiente de concertación con los trabajadores de la empresa. Y la empresa **E.P.S. MOQUEGUA S.A.** que presenta una disminución de S/. 16,0 mil, equivalente al 2,3% por concepto de incorporación de contingencias laborales, con sentencia próxima cuyo resultado sería desfavorable para la empresa

**NOTA N° 32 : IMPUESTOS CORRIENTES**

*Impuesto Corriente es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia (pérdida) fiscal del ejercicio.*

*Este rubro comprende lo siguiente:*

Concepto	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b><u>FONAFE - MATRIZ</u></b>		
Impuesto General a las Ventas	9.2	7.9
Impuesto a la Renta 3ª Categoría	3 936.0	9 956.5
Impuesto a la Renta 4ª Categoría	0.0	8.5
<b>Sub-Total FONAFE</b>	<b>3 945.2</b>	<b>9 972.9</b>
<b><u>ETES</u></b>		
Crédito Fiscal Impuesto a la Renta	64.4	0.0
Tributos Cta. Propia Impto. A la Renta	61.4	0.0
Tributos Cta. Propia IGV.	609.0	0.0
<b>Sub-Total ETES</b>	<b>734.8</b>	<b>0.0</b>
<b>Total</b>	<b>4 680.0</b>	<b>9 972.9</b>

En el presente rubro muestra una disminución de S/. 5 292,9 mil o 53,1% comparativamente con el ejercicio anterior, siendo más representativas las Empresas de **FONAFE –MATRIZ** que presenta una disminución de S/. 6 027,7 mil que equivale al 60,4% y está conformado por las Empresas: Agro banco y Fondo Mi Vivienda .En lo que respecta a **Agro banco**, este rubro presenta en su saldo, un pasivo

por el Impuesto a la Renta de Tercera Categoría de S/. 3 945,2 mil y Fondo Mi Vivienda que tiene un Saldo del ejercicio anterior ascendente de S/. 9 972, 9 mil

Con respecto a las **Entidades de Tratamiento Empresarial - ETES**, conformado por **CMAC Santa S.A.**, presentó un monto ascendente a S/ 442,7 mil, no registrando monto en el ejercicio anterior, seguido por **CMAC Arequipa**, que registra S/. 292,1 mil al 30 de junio del presente año no registrando información en el año anterior, sobre saliendo los rubros de Tributos por Cuenta Propia IGV. ascendente a S/.166, 4 mil y Tributos por Cuenta Propia Impuesto a la Renta S/. 61,4 mil.

**NOTA Nº 33 : OTROS PASIVOS**

**CORRIENTE**

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	AL 30 Jun.2013	Al 31 Dic.2012
<b>FONAFE - MATRIZ</b>		
Operaciones en Trámite	186 396.1	128 550.9
Comi. De Gest. Por Pagar Fdo. Revolvente	51077.6	0.0
Intereses por Bienes Adjudicados	1727.7	1727.7
Sobrantes de Caja	1623.5	1124.1
Oficina Principal y Sucursales	1612.7	1660.7
Ingresos por Inter. Y Comis. -Créditos Indir.	662.2	73.1
Resto de Empresas	6 383.2	5 783.7
<b>Sub-Total</b>	<b>249 483.0</b>	<b>138 920.2</b>
<b>ETES</b>		
Operaciones en Trámite	15 985.3	17 128.4
Otros Ingresos Diferidos	840.7	1 183.8
Ingresos por Ventas Cobrados por Anticipado	649.1	112
Sobrantes de Caja	267.5	223.8
Obligac. Con Instituc. Recaudadoras Tributos		1366.4
Resto de Empresas	19 702.5	20 418.5
<b>Sub-Total</b>	<b>37 445.1</b>	<b>40 332.1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>286 928.1</b>	<b>179 252.3</b>

Se aprecia un incremento de S/. 107 675,8 mil que comparado con el ejercicio anterior representa un incremento de 60,1% cuyo incremento se refleja en las Empresas que se encuentran bajo el ámbito del **FONAFE – MATRIZ** que muestra un incremento de S/. 110 562,9 mil o 79,6% en comparación con el ejercicio anterior; sobresaliendo el **Banco de la Nación**, cuyo saldo más significativo lo representa el rubro de Operaciones en Trámite por el importe de S/. 179 415,7 mil y son transacciones efectuadas durante los últimos días del mes que tienen carácter transitorio y que son reclasificadas en el mes siguiente a sus cuentas definitivas del Estado de Situación Financiera; seguido por Intereses por Bienes Adjudicados por S/. 1 727,7 mil entre las principales.

El **Banco de Materiales** incluye en su saldo la comisión de gestión por pagar al Fondo Revolvente ascendente a S/. 51 077,6 mil, la cual se origina al otorgar un crédito que se le adicionaba a la deuda del prestamista una comisión por gestión equivalente al 10.0% que se cobraba inmediatamente, sin considerar que el prestatario podría no pagar la deuda o ser esta condonada.

En **Cofide**, presenta un aumento de S/. 2 108,0 mil o 42,6%, con respecto al ejercicio anterior y tiene como saldo de Operaciones en Trámite por S/. 6 980,4 mil y Ventas Diferidas el importe de S/. 73,1 mil.

Las **Empresas de Tratamiento Empresarial- ETES**, representa una disminución de S/. 2 887,1 mil o 7,2% respecto al ejercicio anterior, representado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, sobre saliendo **CMAC Sullana S.A.**, que muestra un incremento S/. 1 197,2 mil o 23,1% con respecto al año anterior, cuyo mayor incremento se refleja en el rubro Operaciones en Trámite, seguido de **CMAC Arequipa**, que muestra una disminución S/. 2 425, 1 mil o 29,0% respecto al ejercicio anterior, mostrando dicha disminución en el rubro Operaciones en Trámite ascendente a S/. 2 249,9 mil o 29,7%. **CMAC Trujillo S.A.**, representa un decrecimiento ascendente a S/. 943,2 mil que equivale a 14,8% respecto al año

anterior, cuya disminución se muestra básicamente en el rubro Operaciones en Trámite, con una disminución de S/. 812,8 mil que comparado con el ejercicio anterior representa el 13,3% entre otros.

**NO CORRIENTE**

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun .2013	Al 31 Dic.2012
<b>FONAFE - MATRIZ</b>		
1º Emisión de Bonos Internacional	1405 956.3	1303 444.5
2ª , 3º y 4º Programa Nacional de Emision Bonos	644 133.6	547 250.1
Intereses Acreencias	7 776.7	7 492.4
Proveedores -Inscritos en Prelacion	5 683.7	5 285.2
Carta Fianza Inscritas en Prelacion	2 938.7	2 712.7
Ingresos Diferi. Transferencias Valores a Fideicom	810.0	1409.4
Ingresos Difer. Por Adelanto de Flujos -BCP-2012	3 064.9	4 862.7
Resto de Empresas	251.9	25 814.9
Transacciones Reciprocas	0.0	- 20 752.9
<b>Sub-Total</b>	<b>2 070 615.8</b>	<b>1 877 519.0</b>
<b>ETES</b>		
Bienes cedidos en Arrendamiento Financiero y		
en Capitalización Inmobiliaria	213.5	215.0
<b>Sub-Total ETES</b>	<b>213.5</b>	<b>215.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 070 829.3</b>	<b>1 877 734.0</b>

En este rubro se aprecia un crecimiento ascendente a S/. 193 095,3 mil o 10,3% respecto al ejercicio anterior, sobresaliendo las empresas bajo el ámbito de **FONAFE – MATRIZ**, representado por **Cofide**, la partida está conformada por S/. 1 391 000,0 mil correspondiente a la 1ra. Emisión de Bonos en el mercado internacional ( Senior Unsecured Notes – DUE 2022), aprobada por Junta del 14-03-2011 la misma que se hizo efectiva mediante la colocación de Sénior Unsecured Notes del 08-02-2012, que devenga intereses con una tasa cupón anual de 4.75% amortizado en forma semestral y con un vencimiento de capital a 10 años, esta misión cuenta con la calificación internacional otorgada por Standard & Poor y Fitch de “BBB” . El saldo se encuentra conformado adicionalmente con Bonos por S/. 465 065,0 mil del Tercer Programa y por S/. 100 000,0 mil del Segundo Programa, entre otros. Seguido por el **Banco Hipotecario**, cuenta en su saldo con Intereses por Acreencias por S/. 7 776, 7 mil, cuentas por cobrar a proveedores (inscritas en prelación) por S/. 5 683,7 mil, Cartas Fianzas (inscritas en prelación por S/. 2 938,7 mil, entre otros.

**Fondo Mi Vivienda**, cuenta en su saldo con Ingresos Diferidos por adelanto de Flujos – BCP 2012 por el importe de S/. 3 874 9 mil e ingresos diferidos por transferencia de valores a Fideicomiso por S/. 810,0 mil.

Con respecto a las **Empresas de Tratamiento Empresarial – ETES**, muestra una disminución de S/. 1,5 mil que representa el 0,7% representada por **CMAC Ica S.A.**, representado por rubro **Otros Ingresos** por Venta de Bienes cedidos en Arrendamiento Financiero y en Capitalización Inmobiliaria.

**NOTA Nº 34: PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDAS**

**NO CORRIENTE**

Conformado por el saldo pendiente por pagar del Impuesto a la Renta a favor del Estado.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 31 Dic. 2012	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Pago Impuesto a la Renta	1690 727.0	1685 127.5
Otras	266 359.6	270 231.2
<b>Sub-Total</b>	<b>1 957 086.6</b>	<b>1 955 358.7</b>
<b>PETROPERU</b>		
Provisión para Pensiones de Jubilación	( 189 569.0)	( 191 980.0)
Provisión para mejoras del Medio Ambiente	( 18 891.0)	( 18 575.0)
Diferencias en Tasas de Depreciación	( 11 163.0)	( 10 859.0)
Costo Atribuido al Activo Fijo	455 089.0	460 777.0
Otras Provisiones	( 23 013.2)	( 20 802.0)
<b>Sub-Total</b>	<b>212 452.8</b>	<b>218 561.0</b>
<b>ETES</b>		
Impuesto a la Renta Diferido	( 2 260.4)	3 811.7
<b>Sub-Total</b>	<b>( 2 260.4)</b>	<b>3 811.7</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 167 279.0</b>	<b>2 177 731.4</b>

Este rubro, presenta muestra disminución en S/. 10 452,4 mil, equivalente a 0,5%, en relación con el ejercicio anterior saldo conformado por las variaciones siguientes:

**FONAFE Matriz**, muestra un incremento de S/.1 727,9 mil equivalente al 0,1% en comparación con el ejercicio anterior, este rubro presenta los importes detallados por empresa, corresponden en su totalidad al cálculo del impuesto a la renta diferido, resaltando principalmente **Sedapal**, con el importe de S/. 1 274 193,0, **Cofide**, con S/. 261 372,4 y **Electroperú** por S/. 155 161, mil, entre los principales saldos. La diferencia está conformada por el **resto de empresas**, conformantes del rubro FONAFE Matriz, saldo que disminuye en S/.3 871,6 mil o (1.4%) en relación con el ejercicio anterior.

**PETROPERÚ**.- Muestra una disminución de S/. 6 108,2 mil o 2,8 % en comparación con el año anterior, diferencia conformada por las siguientes provisiones:

Pensiones de Jubilación, disminuye en S/.2 411,0 mil o 1,3%, Mejoras del Medio Ambiente, aumenta en S/. 316,0 mil, equivalente a 1,7%, Diferencias en Tasas de Depreciación, aumenta en S/. 304,0 mil, equivalente a 2,8%, Costo Atribuido al Activo Fijo, disminuyeron en S/.5 688,0 mil o 1,2%, en comparación con el ejercicio anterior, Otras Provisiones, se incrementaron en S/.2,211.2.0 mil o 10,6%, en comparación con el ejercicio anterior.

**ETES**.- Muestra una disminución de S/. 6 072,1 mil o 159,3%, en comparación con el periodo anterior.

#### **NOTA Nº 35 : INGRESOS DIFERIDOS**

Conformado por las rentas o utilidades, cuya recuperación se realizará en períodos posteriores, como aquellas percibidas por ventas futuras, de ser el caso las subvenciones gubernamentales.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - MATRIZ</b>		
Anticipos Recibidos Derecho de Usufructo	314 645.7	294 900.2
Cuentas por Cobrar Usufructo	- 142 963.6	- 139 124.6
Ventas Diferidas	311 108.3	143 433.1
Costos Diferidos	- 218 271.4	- 4 898.7
Susidios de FONCUR de la DGER (a)	81623.8	79 924.2
susidios del FONCUR - Municipalidades	2 911.7	2 911.7
Resto de Empresas	164 180.7	198 068.4
<b>Sub-Total</b>	<b>513 235.2</b>	<b>575 214.3</b>
<b>ETES</b>		
Subsidios Recibidos Diferidos	457 064.5	432 195.3
Impuesto a la Renta Diferido	13 518.3	13 518.3
Ingresos Diferidos MIVI Plan Expansion	108 671.6	0.0
Otros Ingresos Diferidos	23 941.0	14 637.5
Resto de Empresas	490 083.2	482 624.2
<b>Sub-Total</b>	<b>1 093 278.6</b>	<b>942 975.3</b>
<b>Total</b>	<b>1 606 513.8</b>	<b>1 518 189.6</b>

Este rubro se incrementó en S/. 88 324,2 mil que representa el 5,8% en relación con el ejercicio anterior, cuyos mayores saldos está conformado por los montos de las variaciones de las siguientes empresas:

En las empresas del ámbito de **FONAFE- MATRIZ**, muestra una disminución ascendente a S/. 61 979,1 mil o 10,8% en comparación con el ejercicio anterior, monto representado por la empresa de **Activos Mineros**, que presenta un saldo a junio del 2013 de S/. 171 682,0 mil y que registra una disminución de S/. 15 906,4 mil o 10,2% en relación con el ejercicio anterior; comprende a Ingresos Diferidos por el Contrato de Constitución de Usufructo firmado con ENERSUR S.A. que incluye al Derecho por Contrato ya cancelado en su totalidad, así como el derecho de Usufructo cancelado hasta la decima cuota correspondiente, ambos diferidos a 30 años. Cabe resaltar que estos ingresos provienen de EGECEEN S.A y que han sido absorbidos por Activos Mineros producto de la Fusión por absorción de ambas empresas.

**Hidrandina**, Esta cuenta corresponde a los subsidios que otorga el Ministerio de energía y Minas a través de la Dirección de Electrificación Rural para la ejecución de obras de electrificación Rural. Cuenta con un saldo con subsidios del FONCUR de la DGER por S/. 81 623,8 mil que corresponde a los subsidios que otorga el MEN a través de la Dirección de Electrificación Rural para la ejecución de obras en los cuales el Estado subsidia el 80,0% y la empresa asume el 20,0%; Ventas Diferidas S/. 13 851, 5 mil entre otros. Así mismo estos ingresos diferidos se van reconociendo como ingresos cuando las obras son concluidas y se empiezan a depreciar. El importe de la depreciación en la parte que corresponde al subsidio (80,0%) es en el monto que se transfiere a otros ingresos.

Con relación a **Sima Perú**, muestra un saldo de S/. 78 985,3 mil menor en S/. 47 947,7 mil o 37,8% con relación al ejercicio anterior, debido a que se han liquidado trabajos en proceso en la línea de negocio de reparaciones este rubro incluye ingresos netos diferidos por Construcciones Navales por S/. 25 711,4 mil, Metal Mecánica por S/. 31 197,9 mil, entre otros.

Sin embargo en **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, presenta un aumento de S/.150 303,3 mil o 15,9% comparativamente con el ejercicio anterior, sobresaliendo **EPS GRAU**, muestra un aumento de S/. 12 786,1 mil o 15,9%, respecto al ejercicio anterior, correspondiente al rubro de Subsidios Recibidos Diferidos cuyo incremento corresponde a las transferencias otorgadas por el Programa Nacional de Saneamiento Urbano, para ejecutar obras de inversión y que son reconocidas como subvención, las mismas que generan absorción del ingreso diferido cuando comienzan a generar depreciación.



**SEDALIB S.A.** presenta un aumento de S/. 12 083,1 mil o 6,2% respecto al año anterior y corresponde al Segundo Trimestre del 2013 que se han recibido transferencias financieras (subvenciones) por el importe de S/. 12 083,1 mil, destinadas al Mejoramiento de Agua Potable y Alcantarillado – Paijan – Ministerio de Vivienda y Construcción.

**SEDA CHIMBOTE S.A.** muestra un incremento de S/. 117 975, 1 mil o 806,0% comparativamente con el ejercicio anterior, saldo que está compuesto por las transferencias de fondos recibidos del Shock de Inversiones - Programa Agua para Todos, por el importe de S/. 13 395,8 mil, Materiales de ex Parssa por S/. 2 614,6 mil, Obras del MIVI Expansión Mínimo Costo por S/. 113 530,4 mil y las Obras recepcionadas del Gobierno Regional Ancash por S/. 10 616,4 mil se rebaja el importe original, por la reversión de las depreciaciones generadas, debido a que la depreciación de éstas transferencias no son consideradas como gasto deducible tributariamente.

**NOTA Nº 36 : CAPITAL**

Agrupar las subcuentas que representan aportes de accionistas, socios o participacionistas, cuando tales aportes han sido formalizados desde el punto de vista legal. Así mismo se incluye las acciones de propia emisión que han sido adquiridas.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic.2012
<b>FONAFE - MATRIZ</b>		
Capital	11 149 376.8	11 149 376.8
<b>Sub-Total</b>	<b>11 149 376.8</b>	<b>11 149 376.8</b>
<b>Petroperu S.A.</b>		
Capital	1803 465.4	1371865.8
<b>Sub-Total</b>	<b>1 803 465.4</b>	<b>1 371 865.8</b>
<b>ETES</b>		
Capital Social	675 317.8	653 687.8
Resto de Empresas	1992 523.6	1977 295.5
<b>Sub-Total</b>	<b>2 667 841.4</b>	<b>2 630 983.3</b>
<b>Total</b>	<b>15 620 683.6</b>	<b>15 152 225.9</b>

Este rubro muestra un incremento de S/. 468 457,7 mil que equivale al 3,1% con respecto al ejercicio anterior, las empresas con mayor monto la conforman el Capital Social de las empresas de **FONAFE-MATRIZ**, y se constituye mediante el valor asignado por Decreto Supremo Nº 072-2000-EF. Dicho capital no está representado por acciones ni títulos de ninguna especie.

Mediante Acuerdo de Directorio de FONAFE Nº 007-2002/008 del 1 de julio del 2002 se aprobó la capitalización del Capital Adicional y capitalización de las reducciones por el ajuste por corrección monetaria del ejercicio 2001 de la cuenta Capital y Capital Adicional, aprobándose el nuevo capital de FONAFE que asciende a S/. 13 270 895, 586.

Mediante Acuerdo de Directorio de FONAFE Nº 004-2003/013 del 23 de julio del 2003, se aprobó la reducción de Capital a la suma de S/. 10 420 173, 115.89 (A valores ajustados de S/. 11 149 376 830) como consecuencia de la aplicación de las Cuentas de Capital Adicional, Pérdidas Acumuladas, Ajustes por Corrección Monetaria y del incremento de la cuenta de Inversiones Permanentes a la Cuenta de Capital, **Petroperú**, cuyo capital emitido al 30-06-2013 ha sido autorizado, suscrito y pagado está representado por 1 803 465 450 acciones comunes, cuyo valor nominal es un nuevo sol cada uno. Muestra un incremento ascendente a S/. 431 599,4 mil que comparado con el ejercicio anterior es de 31,5%, debido a que se emitieron acciones de la clase B en el presente ejercicio.

La composición del accionariado que participa del capital de la compañía comprende:



**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

Acciones	Clase	Numero de Acciones	% Participacion
Estado Peruano	A	1442 772 360.0	80%
Estado Peruano	B	360 693 090.0	20%
<b>TOTAL</b>		1803 465 450.0	100%

El grupo de **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES** está formado principalmente por las entidades de saneamiento y las cajas de ahorro y crédito, cuyo capital muestra un incremento ascendente S/. 36 858,1 mil o 1,4% en comparación con el año anterior y las empresas que destacan son:

**EPSEL S.A.** cuyo Capital Social al 30 de junio del presente año a S/. 232 932,0 mil a valores históricos dicho Capital esa conformado por acciones de un valor nominal de S/. 500.00 cada acción, propiedad de la Municipalidad Provincial de Chiclayo, Municipalidad Provincial de Lambayeque y Municipalidad Provincial de Ferreñafe. La última capitalización se realizó en setiembre del año 2000 y fue formalizada mediante Testimonio de la Escritura Pública N° 2180 (26-09-2000). Seguido por **CMAC PIURA**, el Capital Social muestra un crecimiento de S/. 21 630,0 mil que equivale al 10,8% con respecto al ejercicio anterior, el valor nominal de cada acción es de S/. 10 000.00 al 30 de junio del 2013, las acciones suscritas y pagadas ascienden a 22 155 (19 992 al 31-12-2012). **CMAC Trujillo**, el Capital Social está representado la cual tiene un valor de S/. 1.00 cada una, el monto asciende a S/. 220 835,8 mil y no muestra variación con respecto al ejercicio anterior.

**NOTA N° 37 : CAPITAL ADICIONAL**

Comprende las donaciones recibidas en efectivo o en especie, las primas de emisión, así como **los aportes del Estado y otros aportes de accionistas, registro de las disminuciones patrimoniales** surgidas en el proceso de privatización. Asimismo agrupa las subcuentas que representan las primas (descuentos) de emisión y los aportes y reducciones de capital que se encuentran en proceso de formación.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A Junio 2013	31 Dic. 2012
<b>FONAFE - MATRIZ</b>		
Capital Adicional	4 713 220.7	4 867 003.8
<b>Sub-Total</b>	<b>4 713 220.7</b>	<b>4 867 003.8</b>
<b>ETES</b>		
Capital Adicional	631840.4	614 236.5
Resto de Empresas	518 667.3	918 297.9
<b>Sub-Total</b>	<b>1 150 507.7</b>	<b>1532 534.4</b>
<b>Total</b>	<b>5 863 728.4</b>	<b>6 399 538.2</b>

El Capital Adicional muestra un decrecimiento de S/. 535 809,8 mil o 8,4%, en relación con el ejercicio anterior, cuyo saldo negativo lo conforman básicamente el Capital Adicional de **FONAFE**, la variación de la cuenta Capital Adicional está comprendido por los aportes no dinerarios efectuados por el Estado ; por la capitalización de deudas tributarias en las empresas agroindustriales; por la capitalización en las Empresas del Estado, del Capital Adicional u otra cuenta patrimonial , y como resultado de la aplicación del método de participación patrimonial en la valorización de las inversiones realizadas al cierre del mes de diciembre del año 2012, para el presente período en evaluación no se ha considerado la evaluación bajo el método de participación patrimonial debido a que FONAFE procederá a la adopción plena de las Normas Internacionales de Contabilidad en el segundo semestre del año 2013.

En el primer semestre se mostro el incremento de S/. 68 000 000.00, producto de la firma del Convenio entre FONAFE y el Gobierno Regional de la Libertad para el financiamiento de un bien que será

entregado a una empresa de FONAFE mediante aporte de capital, la transferencia del dinero para la adquisición de este bien se hará en el más breve plazo.

Así mismo se realizó el retiro de las acciones de **PETROLEOS DEL PERU**, en el presente periodo efectuando las transferencias de dichas acciones al Ministerio de Energía y Minas por el importe que se encuentra registrado en libros del **FONAFE** por S/. 600 137,899 .00.

Adicionalmente la cuenta Capital Adicional disminuye por la venta de las acciones de empresas en las que FONAFE tiene participación y que se encuentran comprendidas dentro del proceso de privatización; por la aplicación de las pérdidas acumuladas al Capital, efectuadas en las empresas del Estado en las que FONAFE, tiene participación; por la extinción de las empresas en liquidación debidamente registradas en los Registros Públicos; y como resultado de la aplicación del método de participación patrimonial en la valorización de las inversiones.

Con respecto a las **Entidades de Tratamiento Empresarial - ETES**, muestra una disminución ascendente a S/ 382 026,7 mil o 24,9% con respecto al ejercicio anterior. Cabe resaltar a **SEDAPAR S.A.**, que presenta la capitalización en trámite, mediante Resolución de Alcaldía N° 977-2012-MPA, de fecha 02-08-2012, la Municipalidad Provincial de Arequipa ha entregado , en calidad de aporte de capital , la infraestructura Planta de Tratamiento de Agua Potable N° 2 “ José de la Cuba Ibarra “ valuada en S/. 259 915,985.14. Seguido por **EPS GRAU S.A.**, este rubro al 30 de junio, corresponde a transferencias de obras del Gobierno Regional, Municipalidad Provincial de Talara y la Municipalidad Distrital de las Lomas; muestra un incremento de S/.15 640,2 mil respecto al año anterior que equivale al 8,0% con respecto al ejercicio anterior. Seguido por la **Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento de Jaén – Perú (EPS Marañón )**, agrupa el Capital Adicional que se obtuvo por las Donaciones realizadas por PRONAP, durante los años 1997 al 1999 y 2007 y se ha incrementado por la Obra que viene ejecutando el Gobierno Regional de Cajamarca por **PROGREION, MEJORAMIENTO Y AMPLIACION DE LOS SISTEMAS DE AGUA POTABLE Y TRATAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES – CIUDAD DE JAEN** , a través de la Empresa COBRA Instalaciones y Servicios S.A, por S/. 114 423,253 al término de dicha obra será transferido como acciones de la Municipalidad de Jaén.

**NOTA N° 38 : AJUSTES Y RESULTADOS NO REALIZADOS**

Este rubro comprende el excedente de revaluación de los activos fijos, el valor de participación patrimonial, ganancias ò perdidas por activos financieros.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - MATRIZ</b>		
Ajustes y Resultados No Realizados	602 719.6	787 513.4
<b>Sub-Total</b>	<b>602 719.6</b>	<b>787 513.4</b>
<b>ETES</b>		
Ajustes y Resultados No Realizados	68 364.4	68 364.4
Resto de Empresas	14 901.1	15 110.5
<b>Sub-Total</b>	<b>83 265.5</b>	<b>83 474.9</b>
<b>Total</b>	<b>685 985.1</b>	<b>870 988.3</b>

Este rubro presenta una disminución de S/. 185 003,2 mil o 21,2% con respecto al ejercicio anterior, resaltando las empresas del ámbito del **FONAFE Matriz**, con una disminución de S/. 184 793,8 mil que comparado con el ejercicio anterior equivale al 23,5%. Este rubro ha sido afectado como resultado de la aplicación del método del valor de participación patrimonial en la valorización de las inversiones del FONAFE.

En el grupo de **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, en este rubro se aprecia una disminución de S/. 209,4 mil o 0,3% y está conformado básicamente por las entidades del sector de saneamiento,

sobre sale **SEDALIB**, este rubro comprende el Excedente de Revaluación de los activos fijos, el cual no ha variado con respecto al año 2012. Seguido por **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Ayacucho S.A.** este rubro no muestra variación alguna manteniéndose igual al año anterior. Así mismo **SEDA CHIMBOTE**, el excedente de Reevaluación Voluntaria producto de Tasación de Activos Fijos según NIC 16 y 36 efectuada por perito inscrito en la CONATA, efectuada en Octubre-2005, abril 2007 y Enero 2012, por lo que no hay variación en los saldos al cerrar el presente periodo.

**NOTA Nº 39 : RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS**

Agrupar las subcuentas que representan apropiaciones de utilidades autorizadas por Ley por los Estatutos, o por acuerdo de accionistas y que será destinadas a fines específicos o para cubrir eventualidades.

Concepto	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A Junio 2013	31 Dic. 2012
<b>PETROPERU S.A.</b>		
Reservas Legales	89 831.6	83 212.4
<b>Sub-Total</b>	<b>89 831.6</b>	<b>83 212.4</b>
<b>ETES</b>		
Reservas Legales y Otras Reservas	195 945.8	159 896.4
Resto de Empresas	243 345.6	182 460.2
<b>Sub-Total</b>	<b>439 291.4</b>	<b>342 356.6</b>
<b>Total</b>	<b>529 123.0</b>	<b>425 569.0</b>

Las Reservas Legales y Otras Reservas muestran un incremento de S/. 103 554,0 mil que representa el 24,3% con respecto al ejercicio anterior, siendo **Petroperú S.A.** la más significativa con un crecimiento de S/. 6 619,2 mil o 8,0% con respecto al ejercicio anterior. En las Entidades de Tratamiento Empresarial tenemos a: **CMAC Cuzco S.A.**, de conformidad con las normas legales vigentes, debería alcanzar una reserva legal no menor al 15% de su capital pagado: Esta reserva se constituyó mediante el traslado anual de no menos del 10.0% de sus utilidades netas. Al 31 de diciembre de 2012, la CMAC Cuzco cubrió dicha exigencia legal. **CMAC Arequipa S.A.**, de acuerdo con las normas legales vigentes, la Caja debe alcanzar una reserva legal no menor al 35% de su capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10,0% de sus utilidades netas, manteniendo a junio del 2013 la cifra de S/. 63 411,5 mil con respecto al diciembre del 2012. **CMAC Sullana**, muestra un incremento de S/. 14 171,9 mil o 32,2% respecto al año anterior. De conformidad con las normas legales vigentes, debe alcanzar una reserva legal no menor al 35% de su capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10,0% de utilidades netas.

**NOTA Nº 40 : RESULTADOS ACUMULADOS**

Agrupar a la subcuenta que representa utilidades no distribuidas y a pérdidas acumuladas sobre la que las acciones, socios o participacionistas no han tomado decisiones de uno o más ejercicios y a movimiento que afectaron los resultados acumulado, tales como ajustes por cambios en políticas contables, ajustes por saneamiento contables, adopción de normas internacionales de información financiera y por transferencias efectuadas durante el ejercicio.

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A Junio 2013	31 Dic. 2012
<b>FONAFE -MATRIZ</b>		
Resultados Acumulados	4 079 647.7	3 586 316.8
<b>Sub-Total</b>	<b>4 079 647.7</b>	<b>3 586 316.8</b>
<b>Petroperu S.A.</b>		
Resultados Acumulados	866 755.3	873 094.6
<b>Sub-Total</b>	<b>866 755.3</b>	<b>873 094.6</b>
<b>ETES</b>		
Resultados Acumulados	( 315 310.6)	( 375 183.7)
Resto de Empresas	( 283 469.0)	( 147 445.2)
<b>Sub-Total</b>	<b>( 598 779.6)</b>	<b>( 522 628.9)</b>
<b>Total</b>	<b>4 347 623.4</b>	<b>3 936 782.5</b>

En este rubro se aprecia un incremento en los resultados acumulados que asciende a S/. 410 840,9 mil que representa el 10,4% en relación con el ejercicio anterior, el saldo lo conforman básicamente **FONAFE – MATRIZ** y sus empresas, corresponde a la utilidad del ejercicio adicionada al resultado de ejercicios anteriores y a movimientos que afectaron los resultados acumulados, tales como ajustes por cambios en políticas contables, ajustes por saneamiento contable, adopción de Normas Internacionales de información financiera y por transferencias efectuadas durante el ejercicio.

Con respecto a los incrementos y disminuciones del movimiento por el primer semestre del año, se tiene entre los principales, a la transferencia al Fondo Consolidado de Reserva – FCR por S/.19 526, 285 producto de los dividendos del año 2012 obtenidos de la empresa **ELECTROPERU S.A.**, la transferencia de dinero en efectivo solicitado por la Presidencia del Consejo de Ministros de Recursos para el departamento de Cerro de Pasco por el importe de S/. 5000,000, se procedió a efectuar el recalcu de Activos por Impuesto a las Ganancias Diferido del año 2012 siendo el importe regularizado de S/. 8 258,396, otra de las principales variaciones que se dieron fue el de la regularización del registro contable efectuado en el año 2012 por el retiro de las acciones de las empresas Agroindustrial POMALCA y Agroindustrial TUMAN por el importe neto de S/. 4 048 818 entre otras variaciones registradas. Seguido por **Petroperú**, muestra una disminución de S/. 6 339,3 mil o 0.7% con respecto al año anterior. Así mismo en Sesión de fecha 21 de diciembre de 2009 la Junta General de Accionistas aprobó la política de dividendos, que señala “ Las utilidades distribuidas y luego de detraída la participación de los trabajadores, los impuestos de Ley y la Reserva Legal que pudiera corresponder, se destinarán a los proyectos de inversión para la modernización o ampliación de las actividades de la sociedad, en cumplimiento de sus objetivos anuales y quinquenales aprobados, de conformidad con lo establecido por el artículo 4º de la Ley Nº 28840- Ley de Fortalecimiento y Modernización de la Compañía PETROPERU S.A. lo cual es concordante con el Artículo Vigésimo Noveno literal F) del Estatuto Social vigente.

En el grupo de **Entidades de Tratamiento Empresarial - ETES** muestra una disminución de S/. 76 150,7 mil que representa el 14,6% con respecto al ejercicio anterior y está formado básicamente por **Entidad Prestadora de Servicios Saneamiento Grau S.A.** este comprende e incluye pérdidas acumuladas, endosos judiciales y ajustes contables; seguido por **EPS ILO S.A.**, esta refleja pérdidas mayores en relación al año 2012, originada principalmente por la deuda con SUNAT y la pérdida de ejercicios de años anteriores.

#### **NOTA Nº 41 : INTERESES MINORITARIOS**

Corresponde a la parte de los resultados netos de las operaciones y de los activos netos de algunas subsidiarias que no pertenecen al Estado, sino a accionistas privados minoritarios, como también por las

empresas que se consolidan sin que FONAFE tenga la propiedad accionaria, pero si tiene control, como es el caso del Banco de la Nación y de Electroperú S.A.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
interés minoritario	4 249 645.8	4 822 665.8
<b>TOTAL</b>	<b>4 249 645.8</b>	<b>4 822 665.8</b>

Con relación al ejercicio anterior muestra una disminución de S/. 573 020,0 mil que corresponde a la parte de los resultados netos de las operaciones y de los activos netos de algunas subsidiarias que no pertenecen al Estado, sino a accionistas privados minoritarios, como también por las empresas que se consolidan sin que FONAFE tenga la propiedad accionaria, pero sobre las que si se tiene control, como es el caso del BANCO DE LA NACION y de ELECTRO PERU S.A.

**NOTA Nº 42 : VENTA NETAS DE BIENES**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 30 Jun. 2012
<b>PETROPERU SA</b>		
Gasolinas	1 307 809.2	1 210 650.0
Diesel varios	3 616 261.5	3 526 685.1
Otras ventas nacionales	1 085 005.8	1 124 032.0
Turbo	222 949.3	58 333.6
Petróleos industriales	389 600.9	218 504.9
Otras ventas al exterior	143 801.3	201 813.5
<b>Sub-Total</b>	<b>6 765 428.0</b>	<b>6 340 019.1</b>
<b>FONAFE-MATRIZ</b>		
Contrato de Servicios - Crudo	627 513.7	839 946.0
Contrato de Servicios - Gas	14 853.3	49 634.0
Contrato de Licencia - Regalias Crudo	762 441.9	912 598.1
Contrato de Licencia - Regalias Gas y Conde.	662 638.1	680 287.8
Contrato de Licencia - Regalias LGN	1 176 694.4	1 002 617.4
Ventas a distribuidores	304 093.0	342 745.3
Ventas a usuarios finales	115 560.7	117 276.7
Ingresos generacion adicional DU-037-2008	15 597.5	0.0
Tarifa en baja tensión	68 904.6	65 046.4
Tarifa en media tensión	23 351.3	23 538.6
Compensación por sistema aislado	45 122.9	42 616.6
Otros ingresos	69 837.4	32 243.4
Resto de empresas	387 064.4	363 756.8
Transacciones Reciprocas	( 353 600.4)	( 47 081.0)
<b>Sub-Total</b>	<b>3 920 072.8</b>	<b>4 425 226.1</b>
<b>ETES</b>		
Agua y alcantarillado	7 074.7	6 689.2
Cargo fijo PMO	581.9	94.7
Reapertura	184.1	104.0
Otros ingresos	298.6	166.4
Resto de entidades	7 972.3	15 945.0
<b>Sub Total</b>	<b>16 111.6</b>	<b>22 999.3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10 701 612.4</b>	<b>10 788 244.5</b>

La presente nota se aprecia una disminución de S/. 86 632,1 mil o 0,8% con relación al año anterior, debido principalmente a empresas del ámbito de **FONAFE MATRIZ**, particularmente a Perúpetro que

muestra una disminución de S/. 240 948,7 mil o 6,9% comparativamente al ejercicio 2012, asimismo se destaca el ingreso por contrato de licencia por regalías LGN por S/. 1 176 694,4 mil, regalías de crudo por S/. 762 441,9 mil, regalías de gas y conde por S/. 662 638,1 mil, ventas de crudo por S/. 627 513,7 mil, entre otros.

En *Electroperú* el saldo está comprendido por ventas a distribuidores por S/. 304 093,0 mil, ventas a usuarios finales por S/. 115 560,7 mil, entre otros.

En **Electro Oriente**, su saldo se encuentra conformado principalmente por venta de energía en baja tensión por S/. 68 904,6 mil, compensación por sistemas aislados por S/. 45 122,9 mil y tarifa en media tensión por S/. 23 351,3 mil, entre otros.

Las eliminaciones por Transacciones Recíprocas en este rubro se encuentran dadas por *Electroperú* por el importe de S/. 191 956,6 mil, *San Gabán* por S/. 54 069,2 mil *Egasa* por S/. 50 068,5 mil, *Egesur* por S/. 11 626,8 mil, *Adinelsa* por S/. 26 107,9 mil, *Egamsa* por S/. 14 396,1 mil, entre otros.

Sin embargo, **PETROPERÚ SA**, muestra un aumento de S/. 422 408,9 mil o 6,7% en comparación con el año anterior, debido principalmente a las ventas en el exterior del rubro de *Petróleos Industriales* por S/. 171 096,0 mil o 78,3% comparado con el ejercicio 2012 y por la venta en el rubro de *Turbo* por S/. 164 615,7 mil o 282,2% con relación al año anterior, por las ventas nacionales se aprecia un aumento en el rubro de *Gasolina* por S/. 97 159,2 mil o 8,0% comparado con el año 2012.

En **ETES**, se aprecia una disminución de S/. 6 887,6 mil o 29,9% en comparación con el ejercicio 2012, sin embargo la **Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Ica SA** muestra un aumento en el rubro de *Cargo Fijo PMO* por S/. 487,2 mil o 514,5% comparativamente con el ejercicio anterior, en el rubro de *Agua y Alcantarillado* se aprecia un aumento de S/. 385,5 mil o 5,8% con relación al año anterior, se debe a la incorporación de nuevas habilitaciones urbanas, así como otros conceptos inherentes en nuevas conexiones; el *Cargo Fijo PMO* es un concepto que conforme su normatividad corresponde al cumplimiento del plan de inversiones tendientes a la regulación del Plan Tarifario de la EPS EMAPICA SA.

**NOTA Nº 43: PRESTACIÓN DE SERVICIOS**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 30 Jun. 2012
<b>FONAFE-MATRIZ</b>		
Domestica	353 190.4	324 374.1
Venta de energia	401 872.4	385 392.4
Comercial	207 916.6	163 766.4
Industrial	58 348.8	53 490.0
Alumbrado público	8 129.1	7 431.5
Cargo fijo	6 917.3	6 206.4
Peaje y uso de transmision	6 185.7	4 229.1
Costo de conexión, acometidas y conexiones nuevas	4 038.4	4 748.8
Fondo de mantenimiento y reposicion	3 022.8	2 960.4
Otros ingresos por prestaciones de servicios	139 316.8	128 581.0
Resto de Empresas	958 571.3	908 230.6
Transacciones Recíprocas	( 35 678.8)	( 354 530.2)
<b>Sub Total</b>	<b>2 111 830.8</b>	<b>1 634 880.5</b>
<b>PETROPERU SA</b>		
Transporte crudo por oleoducto	86 840.7	51 773.4
Tarifas de operación terminales	29 870.9	28 962.2
Arrendamiento SAVIA PERU SA	13 230.8	13 380.8
Otros ingresos por servicios	12 403.0	22 457.0
<b>Sub Total</b>	<b>142 345.4</b>	<b>116 573.4</b>
<b>ETES</b>		
Venta de servicio de vigilancia	80 382.0	90 189.2
Resto de entidades	364 652.3	349 374.8
<b>Sub Total</b>	<b>445 034.3</b>	<b>439 564.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 699 210.5</b>	<b>2 191 017.9</b>

En la nota Prestación de Servicios se aprecia un aumento de S/. 508 192,6 mil o 23,2% en relación con el ejercicio 2012, debido principalmente a **FONAFE MATRIZ**, con un aumento de S/. 476 950,3 mil o 29,2% en comparación con el año anterior, en este rubro se encuentra Sedapal SA que cuenta en su saldo con servicio domestico por S/. 353 190,4 mil servicio comercial por S/. 207 916,6 mil, servicio industrial por S/. 58 348,8 mil, entre otros.

En el caso de **Hidrandina**, presenta venta de energía por S/. 236 211,5 mil, alumbrado público por S/. 14 614,3 mil, cargo fijo por S/. 11 024,3 mil, entre otros; **Electronoroeste** sus ingresos por prestación de servicios se ven representados principalmente por venta de energía por S/. 165 660,9 mil y alumbrado público por S/. 8 129,1 mil, entre otros.

**PETROPERÚ S.A.** presenta un aumento de S/. 25 772,0 mil o 22,1% comparativamente con el año 2012, debido principalmente al rubro Transporte crudo por oleoducto con un aumento de S/. 35 067,3 mil o 67,7% en relación al año anterior, el transporte de petróleo de los lotes 8 y 1-AB se encuentran normados a través de los contratos firmados el 19 de abril 2013; los mencionados contratos se establecieron en base a las condiciones del 2012 y señalan como fecha de termino el 31 de Diciembre 2012, sin embargo se mantienen vigentes debido a la aplicación de sus Cláusulas 4.2 que definen la continuidad transitoria de los términos de los contratos, mientras no se establezca una nueva relación contractual. A la fecha, se vienen negociando las condiciones que regirán de manera retroactiva a partir del 01 de Enero 2013 en el nuevo contrato de transporte a suscribirse en 2013.

El rubro de Tarifas de operación terminales presenta un aumento de S/. 908,7 mil o 3,1% con relación al ejercicio 2012, comprende los ingresos obtenidos por los contratos de operación para los terminales de PETROPERÚ SA firmado por el Consorcio Terminales (integrado por GyM SA y GMP SA) para las terminales y plantas del norte y sur del Perú y con SERLIPSA VAN OMMEREN TERMINALES SA para las terminales y plantas del centro y Callao, habiendo facturado S/. 19 813,0 mil y S/. 10 057,0 mil, respectivamente al 30 de Junio 2013 (S/. 2 020,0 mil y S/. 8 941,0 mil, respectivamente al 30 Junio 2012).

**ETES**, presenta un aumento de S/. 5 470,3 mil o 1,2% comparativamente con el año 2012, sin embargo la Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control SAC, muestra una disminución de S/. 9 807,2 mil o 10,9% en relación con el ejercicio anterior.

**NOTA Nº 44: INGRESOS POR INTERESES**



**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 de Junio 2013	Al 30 de Junio 2012
<b>FONAFE-MATRIZ</b>		
Disponibles	131 752.5	184 663.5
Inversiones disponibles para la venta	105 342.3	48 661.7
Inversiones a vencimiento	48 994.3	60 628.0
Cartera de créditos directos	444 846.7	396 109.5
Ingresos de cuentas por cobrar	100 224.7	83 116.6
Otros ingresos financieros	811.7	1 095.6
Resto de Empresas	43 851.2	27 216.4
Transacciones Recíprocas	( 8 674.8)	0.0
<b>Sub Total</b>	<b>867 148.6</b>	<b>801 491.3</b>
<b>ETES</b>		
Intereses y comisiones por cartera de créditos	291 048.2	245 159.7
Intereses por disponibles	4 240.0	2 047.2
Disponibles	3 346.0	2 381.8
Inversiones disponibles para la venta	19.9	10.5
Cartera de créditos directos	191 988.5	188 109.0
Otros ingresos financieros	26.8	23.7
Resto de entidades	829 262.1	762 152.5
<b>Sub Total</b>	<b>1 319 931.5</b>	<b>1 199 884.4</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 187 080.1</b>	<b>2 001 375.7</b>

En la nota Ingresos por Intereses se aprecia un aumento de S/. 185 704,4 mil o 9,3% con relación al ejercicio 2012, siendo los importes significativos de **FONAFE MATRIZ**, muestra un aumento de S/. 65 657,3 mil o 8,2% comparado con el año anterior, en el cual registra los ingresos financieros obtenidos por las empresas del sector financiero del holding del Estado. En el saldo del Banco de la Nación destaca el rubro de Intereses y Comisiones por Créditos de consumo con S/. 213 676,7 mil otorgados a trabajadores y pensionistas del Sector Público, Ingresos por intereses por disponibles por S/. 121 193,7 mil que está representado principalmente por los intereses percibidos por depósitos cuenta especial/BCR y cuentas a plazos BCR; intereses por créditos soberanos por S/. 41 682,0 mil; e inversiones a Vencimiento Bono DS 002-2007 por S/. 48 875,9 mil, entre otros.

En **Cofide** tiene principalmente ingresos por carteras de créditos directos por S/. 156 133,2 mil e ingresos por inversiones disponibles para la venta por S/. 24 043,3 mil, entre otros.

**Fondo Mivivienda** se encuentra conformado por rendimientos por cuentas por cobrar de fideicomisos y otros por S/. 100 224,7 mil; intereses por cuentas remuneradas y depósitos a plazos por S/. 8 986,3 mil, entre otros.

Las transacciones recíprocas están conformadas principalmente por Banco de la Nación con S/. 8 537,9 mil, entre otros.

**ETES**, muestra un aumento de S/. 120 047,0 mil o 10,0% con relación al ejercicio 2012, representado por la **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa** con un aumento de S/. 48 081,3 mil o 19,4% en comparación con el año anterior, siendo el rubro mas resaltante los Intereses y comisiones por cartera de créditos con un incremento de S/. 45 888,5 mil o 18,7% comparativamente con el año 2012, así también, el rubro de Intereses por disponible con un aumento de S/. 2 192,8 mil o 107,1% en relación con el ejercicio anterior, estos rubros incluyen todos los ingresos percibidos en el año por concepto de intereses ganados de los dineros disponibles depositados en instituciones financieras nacionales; así como también, los intereses recibidos de las colocaciones (préstamos y/o créditos otorgados) y los ingresos por compra-venta de cartera crediticia.

La **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura** presenta un aumento de S/. 4 856,2 mil o 2,5% en comparación con el año anterior, comprende los ingresos de los Fondos Disponibles, Inversiones, y principalmente los intereses de créditos, el incremento es debido al aumento de los intereses de créditos

en 2,06% por el crecimiento de la cartera de colocaciones principalmente en tipo de crédito de la Mediana Empresa 46,67%.

**NOTA Nº 45: COSTO DE VENTAS**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 de Junio 2013	Al 30 de Junio 2012
<b>PETROPERU SA</b>		
Consumo de existencias	5 881 042.9	5 730 006.8
Materiales y suministros	97 293.3	110 223.4
Servicios de terceros	168 817.4	154 920.4
Otros costos operativos	109 822.0	98 420.1
<b>Sub-Total</b>	<b>6 256 975.6</b>	<b>6 093 570.7</b>
<b>FONAFE-MATRIZ</b>		
Servicios contratistas de crudo	479 682.7	652 301.4
Servicios contratistas de gas	13 279.5	46 272.1
Servicios contratistas de LGN	34 583.9	39 492.4
Canon y sobre canon	1 506 949.0	1 526 860.2
Servicios prestados por terceros	175 973.4	171 427.4
Pago de peaje de transmision	91 082.3	90 307.6
Depreciación	200 706.4	169 338.0
Costos generacion adicional DU 037-2008	16 461.5	0.0
Gastos de personal	63 797.3	59 193.6
Otros costos de venta	154 028.4	178 949.1
Resto de empresas	1 351 792.8	1 256 207.1
Transacciones Reciprocas	( 329 249.5)	( 407 135.7)
<b>Sub-Total</b>	<b>3 759 087.7</b>	<b>3 783 213.2</b>
<b>ETES</b>		
Gastos de personal	73 734.5	82 240.9
Uniformes de agente	944.3	708.6
Servicios prestados por terceros	987.1	1 173.0
Otros costos del servicio	1 148.8	1 443.5
Resto de entidades	259 116.4	235 184.1
<b>Sub Total</b>	<b>335 931.1</b>	<b>320 750.1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10 351 994.4</b>	<b>10 197 534.0</b>

En la presente nota se aprecia un aumento de S/. 154 460,4 mil o 1,5% en relación con el ejercicio 2012, representado principalmente por **PETROPERÚ SA**, con un aumento de S/. 163 404,9 mil o 2,7% en comparación con el año 2012, resaltando el rubro de Consumo de existencias con un aumento de S/. 151 036,1 mil o 2,6%, de la misma forma el rubro de Servicios de terceros con un aumento de S/. 13 897,0 mil o 9,0% en comparación con el ejercicio anterior.

Sin embargo, **FONAFE MATRIZ**, muestra una disminución de S/. 24 125,5 mil o 0,6% en relación al ejercicio 2012, debido mayormente a **Perupetro SA** con una disminución de S/. 230 905,4 mil o 10,0% en comparación con el año 2012, constituido por los costos de los servicios prestados por las empresas contratistas, en los Servicios de Contratistas de Crudo, Gas y de LGN se tiene el importe de S/. 527 546,1 mil que son aquellos gastos directamente relacionados con los contratos de hidrocarburos, ya sea de Servicios o Licencia; y los Gastos de Operación por S/. 1 560 281,7 mil, los cuales se presentan de manera conjunta con los Costos y Gastos al estar directamente relacionados con la producción de hidrocarburos, destacando entre ellos el Canon y Sobre-canon por el importe de S/. 1 506 949,0 mil.

Con relación a **Sedapal** su saldo total se encuentra representado por los Otros Servicios Prestados por Terceros por S/. 162 194,5 mil por depreciación por S/. 140 861,7 mil, por Gastos de personal por S/. 63 797,3 mil entre los principales.

En el caso de **Electroperú**, está partida se compone, entre otros, Pago de Peaje por Transmisión por S/. 91 082,5 mil, por depreciación por S/. 59 884,7 mil, costos-generación adicional DU-037-2008 por S/. 16 461,5 mil, servicios prestados por terceros por S/. 13 778,9 mil, entre los principales.

Las eliminaciones por Transacciones Recíprocas en este rubro se encuentran dadas por todas las empresas del Holding que hayan efectuado operaciones de ventas y compras entre ellas destacan la empresa Electronoroeste por S/. 73 695,0 mil, Hidrandina por S/. 62 105,3 mil, Electronorte con el importe de S/. 47 075,7 mil, Electrocentro por S/. 38 632,1 mil, Electro Oriente por S/. 23 165,6 mil, Electro Ucayali por S/. 16 709,8 mil, entre las mas principales.

**ETES**, presenta un aumento de S/. 15 181,0 mil o 4,7% comparativamente con el año anterior, sin embargo, la **Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control SAC**, muestra una disminución de S/. 8 751,3 mil o 10,2%, en relación con el ejercicio 2012, siendo el rubro representativo Gastos de personal, con una disminución de S/. 8 506,4 mil o 10,3% en comparación con el ejercicio 2012.

#### **NOTA Nº 46 : GASTOS POR INTERESES**

Son los relacionados con la estructura de financiación de la empresa, gastos incurridos por la empresa en la obtención de recursos financieros y que están representados por los intereses, comisiones de apertura, descuento de efectos y demás deudas a pagar, descuentos realizados sobre ventas por pronto pago, pérdidas relacionadas con inversiones financieras, etc.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 30 Jun. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Adeudados y Obligaciones Financieras	108 581.4	75 627.8
Resultado por Operaciones de Cobertura	11539.6	12 048.2
Obligaciones con el Público	19 134.7	27 838.2
Depósitos de Emp.Sist.Fin.y Org.Fin.Internac.	90.0	3 164.3
Otros Gastos Financieros	18 759.5	15 724.0
Otros	4 998.9	2 022.1
Transacciones Recíprocas	( 8 922.0)	
<b>Sub-Total</b>	<b>154 182.1</b>	<b>136 424.6</b>
<b>ETES</b>		
Intereses y Comisiones por Oblige.con el Publico	142 833.2	121343.2
Intereses por Adeudos y Oblig.del Sist.Fin.del País	13 280.5	10 372.6
Interes por Adeud.y Oblig.con Inst.Fin.Ext.y Org.Int.	1726.4	1662.4
Interés Dep.Sist.Fin.y Org.Fin.Int.,Comis.y ot.ctas.pa	1073.2	1702.4
Otros	185 424.5	170 181.6
<b>Sub-Total</b>	<b>344 337.8</b>	<b>305 262.2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>498 519.9</b>	<b>441 686.8</b>

En el presente rubro, se aprecia un incremento de S/. 56 833,1 mil o 12,9% con respecto al ejercicio anterior; mostrando las empresas bajo el ámbito de **FONAFE-Matriz** un aumento de S/. 17 757,5 mil o 13,0%, las cuales registran los gastos financieros obtenidos por las empresas del sector financiero del holding del Estado, destacando **COFIDE** en los rubros gastos de intereses de valores, títulos y obligaciones en circulación por S/. 48 466,8 mil, intereses por adeudos y obligaciones del sistema financiero del país por S/. 21 029,3 mil, e intereses de adeudos y obligaciones con instituciones financieras del extranjero por S/. 14 075,0 mil, entre otros.

**FONDO MIVIVIENDA**, cuenta principalmente con adeudos y obligaciones financieras por valores y títulos emitidos por S/. 19 962,6 mil, gastos financieros por premio del buen pagador por S/. 18 612,8 mil, entre otros.

En el **BANCO DE LA NACIÓN**, destaca principalmente el rubro de Intereses y Comisiones por Obligaciones con el Público con S/. 18 437,5 mil y el rubro de Otros Gastos Financieros por S/. 2,3 mil.

Las transacciones recíprocas entre las empresas del Holding están conformadas por **COFIDE** con S/. 7 794,4 mil, **AGROBANCO** con S/. 1 121,1 mil, entre otros.

Asimismo, las **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, presentan un aumento de S/. 39 075,6 mil o 12,8% en relación al año 2012; representado básicamente por la **CMAC AREQUIPA** con S/. 15 876,1 mil o 30,6%, cuyo mayor crecimiento se muestra en el rubro de intereses y comisiones por obligaciones con el público con S/. 11 064,5 mil o 23,3% y en el concepto de intereses por adeudos y obligaciones del sistema financiero del país con S/. 4 699,5 mil o 196,7%, entre otros; del mismo modo, la **CMAC PIURA** presenta una variable positiva de S/. 3 079,4 mil o 6,4%; debido a un mayor incremento en el rubro de obligaciones con el público con S/. 4 192,9 mil o 9,3% y de otro lado, en el concepto de adeudos y obligaciones financieras refleja una variable negativa de S/. 1 097,2 mil o 34,3%, entre otros; y la **CMAC TRUJILLO** también registra un incremento de S/. 4 877,2 mil o 13,9% en relación al ejercicio anterior, debido a intereses y comisiones por obligaciones con el público con S/. 6 232,6 mil o 21,6%; y en el rubro de gastos por adeudos y obligaciones financieras muestra una disminución de S/. 693,9 mil o 14,5%, entre otros.

#### **NOTA Nº 47 : GASTOS DE VENTAS Y DISTRIBUCIÓN**

Comprende la preparación y almacenamiento de los artículos para la venta, la promoción de ventas, los gastos en que se incurre al realizar las ventas, etc. y los costos de distribución se relaciona con todos los costos incurridos desde el momento en que se fabrica el producto y se entrega en el almacén hasta que se ha convertido en efectivo.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 30 Jun. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Costo de Distribución y Gastos de Ventas	118 664.3	109 697.6
Gastos de Personal	28 472.3	25 643.7
Servicios Prestados por Terceros	69 347.3	54 787.0
Tributos	7 526.3	6 870.2
Cargas Diversas de Gestión	1333.1	1053.7
Provisión, deterioro Cuentas por Cobrar	4 097.2	4 240.8
Otros rubros	957.2	130.2
Otros	119 396.4	106 648.9
Transacciones Recíprocas	( 37 347.1)	
<b>Sub-Total</b>	<b>312 447.0</b>	<b>310 072.1</b>
<b>PETROPERÚ</b>		
Cargas de Personal	27 060.2	23 258.3
Materiales y Suministros	4 273.0	3 689.2
Cargas Diversas de Gestión	28 606.7	28 077.5
Seguros	1548.7	576.8
Servicios de Terceros	96 340.9	82 726.7
Cuenta de Cobranza Duda	3 155.2	1 872.4
Depreciación	3 021.4	2 598.9
Otros rubros	645.2	162.6
<b>Sub-Total Petro-Perú</b>	<b>164 651.3</b>	<b>142 962.4</b>
<b>ETES</b>		
Gastos de Personal - Obrero	12 183.3	10 384.0
Servicios Prestados por Terceros	14 816.1	10 703.0
Cobranza Duda	1317.9	4 403.5
Gastos de Ventas	8 187.3	6 923.9
Otros rubros	2 563.8	2 494.8
Otros	42 588.4	40 092.8
<b>Sub-Total</b>	<b>81 656.8</b>	<b>75 002.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>558 755.1</b>	<b>528 036.5</b>

En este concepto, muestra un aumento de S/. 30 718,6 mil o 5,8% respecto al ejercicio anterior, sobresaliendo las empresas del ámbito de **FONAFE - Matriz** con S/. 2 374,9 o 0,8%, siendo el caso de la **Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A. – SEAL** con un saldo de S/. 118 664,3 mil y cuenta con los rubros de costo de distribución y los gastos de ventas.

En lo que respecta al **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado S.A. - SEDAPAL**, como rubros principales cuenta con servicios prestados a terceros por S/. 45 785,4 mil, gastos de personal por S/. 28 472,3 mil, provisión por deterioro de cuentas por cobrar por S/. 4 097,2 mil, entre otros.

La **Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electronorte Medio S.A. – HIDRANDINA**, cuenta en su saldo principalmente con servicios prestados por terceros por S/. 14 839,8 mil, suministros por S/. 3 377,3 mil, gastos de personal por S/. 2 937,4 mil, depreciación por S/. 1 178,6 mil, entre otros.

Las transacciones recíprocas entre las empresas del Holding están conformadas por **SEAL** con el importe de S/. 37 347,1 mil.

Asimismo, la empresa **Petróleos del Perú S.A. – PETROPERÚ S.A.**, destaca con un incremento de S/. 21 688,9 mil o 15,2%, debido principalmente por los rubros de servicios de terceros con S/. 13 614,2 mil o 16,5%, cargas de personal con 3 801,9 mil o 16,3% y cargas diversas de gestión con S/. 529,2 mil o 1,9%, entre otros;

De igual modo, las **Entidades de Tratamiento Empresarial ETES**, revelan una variable positiva de S/. 6 654,8 mil u 8,9% en relación al año 2012; mostrando un crecimiento relevante la **Empresa de Servicio de Limpieza Municipal Pública del Callao – ESLIMP CALLAO** con S/. 1 889,2 mil o 12,1%, conformado principalmente por los rubros de servicios prestados por terceros con S/. 3 713,6 mil o 56,8% y gastos de personal – obreros con S/. 755,9 mil o 12,6%, entre otros; asimismo, la empresa **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de la Libertad S.A. - SEDALIB S.A.** con un incremento de S/. 1 006,6 u 8,1%, debido a gastos de personal, originado por laudo arbitral de obreros con S/. 1 043,4 mil o 23,8% y servicios de terceros con S/. 399,5 mil o 9,6%, básicamente en los servicios de levantamiento de conexiones, comisiones por cobranza, comisiones diversas e instalación de nuevos suministros; y la **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A. – EPS GRAU S.A.**, con S/. 1 263,4 mil o 18,2%, por los mayores gastos que se generaron por gestión comercial, por cortes y reaperturas, mantenimiento de conexiones, reparto de recibos, tomas de lecturas y trabajos complementarios y a la redistribución de los gastos administrativos en el costo de ventas, gasto de ventas y a obras.

#### **NOTA Nº 48 : GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Representa los gastos devengados en el período incurridos para el desenvolvimiento administrativo de la entidad. Comprende los gastos de personal como retribuciones, cargas sociales, servicios al personal, etc., servicios contratados a terceros como computación, seguridad, etc., seguros, comunicaciones y traslados, impuestos, mantenimiento y reparaciones, depreciación de bienes de uso, amortización de cargos diferidos y activos intangibles y otros gastos de administración como gastos notariales y judiciales, alquileres, energía eléctrica, agua y calefacción, papelería, útiles y materiales de servicio, etc.

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 30 Jun. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Gastos de Personal y Directorio	300 042.5	295 221.7
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	124 587.0	107 469.9
Tributos	25 580.5	19 222.8
Provisión por Litigios y Demandas	24 455.6	10 648.6
Depreciación	2 578.7	2 757.9
Otros rubros	40 957.7	36 105.4
Resto de empresas	246 544.5	227 106.1
Transacciones Recíprocas	( 5 270.0)	( 5 659.5)
<b>Sub-Total</b>	<b>759 476.5</b>	<b>692 872.9</b>
<b>PETROPERÚ</b>		
Cargas de Personal	89 255.5	58 446.8
Participación de los Trabajadores	1208.1	
Materiales y Suministros	2 890.2	2 944.2
Servicios de Terceros	39 446.0	46 847.9
Seguros	591.4	412.0
Cargas Diversas de Gestión	17 560.7	9 516.4
Depreciación	16 925.4	18 177.9
Amortización	177.6	128.8
Tributos	2 760.8	2 535.7
<b>Sub-Total</b>	<b>170 815.7</b>	<b>139 009.7</b>
<b>ETES</b>		
Gastos de Administración	341 541.3	290 738.7
Provisiones para Créditos Directos	118 250.0	107 081.4
Depreciaciones y Amortizaciones	19 943.1	19 453.3
Valuación de Activos y Provisiones	7 458.3	6 813.1
Resto de entidades	406 696.2	354 126.4
<b>Sub-Total</b>	<b>893 888.9</b>	<b>778 212.9</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 824 181.1</b>	<b>1 610 095.5</b>

Se aprecia un aumento de S/. 214 085,6 mil o 13,3% en comparación al año anterior; destacando las empresas bajo el ámbito de **FONAFE – Matriz** con S/. 66 603,6 mil o 9,6%, el cual está representado por el **Banco de la Nación**, que presenta entre sus principales componentes a las remuneraciones del personal por S/. 172 328,0 mil, provisión efectuada en el ejercicio para el Fondo de Jubilación destinado para el pago de pensiones por S/. 47 116,4 mil, los gastos por servicios prestados por terceros por S/. 87 256,3 mil, impuestos y contribuciones por S/. 23 795,7 mil, provisión por litigios y demandas por S/. 14 440,1 mil, entre otros.

La empresa **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Lima S.A. – SEDAPAL S.A.**, se encuentra representada principalmente por gastos de personal por S/. 30 218,2 mil, cargas diversas de gestión por S/. 18 790,3 mil y servicios prestados por terceros con S/. 9 424,8 mil, entre otros.

**FONDO MIVIVIENDA S.A.**, su saldo se encuentra representado por provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar por S/. 10 015,5 mil, gastos de personal y directorio por S/. 7 090,3 mil, gastos de servicios prestados por terceros por S/. 9 115,6 mil, entre otros.

Las eliminaciones por Transacciones Recíprocas en el rubro de Gastos de Administración están dadas por las siguiente empresas, Banco de la Nación por S/. 2 169,0 mil, Fondo Mivivienda con el importe de S/. 815,5 mil, SIMA PERÚ con S/. 534, 9 mil, CORPAC con S/. 404,5 mil, ENAPU PERÚ con S/. 331,6 mil, COFIDE por S/. 197,1 mil, ELECTROPERÚ por S/. 108,7 mil, entre los más principales.

Asimismo, la empresa **Petróleos del Perú S.A. – PETROPERÚ**, presenta un crecimiento de S/. 31 806,0 mil o 22,9% con respecto al año 2012, principalmente por cargas de personal con S/. 30 808,7 mil o 52,7%, el cual comprende la retribución al Directorio (honorario y dietas) de S/. 351,5 mil en el segundo trimestre 2012 (S/. 148,1 mil en el segundo trimestre 2012) y la remuneración del personal gerencial que totaliza S/. 5 627,0 mil en el 2013 (S/. 4 946,0 mil en el segundo trimestre 2012) y cargas diversas de gestión con

S/. 8 044,3 mil u 84,5%, entre otros; sin embargo, en el rubro de servicios de terceros revela una disminución de S/. 7 401,9 mil o 15,8%, así como el concepto depreciación con 1 252,5 mil o 6.9%.

Del mismo modo, las **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, revelan un incremento importante de S/. 115 676,0 mil o 14,9% en relación al ejercicio anterior; destacando la **CMAC AREQUIPA** con S/. 25 884,9 mil o 18,4%, principalmente por gastos de personal y directorio, gastos por servicios recibidos de terceros, e impuestos y contribuciones que ascienden a S/. 15 541,6 mil o 15,7% y provisiones para créditos directos con S/. 10 491,7 mil o 29,7%, entre otros; también la **CMAC PIURA** con S/. 11 199,1 o 9,5% debido a gastos de personal y directorio, gastos por servicios recibidos de terceros e impuestos y contribuciones que ascienden a S/. 13 534,5 mil o 16,3%, cabe señalar, que el incremento de los gastos administrativos en 16,3% es explicado por el aumento de agencias en 9,5% y de personal en 13,3% y por mejoras económicas otorgadas al personal, sin embargo este mayor gasto permitirá generar mayores ingresos financieros a futuro lo cual favorecerá al incremento del margen operativo y así también en el rubro de valuación de activos y provisiones con S/. 1 357,6 mil o 200,3%, y por otro lado, en provisiones para créditos directos presentan una variable negativa de S/. 2 251,9 mil o 9,0% y también en depreciaciones y amortizaciones con S/. 1 441,1 mil o 16,7%; la **CMAC SULLANA** muestra un aumento de S/. 17 254,3 mil o 21,6%, entre los cuales están los gastos administrativos constituidos por gastos de personal y directorio, fundamentalmente por la contratación de un mayor número de empleados, incremento de remuneraciones y beneficios sociales, también por gastos por servicios recibidos de terceros e impuestos y contribuciones, los cuales ascienden a S/. 13 384,9 mil o 26,1% y del mismo modo el rubro de provisiones para créditos directos registra un crecimiento de S/. 2 852,6 mil u 11,6%, entre otros; la **CMAC TRUJILLO** refleja una variable positiva de S/. 8 767,9 mil o 10,2%, representados por gastos de personal y directorio, gastos por servicios recibidos de terceros e impuestos y contribuciones, lo cual asciende a S/. 8 341,6 mil o 14,5% y el rubro de valuación de activos y provisiones con S/. 364,3 mil o 9,2%, entre otros; sin embargo el rubro de depreciaciones y amortizaciones revela una disminución de S/. 14,2 mil o 0,6% respecto al año anterior.

**NOTA Nº 49: GANANCIAS (PÉRDIDA) DE LA BAJA EN ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO**

Agrupar las subcuentas que acumulan los incrementos de valor de activos no financieros en comparación con su valor en libros, cuando son valuados al valor razonable.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 30 Jun. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
<b>FONAFE</b>	<u>318.4</u>	<u>0.0</u>
Costo Neto de Enajenación de Activos Inmovilizados	( 62.7)	0.0
Enajenación de Activos Inmovilizados	381.1	0.0
<b>ENACO</b>	<u>154.9</u>	<u>0.0</u>
Enajenación de Activos Inmovilizados	154.9	0.0
<b>Total Fonafe-Matriz</b>	<b>473.3</b>	<b>0.0</b>

Al 30 de junio del 2013, este rubro presenta el monto de S/. 473,3 mil, no mostrando monto en el año 2012; el cual está comprendido por el **Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE**, el saldo está conformado por S/. 381,1 mil de enajenación de Activos Inmovilizados y S/. 62,7 mil de costo de enajenación de activos inmovilizados. Asimismo, se encuentra dentro de este concepto la **Empresa Nacional de la Coca S.A. – ENACO S.A.** por el importe de S/. 154,9 mil que comprende los ingresos y gastos incurridos por la enajenación de activos en el mes de mayo del presente año.

Cabe señalar, que como principal enajenación de activos se encuentra el rubro de Concesiones, Licencias y Otros derechos, en el semestre en evaluación se realizaron la venta de los dos (2) Derechos Mineros



denominados “FÉLIX SEGUNDO” y “SANTA DEDA” ambos ubicados en la provincia de Huaraz logrando obtener un beneficio económico para FONAFE.

**NOTA Nº 50: OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

Este rubro muestra un incremento con relación al ejercicio 2012 de S/. 3 070,2 mil o 1,5% sin embargo **FONAFE - Matriz**, registra un saldo negativo de S/. 9 239,2 mil o 6,4% estos saldos están representados por los dividendos correspondientes al ejercicio 2012 de **Electroperú** por S/. 52 070,1 mil, **Edegel** por S/. 3 809,2 mil; ingresos por retribuciones al Ministerio de Transportes y Comunicaciones por S/. 9 591,5 mil, otros ingresos diversos por S/. 2 486,7 mil, ingresos por Carteras MEF por S/. 2 423,8 mil, ingresos por derechos de explotación minera Los Quenuales por S/. 1 356,4 entre otros.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b><u>FONAFE - Matriz</u></b>		
Alquileres	1999.0	580.8
Dividendos	55 882.8	0.0
Servicios colaterales	213019	26 857.8
Recursos Tributario	25 817.2	25 438.4
Otros Ingresos de Gestión	37 249.5	31425.6
Otros	53 058.7	74 762.9
Menos: Dsc tos. Rebajas y Bonific.Otorgadas	( 7 507.2)	( 7 807.4)
<b>Transacciones recíprocas</b>	<b>( 53 208.5)</b>	<b>( 7 425.5)</b>
<b>Sub-Total</b>	<b>134 593.4</b>	<b>143 832.6</b>
<b><u>PETROPERU</u></b>		
Recupero de Provisiones	4517	6 619.3
Intereses Pagados por Sunat y otros	14 423.3	14 259.8
<b>Sub-Total</b>	<b>14 875.0</b>	<b>20 879.1</b>
<b><u>ETES</u></b>		
Valorizaciones de servicios a la M.P.C.	26 309.0	20 455.5
Donaciones Recibidas	2.8	0.0
Ingresos de Ejercicios Anteriores	4.8	
Recuperación de cuentas de valuación	504.0	511
Otros Ingresos de Gestión	19 797.9	5 498.1
<b>Otros</b>	<b>11436.3</b>	<b>13 736.6</b>
<b>SUB-TOTAL ETES</b>	<b>58 054.8</b>	<b>39 741.3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>207 523.2</b>	<b>204 453.0</b>

Este rubro se encuentra conformado por **Sedapal**, donde el saldo lo representa los rubros de servicios colaterales netos de descuentos y bonificaciones otorgadas por S/. 21 301,9 mil, y por Recurso Tributario D.Leg. Nº 148 el importe de S/. 25 817,2 mil por el uso de aguas subterráneas, entre otros; asimismo se consideran dentro del saldo descuentos, rebajas y bonificaciones otorgadas por S/. 7 507,2 mil.

**Enapu**, su saldo se encuentra conformado por otros ingresos diversos por S/. 12 361,1 mil la cual incluye el registro de la Participación Transferida por APM Terminal Callao en cumplimiento del Contrato de asociación en participación, entre otros.

Las eliminaciones por Transacciones Recíprocas en el rubro de Otros Ingresos Operacionales está conformada principalmente por Fonafe por S/. 53 113,5 mil, entre otras.

**PETROPERU**, muestra una disminución de S/. 6 004,1 mil o 28,8% con relación al año anterior, corresponde a Recupero de provisiones que muestra una disminución de S/. 6 167,6 mil o 93,2%;

asimismo a tenido un incremento el rubro de Intereses pagados por Sunat y otros por S/. 163,5 que corresponde al 1,1%

**Las Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, muestran un incremento de S/. 18 313,5 mil o 46,1% conformada por las empresas: **ESLIMP CALLAO S.A.** con un incremento de S/. 5 838,1 mil o 28,5% corresponde a provisiones por gastos de ejercicios anteriores; **SEDAPAR**, muestra un incremento de S/. 6 232,9 mil o 340,9% con relación al periodo 2012, este rubro comprende los servicios colaterales que presta la empresa como: Derechos por conexiones domiciliarias de agua potable y alcantarillado, Revisión, aprobación y supervisión de proyectos. Cortes y reaperturas, etc. Este ingreso permanece constante con respecto al año anterior habiendo un leve incremento explicado por el volumen de nuevas contrataciones a raíz de la entrada en funcionamiento la nueva planta de tratamiento de agua potable N° 2 “José de la Cuba Ibarra”. Asimismo se han recibido infraestructura a título gratuito por S/. 5 431,7 mil; **EPS GRAU S.A.** muestra un aumento de S/. 5 404,0 mil o 20,4% que corresponde a la absorción de los ingresos diferidos, principalmente por la incorporación al activo fijo del lote 2, lote 3ª y lote 3B, del Programa Nacional de Saneamiento Urbano, cuyo monto es equivalente a su depreciación; **SEDA CHIMBOTE S.A.**, muestra un incremento de S/. 3 138,7 mil o 298,2% la variación corresponde principalmente por los ingresos diversos generados en las localidades de Chimbote, Nuevo Chimbote, Casma y Huarmey, como consecuencia de la venta de servicios colaterales, pero el importe con mayor incidencia en este rubro, es el generado por la reversión de los gastos de la depreciación de las Obras transferidas del Gobierno Regional y Gobierno Central.

**NOTA N° 51: OTROS GASTOS OPERATIVOS**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b><u>FONAFE - Matriz</u></b>		
Gastos de Personal, Directo y Gerent.	5 786.9	11295.6
Gastos de Serv.Prestados por Terceros	3 576.5	4 137.1
Gastos por tributos	325.7	135.7
Cargas excepcionales	0.0	434.1
Provisiones del ejercicio	4 468.4	2 350.0
Otros gastos de gestión	1 160 435.8	1 162 170.1
<b>Resto de empresas</b>	11803.3	67 377.5
<b>Transacciones recíprocas</b>	( 8.6)	( 63.1)
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>1 186 388.0</b>	<b>1 247 837.0</b>
<b><u>PETROPERU</u></b>		
Crédito Fiscal por IGV no utiliz.por ventas exon.	134 459.3	109 274.8
Impuesto a las transacciones financieras	919.7	796.3
Provisión para pensiones de jubilación	20 452.3	18 912.7
Otros	1677.5	1628.3
<b>Sub-Total</b>	<b>157 508.8</b>	<b>130 612.1</b>
<b><u>ETES</u></b>		
Tributos	0.0	5.5
Cargas diversas de ejerc.anteriores	0.6	63.1
Otros gastos de gestión	4 597.6	748.9
<b>Resto de empresas</b>	70.6	84.7
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>4 668.8</b>	<b>902.2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1348 565.6</b>	<b>1379 351.3</b>

Este rubro muestra una disminución de S/. 30 785,7 mil o 2,2% en relación con el ejercicio anterior, siendo las empresas del ámbito de **FONAFE – Matriz**, que muestra una disminución de S/. 61 449,0 mil o 4,9% que se encuentra conformado principalmente por Perúpetro quien muestra como saldo las transferencias en efectivo efectuadas al Tesoro Público en cumplimiento de los artículos 6º y 3º de las

Leyes Nº 26221 y 26225 respectivamente, y el artículo 20º de la última ley mencionada por S/. 905 100,9 mil; y el desembolso para el Fondo de Desarrollo Socioeconómico del Proyecto Camisea – FOCAM, creado mediante Ley Nº 28451 por S/. 254 773,3 mil, por el cual se establece un fondo destinado a los departamentos por donde pasan los ductos contenido los hidrocarburos provenientes del Cuzco, posteriormente, se hizo extensivo al departamento de Ucayali a través de la ley Nº 28622, la cual modifica la Ley Nº 28451.

**BANCO DE MATERIALES**, está dentro de este saldo los gastos de personal, directorio y gerentes por S/. 5 786,9 mil; gastos por servicios prestados por terceros por S/. 3 576,5 mil; y otros gastos diversos de gestión por S/. 561,0 mil entre otros.

**EGEMSA**, cuenta en su saldo con provisiones diversas por S/. 4 222,3 mil y gastos por suministros por S/. 0,6 mil.

Las transacciones recíprocas están representadas por Banco de Materiales con S/. 10,6 mil, Enace con S/. 5,1 mil; Pescaperú con S/. 5,7 mil; Sociedad Paramonga con S/. - 14,5 mil; entre otros.

**PETROPERU S.A.** muestra un incremento de S/. 26 896,8 mil o 20,6% que corresponde al Crédito Fiscal por IGV no utilizado por ventas exoneradas en la Amazonía y el Impuesto a las transacciones financieras, Provisión para pensiones o jubilación entre otros.

**Las Entidades Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES** muestran un incremento de S/. 3 766,6 mil o % 417,5% resaltando la empresa **ESLIMP CALLAO S.A.** que muestra un incremento del gasto por S/. 3 074,8 mil correspondiente a provisiones por gastos de ejercicios anteriores entre otros; **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Arequipa - SEDAPAR** muestra un incremento de S/. 612,4 mil o 90,4% que comprende el préstamo con la entidad financiera alemana Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), la misma que está conectada en Euros cuyo saldo es de 7 706,555 (en esa moneda) al 31-12-2012. La reexpresión de este monto a la moneda funcional de Nuevos Soles estableció una diferencia de S/. 1 122,4 mil en el año anterior, no existiendo tal fenómeno económico en este periodo a Junio de 2013; **Empresa Municipal de Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Huánuco** muestra un incremento de S/. 93 6 mil o 131,3% que corresponde a otros gastos de gestión.

#### **NOTA Nº 52 : INGRESOS FINANCIEROS**

Corresponde las sub cuentas que acumulan las rentas o rendimientos de colocación de capitales de la diferencia en cambio a favor de la empresa; de los descuentos abstenidos por pronto pago; así como de la ganancia por medición de activos y pasivos al valor razonable.

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Ganancia Diferencia de Cambio	220 016.3	357 169.7
Intereses sobre Depósitos Bancarios	5 855.7	4 423.7
Intereses y Recargo por Moras	9 729.0	10 078.7
Intereses sobre Préstamos y Dividendos	8 030.0	5 872.2
Otros Ingresos Financieros	2 284.1	2 109.8
Perdidas por Diferencia de Cambio	( 13 946.4)	643.7
Resto de Empresas	71929.6	70 219.0
<b>Transacciones recíprocas</b>	( 8 521.9)	( 5 182.7)
<b>Sub-Total</b>	<b>295 376.4</b>	<b>445 334.1</b>
<b>PETROPERU</b>		
Ganancia Diferencia de Cambio	95 586.0	61581.4
Intereses sobre Depósitos Bancarios	1343.5	1 168.4
Intereses sobre Cuentas por Cobrar	745.0	1020.0
<b>Sub-Total</b>	<b>97 674.5</b>	<b>63 769.8</b>
<b>ETES</b>		
Ganancia Diferencia de Cambio	6 697.7	8 107.1
Rendimientos Ganados	2 326.2	2 339.6
Intereses sobre Cuentas por Cobrar	941.8	710.6
Otros Ingresos Financieros	16	14
Resto de Empresas	2 926.2	4 070.9
<b>SUB-TOTAL ETES</b>	<b>12 893.5</b>	<b>15 229.6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>405 944.4</b>	<b>524 333.5</b>

En este rubro se aprecia una disminución de S/. 118 389,1 o 22,6% en relación con el ejercicio anterior; saldo influenciado básicamente por las empresas del ámbito del **FONAFE-MATRIZ**, que registran un decrecimiento de S/. 149 957,7 mil o 33,7%, cuyo saldo está conformado básicamente por **SEDAPAL**, que registra un decrecimiento de S/. 136 051,1 mil o 45,3% con relación al año anterior, y que tiene como principal fuente de ingresos la diferencia de cambio por préstamos del extranjero y a proveedores por S/. 151 567,7 mil, Intereses sobre préstamos bancarios S/. 5 812,6 mil, Intereses y recargos por moras por S/. 4 718,8 mil entre otros.

Con relación a **Activos Mineros**, el rubro principal conforma la Ganancias por Diferencia de Cambio por S/. 38 125,3 mil, la cual se genera por la actualización del endeudamiento externo que se mantienen con el JICA en S/. 36 670,2 mil y por Usufructo el importe de S/. 650,5 mil entre otros.

**FONAFE**, cuenta en este rubro con rendimiento sobre acciones por S/. 15 161,6 mil que corresponde principalmente a la valorización según cotización bursátil de las acciones de Edegel SAA, diferencia de cambio por S/. 1 215,3 mil, intereses sobre cuenta corrientes y depósitos por S/. 5 010,2 mil, intereses sobre préstamos y dividendos por S/. 8 030,0 mil, otros ingresos financieros por S/. 7,4 mil.

Las eliminaciones por Transferencias Recíprocas en el rubro de Ingresos Financieros se encuentran dadas por el FONAFE con S/. 8 578,2 mil, Sedapal por S/. 21,7 mil, Enafer por S/. – 86,1 mil, Corpac, con S/. 39,0 mil entre otros.

**PETROPERU**, muestra un incremento de S/. 33 904,7 mil o 53,2%, con relación al ejercicio anterior, debido básicamente al rubro a las ganancias por concepto de Diferencia de Cambio ascendente S/. 95 586,0 mil.

**Las Entidades de Tratamiento Empresarial –ETES**, muestra una variación negativa de S/. 2 336,1 mil o 15,3% en relación al año anterior, entre las cuales resalta: **Entidad Municipal Prestadora de Servicios de Saneamiento del Cuzco S.A.- EPS SEDA CUZCO S. A.**, presenta un aumento de S/. 3 707,6 mil o 188,6%, provenientes del ajuste por diferencia de cambio del préstamo contraído con el Gobierno de Francia y

Japan International Cooperation Agency. seguido por la Empresa **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de la Libertad S.A.- SEDALIB S.A.**, muestra una disminución de S/. 3 193,9 mil o 59,8% con relación al ejercicio anterior, este rubro comprende la ganancia por diferencia de cambio de la deuda con el Banco Aleman KFW y con el MEF, cuyos montos han sido menores que el ejercicio anterior, debido a la volatilidad del tipo de cambio, así como los intereses que se han obtenido de las cuentas por cobrar y cuentas corrientes. La Empresa **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de Arequipa S.A.- SEDAPAR S.A.**, registra un decrecimiento de S/. 1 705,2 mil o 44,3% con relación al ejercicio anterior debido básicamente a la diferencia de cambio. La Empresa tiene un préstamo con la entidad financiera alemana Kreditanstalt für Wiederaufbau (KFW) la misma que esta concertada en Euros cuyo saldo es de 7 706,555(en esa moneda) al 31-12-2012. La re expresión de este monto a la moneda funcional de Nuevos Soles estableció una diferencia de S/. 1 122,394 en el año anterior, no existiendo tal fenómeno económico en este periodo a junio del 2013.

**NOTA Nº 53: GASTOS FINANCIEROS**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	Al 31 Dic. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Intereses y Gastos de Préstamos Internos	( 18 631.9)	( 20 882.0)
Intereses y Gastos de Préstamos Externos	( 22 365.2)	( 30 449.3)
Diferencia de Cambio	( 161 220.2)	( 174 820.9)
Perdida de Contrato de Usufructo	( 15 074.4)	( 4 228.0)
Perdida por Endeudamiento	( 19 695.9)	( 45 104.8)
Intere. Deuda SUNAT-Recompra acciones	( 22 461.5)	0.0
Otros Gastos Financieros	( 2.6)	( 125.0)
Resto de Empresas	( 55 194.4)	( 54 294.7)
<b>Transacciones recíprocas</b>	13 543.1	11 004.3
<b>Sub-Total</b>	<b>( 301 103.0)</b>	<b>( 318 900.4)</b>
<b>PETROLEOS DEL PERU S.A.</b>		
Intereses sobre Préstamos	( 10 666.5)	( 6 342.7)
Perdida por Diferencia de Cambio	( 253 766.5)	( 50 716.4)
<b>Sub-Total</b>	<b>( 264 433.0)</b>	<b>( 57 059.1)</b>
<b>ETES</b>		
Diferencia de Tipo de Cambio	( 6 702.4)	( 2 081.4)
Intereses por Préstamos y Otros	( 1 709.2)	( 1 913.3)
Perdida Diferencia Cambio	( 3 846.1)	( 1 839.2)
Otras	( 114.2)	( 15)
Resto de Empresas	( 8 420.5)	( 5 448.7)
<b>SUB-TOTAL ETES</b>	<b>( 20 792.4)</b>	<b>( 11 284.1)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>( 586 328.4)</b>	<b>( 387 243.6)</b>

Este rubro muestra una disminución de S/. 199 084,8 mil, o 51,4% en relación al año anterior, representado principalmente por las empresas del ámbito de **FONAFE – MATRIZ**, tal como: Sedapal, quien presenta entre sus principales componentes a la Diferencia de Cambio por préstamos por S/. 135 783,4 mil, los Intereses y Gastos de Préstamos externos por S/. 22 365,2 mil, intereses y gastos por préstamos internos por S/. 13 430,2 mil, intereses deudas Sunat – recompra de acciones por S/. 22 461,5 mil entre los principales.

Con relación a Activos Mineros presenta en el rubro de Pérdida por Diferencia de Cambio la suma de S/. 35 181,7 mil seguido de Intereses por Préstamos de S/. 5 188,1 mil entre otros.

En Enafer se tiene en este rubro los Gastos por Diferencia en Cambio por S/. 23 988,3 mil.

En el rubro de Gastos Financieros se presentan las eliminaciones por Transacciones Recíprocas de Electro Oriente por S/. 2 129,6 mil, Egemsa por el importe de S/. 1 707,3 mil, Sima Perú por S/. 6 785,3 mil, San Gabán por S/. 1 497,7 mil, Electronoroeste por S/. 406 7 mil, entre otros.

**PETROPERU**, muestra un incremento de S/. 207 373,9 mil que corresponde al 363,4%, con respecto al año anterior, debido a la Diferencia de Cambio y a Intereses sobre préstamos entre otros.

Asimismo las **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, presentan una variación negativa de S/. 9 508,3 mil o 84,3% con relación al año anterior, resaltando la empresa **Servicio de Agua Potable y Alcantarillado de la Libertad S.A. – SEDA LIB S.A.**, muestra un incremento de S/. 2 877,7 mil o 87,4% con relación al ejercicio anterior, por la diferencia de cambio – KFW debido al tipo de cambio del Euro con respecto al nuevo sol y otras cargas financieras, seguido por la **Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento de Lambayeque S.A.- EPSEL S.A.**, refleja un incremento de S/. 2 382,6 mil o 184,5% con respecto al año anterior, debido básicamente a la pérdida por diferencia de cambio generada de la actualización de los saldos deudores del Préstamo Francés e Intereses por Préstamos y Otros.

**Entidad Municipal Prestadora de Servicios de Saneamiento del Cusco –EPS SEDA-CUSCO**, muestra un incremento de S/. 1 276,3 mil o 102,1% con respecto al ejercicio anterior, cuyos gastos financieros está constituido principalmente por el pago de intereses del endeudamiento externo y la pérdida por diferencia de cambio del préstamo del Gobierno de Francia y Japan International Cooperation Agency.

**NOTA Nº 54 : INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS**

Comprende los ingresos por servicios financieros diversos, comisiones por operaciones de ahorro y de crédito, créditos directos, créditos indirectos, ingresos por operaciones contingentes, ingresos por fideicomisos y comisiones confianza, entre otros.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 30 Jun. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Ingresos por Créditos Directos	2 508.0	1517.2
Ing. Por Fideicomisos y Comis. Confianza	17 225.3	16 759.3
Ingresos Diversos	302 631.6	288 129.5
Resto de empresas	3 520.6	3 339.0
Transacciones Recíprocas	( 435.4)	( 5 755.9)
<b>Sub Total</b>	<b>325 450.1</b>	<b>303 989.1</b>
<b>ETES</b>		
Ingresos por Operaciones Contingentes	764.5	689.1
Ingr. Por Fideicomisos y Comis. Confianza	84.1	53.7
Comisiones Operac. de Ahorro y Crédito	4 560.6	3 505.4
Créditos Indirectos	3 115.8	3 821.3
Ingresos Diversos	26 618.9	23 925.8
<b>Sub-Total</b>	<b>35 143.9</b>	<b>31 995.3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>360 594.0</b>	<b>335 984.4</b>

La presente nota muestra un incremento de S/. 24 609,6 mil o 7.3% en relación al año anterior. Destacando principalmente el **Banco de la Nación**, en este rubro se encuentran comprendidos los Ingresos Diversos que aportan al rubro la suma de S/302 054,2 mil, donde están reflejadas las comisiones por los diferentes servicios que el banco presta, siendo las más relevantes las obtenidas por la administración de los fondos recaudados por el banco para la Dirección General de Tesoro Público por S/. 143 412,2 mil. Asimismo cuenta con transferencias de fondos por S/. 30 100,0 mil, por cobranza de tasas y tributos el importe de S/. 24 122,6 mil, comisiones por cajeros multired por S/17 600,9 mil, entre otros servicios con menor rendimiento.

**Cofide**, presenta un saldo de S/. 12 997,2 mil conformado principalmente por comisiones por servicios prestados para la administración de fondos y valores recibidos.

**Fondo Mivivienda**, muestra en este rubro ingresos por comisiones por servicios CRCPBP por S/. 2 728 ,2 mil, otros ingresos diversos por S/.573, 4 mil, comisión por administración de Fideicomisos por S/. 251,2 mil, entre otros.

En este rubro las eliminaciones por Transacciones Recíprocas corresponden principalmente al Banco de la Nación por S/. 435,4 mil.

Las **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, presentan un incremento de S/. 3 148,6 mil o 15.7% en relación con el ejercicio anterior, resaltando la **C.M.A.C. de Huancayo** con S/.5 954,5mil o 15.7% debido a Ingresos Diversos, Créditos Indirectos y Fideicomisos, **C.M.A.C. de Sullana**, presenta un aumento de S/.2 924,8 mil o 117.4%, por Servicios Diversos y por operaciones contingentes, **C.M.A.C.de Piura**, muestra un incremento de S/. 1 055,4 mil o 30.1% por ingresos de Comisiones por Operaciones de Ahorro, y la **C.M.A.C. del Cusco**, aumenta su saldo en S/.809,3 mil o 34.5% en relación con el ejercicio anterior, por Ingresos diversos y créditos indirectos, entre otros.

**NOTA Nº 55 : GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS**

Comprende los gastos por servicios brindados por las empresas financieras, tales como comisiones, traslados, custodia y administración de fondos protegidos, abastecimiento de cajeros multired, tarjetas de crédito débito visa, entre otros.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 30 Jun. 2012
<b><u>FONAFE - Matriz</u></b>		
Gastos por Créditos Indirectos	2.5	2.6
Gastos Fideicomisos y Comis. Confianza	19	3.7
Gastos Diversos	32 130.9	21513.8
Servicios Financieros	3 662.8	3 765.3
Gastos por Correspondencias	114.4	35.2
Resto de empresas	50.2	877.1
Transacciones Recíprocas	( 443.2)	
<b>Sub Total</b>	<b>36 519.5</b>	<b>26 197.7</b>
<b><u>ETES</u></b>		
Primas al Fondo de Seguros y Depósitos	22 989.4	18 303.4
Gastos Diversos	11870.6	11083.0
Fideicomisos y Comis. Confianza	343.4	6.7
Agentes	984.6	644.8
Tarjetas de Débito	284.8	204.5
Otros Servicios Bancarios	4 752.3	2 663.3
<b>Sub-Total</b>	<b>41 225.1</b>	<b>32 905.7</b>
<b>TOTAL</b>	<b>77 744.6</b>	<b>59 103.4</b>

Este rubro muestra un incremento de S/. 18 641.2 mil o 31.5% en relación con el ejercicio anterior; destacando las empresas representadas por **FONAFE – Matriz** con S/.10 321,8 mil o 39.4% respecto al año anterior, saldo conformado principalmente el **Banco de la Nación**, en este rubro se encuentran comprendidos los Gastos Diversos por S/. 32 130,9 mil, que comprenden las comisiones pagadas por el banco, siendo las más importantes las siguientes: traslado, custodia y administración de fondos



protegidos S/. 18 924.9 mil. Abastecimientos de cajeros multired S/. 2 741,3 mil, tarjetas de crédito y débito visa por S/.4 712,5 entre otros.

Adicionalmente, se encuentra en este rubro la empresa Cofide, con el importe de S/.3 662,5 mil por egresos por servicios financieros.

Asimismo, la empresa Agrobanco, que cuenta en su saldo con gastos por correspondencia por S/. 1 052,3 mil y gastos por transferencias por S/.48,5mil, entre otros.

**Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, presentan un incremento de S/. 8 319,4 mil o 25.3% en relación con el ejercicio anterior, resaltando **C.M.A.C. de Arequipa** con un aumento de S/ 1 113,9 mil o 17.4% debido a Primas al Fondo de Seguros de Depósito y Gastos Diversos, **C.M.A.C. de Huancayo**, presenta un aumento de S/.546,5 mil o 10.1%, por Primas al Fondo de Seguros de Depósito y Gastos Diversos, Servicios Diversos, **C.M.A.C.de Piura**, muestra un incremento de S/.1 013,3 mil o 22.2% por Primas al Fondo de Seguros de Depósito Agentes, otros servicios bancarios y tarjetas de débito entre otros, y la **C.M.A.C. de Sullana**, que aumenta su saldo en S/. 492,6 mil o 13.8% en relación con el ejercicio anterior, Primas al Fondo de Seguros de Depósito y Gastos Diversos, entre otros.

**NOTA Nº 56 : RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 30 Jun. 2012
<b>FONAFE – Matriz</b>		
Banco de la Nación	29 665.1	38 681.3
Cofide	( 21 774.9)	1 758.2
Fondo Mi vivienda	( 19 441.3)	3 714.1
Resto de Empresas	( 3 275.3)	459.6
<b>Sub Total</b>	<b>( 14 826.4)</b>	<b>44 613.2</b>
<b>ETES</b>		
CMAC DE TRUJILLO	2 679.9	1 085.6
CMAC DE PIURA	1 360.1	849.0
CMAC DE LIMA	1 260.5	810.2
CMAC DE TACNA	1 096.2	1 016.4
CMAC DE SULLANA	952.1	617.2
CMAC DE HUANCAYO	837.8	488.2
CMAC DE AREQUIPA	765.7	1 070.0
CMAC DE MAYNAS	723.1	1 143.2
CMAC DE SANTA	310.5	65.1
Resto de Empresas	145.7	286.2
<b>Sub-Total</b>	<b>10 131.6</b>	<b>7 431.1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>( 4 694.8)</b>	<b>52 044.3</b>

Este rubro muestra una disminución de S/. 56 739,1 mil o 109,0% conformado principalmente por las empresas del ámbito de **FONAFE – MATRIZ**, representado por el **Banco de la Nación** que cuenta con un saldo de ingresos por diferencia de cambio en participaciones por S/. 15 323.0 mil, inversiones disponibles para la venta por S/ 3 216,4 mil, otros ingresos por operaciones financieras por S/. 10 924,7 mil, entre otros.

**Cofide**, cuenta con este saldo con egresos por operaciones de cobertura por S/.54 911,4, ingresos por diferencia de cambio en participaciones por S/.34 076,3 mil, entre otros.

**Fondo Mivivienda**, está representado por egresos por diferencia de cambios en participaciones por S/. 20 431,4 mil, otros ingresos por operaciones financieras por S/. 2 509,2 mil, egresos por operaciones de cobertura por S/. 2 127,9 mil, e ingresos por derivados de negociación por S/. 608,8 mil.

Las **Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES**, presentan un aumento de S/. 2 700,5 mil o 36,3% en relación con el ejercicio anterior, destacando la **C.M.A.C. de Trujillo**, con S/. 1 594,3 mil o 146,9%, **C.M.A.C.de Piura**, muestra un incremento de S/. 511.1 mil o 60.2%, **C.M.A.C. de LIMA**, aumenta su saldo en S/. 450,3 mil o 55.6%, **C.M.A.C.de Tacna**, incrementa su saldo en S/. 79,8 mil o 60,2 y **C.M.A.C.de Sullana**, aumenta su saldo en 334.9 mil o 55,6%, entre otros.

**NOTA Nº 57 : OTROS INGRESOS**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 30 Jun. 2012
<b>FONAFE - Matriz</b>		
Otros Ingresos	4 385.3	57 564.5
Recupero de Prov. para Litigios y Demandas	1439.4	7 417.7
Ingresos de Ejerc. Anteriores	2 617.9	748.6
<b>Sub Total</b>	<b>8 442.6</b>	<b>65 730.8</b>
<b>ETES</b>		
Otros Ingresos	10 783.3	11 192.6
Resto de Empresas	460.8	5 682.3
<b>Sub-Total</b>	<b>11 244.1</b>	<b>16 874.9</b>
<b>TOTAL</b>	<b>19 686.7</b>	<b>82 605.7</b>

Este rubro muestra una disminución de S/. 62 919,0 mil o 76.2% en relación con el ejercicio anterior, resaltando las empresas del ámbito **FONAFE – Matriz** con una disminución de S/. 57 288,2 mil, equivalente al 87.2%.

En el caso del **Banco de la Nación**, está constituido principalmente por el recupero de provisiones para litigios y demandas interpuestas por el banco por un total de S/. 1 439,4 mil, ingresos por comisiones por S/.2 154,0 mil, por arrendamientos por S/.7 797, 2 mil, entre otros.

**Agrobanco**, que cuenta en este saldo con ingresos de ejercicios anteriores por S/. 2 617,9 mil e ingresos extraordinarios por S/. 24,9 mil, así mismo, forma parte de este rubro la empresa **Fondo Mivivienda** que muestra un saldo de S/.519, 7 mil. Las transacciones recíprocas en este rubro, están representadas por el Banco de la Nación.

Las **Entidades de tratamiento Empresarial – ETES**, presentan también una disminución S/.5 630,8 mil o 33.4% en relación con el ejercicio anterior, destacando **CMAC de Arequipa** con una disminución de S/. 3 649,3 mil o 64.7% en relación con el ejercicio anterior, **CMAC de Maynas** que disminuye en S/.889, 1 mil o 47.9%, entre otros.

**NOTA Nº 58 : OTROS GASTOS**

Está formado por cualquier gasto no incluido en las subcuentas precedentes, teniendo dentro de su saldo a los gastos por sanciones administrativas y fiscales, donaciones, regularizaciones de impuestos a la Renta, gastos por convenios, gastos de ejercicios anteriores y otros gastos diversos.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 30 Jun.2012
<b>FONAFE -Matriz</b>		
Gasto de Ejercicio Anterior 2010	6 469.3	0.0
Gastos por sanciones Administrativas y Fiscales	1347.1	0.0
Gastos de Convenios	3 052.6	1671.7
Resto de Empresas	2 821.5	3 522.3
<b>Sub- Total Fonafe Matriz</b>	<b>13 690.5</b>	<b>5 194.0</b>
<b>ETES</b>		
Liberalidad convenios gastos Extraordinarios	1288.7	452.7
Resto de Empresas	2 376.4	3 091.5
<b>Sub- Total -ETES</b>	<b>3 665.1</b>	<b>3 544.2</b>
<b>Total</b>	<b>17 355.6</b>	<b>8 738.2</b>

Este rubro muestra un incremento ascendente S/. 8 617,4 mil que comparativamente con el ejercicio anterior es de 98,6%. Su saldo está representado básicamente por empresas del ámbito del **FONAFE – MATRIZ**, tal como: **Banco de la Nación**, que entre sus componentes destaca los otros gastos de ejercicios anteriores, en este rubro tiene dentro de su saldo a los gastos por regularizaciones por Impuesto a la Renta 2010 por S/. 6 469,254 sanciones administrativas y fiscales por S/. 1 279, 004, donaciones efectuadas por S/. 509, 800, entre otros. Seguido por **Cofide**, destaca entre sus componentes los otros gastos del Convenio PNUD por el importe de S/. 1 878,797, gastos por Convenio ALIDE por el importe de S/. 1 173,850, otros gastos diversos por S/. 1 808,127 entre otros.

Así mismo, **Agrobanco** aporta a este rubro con el importe de S/. 109,166, correspondientes a gastos de ejercicios anteriores.

Las **Entidades de Tratamiento Empresarial - ETES**, muestran un incremento ascendente a S/. 120,9 mil que comparativamente con el ejercicio anterior representa el 3,4% , encontrándose comprendidas las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito siguientes: **CMAC Arequipa**, que muestra un incremento ascendente a S/. 835,9 mil o 184,6% con respecto al ejercicio anterior, debido a que dichos recursos se destinaron a cubrir los costos de venta de activo fijo, el pago por liberación de convenios y otros gastos extraordinarios; **CMAC Huancayo** refleja un incremento de S/. 321,1 mil o 111,3%, **CMAC Ica** refleja una disminución de S/. 77, 6 mil debido básicamente a los gastos extraordinarios.

#### **NOTA Nº 59: GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**

Gastos por el impuesto sobre las ganancias es el importe total que, por este concepto se incluye al determinar la ganancia o pérdida del ejercicio, conteniendo tanto el impuesto corriente como el diferido.

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30/06/2013	Al 30/06/2012
<b>FONAFE -Matriz</b>		
Impuesto a la Renta	209 589.1	217 474.4
Impuesto a la Renta Diferido	0.0	4 005.1
Resto de Empresas	116 527.3	124 331.8
<b>Sub- Total Fonafe Matriz</b>	<b>326 116.4</b>	<b>345 811.3</b>
<b>ETES</b>		
Impuesto a la Renta	37 572.4	30 256.6
Resto de Empresas	25 090.6	33 697.9
<b>Sub- Total -ETES</b>	<b>62 663.0</b>	<b>63 954.5</b>
<b>Total</b>	<b>388 779.4</b>	<b>409 765.8</b>

El presente rubro muestra una disminución de S/. 20 986,4 mil o 5,1% con relación al ejercicio anterior, destacando las empresas bajo el ámbito del **Fondo Nacional de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE** que muestra un decrecimiento de S/. 19 694,9 mil o 5,7% comparado con el año anterior, las empresas principales que han determinado el cálculo del Impuesto a la Renta en dichos importes en el presente ejercicio son: **Banco de la Nación** con un incremento de S/. 6 045,6 mil o 7,9%, **Electro Perú** con S/. 1 750,0 mil o 2,4% y **SEDAPAL**, con S/. 19 686,0 mil o 27,3%.

Las **Entidades de Tratamiento Empresarial- ETES**, revelan una disminución de S/. 1 291,5 mil o 2,0%, destacando **CMAC Arequipa** con un incremento de S/. 3 896,3 mil que equivale a 28,6%, **CMAC Huancayo** con S/. 2 580,5 mil o 27,4% y **CMAC Cusco** con S/. 838,9 mil o 11,7%.

**NOTA Nº 60 : INTERESES MINORITARIO**

Conceptos	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun.2013	Al 30 Jun.2012
<b>FONAFE-Matriz</b>		
Interès Minoritario	481 066.4	578 648.6
<b>Total</b>	<b>481 066.4</b>	<b>578 648.6</b>

Muestra una disminución de S/. 97 582,2 mil o 16,9% que comparado con relación al ejercicio anterior. Corresponde a la parte de los resultados netos de las operaciones de algunas subsidiarias que no pertenecen al Estado, sino accionistas privados minoritarios o tenedores de acciones de inversión principalmente corresponde al Banco de la Nación y Electroperú.

**3.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Del análisis estructural efectuado a la información del Estado de Situación Financiera al I Semestre del 2013, se ha determinado que el **ACTIVO TOTAL** de las Empresas del Estado alcanzó a S/. 91 532838,4 mil, correspondiendo al 50,4% o S/. 46 152867,1 mil al Activo Corriente; reflejando un menor importe en el Activo No Corriente en S/. 45 379971,3 mil o 49,6%, destacando el rubro de Cartera de Créditos (Neto) que participa con el 11,4%; de la misma manera el **PASIVO TOTAL** alcanzó a S/. 60 236049,1 mil, correspondiendo al 41,3% o S/. 37813157,7 mil al Pasivo Corriente, sobresaliendo el rubro de Obligaciones con el Público con 29,7%; **EL PATRIMONIO NETO**, representa el 34,2% o S/. 31 296 789,3 mil, destacando principalmente el rubro de Capital.

Concepto	30.06.2013		31.12.2012		Variaciones	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
<b>Total Activo</b>	<b>91 532 838.4</b>	<b>100.0</b>	<b>87 452 051.0</b>	<b>100.0</b>	<b>4 080 787.4</b>	<b>4.7</b>
Corriente	46 152 867.1	50.4	40 725 672.0	46.6	5 427 195.1	13.3
No Corriente	45 379 971.3	49.6	46 726 379.0	53.4	( 1346 407.7)	( 2.9)
<b>Total Pasivo</b>	<b>60 236 049.1</b>	<b>65.8</b>	<b>55 844 281.1</b>	<b>63.9</b>	<b>4 391 768.0</b>	<b>7.9</b>
Corriente	37 813 157.7	41.3	36 246 171.2	41.5	1566 986.5	4.3
No Corriente	22 422 891.4	24.5	19 598 109.9	22.4	2 824 781.5	14.4
Interés Minoritario	4 249 645.8	4.6	4 822 665.8	5.5	( 573 020.0)	( 11.9)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>31 296 789.3</b>	<b>34.2</b>	<b>31 607 769.9</b>	<b>36.1</b>	<b>( 310 980.6)</b>	<b>( 1.0)</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>91 532 838.4</b>	<b>100.0</b>	<b>87 452 051.0</b>	<b>100.0</b>	<b>4 080 787.4</b>	<b>4.7</b>

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**EMPRESAS DEL ESTADO**

**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 30 de Junio de 2013 y 31 de Diciembre de 2012

(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	30.06.2013		31.12.2012		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%		
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y Equivalente al Efectivo	18 989 774.2	20.7	19 104 193.4	21.8	( 114 419.2)	( 0.6)
Fondos Interbancarios					0.0	
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	9 839 406.3	10.7	5 924 007.9	6.8	3 915 398.4	66.1
Cartera de Créditos (Neto)	10 180 157.7	11.1	9 393 069.5	10.7	787 088.2	8.4
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	1 567 436.7	1.7	1 917 669.5	2.2	( 350 232.8)	( 18.3)
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	2 031 912.0	2.2	1 089 650.0	1.2	942 262.0	86.5
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	12 952.9	0.0	12 545.7	0.0	407.2	3.2
Existencias-Bienes Realiz.Recib.en Pago, Adjud.y Fuera de Uso	2 586 665.8	2.8	2 680 877.9	3.1	( 94 212.1)	( 3.5)
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta	2 851.0		1 514.5		1 336.5	88.2
Activos por Impuestos a las Ganancias	349 466.8	0.4	91 965.9	0.1	257 500.9	280.0
Impuestos Corrientes	76 501.5		33 644.0			
Gastos Pagados por Anticipado	246 921.9	0.3	227 769.3	0.3	19 152.6	8.4
Otros Activos	268 820.3	0.3	248 764.4	0.3	20 055.9	8.1
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>46 152 867.1</b>	<b>50.4</b>	<b>40 725 672.0</b>	<b>46.5</b>	<b>5 427 195.1</b>	<b>13.3</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Cartera de Créditos (Neto)	10 390 099.0	11.4	9 820 857.5	11.2	569 241.5	5.8
Cuentas por Cobrar Comerciales	127 802.2	0.1	125 987.5	0.1	1 814.7	1.4
Otras Cuentas por Cobrar,	1 016 320.8	1.1	863 075.3	1.0	153 245.5	17.8
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	6 267.5		6 267.5			
Bienes Realiz.Recib.en Pago, Adjud.y Fuera de Uso	4 771.8		3 853.9		917.9	23.8
Inversiones Mobiliarias (Neto) Inversiones en Subsidiarias y Asoc.	128 878.6	0.1	3 052 085.4	3.5	( 2 923 206.8)	( 95.8)
Propiedades de Inversión	27 173.3		27 488.6			
Propiedades, Planta y Equipo - Inmuebles, Mob.y Equip. (Neto)	26 970 281.2	29.5	26 686 777.4	30.5	283 503.8	1.1
Activos Intangibles (Neto)	200 755.3	0.2	217 145.6	0.2	( 16 390.3)	( 7.5)
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	2 774 072.7	3.0	2 756 389.8	3.2	17 682.9	0.6
Otros Activos (Neto)	3 733 548.9	4.1	3 166 450.5			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>45 379 971.3</b>	<b>49.6</b>	<b>46 726 379.0</b>	<b>53.5</b>	<b>( 1 913 190.8)</b>	<b>( 2.9)</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>91 532 838.4</b>	<b>100.0</b>	<b>87 452 051.0</b>	<b>100.0</b>	<b>3 514 004.3</b>	<b>4.7</b>
Cuentas de Orden	144 385 089.0	157.7	141 183 895.1	161.4	3 201 193.9	2.3
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Obligaciones con el Público	27 187 601.7	29.7	25 703 398.1	29.4	1 484 203.6	5.8
Sobregiros Bancarios y Fondos Interbancarios	1 297.8		143.9			
Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Organ.Finan.Internac.	471 851.6	0.5	474 802.0	0.5	( 2 950.4)	( 0.6)
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	3 342 655.0	3.7	3 205 376.1	3.7	137 278.9	4.3
Cuentas por Pagar Comerciales	1 546 491.1	1.7	1 908 945.3	2.2	( 362 454.2)	( 19.0)
Otras Cuentas por Pagar	3 361 456.1	3.7	3 199 904.5	3.7	161 551.6	5.0
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	361 898.8		266 410.0	0.3	95 488.8	35.8
Provisiones	633 519.2	0.7	871 644.6	1.0	( 238 125.4)	( 27.3)
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	73 197.9				73 197.9	
Pasivos Mantenidos para la Venta						
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	268 676.7	0.3	120 112.6	0.1		
Impuestos Corrientes	4 680.0		9 972.9			
Beneficios a los Empleados	272 903.7	0.3	306 208.9	0.4	( 33 305.2)	( 10.9)
Otros Pasivos	286 928.1	0.3	179 252.3	0.2	107 675.8	60.1
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>37 813 157.7</b>	<b>41.0</b>	<b>36 246 171.2</b>	<b>41.4</b>	<b>1 422 561.4</b>	<b>4.3</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Obligaciones con el Público	6 543 183.2	7.1	6 022 641.6	6.9	520 541.6	8.6
Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Organ.Finan.Internac.	40 664.1	0.0	25 361.2		15 302.9	60.3
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	7 829 678.9	8.6	6 006 978.2	6.9	1 822 700.7	30.3
Cuentas por Pagar Comerciales	11 060.1		8 861.6	0.0	2 198.5	24.8
Otras Cuentas por Pagar	972 389.5	1.1	811 711.7	0.9	160 677.8	19.8
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	26 989.3		23 846.7			
Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos	2 167 279.0	2.4	2 177 731.4	2.5		( 0.5)
Provisiones	406 171.9	0.4	392 984.2	0.4	13 187.7	3.4
Beneficios a los Empleados	748 132.3	0.8	732 069.7	0.8	16 062.6	2.2
Otros Pasivos	2 070 829.3	2.3	1 877 734.0	2.1	193 095.3	10.3
Ingresos Diferidos (Neto)	1 606 513.8	1.8	1 518 189.6	1.7	88 324.2	5.8
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>22 422 891.4</b>	<b>24.7</b>	<b>19 598 109.9</b>	<b>22.4</b>	<b>2 824 781.5</b>	<b>14.4</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>60 236 049.1</b>	<b>65.7</b>	<b>55 844 281.1</b>	<b>63.8</b>	<b>4 391 768.0</b>	<b>7.9</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>						
Capital	15 620 683.6	17.1	15 152 226.1	17.3	468 457.5	3.1
Acciones de Inversión						
Capital Adicional	5 863 728.4	6.4	6 399 538.2	7.3	( 535 809.8)	( 8.4)
Ajustes y resultados no realizados	685 985.1	0.7	870 988.3	1.0	( 185 003.2)	( 21.2)
Reservas Legales y Otras Reservas	529 123.0	0.6	425 569.0	0.5	103 554.0	24.3
Resultado Acumulados	4 347 623.4	4.7	3 936 782.5	4.5	410 840.9	10.4
Total Patrimonio neto atribuible a la matriz	27 047 143.5	29.5	26 785 104.1	30.6	262 039.4	1.0
Intereses Minoritarios	4 249 645.8	4.7	4 822 665.8	5.6	( 573 020.0)	( 11.9)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>31 296 789.3</b>	<b>34.3</b>	<b>31 607 769.9</b>	<b>36.2</b>	<b>( 310 980.6)</b>	<b>( 1.0)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>91 532 838.4</b>	<b>100.0</b>	<b>87 452 051.0</b>	<b>100.0</b>	<b>4 080 787.4</b>	<b>4.7</b>
Cuentas de Orden	144 385 089.0	157.7	141 183 895.1	161.4	3 201 193.9	2.3

**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

*Del análisis estructural efectuado a la información del Estado de Resultados Integrales se ha determinado un Total de Ingresos de Actividades Ordinarias conformados por Venta Netas de Bienes, Prestación de Servicios e Ingresos Financieros al 30 de Junio del 2013, por un monto de S/. 15 587903,0 mil. Los Costos y Gastos representa el 101,7% o S/. 15 853990,5 mil, del Total de Ingresos Brutos.*

*(En Miles de Nuevos Soles)*

Concepto	30.06.2013		30.06.2012		Variaciones	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	15 587 903.0	100.0	14 980 638.1	100.0	607 264.9	4.1
Total Costos y Gastos	( 15 853 990.5)	( 101.7)	( 15 021 555.1)	( 100.3)	( 832 435.4)	( 5.5)
Otros Ingresos	994 221.6	6.3	1232 663.5	8.2	( 238 441.9)	( 19.3)
<b>Total Resultado Neto</b>	<b>728 134.1</b>	<b>4.6</b>	<b>1 191 746.5</b>	<b>7.9</b>	<b>( 463 612.4)</b>	<b>( 38.9)</b>

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los períodos terminados al 30 de Junio de los años 2013 y 2012  
 (En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	30.06.2013		30.06.2012		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%	S/.	
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>						
Venta Netas de Bienes	10 701 612.4	68.7	10 788 244.5	72.0	( 86 632.1)	( 0.8)
Prestación de Servicios	2 699 210.5	17.3	2 191 017.9	14.6	508 192.6	23.2
Ingresos Financieros	2 187 080.1	14.0	2 001 375.7	13.5	185 704.4	9.3
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>15 587 903.0</b>	<b>100.0</b>	<b>14 980 638.1</b>	<b>100.0</b>	<b>607 264.9</b>	<b>4.1</b>
Costo de Ventas	( 10 351 994.4)	( 66.4)	( 10 197 534.0)	( 68.1)	( 154 460.4)	1.5
Gastos por Intereses	( 498 519.9)	( 3.2)	( 441 686.8)	( 2.9)	( 56 833.1)	12.9
<b>GANANCIA (PERDIDA) BRUTA</b>	<b>4 737 388.7</b>	<b>30.4</b>	<b>4 341 417.3</b>	<b>29.0</b>	<b>395 971.4</b>	<b>9.1</b>
Gastos de Ventas y Distribución	( 558 755.1)	( 3.6)	( 528 036.5)	( 3.5)	( 30 718.6)	5.8
Gastos de Administración	( 1 824 181.1)	( 11.7)	( 1 610 095.5)	( 10.7)	( 214 085.6)	13.3
Ganancias (Pérdida) de labaja en Activos Financieros med. Al Cost. Amort.	473.3		473.3			
Otros Ingresos Operativos	207 523.2	1.3	204 453.0	1.4	3 070.2	1.5
Otros Gastos Operativos	( 1 348 565.6)	( 8.7)	( 1 379 351.3)	( 9.2)	30 785.7	( 2.2)
<b>GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA</b>	<b>1 213 883.4</b>	<b>7.9</b>	<b>1 028 387.0</b>	<b>6.9</b>	<b>185 496.4</b>	<b>18.0</b>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>						
Ingresos Financieros	405 944.4	2.6	524 333.5	3.5	( 118 389.1)	( 22.6)
Gastos Financieros	( 586 328.4)	( 3.8)	( 387 243.6)	( 2.6)	( 199 084.8)	51.4
Ingresos por Servicios Financieros (Financiera)	360 594.0	2.3	335 984.4	2.2	24 609.6	7.3
Gastos por Servicios Financieros (Financiera)	( 77 744.6)	( 0.5)	( 59 103.4)	( 0.4)	( 18 641.2)	31.5
Resultado por Operaciones Financieras	( 4 694.8)	( 0.0)	52 044.3	0.3	( 56 739.1)	( 109.0)
Participación en los Result. Net. de Asoc. Y Negoc. Conj. Contab.por Métod. Particip.			3 076.7		( 3 076.7)	( 100.0)
G. (P.)surg. de la Dif. del Val. Jus. de Act. F.Rec. Med. A.V. Razonable						
Otros Ingresos	19 686.7	0.1	82 605.7	0.6	( 62 919.0)	( 76.2)
Otros Gastos	( 17 355.6)	( 0.1)	( 8 738.2)	( 0.1)	( 8 617.4)	98.6
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>1 313 985.1</b>	<b>8.5</b>	<b>1 571 346.4</b>	<b>10.5</b>	<b>( 257 361.3)</b>	<b>( 16.4)</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	( 388 779.4)	( 2.5)	( 409 765.8)	( 2.7)	20 986.4	( 5.1)
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	<b>925 205.7</b>	<b>6.0</b>	<b>1 161 580.6</b>	<b>7.9</b>	<b>( 236 374.9)</b>	<b>( 20.3)</b>
Ganan. (Pérd.) Neta de Imp. A las Ganancias Procedentes de Operaciones Discont.						
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>925 205.7</b>	<b>6.0</b>	<b>1 161 580.6</b>	<b>7.9</b>	<b>( 236 374.9)</b>	<b>( 20.3)</b>
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA ATRIBUIBLE A:</b>	<b>799 550.7</b>	<b>5.1</b>	<b>1 001 651.2</b>	<b>6.7</b>	<b>( 202 100.5)</b>	<b>( 20.2)</b>
La Matriz	318 484.3	2.0	423 002.6	2.8	( 104 518.3)	( 24.7)
Intereses Minoritarios	481 066.4	3.1	578 648.6	3.9	( 97 582.2)	( 16.9)
<b>COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>						
Ganancias (Pérdidas) Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta						
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio						
Otros Componentes de Resultado Integral						
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS</b>						
<b>IMPUESTOS 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	( 196 974.8)	( 1.3)	30 165.9	0.2	( 227 140.7)	( 753.0)
<b>SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON OTRO IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADAS</b>	<b>( 196 974.8)</b>	<b>( 1.3)</b>	<b>30 165.9</b>	<b>0.2</b>	<b>( 227 140.7)</b>	<b>( 753.0)</b>
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADAS</b>						
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>( 96.8)</b>				<b>( 96.8)</b>	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>728 134.1</b>	<b>4.7</b>	<b>1 191 746.5</b>	<b>8.0</b>	<b>( 463 612.4)</b>	<b>( 38.9)</b>



**RATIOS FINANCIEROS / EMPRESAS DEL ESTADO**

INDICADORES		VALORES DE LAS VARIABLES			
		30.06.2013	%	31.12.2012	%
<b>DE LIQUIDEZ</b>					
Liquidez General	<u>Activo Corriente - Gastos Diferidos</u>	<u>45 905 945.2</u>	121	<u>40 497 902.7</u>	112
	Pasivo Corriente	37 813 157.7		36 246 171.2	
Prueba Ácida	<u>Activo Corriente - Existencias - Gastos Diferidos</u>	<u>43 319 279.4</u>	115	<u>37 817 024.8</u>	104
	Pasivo Corriente	37 813 157.7		36 246 171.2	
<b>DE SOLVENCIA</b>					
Endeudamiento Patrimonial	<u>Total Pasivo</u>	<u>60 236 049.1</u>	192	<u>55 844 281.1</u>	177
	Total Patrimonio	31 296 789.3		31 607 769.9	
<b>DE RENTABILIDAD</b>					
Rentabilidad del Patrimonio	<u>Utilidad Neta</u>	<u>925 205.7</u>	0.03	<u>1 161 580.6</u>	0.04
	Patrimonio Neto - Utilidad del Ejercicio	30 371 583.6		30 446 189.3	
Rentabilidad de Ventas Netas	<u>Utilidad Neta</u>	<u>925 205.7</u>	0.09	<u>1 161 580.6</u>	0.11
	Ventas Netas	10 701 612.4		10 788 244.5	
Margen Neto (ROA)	<u>Utilidad Neta</u>	<u>925 205.7</u>	0.01	<u>1 161 580.6</u>	0.01
	Total Activo	91 532 838.4		87 452 051.0	
<b>DE GESTION</b>					
Rotac. de Cuentas por Cobrar	<u>Ventas Netas</u>	<u>10 701 612.4</u>	6.83	<u>10 788 244.5</u>	5.63
	Cuentas por Cobrar Comerciales	1 567 436.7		1 917 669.5	
Rotación de Inventarios	<u>Costo de Ventas</u>	<u>(10 351 994.4)</u>	( 4.0)	<u>(10 197 534.0)</u>	( 3.8)
	Existencias	2 586 665.8		2 680 877.9	
Gastos Financieros	<u>Gastos Financieros</u>	<u>(586 328.4)</u>	( 0.1)	<u>(387 243.6)</u>	( 0.0)
	Ventas Netas	10 701 612.4		10 788 244.5	

IN

**DICADORES FINANCIEROS COMENTADOS AL 30 DE JUNIO DEL 2013**

**LIQUIDEZ**

Esta prueba permite relacionar el Activo Corriente frente al Pasivo de la misma naturaleza, y su resultado determina la capacidad económica de pago, por lo que cuanto más alto sea el coeficiente, se tendrá mayores posibilidades de efectuar los pagos de sus deudas a corto plazo.

Al 30 de Junio del 2013, se cuenta con una liquidez de S/. 1,21 para cubrir cada sol de deuda a corto plazo en el caso que estas pudieran ser exigibles.

**SOLVENCIA**

Los índices obtenidos muestran que no se ve comprometido el Patrimonio de la entidad tanto las obligaciones a Corto y Largo Plazo como el Activo Fijo frente a las Deudas a Largo Plazo. Ambos resultados se han mantenido con relación al año anterior.

**RENTABILIDAD**

Los indicadores de rendimiento muestran la efectividad de la gestión empresarial llevada a cabo, al lograr mantener el control de los costos y gastos en aplicación de las medidas de austeridad dadas en el presente ejercicio de tal manera que dichas medidas se ven reflejadas en los ingresos y se aprecian en el superávit obtenido en el presente periodo.

**GESTIÓN**

El indicador Rotación de Cuentas por cobrar muestra una disminución del tiempo de cobro de las cuentas por cobrar de 6,83% al 30 de Junio del 2013, y 5,63% en relación del ejercicio 2012.

El ratio Gastos Financieros se ha mantenido con relación al obtenido en el ejercicio 2012, pero aun así muestra que no se ha requerido contar de financiamientos externos que generen gastos financieros para la entidad.

### 3.3 ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Del análisis estructural efectuado a la información del Estado de Situación Financiera al I Semestre del 2013, se ha determinado que el **ACTIVO TOTAL** de las Empresas del Estado alcanzó a S/. 91 532 838,4 mil, correspondiendo al 50,4% o S/. 46 152 867,1 mil al Activo Corriente; reflejando un menor importe en el Activo No Corriente en S/. 45 379 971,3 mil o 49,6%, destacando el rubro de Cartera de Créditos (Neto) que participa con el 11,4%; de la misma manera el **PASIVO TOTAL** alcanzó a S/. 60 236 049,1 mil, correspondiendo al 41,3% o S/. 37 813 157,7 mil al Pasivo Corriente, sobresaliendo el rubro de Obligaciones con el Público con 29,7%; **EL PATRIMONIO NETO**, representa el 34,2% o S/. 31 296 789,3 mil, destacando principalmente el rubro de Capital.

Concepto	30.06.2013		31.12.2012		Variaciones	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
<b>Total Activo</b>	<b>91 532 838.4</b>	<b>100.0</b>	<b>87 452 051.0</b>	<b>100.0</b>	<b>4 080 787.4</b>	4.7
Corriente	46 152 867.1	50.4	40 725 672.0	46.6	5 427 195.1	13.3
No Corriente	45 379 971.3	49.6	46 726 379.0	53.4	( 1346 407.7)	( 2.9)
<b>Total Pasivo</b>	<b>60 236 049.1</b>	<b>65.8</b>	<b>55 844 281.1</b>	<b>63.9</b>	<b>4 391 768.0</b>	7.9
Corriente	37 813 157.7	41.3	36 246 171.2	41.5	1 566 986.5	4.3
No Corriente	22 422 891.4	24.5	19 598 109.9	22.4	2 824 781.5	14.4
Interés Minoritario	4 249 645.8	4.6	4 822 665.8	5.5	( 573 020.0)	( 11.9)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>31 296 789.3</b>	<b>34.2</b>	<b>31 607 769.9</b>	<b>36.1</b>	<b>( 310 980.6)</b>	( 1.0)
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>91 532 838.4</b>	<b>100.0</b>	<b>87 452 051.0</b>	<b>100.0</b>	<b>4 080 787.4</b>	4.7

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**EMPRESAS DEL ESTADO**

**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 30 de Junio de 2013 y 31 de Diciembre de 2012

(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	30.06.2013		31.12.2012		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%		
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y Equivalente al Efectivo	18 989 774.2	20.7	19 104 193.4	21.8	( 114 419.2)	( 0.6)
Fondos Interbancarios					0.0	
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	9 839 406.3	10.7	5 924 007.9	6.8	3 915 398.4	66.1
Cartera de Créditos (Neto)	10 180 157.7	11.1	9 393 069.5	10.7	787 088.2	8.4
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	1 567 436.7	1.7	1 917 669.5	2.2	( 350 232.8)	( 18.3)
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	2 031 912.0	2.2	1 089 650.0	1.2	942 262.0	86.5
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	12 952.9	0.0	12 545.7	0.0	407.2	3.2
Existencias-Bienes Realiz.Recib.en Pago, Adjud.y Fuera de Uso	2 586 665.8	2.8	2 680 877.9	3.1	( 94 212.1)	( 3.5)
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta	2 851.0		1 514.5		1 336.5	88.2
Activos por Impuestos a las Ganancias	349 466.8	0.4	91 965.9	0.1	257 500.9	280.0
Impuestos Corrientes	76 501.5		33 644.0			
Gastos Pagados por Anticipado	246 921.9	0.3	227 769.3	0.3	19 152.6	8.4
Otros Activos	268 820.3	0.3	248 764.4	0.3	20 055.9	8.1
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>46 152 867.1</b>	<b>50.4</b>	<b>40 725 672.0</b>	<b>46.5</b>	<b>5 427 195.1</b>	<b>13.3</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Cartera de Créditos (Neto)	10 390 099.0	11.4	9 820 857.5	11.2	569 241.5	5.8
Cuentas por Cobrar Comerciales	127 802.2	0.1	125 987.5	0.1	1 814.7	1.4
Otras Cuentas por Cobrar,	1 016 320.8	1.1	863 075.3	1.0	153 245.5	17.8
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	6 267.5		6 267.5			
Bienes Realiz.Recib.en Pago, Adjud.y Fuera de Uso	4 771.8		3 853.9		917.9	23.8
Inversiones Mobiliarias (Neto) Inversiones en Subsidiarias y Asoc.	128 878.6	0.1	3 052 085.4	3.5	( 2 923 206.8)	( 95.8)
Propiedades de Inversión	27 173.3		27 488.6			
Propiedades, Planta y Equipo - Inmuebles, Mob.y Equip. (Neto)	26 970 281.2	29.5	26 686 777.4	30.5	283 503.8	1.1
Activos Intangibles (Neto)	200 755.3	0.2	217 145.6	0.2	( 16 390.3)	( 7.5)
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	2 774 072.7	3.0	2 756 389.8	3.2	17 682.9	0.6
Otros Activos (Neto)	3 733 548.9	4.1	3 166 450.5			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>45 379 971.3</b>	<b>49.6</b>	<b>46 726 379.0</b>	<b>53.5</b>	<b>( 1 913 190.8)</b>	<b>( 2.9)</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>91 532 838.4</b>	<b>100.0</b>	<b>87 452 051.0</b>	<b>100.0</b>	<b>3 514 004.3</b>	<b>4.7</b>
Cuentas de Orden	144 385 089.0	157.7	141 183 895.1	161.4	3 201 193.9	2.3
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Obligaciones con el Público	27 187 601.7	29.7	25 703 398.1	29.4	1 484 203.6	5.8
Sobregiros Bancarios y Fondos Interbancarios	1 297.8		143.9			
Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Organ.Finan.Internac.	471 851.6	0.5	474 802.0	0.5	( 2 950.4)	( 0.6)
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	3 342 655.0	3.7	3 205 376.1	3.7	137 278.9	4.3
Cuentas por Pagar Comerciales	1 546 491.1	1.7	1 908 945.3	2.2	( 362 454.2)	( 19.0)
Otras Cuentas por Pagar	3 361 456.1	3.7	3 199 904.5	3.7	161 551.6	5.0
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	361 898.8		266 410.0	0.3	95 488.8	35.8
Provisiones	633 519.2	0.7	871 644.6	1.0	( 238 125.4)	( 27.3)
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	73 197.9				73 197.9	
Pasivos Mantenidos para la Venta						
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	268 676.7	0.3	120 112.6	0.1		
Impuestos Corrientes	4 680.0		9 972.9			
Beneficios a los Empleados	272 903.7	0.3	306 208.9	0.4	( 33 305.2)	( 10.9)
Otros Pasivos	286 928.1	0.3	179 252.3	0.2	107 675.8	60.1
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>37 813 157.7</b>	<b>41.0</b>	<b>36 246 171.2</b>	<b>41.4</b>	<b>1 422 561.4</b>	<b>4.3</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Obligaciones con el Público	6 543 183.2	7.1	6 022 641.6	6.9	520 541.6	8.6
Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Organ.Finan.Internac.	40 664.1	0.0	25 361.2		15 302.9	60.3
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	7 829 678.9	8.6	6 006 978.2	6.9	1 822 700.7	30.3
Cuentas por Pagar Comerciales	11 060.1		8 861.6	0.0	2 198.5	24.8
Otras Cuentas por Pagar	972 389.5	1.1	811 711.7	0.9	160 677.8	19.8
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	26 989.3		23 846.7			
Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos	2 167 279.0	2.4	2 177 731.4	2.5		( 0.5)
Provisiones	406 171.9	0.4	392 984.2	0.4	13 187.7	3.4
Beneficios a los Empleados	748 132.3	0.8	732 069.7	0.8	16 062.6	2.2
Otros Pasivos	2 070 829.3	2.3	1 877 734.0	2.1	193 095.3	10.3
Ingresos Diferidos (Neto)	1 606 513.8	1.8	1 518 189.6	1.7	88 324.2	5.8
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>22 422 891.4</b>	<b>24.7</b>	<b>19 598 109.9</b>	<b>22.4</b>	<b>2 824 781.5</b>	<b>14.4</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>60 236 049.1</b>	<b>65.7</b>	<b>55 844 281.1</b>	<b>63.8</b>	<b>4 391 768.0</b>	<b>7.9</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>						
Capital	15 620 683.6	17.1	15 152 226.1	17.3	468 457.5	3.1
Acciones de Inversión						
Capital Adicional	5 863 728.4	6.4	6 399 538.2	7.3	( 535 809.8)	( 8.4)
Ajustes y resultados no realizados	685 985.1	0.7	870 988.3	1.0	( 185 003.2)	( 21.2)
Reservas Legales y Otras Reservas	529 123.0	0.6	425 569.0	0.5	103 554.0	24.3
Resultado Acumulados	4 347 623.4	4.7	3 936 782.5	4.5	410 840.9	10.4
Total Patrimonio neto atribuible a la matriz	27 047 143.5	29.5	26 785 104.1	30.6	262 039.4	1.0
Intereses Minoritarios	4 249 645.8	4.7	4 822 665.8	5.6	( 573 020.0)	( 11.9)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>31 296 789.3</b>	<b>34.3</b>	<b>31 607 769.9</b>	<b>36.2</b>	<b>( 310 980.6)</b>	<b>( 1.0)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>91 532 838.4</b>	<b>100.0</b>	<b>87 452 051.0</b>	<b>100.0</b>	<b>4 080 787.4</b>	<b>4.7</b>
Cuentas de Orden	144 385 089.0	157.7	141 183 895.1	161.4	3 201 193.9	2.3

**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

*Del análisis estructural efectuado a la información del Estado de Resultados Integrales se ha determinado un Total de Ingresos de Actividades Ordinarias conformados por Venta Netas de Bienes, Prestación de Servicios e Ingresos Financieros al 30 de Junio del 2013, por un monto de S/. 15 587 903,0 mil. Los Costos y Gastos representa el 101,7% o S/. 15 853 990,5 mil, del Total de Ingresos Brutos.*

(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	30.06.2013		30.06.2012		Variaciones	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	15 587 903.0	100.0	14 980 638.1	100.0	607 264.9	4.1
Total Costos y Gastos	( 15 853 990.5)	( 101.7)	( 15 021 555.1)	( 100.3)	( 832 435.4)	( 5.5)
Otros Ingresos	994 221.6	6.3	1 232 663.5	8.2	( 238 441.9)	( 19.3)
<b>Total Resultado Neto</b>	<b>728 134.1</b>	<b>4.6</b>	<b>1 191 746.5</b>	<b>7.9</b>	<b>( 463 612.4)</b>	<b>( 38.9)</b>

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los períodos terminados al 30 de Junio de los años 2013 y 2012  
 (En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	30.06.2013		30.06.2012		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%	S/.	
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>						
Venta Netas de Bienes	10 701 612.4	68.7	10 788 244.5	72.0	( 86 632.1)	( 0.8)
Prestación de Servicios	2 699 210.5	17.3	2 191 017.9	14.6	508 192.6	23.2
Ingresos Financieros	2 187 080.1	14.0	2 001 375.7	13.5	185 704.4	9.3
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>15 587 903.0</b>	<b>100.0</b>	<b>14 980 638.1</b>	<b>100.0</b>	<b>607 264.9</b>	<b>4.1</b>
Costo de Ventas	( 10 351 994.4)	( 66.4)	( 10 197 534.0)	( 68.1)	( 154 460.4)	1.5
Gastos por Intereses	( 498 519.9)	( 3.2)	( 441 686.8)	( 2.9)	( 56 833.1)	12.9
<b>GANANCIA (PERDIDA) BRUTA</b>	<b>4 737 388.7</b>	<b>30.4</b>	<b>4 341 417.3</b>	<b>29.0</b>	<b>395 971.4</b>	<b>9.1</b>
Gastos de Ventas y Distribución	( 558 755.1)	( 3.6)	( 528 036.5)	( 3.5)	( 30 718.6)	5.8
Gastos de Administración	( 1 824 181.1)	( 11.7)	( 1 610 095.5)	( 10.7)	( 214 085.6)	13.3
Ganancias (Pérdida) de labaja en Activos Financieros med. Al Cost. Amort.	473.3		473.3			
Otros Ingresos Operativos	207 523.2	1.3	204 453.0	1.4	3 070.2	1.5
Otros Gastos Operativos	( 1 348 565.6)	( 8.7)	( 1 379 351.3)	( 9.2)	30 785.7	( 2.2)
<b>GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA</b>	<b>1 213 883.4</b>	<b>7.9</b>	<b>1 028 387.0</b>	<b>6.9</b>	<b>185 496.4</b>	<b>18.0</b>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>						
Ingresos Financieros	405 944.4	2.6	524 333.5	3.5	( 118 389.1)	( 22.6)
Gastos Financieros	( 586 328.4)	( 3.8)	( 387 243.6)	( 2.6)	( 199 084.8)	51.4
Ingresos por Servicios Financieros (Financiera)	360 594.0	2.3	335 984.4	2.2	24 609.6	7.3
Gastos por Servicios Financieros (Financiera)	( 77 744.6)	( 0.5)	( 59 103.4)	( 0.4)	( 18 641.2)	31.5
Resultado por Operaciones Financieras	( 4 694.8)	( 0.0)	52 044.3	0.3	( 56 739.1)	( 109.0)
Participación en los Result. Net. de Asoc. Y Negoc. Conj. Contab.por Método. Particip.			3 076.7		( 3 076.7)	( 100.0)
G. (P.) surg. de la Dif. del Val. Jus. de Act. F.Rec. Med. A.V. Razonable						
Otros Ingresos	19 686.7	0.1	82 605.7	0.6	( 62 919.0)	( 76.2)
Otros Gastos	( 17 355.6)	( 0.1)	( 8 738.2)	( 0.1)	( 8 617.4)	98.6
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>1 313 985.1</b>	<b>8.5</b>	<b>1 571 346.4</b>	<b>10.5</b>	<b>( 257 361.3)</b>	<b>( 16.4)</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	( 388 779.4)	( 2.5)	( 409 765.8)	( 2.7)	20 986.4	( 5.1)
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	<b>925 205.7</b>	<b>6.0</b>	<b>1 161 580.6</b>	<b>7.9</b>	<b>( 236 374.9)</b>	<b>( 20.3)</b>
Ganan. (Pérd.) Neta de Imp. A las Ganancias Procedentes de Operaciones Discont.						
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>925 205.7</b>	<b>6.0</b>	<b>1 161 580.6</b>	<b>7.9</b>	<b>( 236 374.9)</b>	<b>( 20.3)</b>
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA ATRIBUIBLE A:</b>	<b>799 550.7</b>	<b>5.1</b>	<b>1 001 651.2</b>	<b>6.7</b>	<b>( 202 100.5)</b>	<b>( 20.2)</b>
La Matriz	318 484.3	2.0	423 002.6	2.8	( 104 518.3)	( 24.7)
Intereses Minoritarios	481 066.4	3.1	578 648.6	3.9	( 97 582.2)	( 16.9)
<b>COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>						
Ganancias (Pérdidas) Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta						
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio						
Otros Componentes de Resultado Integral						
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS</b>						
<b>IMPUESTOS 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	( 196 974.8)	( 1.3)	30 165.9	0.2	( 227 140.7)	( 753.0)
<b>SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON OTRO IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADAS</b>	<b>( 196 974.8)</b>	<b>( 1.3)</b>	<b>30 165.9</b>	<b>0.2</b>	<b>( 227 140.7)</b>	<b>( 753.0)</b>
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADAS</b>						
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>( 96.8)</b>				<b>( 96.8)</b>	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>728 134.1</b>	<b>4.7</b>	<b>1 191 746.5</b>	<b>8.0</b>	<b>( 463 612.4)</b>	<b>( 38.9)</b>

**RATIOS FINANCIEROS / EMPRESAS DEL ESTADO**

INDICADORES		VALORES DE LAS VARIABLES			
		30.06.2013	%	31.12.2012	%
<b>DE LIQUIDEZ</b>					
Liquidez General	<u>Activo Corriente - Gastos Diferidos</u>	<u>45 905 945.2</u>	1.21	<u>40 497 902.7</u>	1.12
	Pasivo Corriente	37 813 157.7		36 246 171.2	
Prueba Acida	<u>Activo Corriente - Existencias - Gastos Diferidos</u>	<u>43 319 279.4</u>	1.15	<u>37 817 024.8</u>	1.04
	Pasivo Corriente	37 813 157.7		36 246 171.2	
<b>DE SOLVENCIA</b>					
Endeudamiento Patrimonial	<u>Total Pasivo</u>	<u>60 236 049.1</u>	1.92	<u>55 844 281.1</u>	1.77
	Total Patrimonio	31 296 789.3		31 607 769.9	
<b>DE RENTABILIDAD</b>					
Rentabilidad del Patrimonio	<u>Utilidad Neta</u>	<u>925 205.7</u>	0.03	<u>1 161 580.6</u>	0.04
	Patrimonio Neto - Utilidad del Ejercicio	30 371 583.6		30 446 189.3	
Rentabilidad de Ventas Netas	<u>Utilidad Neta</u>	<u>925 205.7</u>	0.09	<u>1 161 580.6</u>	0.11
	Ventas Netas	10 701 612.4		10 788 244.5	
Margen Neto (ROA)	<u>Utilidad Neta</u>	<u>925 205.7</u>	0.01	<u>1 161 580.6</u>	0.01
	Total Activo	91 532 838.4		87 452 051.0	
<b>DE GESTION</b>					
Rotac. de Cuentas por Cobrar	<u>Ventas Netas</u>	<u>10 701 612.4</u>	6.83	<u>10 788 244.5</u>	5.63
	Cuentas por Cobrar Comerciales	1 567 436.7		1 917 669.5	
Rotación de Inventarios	<u>Costo de Ventas</u>	<u>(10 351 994.4)</u>	( 4.0)	<u>(10 197 534.0)</u>	( 3.8)
	Existencias	2 586 665.8		2 680 877.9	
Gastos Financieros	<u>Gastos Financieros</u>	<u>(586 328.4)</u>	( 0.1)	<u>(387 243.6)</u>	( 0.0)
	Ventas Netas	10 701 612.4		10 788 244.5	

**INDICADORES FINANCIEROS COMENTADOS AL 30 DE JUNIO DEL 2013**

**LIQUIDEZ**

Esta prueba permite relacionar el Activo Corriente frente al Pasivo de la misma naturaleza, y su resultado determina la capacidad económica de pago, por lo que cuanto más alto sea el coeficiente, se tendrá mayores posibilidades de efectuar los pagos de sus deudas a corto plazo.

Al 30 de Junio del 2013, se cuenta con una liquidez de S/. 1,21 para cubrir cada sol de deuda a corto plazo en el caso que estas pudieran ser exigibles.

**SOLVENCIA**

Los índices obtenidos muestran que no se ve comprometido el Patrimonio de la entidad tanto las obligaciones a Corto y Largo Plazo como el Activo Fijo frente a las Deudas a Largo Plazo. Ambos resultados se han mantenido con relación al año anterior.

**RENTABILIDAD**

*Los indicadores de rendimiento muestran la efectividad de la gestión empresarial llevada a cabo, al lograr mantener el control de los costos y gastos en aplicación de las medidas de austeridad dadas en el presente ejercicio de tal manera que dichas medidas se ven reflejadas en los ingresos y se aprecian en el superávit obtenido en el presente periodo.*

#### **GESTIÓN**

*El indicador Rotación de Cuentas por cobrar muestra una disminución del tiempo de cobro de las cuentas por cobrar de 6,83% al 30 de Junio del 2013, y 5,63% en relación del ejercicio 2012.*

*El ratio Gastos Financieros se ha mantenido con relación al obtenido en el ejercicio 2012, pero aun así muestra que no se ha requerido contar de financiamientos externos que generen gastos financieros para la entidad.*



## **OTRAS ENTIDADES**

## **1. MARCO INSTITUCIONAL DE OTRAS ENTIDADES DEL ESTADO**

En el Marco Institucional de Otras Entidades, correspondiente al Primer Semestre del 2013 se encuentran agrupadas las siguientes entidades: Seguro Social del Perú (ESSALUD), Caja de Pensiones Militar Policial (CPMP), Banco Central de Reserva del Perú, Fondo Nacional de Vivienda en Liquidación (FONAVI), Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales en Liquidación y el Fondo Ley N° 27677, según se detalla a continuación:

### **MARCO INSTITUCIONAL**

Nº	ENTIDADES	Nº ENTIDADES
1	<b>ENTIDADES OPERATIVAS</b> ESSALUD Caja Nacional de Pensiones Militar Policial Fondo Revolvente Administrado por el BANMAT Fondo Ley N° 27677	04
2	<b>ENTIDAD EN LIQUIDACIÓN</b> Fondo Nacional de Vivienda (FONAVI)	01
3	<b>BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ</b>	01

### **SEGURO SOCIAL DE SALUD – ESSALUD**

El Seguro Social de Salud – ESSALUD fue creado mediante la Ley N° 27056 Ley de Creación del Seguro Social de Salud (ESSALUD). La Institución se constituye sobre la base del Instituto Peruano de Seguridad Social –IPSS creado por el Decreto Ley N° 23161 del 19 de julio de 1980 y que asumió las funciones, atribuciones, derechos, obligaciones y patrimonio del Seguro Social del Perú. La Institución es un organismo público descentralizado del sector Trabajo y Promoción del Empleo, con personería jurídica de derecho público interno, con autonomía técnica, administrativa, económica, financiera, presupuestal y contable.

Por Ley N° 29626 de fecha 09 de diciembre de 2010, Ley de Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2011, se reincorpora nuevamente ESSALUD al ámbito del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE), quedando sujeto a las normas de gestión directivas y procedimientos emitidos por el FONAFE a partir del año 2011.

### **CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL**

La Caja de Pensiones Militar Policial (en adelante La Caja) es una persona jurídica de derecho público interno creada por el Decreto Ley N° 21021. De acuerdo al artículo 2 de este Decreto Ley, La Caja cuenta con autonomía administrativa, económica y financiera, sin estar sujetas a las normas legales y administrativas que regulan el funcionamiento de las entidades del Sector Público. Sus fines son los siguientes:

- a) Administrar el régimen de pago de las pensiones y compensaciones de sus miembros de conformidad con el Decreto Ley N° 19846.
- b) Administrar sus propios recursos con la finalidad de incrementarlos y
- c) Administrar otros fondos y prestar otros servicios que se aprueben por Decreto Supremo.

Los ingresos de La Caja están compuestos principalmente por las aportaciones de los miembros de las fuerzas armadas y policiales al fondo de pensiones, así como por ingresos generados por sus inversiones actividades financieras inmobiliarias y hoteleras.

### **FONDO REVOLVENTE ADMINISTRADO POR EL BANCO DE MATERIALES**

*El Fondo Revolvente administrado por el BANMAT, fue establecido a través del Decreto Supremo Nº 005-2002-Vivienda, el cual precisó que los recursos que le fueron entregados al Banco de Materiales SAC – BANMAT en administración por la UTE-FONAVI y transferidos en virtud de la Ley Nº 26969 y su reglamento aprobado por Decreto Supremo Nº 041-099-EF. Así como la transferencia realizada en aplicación de la Ley Nº 27044 de las recuperaciones de las inversiones FONAVI, canalizadas a través de ENACE; los importes cobrados por ENACE y no transferidos al FONAVI; así como las Unidades de vivienda pendientes de adjudicación de la cuenta FONAVI, en liquidación materia de las Resoluciones Ministeriales Nº 263-96-PRES y 088-98-PRES. forma parte del Fondo Revolvente. Asimismo se precisa que forman parte del Fondo Revolvente los intereses generados o pagados por recursos del Fondo Hipotecario de Promoción de la Vivienda – Fondo Mi Vivienda, así como otros recursos que sean transferidos al BANMAT cuyo origen corresponda directa o indirectamente al FONAVI.*

*Los recursos del Fondo Revolvente están destinados a las actividades de promoción, ejecución y/o aprovisionamiento de recursos, bienes y servicios, para la edificación y mejoramiento de la vivienda básica mínima de las habilitaciones urbanas, de la infraestructura urbana y rural.*

#### **FONDO LEY Nº 27677**

*El 13 de febrero del 2002 se publicó la Ley Nº 27677, en la cual se crea un fondo intangible (Fondo Ley Nº 27677) con los recursos provenientes de la liquidación del Fondo Nacional de Vivienda (FONAVI) y se encarga su administración, de su recuperación y de su canalización a través de las instituciones financieras intermediarias, Fondo MIVIVIENDA S.A.*

*Tiene como finalidad la construcción de viviendas de interés social, incluyendo la adquisición del terreno sobre el cual se construyan así como la realización de las obras de infraestructura sanitaria, electrificación y acondicionamiento de las respectivas áreas de construcción, La remodelación de viviendas, para casa única y ampliación de casa única.*

#### **FONAVI EN LIQUIDACIÓN**

*El Fondo Nacional de Vivienda – FONAVI fue creado en el ex Banco de la Vivienda del Perú (BANVIP) mediante Decreto Ley Nº 22591 del 01.07.1979, con la finalidad de satisfacer, en forma progresiva, la necesidad de vivienda de los trabajadores en función de sus ingresos y del grado de desarrollo económico y social del país; por lo tanto, los recursos se destinaban a la constitución y otorgamiento de créditos exclusivamente para vivienda de los trabajadores contribuyentes al FONAVI.*

*Con el Decreto Supremo Nº 082-2005-EF del 05.07.2005, se autoriza la incorporación en el Presupuesto Institucional del Pliego 009 Ministerio de Economía y Finanzas del año Fiscal 2005, recursos del FONAVI en liquidación para ser destinados al cumplimiento de lo dispuesto en la Ley Nº 28452 que complementa la Ley Nº 27677.*

*Mediante la Ley Nº 29625 del 08.12.2010 se dispone la devolución del dinero aportado, a todos los trabajadores que contribuyeron al FONAVI, así como la conformación de una Comisión Ad Hoc.*

*Mediante el D.S. Nº 006-2012-EF, del 13.01.2012, se aprueba el reglamento de la Ley Nº 29625, Ley de devolución de dinero del FONAVI a los trabajadores que contribuyeron al mismo.*

#### **BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ**

*El Banco Central de Reserva del Perú (en adelante “el Banco Central”) es una persona jurídica autónoma de derecho público constituida el 09 de marzo de 1922, con la finalidad de preservar la estabilidad monetaria en el Perú. Sus actividades se rigen por lo establecido en el artículo Nº 84 de la Constitución Política del Perú del 29 de diciembre de 1993, y por su Ley Orgánica aprobada mediante Decreto Ley Nº 26123 del 24 de diciembre de 1992. La Ley Orgánica establece como funciones del Banco Central regular la cantidad de dinero, administrar las reservas internacionales, emitir billetes y monedas e informar sobre las finanzas nacionales.*

*El Banco Central representa al Perú para los fines establecidos en los convenios constitutivos del Fondo Monetario Internacional y del Fondo Latinoamericano de Reservas y tiene a su cargo todas las transacciones, operaciones y relaciones oficiales con estas instituciones. Asimismo, el Banco Central puede desempeñar la*

función de agente del Gobierno Peruano en sus relaciones con organismos multilaterales de crédito y agencias financieras de gobiernos extranjeros.

## 2. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

### NOTA 1: MARCO LEGAL EL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

Las cuatro (04) entidades que conforman el nivel de Otras Entidades, solamente ESSALUD tiene ámbito regulatorio se encuentra bajo el ámbito de FONAFE, las tres (03) restantes no se encuentran bajo ningún ámbito regulatorio en su presupuesto y son: Caja de Pensiones Militar Policial, el Banco Central de Reserva y Fondo Ley N° 27677, sin embargo para incorporarlas a la Cuenta General adecuan su presupuesto a los Clasificadores de Ingresos y Egresos aprobados mediante Resolución Directoral N° 030-2010-EF/76.01 que aprueba la Directiva N° 005-2010-EF/76.01 y sus modificatorias.

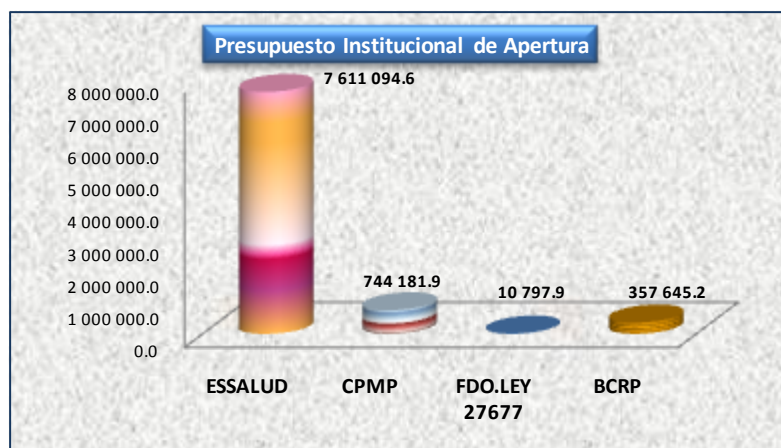
### NOTA 2: PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA (PIA)

El Presupuesto Institucional (PIA), distribuido por fuentes de financiamiento muestra en el ingreso que el 95,1% corresponde a la Fuente Recursos Directamente Recaudados, y el 4,9% a la Fuente de Donaciones y Transferencias, cuya recaudación recae sobre las categorías de Ingresos Corrientes con S/. 8 295 798,9 mil y Transferencias con S/. 427 920,7 mil; la distribución del presupuesto por categorías del gasto es: El 89,5% corresponde a Gastos Corrientes, 5,6% a Gastos de Capital y la Fuente de Donaciones y Transferencias categoría transferencias representa el 4,9%, determinado sobre el total del gasto.

#### **Presupuesto Institucional de Apertura (PIA)**

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/Categorías/ Empresas	ESSALUD	CPMP	FONDO LEY N° 27677	BCRP	TOTAL	PART. %
<b>INGRESOS</b>						
<b>Rec.Direct.Recaudados</b>	7 611 094.6	316 261.2	10 797.9	357 645.2	8 295 798.9	95.1
Ingresos Corrientes	7 611 094.6	316 261.2	10 797.9	357 645.2	8 295 798.9	
Ingresos de Capital	0.0					0.0
<b>Donaciones y Transf.</b>	0.0	427 920.7	0.0	0.0	427 920.7	4.9
Transferencias	0.0	427 920.7			427 920.7	
<b>Total Ingresos</b>	<b>7 611 094.6</b>	<b>744 181.9</b>	<b>10 797.9</b>	<b>357 645.2</b>	<b>8 723 719.6</b>	<b>100.0</b>
<b>GASTOS</b>						
<b>Rec.Direct.Recaudados</b>	7 611 094.6	316 261.2	634.2	357 645.2	8 285 635.2	95.1
Gastos Corrientes	7 153 021.3	305 860.5	634.2	337 610.1	7 797 126.1	89.5
Gastos de Capital	458 073.3	10 400.7		20 035.1	488 509.1	5.6
<b>Donaciones y Transf.</b>	0.0	427 920.7	0.0		427 920.7	4.9
Gastos Corrientes		427 920.7	0.0		427 920.7	
<b>Total Gastos</b>	<b>7 611 094.6</b>	<b>744 181.9</b>	<b>634.2</b>	<b>357 645.2</b>	<b>8 713 555.9</b>	<b>100.0</b>
Saldo	0.0	0.0	10 163.7	0.0	10 163.7	
% Participación/ Ingresos	87.2	8.5	0.1	4.1	100.0	



**NOTA 3: PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM)**

**INGRESOS**

El Presupuesto modificado (PIM) de ingresos al I Semestre del 2013, del nivel Otras Entidades alcanzó la suma de S/. 8 723 719,6 mil, no sufrió modificación respecto al presupuesto inicial aprobado.

(En miles de Nuevos Soles)

Fuentes/Rubros	PIA	Modific.	PIM	Avance %
<b>2 Rec. Direct. Recaudados</b>	8 295 798.9	0.0	8 295 798.9	0.0
Ingresos Corrientes	8 295 798.9	0.0	8 295 798.9	0.0
Ingresos de Capital	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>4 Donaciones y Transferencia</b>	427 920.7	0.0	427 920.7	0.0
Transferencias	427 920.7	0.0	427 920.7	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>8 723 719.6</b>		<b>8 723 719.6</b>	<b>0.0</b>

**GASTOS**

El presupuesto modificado (PIM) de gastos del nivel Otras Entidades al I Semestre del 2013 alcanzó a S/. 8 713 555,9 mil, no sufrió modificación respecto al presupuesto aprobado.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/Rubros	PIA	Modific.	PIM	Avance %
<b>2 Rec. Direct. Recaudados</b>	7 797 126.0	0.0	7 797 126.0	0.0
Gastos Corrientes	7 797 126.0	0.0	7 797 126.0	0.0
<b>Gastos Capital</b>	488 509.2	0.0	488 509.2	0.0
Adquisición Act. No Financieros	403 062.0		403 062.0	
Adquisición Act. Financieros	85 447.2	0.0	85 447.2	0.0
<b>4 Donaciones y Transferencia</b>	427 920.7	0.0	427 920.7	0.0
Transferencias	427 920.7	0.0	427 920.7	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>8 713 555.9</b>	<b>0.0</b>	<b>8 713 555.9</b>	<b>0.0</b>

**NOTA 4: ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS**

**PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS**

La ejecución total del ingresos para el primer semestre 2013, presenta un avance del 53,3% o S/. 4 651 263,1 mil con respecto al Presupuesto Institucional Modificado (PIM) de S/. 8 723 719,6 mil, considerándose el de mayor relevancia el rubro de Ingresos Corrientes con S/. 4 367 880,5 mil de ejecución, seguido de las Transferencia con S/. 282 332,8 mil e Ingresos de Capital con S/. 1 049,8 mil, significando que las siguientes entidades alcanzaron más del cincuenta por ciento de la meta prevista como EsSalud con el 53,3%, CPMP con 64,8% y Fondo Ley N° 27677 con el 50,5%, sin embargo el BCR solo alcanzó el 29,4%.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/Rubros	PIM	Ejecución	Partic. %	Avance %
<b>2 Rec.Direct.Recaudados</b>	<b>8 295 798.9</b>	<b>4 368 930.3</b>	<b>93.9</b>	<b>52.7</b>
Ingresos Corrientes	8 295 798.9	4 367 880.5	93.9	52.7
Ingresos de Capital	0.0	1049.8	0.0	
<b>4 Donaciones y Transferencias</b>	<b>427 920.7</b>	<b>282 332.8</b>	<b>6.1</b>	<b>66.0</b>
Transferencias	427 920.7	282 332.8	6.1	66.0
<b>TOTAL</b>	<b>8 723 719.6</b>	<b>4 651 263.1</b>	<b>100.0</b>	<b>53.3</b>

En el siguiente cuadro se detalla el comportamiento de la ejecución de las entidades respecto a la meta prevista:

(En Miles de Nuevos Soles)

Entidades	PIM	Ejecución	Avance %
ESSALUD	7 611 094.6	4 058 101.9	53.3
CPMP	744 181.9	482 472.9	64.8
BCRP	357 645.2	105 232.5	29.4
Fondo Ley N° 27677	10 797.9	5 455.8	50.5
<b>TOTAL</b>	<b>8 723 719.6</b>	<b>4 651 263.1</b>	<b>53.3</b>

**PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS**

La ejecución total del gastos, presenta un importe de S/. 3 894 063,5 mil alcanzando solamente el 43,9% de la meta prevista que es de S/. 8 713 555,9 mil, esta tendencia se reflejó en los rubros Gastos Corrientes que ejecutó S/. 3 493 832,8 mil obteniendo un avance de 44,8% y Gastos de Capital que obtuvo S/. 145 199,9 mil alcanzando el 29,7% de presupuesto programado, este comportamiento de menor gastos es por la realización de Essalud, BCRP y Fondo Ley N° 27677 que alcanzaron 43,4%, 29,4% y 35,5% de la meta prevista; mientras que en el Gasto Corriente de la fuente de Transferencias muestra S/. 255 030,8 mil de ejecución presentando un avance mayor de 59,6% de la meta establecida.

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/Rubros	PIM	Ejecución	Partic. %	Avance %
<b>2 Rec.Direct.Recaudados</b>	<b>8 285 635.2</b>	<b>3 639 032.7</b>	<b>93.5</b>	<b>43.9</b>
Gastos Corrientes	7 797 126.0	3 493 832.8	<b>89.7</b>	44.8
Gastos de Capital	488 509.2	145 199.9	<b>3.7</b>	29.7
<b>4 Donaciones y Transferencias</b>	<b>427 920.7</b>	<b>255 030.8</b>	<b>6.5</b>	<b>59.6</b>
Transferencias	427 920.7	255 030.8	<b>6.5</b>	59.6
Gastos Corrientes	427 920.7	255 030.8	<b>6.5</b>	59.6
<b>TOTAL</b>	<b>8 713 555.9</b>	<b>3 894 063.5</b>	<b>100.0</b>	<b>44.7</b>

El comportamiento por entidad de la ejecución respecto al PIM se detalla a continuación en el siguiente cuadro.

(En Miles de Nuevos Soles)

Entidades	PIM	Ejecución	Avance %
ESSALUD	7 611 094.6	3 306 132.9	43.4
CPMP	744 181.9	482 472.9	64.8
BCRP	357 645.2	105 232.5	29.4
Fondo Ley N° 27677	634.2	225.2	35.5
<b>TOTAL</b>	<b>8 713 555.9</b>	<b>3 894 063.5</b>	<b>44.7</b>

**NOTA 5: CLASIFICACIÓN INSTITUCIONAL DEL GASTO**

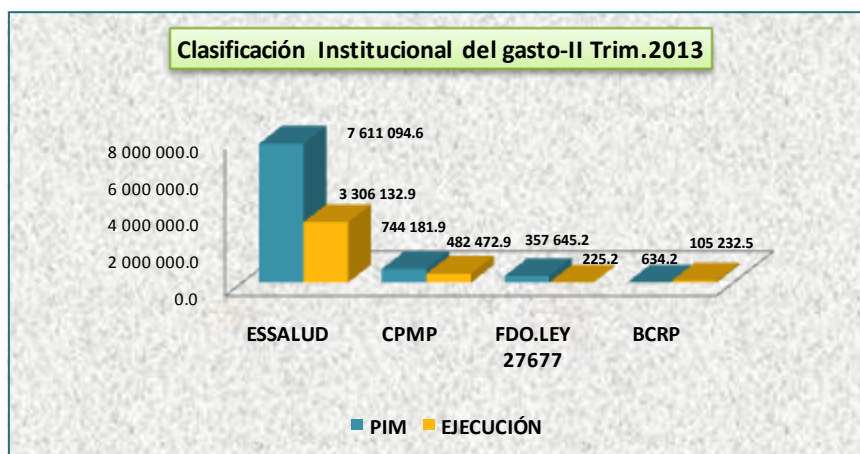
(En Miles de Nuevos Soles)

Entidades	A I I Semestre 2013				
	PIM	%	Ejecución	%	Avance
ESSALUD	7 611 094.6	87.3	3 306 132.9	84.9	43.4
CPMP	744 181.9	8.5	482 472.9	12.4	64.8
BCRP	357 645.2	4.2	105 232.5	2.7	29.4
Fondo Ley N° 27677	634.2	0.0	225.2	0.0	35.5
<b>TOTAL</b>	<b>8 713 555.9</b>	<b>100.0</b>	<b>3 894 063.5</b>	<b>100.0</b>	<b>44.7</b>

**Principales Metas de Inversión Programadas y Ejecutadas en el 2012 por ESSALUD**

ESSALUD	PIM	Ejecución	Avance
Nuevo Hospital Reg. Alta Compl La Libertad	28 168.7	27 034.4	96.0
Cent.Emergencia Lima Metropolitana	44 105.4		
Nuevo Hospital de Huacho	34 893.5		
Nuevo Hospital de Cajamarca	31 247.1		
Nuevo Hospital Tarapoto	6 939.6	9 237.9	133.1
Nuevo Hospital II Abancay	6 256.5	4 965.4	79.4
Amp. Cons. Ext. y Emerg. Hospital Almenara	12 434.0	3 093.1	24.9
Creac.Imp.Serv.Tomografía Hospital Huaraz	1302.2	2 707.3	207.9
Mej.Acceso pac.Aseg. Serv. Tomog.PET-CT HNGAI	1702.8	1468.3	86.2
Mej.Acceso pac.Aseg. Serv. Tomog.PET-CT HNERM	1854.5	1425.5	76.9
Proy. Inversión Menor a Nivel Nacional	10 625.2	2 906.1	27.4
Otros	14 234.1	5 241.9	36.8
<b>TOTAL</b>	<b>193 763.6</b>	<b>58 079.9</b>	<b>30.0</b>





Dentro de la clasificación institucional las entidades que conforman Otras Entidades son: Seguro Social del Perú (ESSALUD), Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), Caja de Pensiones Militar Policial (CPMP), y Fondo Ley N° 27677, cuyos gastos desagregado por entidades es la siguiente:

**ESSALUD**, los gastos al I Semestre del Ejercicio Fiscal 2013 ascendieron a la suma de S/. 3 306 132,9 mil u 84,9% de la estructura con respecto al gasto total y con un avance del 43,4% del presupuesto modificado que fue de S/. 7 611 094,6 mil u 87,3% de estructura, correspondiendo a personal y obligaciones sociales la suma de S/. 1 578 390,3 mil o 47,7% del total, Pensiones y Otras Prestaciones Sociales con S/. 224 147,2 mil o 6,8%, Bienes y Servicios con S/. 1 080 157,3 mil o 32,7%, Donaciones y Transferencias muestra S/. 70 749,4 mil o 2,1%, Otros Gastos S/. 252 361,8 mil o 7,6%, Adquisiciones de Activos no Financieros S/. 69 746,5 mil o 2,1% y Adquisición de Activos Financieros por S/. 30 580,4 mil o 0,9%.

**CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIA (CPMP)**, muestra una participación en la ejecución de S/. 482 472,9 mil o 12,4 % respecto al gasto total y un avance de 64,8% relacionado con su presupuesto modificado al I Semestre 2013, que fue de S/. 744 181,9 mil u 8,5%; gastos que fueron orientados íntegramente a gastos operativos como: Personal y Obligaciones Sociales que muestra una ejecución de S/. 2 899,0 mil o 0,6% de estructura; Pensiones y Otras Prestaciones Sociales registran una ejecución de S/. 430 597,1 mil u 89,2% de la estructura, Bienes y Servicios registra S/. 5 013,8 mil o 1,0% estos gastos se desagregan en gastos por servicios financieros, remuneración y gastos de directores, tributos y cargas diversas de gestión y los gastos de capital registran una ejecución de S/. 43962,9 mil o 9,1% están constituidos por adquisiciones de activos no financieros (activos fijos) y de activos financieros, básicamente instrumentos financieros de vencimiento corriente.

**BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ**, muestra una ejecución de S/. 105 232,5 mil o 2,7% de estructura con respecto al gasto total con un avance de 29,4% relacionado con su presupuesto modificado al II Trimestre 2013, que fue de S/. 357 645,2 mil o 4,2%; la ejecución de los gastos operativo del Banco Central de Reserva por el período comprendido entre el 1º de Enero y el 30 de junio del 2013 se presenta como sigue: Los Gastos de Personal y Obligaciones Sociales registra una ejecución presupuestaria por S/. 69 807,6 mil o 66,3% de ejecución, Bienes y Servicios es de S/. 16 221,7 mil que representa el 15,4% de su ejecución presupuestaria, Otros Gastos muestra S/. 18 293,1 mil o 17,4%, de Ejecución, Gastos de Capital es de S/. 910,0 mil que representa 0,9% de ejecución al semestre informado, comprende equipos y soluciones informáticas, equipos de comunicación y otros gastos de capital.

**FONDO LEY Nº 27677**, los gastos al I Semestre del Ejercicio Fiscal 2013 ascendieron a la suma de S/. 225,2 mil con un avance del 35,5% respecto a su presupuesto modificado que fue S/. 634,2 mil, de los cuales ejecutó en Bienes y Servicios S/. 71,8 mil o 31,9% del total y Otros Gastos por S/. 153,4 mil o 68,1% de ejecución presupuestal.

**NOTA 6: CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS Y GASTOS**

**CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS**

La clasificación económica de la ejecución de ingresos de Otras Entidades se concentra principalmente en el rubro de Venta de Bienes y Servicios que representa el 85,3% del total de ingresos ejecutados, seguido de Otros Ingresos Corrientes con el 8,6% y Donaciones y Transferencia con el 6,1%.

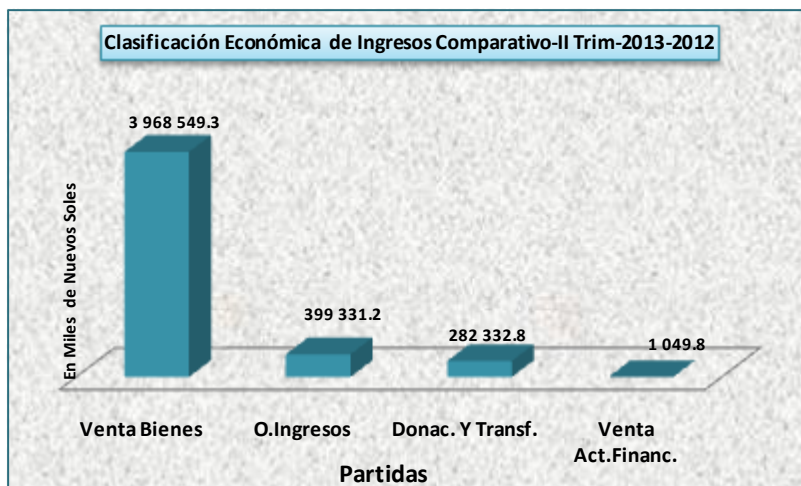
**Ingresos Corrientes**, presenta una mayor captación de recursos en la ejecución con S/. 4 367 880,5 mil o 93,9% de participación con relación al ingreso total, presentando un avance de 52,7% con respecto al presupuesto modificado, destacando el grupo genérico Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos con S/. 3 968 549,3 mil u 85,3% del total de ingresos, la entidad que mostro mayor recaudación es ESSALUD, representado por el comportamiento mostrado por los rubros Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos y Otros Ingresos; seguido de la Caja de Pensiones Militar Policial registra una mayor recaudación en el Rubro Otros Ingresos.

**Ingresos de Capital**, representado por ESSALUD, ascendente a S/. 1 049,8 mil corresponde al segundo pago por la venta, de ESSALUD a FONAFE, de las acciones de las empresas azucareras Tumán S.A.A., Cayalti S.A.A. y Pomalca S.A.A. en cumplimiento del Decreto de Urgencia Nº 008-2011.

**Transferencias**, representado por la Caja de Pensiones Militar Policial (CPMP), ascendente a S/. 282 332,8 mil o 6,1% de estructura con relación al ingreso total, representando una disminución de S/. 145 587,9 mil o 34,0% respecto a su presupuesto modificado (PIM), corresponde a la transferencia de recursos necesarios para financiar en los presupuestos institucionales de los pliegos Ministerio del Interior y de Defensa el pago de las obligaciones previsionales a cargo de la CPMP, correspondiente al 1ero. y 2do. Trimestre 2013.

**(En Miles de Nuevos Soles)**

Categoría de Ingresos	PIM	Ejecución	Estruc. %	Avance %
<b>Ingresos Corrientes</b>	<b>8 295 798.9</b>	<b>4 367 880.5</b>	<b>93.9</b>	<b>52.7</b>
Venta de Bienes y Serv. Y Derech. Admin.	7 444 225.0	3 968 549.3	85.3	53.3
Otros Ingresos	851573.9	399 331.2	8.6	46.9
<b>Ingresos de Capital</b>		<b>1 049.8</b>	<b>0.0</b>	
Venta Activos Financieros		1049.8	0.0	
<b>Transferencia</b>	<b>427 920.7</b>	<b>282 332.8</b>	<b>6.1</b>	<b>66.0</b>
Donaciones y Transferencias	427 920.7	282 332.8	6.1	66.0
<b>TOTAL</b>	<b>8 723 719.6</b>	<b>4 651 263.1</b>	<b>100.0</b>	<b>53.3</b>



### CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE GASTOS

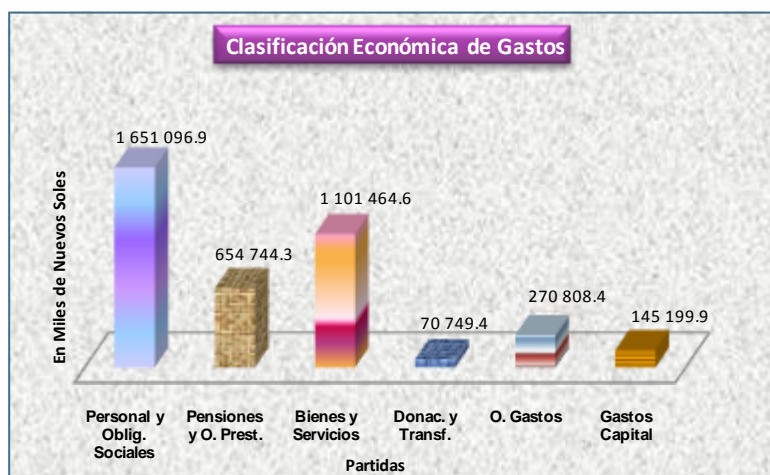
La ejecución de gastos de Otras Entidades durante el I Semestre del ejercicio 2013, muestra un importe de S/. 3 894 063,5 mil con un avance del 44,7% del monto menor en S/. 4 819 492,4 mil o 55,3% de variación con respecto al presupuesto modificado (PIM) que fue de S/. 8 713 555,9 mil.

**Gastos Corrientes**, cuenta con una ejecución de S/. 3 748 863,6 mil o 96,3% respecto a la ejecución del gasto total, monto menor en S/. 4 476 183,1 mil o 54,4% de avance, contrastando con el presupuesto modificado (PIM), que fue de S/. 8 225 046,7 mil, destacando el grupo genérico **Personal y Obligaciones Sociales** con un gasto de S/. 1 651 096,9 mil o 42,4% de estructura respecto al total de gastos corrientes, con un menor gasto de S/. 1 895 162,6 mil o 53,4% de avance respecto a su presupuesto modificado (PIM); **Pensiones y Otras Prestaciones Sociales**, corresponde una ejecución S/. 654 744,3 mil o 16,8% de estructura respecto al total de gastos corrientes, con un menor gasto de S/. 541 483,8 mil o 45,3% de avance de 54,7% con respecto a su presupuesto modificado; **Bienes y Servicios**, la ejecución de gastos registro la suma de S/. 1 101 464,6 mil o 28,3% de estructura del total de gastos corrientes, con un menor gasto de S/. 1 691 008,3 mil o 60,6% de avance respecto al presupuesto modificado; el rubro **Donaciones y Transferencias**, ejecutó S/. 70 749,4 mil o 1,8% de estructura mostrando un gasto menor de S/. 79 485,9 mil o 52,9% de avance respecto al PIM; **Otros Gastos**, cuenta con una ejecución de S/. 270 808,4 mil o 7,0% de estructura, mostrando un gasto menor de S/. 269 042,5 mil o 49,8% de avance; **Gastos de Capital**, conformado por los rubros **Adquisición de Activos No Financieros**, la ejecución de gastos alcanzó a S/. 70 711,9 mil o 1,8% de estructura, mostrando un gasto menor de S/. 332 350,1 mil o 82,5% de avance respecto al presupuesto modificado; **Adquisición de Activos Financieros**, ejecutó S/. 74 487,9 mil o 1,9% de estructura registra un gasto menor de S/. 10 959,3 mil o 12,8% de avance en relación al presupuesto modificado.

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

(En Miles de Nuevos Soles)

Categoría de Gastos	PIM	Ejecución	Estruc. %	Avance %
<b>Gastos Corrientes</b>	<b>8 225 046.7</b>	<b>3 748 863.6</b>	<b>96.3</b>	<b>45.6</b>
Personal y Obligaciones Sociales	3 546 259.5	1 651 096.9	42.4	46.6
Pensiones y Otras Prest. Sociales	1 196 228.1	654 744.3	16.8	54.7
Bienes y Servicios	2 792 472.9	1 101 464.6	28.3	39.4
Donaciones y Transferencias	150 235.3	70 749.4	1.8	47.1
Otros Gastos	539 850.9	270 808.4	7.0	50.2
<b>Gastos de Capital</b>	<b>488 509.2</b>	<b>145 199.9</b>	<b>3.7</b>	<b>29.7</b>
Adquisición Activos No Financieros	403 062.0	70 711.9	1.8	17.5
Adquisición Activos Financieros	85 447.2	74 487.9	1.9	87.2
<b>TOTAL</b>	<b>8 713 555.9</b>	<b>3 894 063.5</b>	<b>100.0</b>	<b>44.7</b>



**NOTA 7: ESTADO DE FUENTES Y USOS DE FONDOS**

En este Estado se presenta el resultado de Ejecución Presupuestaria de las Entidades del Estado, producto de la diferencia de las operaciones de ingresos y gastos por toda fuente de financiamiento realizado en el período, permitiendo si la empresa presenta como resultado un superávit o déficit presupuestario.

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

Concepto	Ejecución
Venta de Bienes y Serv. Y Derech. Administrativos	3 968.5
Donaciones y Transferencias	282.3
Otros Ingresos	399.3
<b>Ingresos Corrientes y Transferencias</b>	<b>4 650.1</b>
<b>Personal y Obligaciones Sociales</b>	<b>( 1 651.1)</b>
<b>Pensiones y Otras Prest. Sociales</b>	<b>( 654.7)</b>
<b>Bienes y Servicios</b>	<b>( 1 101.5)</b>
<b>Donaciones y Transferencias</b>	<b>( 70.7)</b>
<b>Otros Gastos</b>	<b>( 270.8)</b>
<b>Gastos Corrientes</b>	<b>( 3 748.8)</b>
<b>Ahorro o Desahorro Cta. Cte.</b>	<b>901.3</b>
<b>Venta de Activos Financieros</b>	<b>10</b>
<b>Ingreso de Capital, Transferencias y Endeudamiento</b>	<b>10</b>
Adquisición Activos No Financieros	70.7
Adquisición Activos Financieros	74.5
<b>Gastos de Capital</b>	<b>145.2</b>
<b>Resultado Económico (III+IV-V-VI)</b>	<b>757.2</b>
<b>Resultado de la Ejecución Presupuestaria</b>	<b>757.2</b>

A nivel de Entidades del Estado, el cuadro precedente muestra un ahorro en cuenta corriente de S/. 901.3 mil producto de los ingresos y gastos operacionales, que con el ingreso de capital permite cubrir los gastos de capital, obteniéndose un resultado económico favorable de S/. 757,2 mil, obteniéndose un superávit de ejecución presupuestaria de S/. 757,2 mil.

**NOTA 8: CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO**

La Ejecución funcional del gasto de Otras Entidades al I Semestre del Ejercicio 2013, muestra la suma de S/. 3 894 063,5 mil las principales desviaciones en la ejecución se visualiza en las funciones de **Servicios Generales** con S/. 105 232,5 mil o 2,7% de Estructura respecto a la ejecución total y con un avance del 29,4% respecto al Presupuesto Modificado (PIM); seguido del rubro **Servicios Sociales** registra una ejecución de S/. 3 788 605,8 mil o 97,3% de estructura respecto a la ejecución total, mostrando un avance de 45,3% respecto al PIM, constituyen este rubro **Salud** con S/. 3 306 132,9 mil o 84,9% de estructura, **Protección Social** ejecutó la suma de S/. 278,4 mil muestra un avance de 50,6% respecto al presupuesto modificado; **Previsión Social** con S/. 482 194,5 mil o 12,4% de estructura y con un avance de 64,8%; **Servicios Económicos** representado por Vivienda y Desarrollo Urbano muestra una ejecución de S/. 225,2 mil, registrando un avance de 35,5% respecto al presupuesto modificado.

(En Miles de Nuevos Soles)

FUNCIÓN	2013				
	PIM	%	Ejecución	%	Avance %
<b>Servicios Sociales</b>	8 355 276.5	95.9	3 788 605.8	97.3	45.3
Salud	7 611 094.6	87.3	3 306 132.9	84.9	43.4
Protección Social	550.4	0.0	278.4	0.1	50.6
Previsión Social	743 631.5	8.5	482 194.5	12.4	64.8
<b>Servicios Generales</b>	<b>357 645.2</b>	<b>4.1</b>	<b>105 232.5</b>	<b>2.7</b>	<b>29.4</b>
Planeamiento, Gestión y		0.0		0.0	
Reserva de Contingencia	357 645.2	4.1	105 232.5	2.7	29.4
<b>Servicios Económicos</b>	<b>634.2</b>	<b>0.0</b>	<b>225.2</b>	<b>0.0</b>	<b>35.5</b>
Vivienda y Desarr. Urbano	634.2	0.0	225.2	0.0	35.5
<b>TOTAL</b>	<b>8 713 555.9</b>	<b>100.0</b>	<b>3 894 063.5</b>	<b>100.0</b>	<b>44.7</b>

**Principales Funciones según Volumen de Gastos Ejecutados**

- **SERVICIOS SOCIALES**

Presenta una ejecución de S/. 3 788 605,8 mil o 97,3%, respecto a lo programado que fue de S/. 8 355 276,5 mil o 95,9% del gasto total; integran esta partida:

- ✓ **Salud**, representado por ESSALUD que tuvo una ejecución de S/. 3 306 132,9 mil u 84,9% del total ejecutado y con un avance de cumplimiento de 43,4 % en relación al presupuesto modificado (PIM).
- ✓ **Protección Social**, representa un gasto de S/. 278,4 mil con un avance de cumplimiento de 50,6% respecto al presupuesto modificado, participando con el 0,1% del gasto total la Caja de Pensiones Militar Policial.
- ✓ **Previsión Social**, representa un gasto ejecutado de S/. 482 194,5 mil o 12,7% de estructura respecto al gasto total. La entidad que tuvo incidencia fue la Caja de Pensiones Militar Policial con un gasto de S/. 482 194,5 mil o 99,9% del total de previsión social registra un avance de cumplimiento de 64,8% respecto al presupuesto modificado de La Caja.

- **SERVICIOS GENERALES**

De acuerdo a la estructura muestra una ejecución de S/. 105 232,5 mil o 2,7% de estructura respecto al presupuesto modificado que fue de S/. 357 645,2 mil, registrando 29,4% de avance de cumplimiento siendo la Institución más relevante en esta función el Banco Central de Reserva; en el rubro Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencias.

- **SERVICIOS ECONÓMICOS**

Representado por el rubro Vivienda, Gestión y Reserva de Contingencia del Fondo Ley Nº 27677, los gastos efectuados registran S/. 225,2 mil con un avance de cumplimiento de 35,5%, respecto al presupuesto modificado.





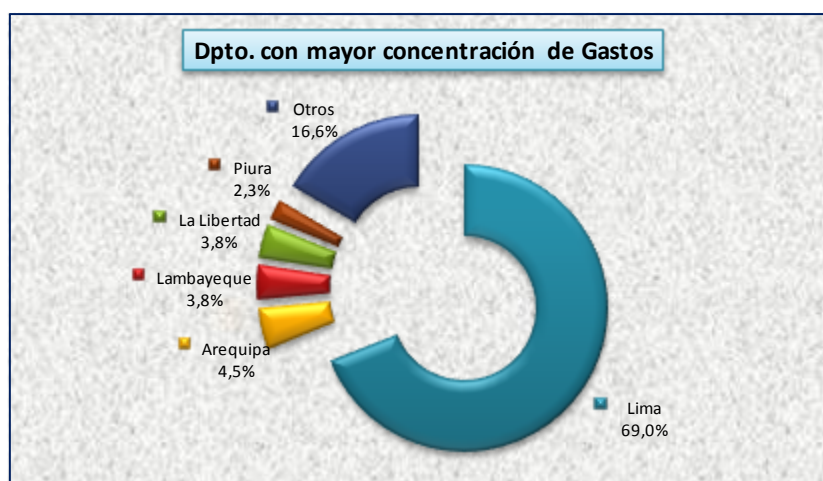
**NOTA 9: CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO**

**Al I Semestre del Ejercicio Fiscal 2013**

*(En Miles de Nuevos Soles)*

DEPARTAMENTOS	Al I Semestre 2013			
	PIM	Ejecución	Estruc. %	Avance %
LIMA	6 270 561.1	2 688 422.2	69.0	42.9
AREQUIPA	357 449.7	176 677.5	4.5	49.4
LAMBAYEQUE	305 450.3	148 656.0	3.8	48.7
LA LIBERTAD	269 755.5	146 794.6	3.8	54.4
PIURA	179 843.2	88 226.6	2.3	49.1
ICA	163 855.5	82 826.4	2.1	50.5
JUNIN	146 196.1	68 395.5	1.8	46.8
CUSCO	124 055.3	67 076.0	1.7	54.1
ANCASH	120 955.0	60 351.1	1.5	49.9
PUNO	99 284.3	50 059.9	1.3	50.4
LORETO	75 365.7	38 383.1	1.0	50.9
HUANUCO	62 169.9	36 956.5	0.9	59.4
SAN MARTIN	65 557.7	35 524.9	0.9	54.2
TACNA	71 300.0	32 856.7	0.8	46.1
PASCO	55 088.2	27 241.2	0.7	49.5
MOQUEGUA	46 652.3	22 563.3	0.6	48.4
UCAYALI	42 977.6	20 547.2	0.5	47.8
CAJAMARCA	89 776.7	20 329.5	0.5	22.6
APURIMAC	37 540.1	20 272.7	0.5	54.0
AYACUCHO	37 254.3	18 469.5	0.5	49.6
AMAZONAS	26 946.4	13 332.4	0.3	49.5
TUMBES	26 873.3	11 696.9	0.3	43.5
HUANCAVELICA	23 419.6	10 903.2	0.3	46.6
MADRE DE DIOS	15 228.0	7 500.7	0.2	49.3
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 713 555.8</b>	<b>3 894 063.6</b>	<b>100.0</b>	<b>44.7</b>





El presupuesto ejecutado de gastos se encuentra distribuido en los departamentos del país, manteniendo participación presupuestal en el Dpto. de Lima, el mayor gasto se refleja en las entidades como: Essalud, Banco Central de Reserva del Perú, Caja de Pensiones Militar Policial y Fondo Ley N° 27677.

Los departamentos que tuvieron mayor ejecución fueron:

DPTO./ ENTIDADES	Distribución del Gasto a nivel Dpto y Entidades			
	Ejecución/Nacional	Ejecución/DPTO	% Nacional	% Dpto.
<b>LIMA</b>	3 894 063.6	2 688 422.2		
ESSALUD		2 101 460.0	78.2	54.0
CPMP		482 472.9	17.9	12.4
BCRP		104 264.0	3.9	2.7
FDO. LEY N° 27677		225.2	0.01	0.01
<b>AREQUIPA</b>	3 894 063.6	176 677.5		
ESSALUD		176 509.8	99.9	4.5
BCRP		167 654.0	94.9	4.3
<b>LAMBAYEQUE</b>	3 894 063.6	148 656.0		
ESSALUD		148 655.9	100.0	3.8
<b>LA LIBERTAD</b>	3 894 063.6	146 794.6		
ESSALUD		146 632.2	99.9	3.8
BCRP		162.4	0.1	0.00
<b>PIURA</b>	3 894 063.6	88 226.6		
ESSALUD		88 056.7	99.8	2.3

- ♦ **LIMA**, presenta un gastos en la ejecución de S/. 2 688 422,2 mil o 69,0% de estructura con relación a la ejecución total con un avance de 42,9% respecto al total ejecutado. Las entidades que tuvieron mayor incidencia en este departamento fueron: **ESSALUD**, sus gastos se encuentran distribuidos en todos los departamentos del país, sin embargo se observa una mayor concentración en Lima, cuya ejecución asciende a S/. 2 101 460,0 mil o 78,2% de participación en el departamento y 54% del total nacional; **Caja de Pensiones Militar Policial**, con un gasto de S/. 482 472,9 mil o 17,9% respecto al departamento y el 12,4% del total nacional; **Banco Central de Reserva del Perú**, ejecutó S/. 104 264.0 mil o 3,9% de participación a nivel departamento y 2,7% del total nacional; y el **Fondo Ley N° 27677**, revela una ejecución de S/. 225.2 mil o 0.01% de participación a nivel departamento y 0.01% del total nacional.

- ♦ **AREQUIPA**, ejecutó gastos que ascendieron a S/. 176 677,5 mil o 4,5% de estructura y 49,4% respecto al presupuesto modificado. Las Entidades que tuvieron participación en este departamento fueron: **ESSALUD**, registraron gastos de S/. 176 509,8 mil o 99,9% a nivel departamento y 4,5% a nivel nacional; y el **Banco Central de Reserva del Perú**, ejecutó durante el II Trimestre 2013, la cantidad de S/. 167,7 mil o 94,9% a nivel departamento y 4,3% de participación a nivel nacional.
- ♦ **LAMBAYEQUE**, registra ejecución de gastos ascendente a S/. 148 656,0 mil o 3,8% de estructura respecto al total de ejecución con un avance de 48,7% respecto al presupuesto modificado. La Entidad que tuvo participación fue **ESSALUD**, que ejecutó durante el I Semestre 2013, en este departamento la suma de S/. 148 655,9 mil o 100,0% a nivel departamento y 3,8% a nivel nacional.
- ♦ **LA LIBERTAD**, ejecuto la suma de S/. 146 794,6 mil o 3,8% de estructura respecto a la ejecución total, las entidades que participaron en éste departamento fueron: **ESSALUD**, que registra una ejecución de S/. 146 632,2 mil o 99,9% a nivel departamento y 3,8% a nivel nacional, seguido el **Banco Central de Reserva** que muestra una participación de S/. 162,4 mil o 0,1% a nivel departamento no alcanzó el porcentaje a nivel nacional.
- ♦ **PIURA**, la concentración de gastos en este departamento fue de S/. 88 226,6 mil o 2,3% de estructura en relación al total de ejecución con un avance de 49,1%, la participación de las entidades en éste departamento fueron: **ESSALUD**, quien registro un gasto de S/. 88 056,7 mil o 99,8% a nivel departamento y 2,3% a nivel de departamento.

### 3. INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros al 30 de Junio del 2013 del nivel Otras Entidades, se encuentran conformadas por seis (06) entidades: Seguridad Social de Salud – ESSALUD, Caja de Pensiones Militar Policial – CPMP, Fondo Nacional de Vivienda – FONAVI, en Liquidación, Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales, Fondo Ley N° 27677 y Banco Central de Reserva del Perú – BCRP.

**EsSALUD**, administra descentralizadamente el régimen de la seguridad social de salud mediante prestaciones asistenciales de salud, económicas y sociales a sus asegurados; la **Caja de Pensiones Militar- Policial**, administra el régimen de pagos de las pensiones y compensaciones de sus miembros de conformidad con el D.L. N° 21021; el **Fondo Revolvente Administrado por el BANMAT**, fue establecido a través del Decreto Supremo N° 005-2002- VIVIENDA, asimismo, se precisa que forman parte del Fondo Revolvente, las recuperaciones de las inversiones FONAVI, canalizadas a través de ENACE; los importes cobrados por ENACE y no transferidos al FONAVI, las unidades de vivienda pendientes de adjudicación de la cuenta FONAVI, en liquidación materia de las Resoluciones Ministeriales N°s. 263-96/PRES y 088-98-PRES, forman parte del Fondo Revolvente; el **Banco Central de Reserva del Perú**, en la actualidad, sus actividades se rigen por lo establecido en el Art. N° 84 de la Constitución Política del Perú y por su Ley Orgánica aprobada mediante Decreto Ley N° 26123, el cual establece como funciones del Banco Central regular la cantidad de dinero; administrar las reservas internacionales, emitir billetes y monedas e informar sobre las finanzas nacionales. Asimismo, el Banco Central puede desempeñar la función de agente del Gobierno Peruano en sus relaciones con organismos multilaterales de crédito y agencias financieras de gobiernos extranjeros; y **FONAVI en Liquidación**, se encuentra en un proceso de recuperación de deudas por los préstamos otorgados, mediante D.S.N° 006-2012-EF, del 13.01.2012, se aprueba el reglamento de la Ley N° 29625, Ley de devolución de dinero del FONAVI a los

trabajadores que contribuyeron al mismo; **Fondo Ley N° 27677**, creado con la Ley N° 27677 con los recursos provenientes de la liquidación del Fondo Nacional de vivienda (FONAVI), se encarga de la construcción de viviendas de interés social, remodelación de viviendas, para casa única y ampliación de casa única.

Los estados financieros, presentan información de transacciones y hechos económicos cuantificables expresados en moneda nacional a valores históricos; suministran información útil y confiable de los resultados de la gestión efectuadas por las mencionadas entidades, facilitando a los órganos de control y de fiscalización, la comprobación de los datos registrados que constituyen un medio de rendición de cuentas de los recursos públicos.

Con la finalidad de facilitar la interpretación de los estados financieros, se incorporan notas explicativas que forman parte integrante de los mismos, las que revelan las variaciones más significativas y los cambios y/o hechos que tienen incidencia en la situación financiera.

### **3.1 ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

**OTRAS ENTIDADES**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(En Miles de Nuevos Soles)

Al 30 DE JUNIO DE 2013 Y DE DICIEMBRE 2012

CONCEPTO	Notas	30 JUN.2013	31 DIC.2012	CONCEPTO	Notas	30 JUN.2013	31 DIC.2012
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	32 748 072.7	30 148 017.5	Sobregiros Bancarios			
Inversiones Financieras	4	58 234 622.7	56 930 274.9	Obligaciones Financieras	15	148 996 920.3	130 000 483.8
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	1 229 287.5	1 299 037.8	Cuentas por Pagar Comerciales	16	248 854.0	176 828.4
Otras Cuentas por Cobrar	6	1 099 551.6	1 054 509.6	Otras Cuentas por Pagar	17	810 606.4	892 413.4
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	7	2 073.9	2 073.9	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	18	5 122.7	8 860.2
Inventarios	8	452 859.5	431 529.6	Provisiones	19	52 888.4	46 899.8
Otros Activos	9	6 327 158.9	7 643 134.5	Beneficios a los Empleados	20	326 591.3	216 076.1
				Otros Pasivos	21	63 403.7	34 665.3
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>100 093 626.8</b>	<b>97 508 577.8</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>150 504 386.8</b>	<b>131 376 227.0</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	2 254 051.0	2 266 183.6	Obligaciones Financieras	15	37 433 678.9	37 823 821.3
Otras Cuentas por Cobrar	6	50.5	85.7	Cuentas por Pagar Comerciales			
Inversiones Mobiliarias	10	92 623 369.6	72 204 834.8	Otras Cuentas por pagar	17	9 037 881.2	8 534 337.1
Propiedades de Inversión	11	275 970.7	275 970.7	Provisiones	19	24 676 719.1	24 212 276.5
Propiedades, Planta y Equipo ( Neto)	12	3 022 652.1	3 001 035.5	Beneficios a los Empleados	20	13 595.7	13 595.7
Activos Intangibles	13	8 185.6	8 232.6	Otros Pasivos	21	5 319.7	2 185 242.3
Otros Activos	9	5 160 652.7	4 158 137.1	Ingresos Diferidos (Neto)	22	543.5	543.6
				<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>71 167 738.1</b>	<b>72 769 816.5</b>
				<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>221 672 124.9</b>	<b>204 146 043.5</b>
				<b>PATRIMONIO NETO</b>			
				Capital	23	1484 380.8	1 484 380.9
				Capital Adicional	24	7 839.8	7 732.6
				Resultados no realizados	25	857 227.3	857 227.3
				Reservas Legales	26	1509 546.1	2 488 874.1
				Otras Reservas	27	( 1 143 810.4)	( 9 140 280.4)
				Resultados Acumulados	28	( 19 543 911.4)	( 20 193 366.1)
				Otras Reservas de Patrimonio	29	( 1 404 838.1)	( 227 554.3)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>103 344 932.2</b>	<b>81 914 479.9</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>( 18 233 565.9)</b>	<b>( 24 722 985.9)</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>203 438 559.0</b>	<b>179 423 057.6</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>203 438 559.0</b>	<b>179 423 057.6</b>
Cuentas de Orden	14	57 403 755.7	58 463 317.9	Cuentas de Orden	14	57 403 755.7	58 463 317.9

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**OTRAS ENTIDADES**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**(En Miles de Nuevos Soles)**

**DEL 1º DE ENERO AL 30 JUNIO 2013 Y 2012**

CONCEPTO	NOTAS	2013	2012
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Venta Neta de Bienes	30	205 989.5	164 105.6
Prestación de Servicios	31	3 976 261.7	3 494 301.8
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>4 182 251.2</b>	<b>3 658 407.4</b>
Costo de Ventas	32	( 430 597.1)	( 318 307.7)
<b>UTILIDAD ( PERDIDA) BRUTA</b>		<b>3 751 654.1</b>	<b>3 340 099.7</b>
Gastos de Ventas y Distribución			
Gastos de Administración	33	( 3 721 721.5)	( 3 306 288.6)
Ganancia (Pérdida) de la baja de Activos Financieros medidos al Costo Amortizado			
Otros Ingresos Operativos	34	463 528.5	366 955.6
Otros Gastos Operativos	35	( 564 382.1)	( 616 338.6)
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>		<b>( 70 921.0)</b>	<b>( 215 571.9)</b>
Ingresos Financieros	36	1 022 848.0	911 698.8
Diferencia de Cambio ( Ganancias)	37	37 253.0	17 673.2
Gastos Financieros	38	( 1 432 770.2)	( 1 283 594.9)
Diferencia de Cambio ( Pérdidas)	39	( 16 975.4)	( 20 140.5)
Particip. en los Result. Netos de Asoci. y Negoc. Conj. Contab. por el Mét. de la Participación			
G.(P) surg de Dif. Entre el Val. Libro Ante. y el Val. Justo de Act.Fi.Re.Med.a Val Raz.			
<b>RESULT. ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<b>( 460 565.6)</b>	<b>( 589 935.3)</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias			
<b>GANANCIA( PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>( 460 565.6)</b>	<b>( 589 935.3)</b>
<b>COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS</b>			
Ganancias (Pérdidas) Neta por Activos Financieros Disponibles para la Venta			
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio			
Otros Componentes de Resultado Integral	40	( 1 177 283.8)	( 62 177.0)
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>( 1 177 283.8)</b>	<b>( 62 177.0)</b>
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Discontinuación			
<b>IMPPTO. A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO</b>			
Ganancias Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta			
Ganancias de Inversiones por Instrumentos de Patrimonio			
Otros Componentes de Resultado Integral			
<b>SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO ANTES A.</b>			
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>( 1 177 283.8)</b>	<b>( 62 177.0)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>( 1 637 849.4)</b>	<b>( 652 112.3)</b>

**OTRAS ENTIDADES**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
(En Miles de Nuevos Soles)

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y AL 30 DE JUNIO DE 2013

CONCEPTO	OTRAS ENTIDADES								
	CAPITAL	ACCIONES DE INVERSION	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS LEGALES	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	OTRAS RESERVAS DEL PATRIMONIO	TOTAL PATRIM. NETO
<b>SALDOS AL 1ERO DE ENERO DE 2010</b>	<b>1 484 380.8</b>		<b>54 794.7</b>	<b>857 227.3</b>	<b>2 692 296.7</b>	<b>( 4 389 074.7)</b>	<b>( 17 485 596.3)</b>	<b>( 145 226.6)</b>	<b>( 16 931 198.1)</b>
Ajuste de años anteriores:									
Cambios de Políticas Contables									
Corrección de Errores							37 360.5		37 360.5
Saldo Inicial Reexpresado	1 484 380.8		54 794.7	857 227.3	2 692 296.7	( 4 389 074.7)	( 17 448 235.8)	( 145 226.6)	( 16 893 837.6)
Cambios en Patrimonio									
Resultado Integral_									
Ganancia ( Pérdida) Neta del Ejercicio							( 2 131 253.0)		( 2 131 253.0)
Otro Resultado Integral							( 553.8)	( 82 327.7)	( 82 881.5)
Resultado Integral Total del Ejercicio							( 2 131 806.8)	( 82 327.7)	( 2 214 134.5)
Dividendos en Efectivo Declarados									
Emisión de Acciones									
Incrementt.( Dismi) por cambios en Partici. de Subsidiarias									
Incremento( Disminución) por Transacción de Acciones									
Incremento (disminucion) por Transacciones y Otros							( 613 323.5)		( 5 615 014.0)
Total de Cambios en Patrimonio							( 2 745 130.3)	( 82 327.7)	( 7 829 148.5)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	<b>1 484 380.8</b>		<b>7 732.6</b>	<b>857 227.3</b>	<b>2 488 874.1</b>	<b>( 9 140 280.5)</b>	<b>( 20 193 366.1)</b>	<b>( 227 554.3)</b>	<b>( 24 722 986.1)</b>
<b>SALDOS AL 1ERO DE ENERO DE 2012</b>	<b>1 484 380.8</b>		<b>7 732.6</b>	<b>857 227.3</b>	<b>2 488 874.1</b>	<b>( 9 140 280.5)</b>	<b>( 20 193 366.1)</b>	<b>( 227 554.3)</b>	<b>( 24 722 986.1)</b>
Ajuste de años anteriores:									
Cambios de Políticas Contables									
Corrección de Errores							1 197.5		1 197.5
Saldo Inicial Rexpresado	1 484 380.8		7 732.6	857 227.3	2 488 874.1	( 9 140 280.5)	( 20 192 168.6)	( 227 554.3)	( 24 721 788.6)
Cambios en Patrimonio									
Resultado Integral_									
Ganancia ( Pérdida) Neta del Ejercicio							( 460 565.6)		( 460 565.6)
Otro Resultado Integral								( 1 177 283.8)	( 1 177 283.8)
Resultado Integral Total del Ejercicio							( 460 565.6)	( 1 177 283.8)	( 1 637 849.4)
Dividendos en Efectivo Declarados									
Incrementt.( Dismi) por cambios en Partici. de Subsidiarias									
Incremento( Disminución) por Transacción de Acciones									
Incremento (disminucion) por Transacciones y Otros							1 108 822.8		8 126 072.0
Total de Cambios en Patrimonio							648 257.2	( 1 177 283.8)	6 488 222.6
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>	<b>1 484 380.8</b>		<b>7 839.8</b>	<b>857 227.3</b>	<b>1 509 546.2</b>	<b>( 1 143 810.5)</b>	<b>( 19 543 911.4)</b>	<b>( 1 404 838.1)</b>	<b>( 18 233 566.0)</b>

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**OTRAS ENTIDADES**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(En Miles de Nuevos Soles)**

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 2013 Y 31 DE DICIEMBRE 2012**

CONCEPTO	2013	2012
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Cobranza (entradas) por:</b>		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	4 237 773.0	7 710 681.0
Honorarios y comisiones		1 833.9
Regalías, cuotas, comisiones, otros ingresos de actividades ordinarias		105 536.6
Intereses y RENDIMIENTOS Recibidos( no incluidos en la Actividad de Inversión)	48 886.6	1 949.7
Reembolsos de Impuestos a las Ganancias		31 833 920.9
Dividendos Recibidos( no incluidos en la Actividad de Inversión)		
Otras Entradas de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	15 089 669.9	
<b>Menos pagos (salidas) por:</b>		
Proveedores de Bienes y Servicios	( 1 355 987.3)	( 2 735 778.6)
Cuenta de los Empleados	( 1 869 874.4)	( 3 407 649.9)
Impuesto a las Ganancias	( 3 438.3)	( 4 524.2)
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiamiento)		( 738.0)
Regalías		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	( 518 307.0)	( 1 210 705.4)
<b>AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIV. DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>15 628 722.5</b>	<b>32 294 526.0</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>Cobranza a (por) :</b>		
Reembolso de Adelantos de Préstamos Concedidos a Terceros		
Reembolso Recibido a Préstamos a Entidades Relacionadas		
Venta de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades	581 772.2	1 227 289.7
Reembolso de Impuestos a las Ganancias		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Inversión	11 803.2	
<b>Pagos a ( por):</b>		
Anticipos y Préstamos Concedidos a Terceros		
Préstamos Concedidos a Entidades Relacionadas		
Compra de Intrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades	( 417 082.0)	( 736 658.7)
Contratos Derivados ( futuro, a término, opciones)		
Compra de Participaciones no Controladoras		
Compra de Propiedades de Inversión	( 562 373.2)	( 733 386.3)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	( 30 021.9)	( 39 110.8)
Desembolsos por Obras en curso de Propiedades, Planta y Equipo	( 84 693.2)	( 233 161.2)
Compra de Activos Intangibles		
Compra de Otros Activos de Largo Plazo		
Impuestos a las Ganancias		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Inversión		( 498.5)
<b>FLUJO DE EFECT Y EQUIVAL AL EFECT. PROCEDENTE DE ( UTILIZADOS EN )ACTIVID. DE INVERSION</b>	<b>( 500 594.9)</b>	<b>( 515 525.8)</b>
<b>C. ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
<b>Cobranza a por:</b>		
Atención de Préstamos de Corto Plazo		
Atención de Préstamos de Largo Plazo		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	8 194 477.6	197 569.4
<b>Pagos a por :</b>		
Atención de Préstamos de Corto Plazo		
Impuesto a las Ganancias		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación		( 4 752 856.1)
<b>FLUJO DE EFECTI. Y EQUIVAL. AL EFECTI.PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACT. DE FINANCIACION</b>	<b>8 194 477.6</b>	<b>( 4 555 286.7)</b>
<b>Aume( Dism) Neto de Efec y Equiv. al Efec. Antes de las Var en las Tasas de Cam( A+B+C)</b>	<b>23 322 605.2</b>	<b>27 223 713.5</b>
Efectos de las Variaciones en las tasas de cambio sobre el Efect. Y Equivalente de Efect.		
<b>AUMENTO (DISMIN.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO</b>	<b>23 322 605.2</b>	<b>27 223 713.5</b>
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	127 390 941.2	100 167 227.7
<b>SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<b>150 713 546.4</b>	<b>127 390 941.2</b>



### **3.2 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **NOTA 01: ACTIVIDAD ECONÓMICA**

*El nivel Otras Entidades, para el Primer Semestre 2013 se encuentra conformado por 6 entidades; Seguro Social de Salud – EsSALUD, Caja de Pensiones Militar Policial- CMP, Fondo Nacional de Vivienda en Liquidación-FONAVI, Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales - BANMAT, Fondo Ley N° 27677 y el Banco Central de Reserva del Perú- BCR, las mismas que cuentan con autonomía que les permite desarrollar un conjunto de actividades administrativas, técnicas y financieras, para las que han sido creadas, de conformidad con las normas legales que las rigen.*

#### **Nota 2: Principales Principios y Prácticas Contables**

*Los principios y prácticas contables, utilizados por las entidades para el registro de sus operaciones y para la preparación de los estados financieros son:*

##### **a) Base de preparación de los Estados Financieros**

*Los estados financieros se preparan de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, los cuales están contenidos en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y el Plan Contable General Empresarial que rige a partir del 1º de Enero del 2011, oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) y las normas impartidas por la Dirección General de Contabilidad Pública, en lo que sea aplicable y pertinente.*

##### **b) Transacciones en moneda extranjera**

*Los activos y pasivos en moneda extranjera están expresados en moneda nacional (Nuevos Soles S/.), que es la moneda del entorno económico principal en el que operan.*

##### **c) Cuentas por Cobrar y provisión Estimación de cuentas de cobranza dudosa**

*Las cuentas por cobrar presentan derechos reales y cobrables de acuerdo con la valuación realizada por las entidades de tratamiento empresarial al Primer Semestre del 2013.*

*Se registran a su valor nominal neto de la correspondiente estimación de cuentas de cobranza dudosa que se constituye sobre la base de la evaluación individual de cada deudor y su posibilidad de cobro.*

*El monto de la estimación es revisado periódicamente para, de ser el caso, ajustarlo a los niveles que se consideren necesarios. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.*

##### **d) Inventarios**

*Las existencias están valuadas al costo de adquisición.*

##### **e) Activo Fijo**

*Los Inmuebles, Maquinaria y Equipo se registran al costo de adquisición o a valores de tasación, determinados por peritos contables. Las renovaciones y mejoras se agregan al valor del bien y los gastos de mantenimiento y reparaciones son cargados a resultados en el momento que se producen.*

*La depreciación es calculada mediante el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los bienes.*

*En caso de ventas o retiros, el costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos es eliminada de las respectivas cuentas, y la utilidad ó pérdida es aplicada a resultados.*

**a) Contingencias**

Los pasivos contingentes, al igual que los activos contingentes, no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en notas, ni es probable que exista un flujo económico que pueda ser cuantificado y medido razonablemente.

**b) Provisión por Beneficios a los Empleados**

Son considerados los beneficios a corto plazo a los empleados, tales como sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social, ausencia remunerada por enfermedad y por otros motivos, participación en ganancias (utilidades) e incentivos (si se pagan dentro de los doce meses siguientes tras el cierre del periodo), y beneficios no monetarios (tales como asistencia médica, alojamiento, automóviles y la utilización de bienes o servicios subvencionados o gratuitos) para los empleados actuales.

También es considerado los beneficios a los empleados retirados (jubilados), tales como beneficios por pensiones y otros beneficios por retiro, seguros de vida y atención médica para los retirados.

**NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Incluye los fondos de libre disponibilidad, conformado por dinero en efectivo en caja, fondos fijos, remesas en tránsito y cuentas corrientes de bancos, en moneda nacional y en moneda extranjera, que posee cada empresa.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 31 Dic. 2012
Caja	141 116.9	128 526.7
Depósitos en Bancos Exterior	30 196 254.6	28 066 146.6
Depósitos en Inst. Financ.	453 684.5	447 369.0
Cuentas Ctes. Inst. Financ.	556 692.3	503 524.5
Depósitos a Plazo	1396 238.9	935 035.5
Fondos Sujetos a Restricción	1298.8	1301.0
Otros Rubros	2 786.7	66 114.2
<b>TOTAL</b>	<b>32 748 072.7</b>	<b>30 148 017.5</b>

Con relación al ejercicio anterior se puede apreciar una aumento de S/. 2 600 055,2 mil que representa una variación positiva del 8,6%, destacando el **Banco Central de Reserva del Perú-BCRP**, con un aumento de S/. 2 141 854,0 mil o 7,6% debido a un incremento en el rubro depósitos en Bancos del Exterior por S/. 2 130 108,0 mil, que al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre 2012, los depósitos a plazo están representados principalmente por US\$ 8 970 786,0 mil y US\$ 9 001 010,0 mil, respectivamente, los cuales se encuentran depositados en bancos del exterior de primer nivel y devengan intereses de acuerdo con las tasas del mercado internacional, depósitos en el FMI que están denominados en DEG, devengan intereses a tasas efectivas anuales promedio de 0.08 y 0.07 por ciento; seguido del **Seguro Social de Salud – ESSALUD**, que muestra un incremento de S/. 379 880,3 mil o 35,9% respecto al ejercicio anterior destacando el rubro depósitos a plazo que tiene un aumento de S/. 461 203,4 mil o 49,3% en los depósitos a plazos se está considerando S/. 21,27 millones como parte de la Reserva Técnica de Salud de la Institución de acuerdo con la Ley Nº 27056; **FONAVI en Liquidación**, presenta un aumento de S/. 29 687,4 mil 5,2%, destacando el rubro depósitos en instituciones financieras que registra S/. 21 586,8 mil generado en el primer semestre del 2013, debido principalmente

a la recaudación de S/. 23 419,1 mil por concepto de recuperación de préstamos, intereses bancarios por depósitos a plazo entre otros; y a los egresos de S/. 1 541 por portes y comisiones bancarias; **Fondo Ley Nº 27677**, registra un incremento de S/. 20 185,5 mil o 7,9%; **Fondo Revolvente** muestra un incremento de S/. 48 773,9 mil o 173,8% en relación al cierre 2012; **La Caja de Pensiones Militar Policial – CPMP**, muestra un decrecimiento de S/. 20 325,9 mil o 46,7% incluye un disponible restringido por S/. 230 455 que es la cuenta corriente en el Banco de la Nación.

**NOTA 4: INVERSIONES FINANCIERAS**

Incluye inversiones en instrumentos financieros cuya tenencia responde a la intención de obtener ganancias en el corto plazo (mantenidas para negociación), y las que han sido designadas específicamente como disponibles para la venta.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A l 30 Jun. 2013	A l 31 Dic. 2012
Inversiones en Valores	57 992 079.2	56 409 323.6
Intereses	128 930.9	454 978.8
Depósitos a Plazo	81 119.0	29 637.0
Certificados BCR	11 975.0	
Otros Bonos	20 723.1	20 724.0
Certificados Depósitos Negoc. N/N		14 891.1
Provisión	( 204.5)	720.4
<b>TOTAL</b>	<b>58 234 622.7</b>	<b>56 930 274.9</b>

Con relación al ejercicio anterior se puede apreciar un aumento de S/. 1 304 347,8 mil que representa una variación positiva del 2,3%, destacando el **Banco Central de Reserva del Perú – BCRP**, con un aumento de S/. 1256 707,7 mil o 2,2% debido a un incremento en el rubro Inversiones en Valores por S/. 1 582 755,6 mil o 2,8%. Los valores en entidades internacionales se clasifican en inversiones disponibles para la venta: Son aquellas designadas como tales debido a que se mantienen por un tiempo indefinido y pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, tipos de cambio o en los precios de mercado; o no califican para ser registrados como valor razonable con efectos en resultados o mantenidas hasta su vencimiento; Inversiones a Vencimiento: Para el Banco Central son activos financieros que pueden o no incluir derivados incorporados, y cuyos cobros son por importes fijos o determinables y con vencimiento definido, y por los cuales la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento; seguido de **La Caja de Pensiones Militar Policial – CPMP**; registra un incremento de S/. 62 531,2 mil 122,4% respecto al anterior ejercicio está compuesto por los Bonos conservados para ser vendidos a valor de mercado en el corto plazo, los depósitos a plazos en entidades financieras son de vencimiento corriente; **Fondo Revolvente**, las inversiones en valores están representadas por Bonos del Tesoro en moneda nacional provisionados al 100%.

**NOTA 5: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

*Incluye los documentos y Cuentas por Cobrar que constituyen derechos exigibles provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios de operaciones relacionadas con la actividad principal o giro de la empresa*

**CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Aporte por Cobrar SUNAT	1241794.0	1 161 838.1
Créditos Fdo. Revolvente	1695 104.5	1736 548.8
Créditos Inmobiliarios	50 559.7	46 313.1
Fact. Boletas y Otros Comprob. por Cobrar	1224 576.0	1 183 081.9
Otros Rubros	793 116.6	805 215.2
Estimación Cobranza Dudosa	( 3 775 863.3)	( 3 633 959.3)
<b>TOTAL</b>	<b>1 229 287.5</b>	<b>1 299 037.8</b>

Con relación al ejercicio anterior, el saldo de las Cuentas por Cobrar Comerciales, revela un decrecimiento de S/. 69 750,3 mil o 5,4% destacando **ESSALUD**, que ha disminuido en S/. 8 021,8 mil o 1,1% debido a los rubros SUNAT, deuda determinada por la Gerencia de Cobranza, Aportaciones por cobrar y Servicios Hospitalarios Terceros que fue de 110 millones menos las Estimaciones de Cobranza Dudosa por S/. 118 326,1 o 6,2%; **Fondo Revolvente**, que registra una disminución de S/. 60 877,7 mil o 11,7% está conformada por los recursos que le fueron entregados al BANMAT mediante Ley Nº 26969 los cuales provienen de los programas desarrollados por la UTE – FONAVI, ENACE y otros derivados por el Fondo Mi Vivienda, los cuales son orientados a las actividades de promoción, ejecución y/o aprovisionamiento de bienes y servicios para la edificación y mejoramiento de la vivienda básica mínima de las habilitaciones urbanas y de la infraestructura urbana y rural ; **FONAVI**, revela un decrecimiento de S/. 789,2 mil o 2,5% debido principalmente a la disminución del saldo de la cartera de mensualidades en S/. 10 015,6 mil y sus correspondientes intereses diferidos por S/. 8 184,9 mil; así como la variación de Seguros SILAT y SDH; seguido de **La Caja de Pensiones Militar Policial-CPMP**, que presenta una disminución de S/. 61,6 mil o 61,6% de variación respecto al ejercicio anterior.

**NO CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Fact.,boletas y otros Comprob. por cobrar	5 423 721.3	5 362 255.0
Intereses Aportaciones SUNAT	2 380 007.9	2 274 934.6
Intereses Deuda Determinada-GCyR	191456.1	174 825.2
Gobierno Central	321040.4	321040.4
Cuentas por Cobrar Acciones Perta	18 896.6	19 946.4
Créditos Comerciales	6 095.3	7 523.0
Créditos Inmobiliarios	6 443.5	6 314.0
Intereses Diferidos	( 3 006 433.2)	( 2 935 183.6)
Estimación Cobranza Dudosa	( 3 087 176.9)	( 2 965 471.4)
<b>TOTAL</b>	<b>2 254 051.0</b>	<b>2 266 183.6</b>

Este rubro al 30 de junio 2013, muestra una disminución de S/. 12 132,6 mil o 0,5% respecto al ejercicio anterior, se debe principalmente a: **FONAVI** en Liquidación, que refleja una disminución de S/. 9 783,3 mil o 0,4% sobresaliendo el rubro intereses diferidos que muestra una disminución de S/. 71 249,6 mil o 2,4% y de S/. 61 466,3 mil en los saldos deudores de préstamos en cobranza; seguido de **ESSALUD**, que tiene una disminución de S/. 1 049,8 mil o 5,3%, sin embargo tuvo incremento en: Rubro Intereses Aportaciones SUNAT de S/. 105 073,3 mil o 4,6% a la fecha se ha registrado como aportaciones por cobrar No Corriente, los saldos y valores SUNAT, el importe que corresponde a intereses acumulados al 30 de junio 2013 remitidos por la SUNAT y proporcionados por la Gerencia de Cobranzas y Recuperaciones; Intereses Deuda Determinada GC y R que registra un aumento de S/. 16 630,9 mil o 9,5% está relacionado a Aportaciones por Cobrar parte corriente de la deuda determinada por la Gerencia de Cobranza y Recuperaciones al mes de Junio 2013 considerando solamente intereses de la deuda tributaria y no tributaria, Cuentas Por Cobrar Perta que tiene una disminución de S/. 1 049,8 mil o 5,3% en cumplimiento al D.U. N° 008-2011, la Institución cumplió con la transferencia de acciones de titularidad de ESSALUD al FONAFE a través de la Sociedad Agente de Bolsa CREDIBOLSA por S/. 20 996,2 mil para el pago semestral por un período de 10 años; **La Caja Pensiones Militar Policial**, que registra una disminución de S/. 1 299,5 mil o 9,4%.

**NOTA 6: OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Agrupar las subcuentas que representan derechos de cobro a terceros por transacciones distintas a las del objeto del negocio-

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 31 Dic. 2012
Cuentas por Cobrar Diversas	2 442 395.1	2 351 602.8
Provisiones Diversas	1 930.7	3 056.0
Cargas Diferidas	9 868.9	9 868.6
Cartera Inactiva	589 999.5	590 106.7
Entregas a Rendir Cuentas	335 847.5	318 631.2
Interes, regalías y Dividendos	8 875.0	7 801.9
Otras Cuentas por Cobrar	294 893.3	274 027.2
Intereses Diferidos	( 6 873.7)	( 6 873.9)
Estimación Cobranza Dudosa	( 2 577 384.7)	( 2 493 710.9)
<b>TOTAL</b>	<b>1 099 551.6</b>	<b>1 054 509.6</b>

Con relación al ejercicio anterior, se aprecia un aumento de S/. 45 042,0 mil o 4,3%. Entre las empresas que conforman este rubro se encuentra el **Fondo Revolvente** que registra un aumento de S/. 4 728,4 mil o 0,9% destaca el rubro Otras Cuentas por Cobrar con S/. 5 853,4 mil o 5,7%, el saldo por cobrar al Ministerio de Economía y Finanzas por S/. 409 157,4 mil se refiere al monto total de las condonaciones efectuadas por el BANMAT (como administrador del Fondo Revolvente) pero que a la fecha no ha realizado las acciones que permitan que el MEF condone estas deudas, es decir, que se gestione ante el Tesoro Público, la asignación de las partidas del Presupuesto General de la República, las cuales permitirán al Fondo Revolvente recuperar el monto condonado; **ESSALUD**, que tuvo un incremento de S/. 24 070,6 mil o 7,1%, cuyos importes de mayor relevancia son Cuentas por Cobrar Diversas con S/. 90 299,7 mil o 4,7% que corresponden a Reclamaciones Sunat – Crédito Fiscal, Intereses devengados de

Cuentas Bancarias y Otros, Otras Cuentas por Cobrar Diversas, Convenio Programa Naciones Unidad, Convenio Organización Internacional para Migraciones entre otros; Fondo Ley Nº 27677 que muestra un incremento de 10 198,4 mil u 8,4%; **La Caja de Pensiones Militar Policial**, que registra un incremento de S/. 4 982,8 mil o 11,4% y **FONAVI en Liquidación**, que tiene un aumento de S/. 1 061,8 mil o 4,2% con relación al cierre del año anterior, se debió principalmente al incremento de S/. 1 073,3 mil en el concepto intereses por cobrar en depósitos a plazos.

**NO CORRIENTE**

CONCEPTO	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Cuentas por Cobrar Diversas-Saldos Deudores	50.5	85.7
<b>TOTAL</b>	<b>50.5</b>	<b>85.7</b>

Este rubro muestra una disminución de S/. 35,2 mil o 41,1% en relación al ejercicio anterior lo representa FONAVI en Liquidación, el importe de este rubro representa las cuentas por cobrar por sentencias judiciales a favor de FONAVI en Liquidación, cuyo cronograma de pagos se ha efectuado mediante un Acuerdo de Pagos posterior a la sentencia. La disminución de S/. 35,2 corresponde a las amortizaciones efectuadas.

**NOTA 7: CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS**

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, agrupan las subcuentas que representan los derechos de cobro a entidades relacionadas.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Dividendos por Cobrar a SILSA	2 073.9	2 073.9
<b>TOTAL</b>	<b>2 073.9</b>	<b>2 073.9</b>

Este rubro no muestra ninguna variación en relación al ejercicio 2012, está representado por **ESSALUD**, que refleja cuentas por cobrar a relacionadas en la partida de Dividendos por Cobrar a Silsa por un monto de S/. 2 073,9 mil. Estos dividendos provienen de las utilidades de la empresa afiliada SILSA del periodo 2010, que por acuerdo de la Junta General de Accionistas se estableció el pago a ESSALUD de S/. 2 765,2 mil en 08 cuotas mensuales, de los cuales se han cancelado 02 cuotas por S/. 34,6 mil quedando pendiente 06 cuotas a la fecha por S/. 2 073,9 mil.

**NOTA 8: INVENTARIOS**

El rubro inventarios, normalmente incluye los productos que están destinados para la venta o que van a formar parte de otros productos (procesos y materia prima).

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 31 Dic. 2012
Medicamentos y Material Médico	336 145.9	311298.7
Suministros Diversos	12 630.1	12 033.5
SubProductos, Desechos y Desperdicios	4 065.1	4 833.4
Productos en Proceso	2 060.4	234.8
Materia Prima y Productos Semielaborados	59 266.2	66 211.3
Inmuebles adjudicados	288.7	288.7
Inmuebles en proceso MAPFRE Pisco	13 204.8	11293.2
Inmuebles proceso Martires Democracia-Iquitos	16 671.8	16 671.8
Otros Rubros	11353.7	11076.2
Estimación Cobranza Dudosa	( 2 827.2)	( 2 412.0)
<b>TOTAL</b>	<b>452 859.5</b>	<b>431 529.6</b>

Este rubro muestra en el I semestre 2013, un incremento de S/. 21 329,9 mil o 4,9% en relación al ejercicio anterior está representado por **ESSALUD**, que tiene un aumento de S/. 25 398,2 mil o 7,9% destacando el rubro Medicamentos y Material Médico que tiene una variación de S/. 24 847,2 mil u 8,0% corresponde principalmente al movimiento operativo de existencias de medicamentos, material médico, útiles de oficina y suministros diversos, así como a la actualización de la estimación para desvalorización de existencias; **Banco Central de Reserva**, registra una decrecimiento de S/. 5 986,4 mil o 8,3% sobresaliendo el rubro Materia prima, productos semi-elaborados y terminados comprende los suministros adquiridos por el Banco Central para la fabricación de monedas y están valuados al costo promedio; **Fondo Revolvente**, muestra un aumento de S/. 1 911,6 mil o 6,8% comprende los inmuebles en proceso, y todos

los desembolsos realizados para la construcción de estos inmuebles.

#### **NOTA 9: OTROS ACTIVOS**

Agrupar las subcuentas en las que se registra el costo de adquisición de los bienes que no están destinados para la venta ni para el desarrollo de las actividades propias de la empresa, como es el caso de las obras de arte, las bibliotecas, las monedas conmemorativas, entre otras.

#### **CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 31 Dic. 2012
Oro	3 816 018.4	4 757 620.9
Depósitos en Organismos del Exterior	2 201 129.9	2 062 347.0
Otros activos disponibles	<b>242 534.0</b>	<b>726 572.0</b>
Bienes realizables	14 297.6	14 320.2
MVCS Ley N° 28500	16 392.5	16 392.5
M:D. Aynas San Francisco	1787.5	1787.5
Seguro Car	<b>229.3</b>	<b>229.3</b>
Otros Activos	34 769.7	63 865.1
<b>TOTAL</b>	<b>6 327 158.9</b>	<b>7 643 134.5</b>

Este rubro refleja un decrecimiento de S/. 1 315 975,6 mil o 17,2% en relación al ejercicio anterior; está representado por el **Banco Central de Reserva del Perú**, en los rubros oro que al 30 de Junio de 2013 y al 31 de diciembre 2012, los depósitos a plazo están representados principalmente por US\$ 8 970 786,0 mil y US\$ 9 001 010,0 mil respectivamente, los cuales se encuentran depositados en bancos del exterior y



devengaron una tasa promedio de interés anual de 0.44 por ciento (0.24 por ciento al 31 de diciembre de 2012); al 30 de junio de 2013, el Banco Central reconoció ingresos por intereses sobre depósitos en bancos del exterior por S/. 57 368,0 mil y S/. 99 824,0 mil respectivamente, los cuales forman parte del rubro "Ingresos Financieros" del estado de resultados integrales; el rubro Depósitos en Organismos del Exterior corresponden a depósitos en el FMI que están denominados en DEG, devengaron intereses a tasas efectivas anuales promedio de 0.08 y 0.07 por ciento, **Fondo Ley Nº 27677** que registró un aumento de S/. 56,7 mil o 0,4%; FONAVI sin movimiento durante el primer semestre del año 2013.

**NO CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Depósitos en Organismos del Exterior	25 687.6	24 069.3
Otros Activos Externos	1824 153.3	1727 323.2
Crédito Interno	1613 246.7	829 450.6
Valorizaciones Parciales	144 483.5	144 483.5
Supervisión e Inspección	861.3	861.3
Comisiones por Administración	4 333.9	4 333.9
Intereses, regalías y dividendos	91481.8	91481.8
Servicios pagados por adelantado	805.0	103.7
Adelanto a Proveedores	931.9	854.1
Otros Rubros	1454 667.7	1335 175.7
<b>TOTAL</b>	<b>5 160 652.7</b>	<b>4 158 137.1</b>

Al I Semestre 2013 este rubro presenta un incremento de S/. 1 002 515,6 mil que equivale a una variación de 24,1% respecto al ejercicio anterior, destaca en este rubro El Banco Central de Reserva del Perú, que registra un incremento de S/. 1 001 743,1 mil o 25,6% está compuesto por **Instrumentos financieros**, que son aportes suscritos en organismos internacionales como son: Aportes al FLAR la participación del Perú en el FLAR es del 22.22 por ciento de su capital suscrito, Aportes al BIS que determina el porcentaje de participación de los países miembros y en el caso de Perú su participación equivale a 3,000 acciones. Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, ha sido pagado el 25 por ciento del valor de mercado de dichas acciones que equivale a DEG(000) 65 712, equivalentes a S/. 274 743,0 mil (equivalente a S/. 257 434,0 mil al 31 de diciembre de 2012); **Instrumentos No Financieros**, lo componen Las Colecciones como pinturas, piezas arqueológicas, esculturas, Billetes, y otros objetos adquiridos o recibidos por el BCRP, Materias primas comprende los suministros para la fabricación de monedas y están valuados al costo promedio, las cargas diferidas comprenden principalmente el costo de impresión de billetes, que se afecta al gasto cuando dichos billetes se ponen en circulación por primera vez. La Caja de Pensiones Militar Policial, que presenta un aumento de S/. 772,5 mil o 80,1% son gastos pagados por adelantado como las suscripciones anuales y el pago de soporte y licencias informáticas anuales, **FONAVI**, que no muestra ninguna variación al II Trimestre 2013 este rubro comprende 35 obras consideradas inconclusas por la Ley Nº 28425, a la entrar en vigencia la Ley Nº 28111 y cuya ejecución, culminación liquidación técnica financiera fue encargada al Viceministerio de Construcción y Saneamiento del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento, las cuales se encuentran pendientes de liquidación financiera.

**NOTA 10: INVERSIONES MOBILIARIAS**

*Incluye las inversiones a largo plazo que comprende los valores y otros instrumentos financieros adquiridos con el propósito de controlar a otras empresas, así como generar renta o beneficio y participar patrimonialmente de otras empresas o tener vinculación con ellas.*

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A 1 30 Jun. 2013	A 1 31 Dic. 2012
Valores de Entidades Internacionales	88 268 189.6	68 336 322.9
Aporte a Organismos Internacionales	2 513 432.7	2 295 510.4
Acciones	262 973.2	261 599.0
Fondos Mutuos M/N	238 203.6	122 027.2
Fondos Mutuos M/E	84 319.1	44 083.9
Certificado del BCR M/N	353 890.2	168 220.2
Bonos Corporativos en M/N	333 913.8	369 326.3
Bonos Soberanos en M/N	231 747.9	231 834.7
Administradora de Comercio S.A.	28 729.7	28 729.7
Banco de Comercio S.A.	156 738.0	156 710.7
Alpeco SAC (Alm.Peruana Comercio SAC)	215 32.7	21 778.0
Otras Inversiones	170 972.7	197 424.4
Estimación Cobranza Dudosa	( 43 273.6)	( 28 732.6)
<b>TOTAL</b>	<b>92 623 369.6</b>	<b>72 204 834.8</b>

*Presenta un aumento de S/. 20 418 534,8 mil que representa una variación de 28,3%, destacado el **Banco Central de Reserva del Perú**, que aumentó en S/. 20 149 789,0 mil o 28,5% destacando el rubro de Valores en Entidades Internacionales que tuvo un incremento de S/. 19 931 866,7 mil o 29,2%, que se clasifican en inversiones disponibles para la venta que son aquellas designadas como tales debido a que se mantienen por un tiempo indefinido y pueden ser vendidos debido a necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, tipos de cambio o en los precios de mercado; y a vencimiento son activos financieros que pueden o no incluir derivados incorporados, y cuyos cobros son por importes fijos o determinados y con vencimiento definido, y por los cuales la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Los valores de entidades internacionales corresponden a instrumentos financieros de primera categoría y de bajo riesgo, los cuales tienen clasificaciones de riesgo de al menos A+, según las clasificaciones de riesgo Moody's y Estándar & Poor's, devengan intereses de acuerdo con las tasas del mercado internacional y son custodiados en bancos del exterior de primera categoría; **ESSALUD**, registra un aumento de S/. 266 152,1 mil o 19,4% los instrumentos financieros que conforman este rubro se encuentran clasificados en: Activos a Valor Razonable: Acciones, Mantenedos hasta su Vencimiento: Depósitos a plazos, certificados de depósitos, certificados del BCRP, papeles comerciales, fondos de inversión inmobiliaria, Bonos, Disponibles para la Venta: Fondos Mutuos; **La Caja Pensiones Militar Policial**, que tiene un incremento de S/. 2 593,7 mil o 1,3% comprende inversiones en subsidiarias.*

**NOTA 11: PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

*Propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas.*

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 1 31 Dic. 2012
Terrenos	43 104.7	43 140.7
Edificios	108 734.4	108 734.4
Recuperación de Edificios	124 095.6	124 095.6
<b>TOTAL</b>	<b>275 934.7</b>	<b>275 970.7</b>

Este rubro no muestra ninguna variación respecto al ejercicio anterior, está representado por **La Caja de Pensiones Militar Policial**, incluye las UI Paseo Prado y Galerías comerciales (Santa Patricia I, Santa Patricia II, San Martín, Santa Rosa, Yuyi y Breña) que fueron transferidos de inventarios, siguiendo la política institucional, de mantener dichos inmuebles para que generen rentas.

**NOTA 12: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)**

Son los activos tangibles que posee una empresa para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, y se esperan usar durante más de un período económico

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 1 31 Dic. 2012
Terrenos	527 096.5	527 096.4
Edificios	1935 421.4	1932 323.3
Maquinaria y Equipo	1924 124.4	1910 616.0
Muebles y Enseres	280 562.3	280 603.3
Activo Fijo por Recibir	4 698.4	3 945.2
Equipo de cómputo	110.9	1070.3
Otros Rubros	773 869.0	672 590.3
Depreciación Acumulada	( 2 424 230.8)	( 2 327 209.3)
<b>TOTAL</b>	<b>3 022 652.1</b>	<b>3 001 035.5</b>

Este rubro que comprende diversos conceptos, al 30 junio 2013, registró un incremento de S/. 21 616,6 mil o 0,7% en relación al año anterior, destaca **ESSALUD**, que muestra un incremento de S/. 24 488,5 o 0,9% respecto al ejercicio anterior las variaciones del período junio 2013 – Diciembre 2012, se han incrementado principalmente en los rubros Maquinarias y Equipo por S/. 16 019,7 mil se debe principalmente a las adquisiciones efectuadas a través de UNOPS y por cuenta de ESSALUD como compras directas, las mismas que se han contabilizado de acuerdo a la normatividad vigente; Obras en Curso, por S/. 101 384,3 mil debido principalmente a las nuevas obras construidas por Organismos Internacionales y en forma directa asumidos por ESSALUD, la Depreciación se han incrementado principalmente en los rubros Edificios y Otras Construcciones; **Banco Central de Reserva del Perú** muestra un decrecimiento de S/. 2 521,3 mil o 1,8%, al 30 de junio 2013 y 31 de diciembre 2012, el Banco Central mantiene activos fijos totalmente depreciados que aún se encuentran en uso, mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia y el Directorio, la depreciación de los inmuebles, mobiliario y equipo está incluida en los rubros Gastos Operativos y Gastos y costos de emisión del Estado de Resultado Integral, **La Caja de Pensiones Militar Policial- CPMP**, muestra una disminución de S/. 350,7 mil o 2,5%; **FONAVI**, en este rubro no presenta ninguna variación en los saldos respecto al cierre del ejercicio 2012.

**NOTA 13: ACTIVOS INTANGIBLES**

Activo intangible es aquél que tiene una naturaleza inmaterial (normalmente sin sustancia o esencia física) y posee capacidad para generar beneficios económicos futuros que pueden ser controlados por su empresa.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Software	22 741.0	22 741.0
Inversiones Intangibles	19 613.3	18 108.9
Amortización Acumulada	( 34 168.7)	( 32 617.4)
<b>TOTAL</b>	<b>8 185.6</b>	<b>8 232.5</b>

Este rubro registra un decrecimiento de S/. 46,9 mil o 0,6% respecto al cierre 2012, comprende los bienes intangibles como programas de software, para implementar con tecnología de última generación a las entidades y permitan optimizar sus recursos en las diferentes actividades que desarrollan, sobresaliendo el **Banco Central de Reserva** con un incremento de S/. 344,9 mil o 9,8%; seguido de **ESSALUD**, que tiene una disminución de S/. 391,8 mil u 8,3% comprende el registro de los Software adquiridos por la Institución, su saldo neto al 30 de junio asciende a S/. 4,33 millones

**NOTA 14: CUENTAS DE ORDEN**

Las cuentas de orden son aquellas en las que se registran movimiento de valores que no afectan o modifican los estados financieros, pero es necesario su registro para consignar y controlar sus derechos o responsabilidades y establecer un recordatorio en forma contable.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Existencia de Billetes y Monedas	16 812 961.7	19 737 138.2
Custodia de Valores y Otros	1683 083.2	1744 601.2
Ctas. De Control Presupuestario	365 019.1	23 451.5
Ctas.de Registro Moneda Extranjera	21725 499.9	20 936 298.3
Deuda del Estado (intereses)	1076 797.2	1060 289.7
Deuda del Estado (Capital)	423 637.5	413 413.4
Créditos cedidos	5 433 823.8	4 411 335.9
Mora Créditos Inmobiliarios	113 508.4	95 920.6
Valores y Bienes recibidos en custodia	111998.5	151499.1
Cartas Fianzas Recibidas	342 130.6	289 822.2
Obligaciones Previsionales Pensionistas	6 451 923.2	6 746 819.8
Control de Bienes no depreciables, Comodato	42 477.9	42 477.9
Rubros Inactivos (1992-1998)	545 853.2	545 853.1
Otros Rubros	2 275 041.5	2 264 397.0
<b>TOTAL</b>	<b>57 403 755.7</b>	<b>58 463 317.9</b>

Con relación al ejercicio anterior se puede apreciar una disminución de S/. 1 059 562,2 mil o 1,8% esta cuenta está representado por el **Banco Central de Reserva**, que revela un decrecimiento de S/. 1 861 000,5 mil o 4,4% destacando el rubro Existencias de Billetes y Monedas que al 30 de junio de 2013 muestra una disminución de S/. 2 924 176,5 mil o 14,8% corresponde a los billetes y monedas que el

Banco Central mantiene en sus bóvedas y que no se encuentra en circulación; **La Caja de Pensiones Militar Policial**, registra una disminución de S/. 1 063 420,8 mil o 16,2% sobresaliendo el rubro Créditos cedidos, al 30 de junio 2013 el Estado Peruano no ha remitido ninguna comunicación que confirme los saldos; por lo que no es posible determinar si los mismos serán o no reconocidos en su totalidad; **ESSALUD**, muestra un decrecimiento de S/. 242 588,1 mil o 3,2% destacando el rubro Obligaciones Previsionales Pensionistas, que tiene una disminución de S/. 294 896,6 mil o 4,4% la Institución procedió al registro contable del pasivo previsional del D.L. Nº 20530 y D.L. Nº 18846 con sujeción al principio de legalidad ESSALUD debe registrar las obligaciones previsionales en Cuentas de Orden y reconocerlos como gastos en ejercicios sucesivos.

**NOTA 15: OBLIGACIONES FINANCIERAS**

**CORRIENTE**

Agrupar las subcuentas que representan obligaciones por operaciones de financiación que contrae la empresa con instituciones financieras y otras entidades no vinculadas, y por emisión de instrumentos financieros de deuda.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Pasivos de Reserva	145 612.3	146 303.0
Valores Emitidos en Circulación	28 973 857.6	18 172 817.5
Depósitos en Moneda Nacional	47 624 689.6	50 210 968.5
Emisión Primaria	15 284 430.1	14 911 130.4
Depósitos en Moneda Extranjera	56 968 330.7	46 559 264.4
<b>TOTAL</b>	<b>148 996 920.3</b>	<b>130 000 483.8</b>

Con relación al ejercicio anterior, el saldo de Obligaciones Financieras, revela un aumento de S/. 18 996 436,5 mil o 14,6% destacando el **Banco Central de Reserva del Perú** al 30 de junio de 2013 y de diciembre 2012, el rubro Valores Emitidos en Circulación registra un incremento de S/. 10 801 040,1 mil o 59,4% comprenden certificados en moneda nacional, colocados mediante mecanismo de subasta o colocación directa con la finalidad de retirar los excedentes de liquidez del sistema financiero. El Banco Central registró gastos por los intereses sobre los valores emitidos en circulación por S/. 458 968,0 mil y S/. 791 758,0 mil respectivamente; sin embargo el rubro Depósitos en Moneda Nacional, muestra un decrecimiento de S/. 2 586 278,9 mil o 5,2%, el Banco Central reconoció intereses sobre los depósitos en moneda nacional por S/. 825 915,0 mil y S/. 1 666 364,0 mil, los cuales forman parte del rubro Egresos Financieros del estado de resultados integrales; Emisión Primaria registra un incremento de S/. 373 299,7 mil o 2,5%, corresponden a los depósitos en moneda nacional de las entidades sujetas a encaje en el sistema financiero nacional. Dichos fondos se encuentran destinados a cubrir el encaje exigible que el Banco Central requiere por el conjunto de las obligaciones sujetas a encaje en moneda nacional y no tiene vencimiento; depósitos en moneda extranjera que registra un incremento de S/. 10 409 066,3 mil o 22,4%, corresponden a los depósitos en moneda extranjera realizados por las entidades sujetas a encaje en el sistema financieros nacional. Dichos fondos se encuentran destinados a cubrir el encaje exigible que el Banco Central requiere por el conjunto de las obligaciones sujetas a encaje en moneda extranjera y no tienen vencimiento.

**NO CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Pasivos de Reserva	145 612.3	146 303.0
Valores Emitidos en Circulación	28 973 857.6	18 172 817.5
Depósitos en Moneda Nacional	47 624 689.6	50 210 968.5
Emisión Primaria	15 284 430.1	14 911 130.4
Depósitos en Moneda Extranjera	56 968 330.7	46 559 264.4
<b>TOTAL</b>	<b>148 996 920.3</b>	<b>130 000 483.8</b>

Este rubro muestra un decrecimiento de S/. 390 142,4 mil o 1,0% está representado por El Banco Central de Reserva del Perú, durante el período enero a junio 2013 y el año 2012, registró gastos por los intereses sobre los valores emitidos en circulación por S/. 458 968,0 mil y S/. 791 758,0 mil

**NOTA 16: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Cuentas por Pagar Comerciales agrupa las subcuentas que representan obligaciones que contrae la empresa derivada de la compra de bienes y servicios y otros gastos incurridos en las operaciones objeto del negocio.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Facturas por Pagar a Proveedores	256 910.7	<b>179 540.9</b>
Cuentas por Pagar Tesorería	14.7	50.8
Anticipos Prov. y Contratistas	( 8 071.4)	( 2 763.3)
<b>TOTAL</b>	<b>248 854.0</b>	<b>176 828.4</b>

Se aprecia un crecimiento de S/. 72 025,6 mil o 40,7% siendo las Instituciones más representativas: **ESSALUD**, que registra un aumento de S/. 73 494,5 mil o 42,2% destaca el rubro Facturas por Pagar a Proveedores que tiene un aumento de S/. 78 802,6 mil o 44,5% corresponde a las facturas verificadas por el Área de Logística que se concentra en proceso de pago de acuerdo al cronograma programado por la Gerencia de Operaciones Financieras; sin embargo **La Caja de Pensiones Militar Policial**, muestra una disminución de S/. 1 433,2 mil con 59,4% de variación respecto al ejercicio anterior; seguido del **Fondo Revolvente**, que registra una variación negativa de S/. 35,7 mil o 16,9% corresponde a las provisiones pendientes de giro de cheque al cierre del período.

**NOTA 17: OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

**CORRIENTE**

En esta cuenta se registran las obligaciones derivadas de la actividad de intermediación financiera no incluidas en los restantes grupos del pasivo. Incluye los tributos, remuneraciones, participaciones, dividendos, provisiones para beneficios sociales, anticipos de clientes, intereses por pagar, cuentas por pagar diversas y provisiones diversas

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Otros Pasivos	329 337.2	331 385.0
Tributos	23 825.1	<b>38 355.2</b>
Prestaciones	40 315.3	44 838.1
Ley del Artista	3 487.8	2 773.2
Retenciones a terceros	19 904.8	20 434.9
Habilitaciones Diversas	9 448.7	<b>9 295.9</b>
Habilitaciones Diversas por ORDESUR	8 196.1	12 718.4
Financiamiento MAPFRE	6 097.1	7 422.7
Pensiones y Compensaciones	35 703.5	36 074.3
Otros Cuentas por pagar diversas	226 338.2	304 262.7
Otros Rubros por pagar	134 170.4	111 728.1
Provisiones	( 26 217.8)	( 26 875.1)
<b>TOTAL</b>	<b>810 606.4</b>	<b>892 413.4</b>

Se refleja una disminución en el rubro Otras Cuentas por Pagar Corriente, en S/. 81 806,9 mil que representa el 9,2%, en relación al año anterior, sin embargo el **Banco Central de Reserva** muestra un incremento de S/. 15 120,7 mil o 5,0% durante el período enero-junio de 2013 y el año 2012, remuneró intereses correspondientes a sus pasivos con el exterior, principalmente por las obligaciones por asignaciones DEG por S/. 903,0 mil y S/. 2 219,0 mil, respectivamente, los cuales forman parte del rubro "Egresos Financieros" del estado de resultados integrales; **ESSALUD**, registra una disminución de S/. 99 199,6 mil o 25,5% destacando el rubro Tributos que comprenden principalmente los aportes de la Institución por cargas laborales, retenciones efectuadas a los empleados por el impuesto de quinta categoría, impuesto general a las ventas y otros, rubro Prestaciones, comprende el reconocimiento de las obligaciones de la institución hacia los asegurados, Ley del Artista comprende los fondos recibidos por parte de SUNAT producto de las aportaciones para que sean devueltos a los artistas, siendo ESSALUD solamente un ente Administrador; **Fondo Revolvente**, muestra una decrecimiento de S/. 74,1 mil o 0,1% los rubros más sobresalientes la Cuenta Habilitaciones Diversas que se incrementa por el reconocimiento de los cobros efectuados de la Cartera ORDESUR de propiedad del BANMAT por S/. 13 810,2 mil de los cuales al 30 de junio se cobró S/. 5 614,1 mil; **La Caja de Pensiones Militar Policial**, que muestra un aumento de S/. 2 120,3 mil o 5,4% está compuesto por tributos por pagar, cuentas por pagar diversas y pensiones y compensaciones; **FONAVI**, la variación de S/. 229,9 mil se debe principalmente al incremento de S/. 246,8 mil en la cuenta cobranza en exceso por devolver y a la disminución de S/. 16,9 mil en el concepto retenciones en desembolsos de proyectos.

**NO CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Otros Pasivos Externos	4 376 763.1	4 117 858.7
Fondo Acumulado	2 085 118.6	2 039 114.0
Cont. Reemb. Emp. Conc. Saneamiento	512 894.1	512 894.1
D.U. 128-96 y D.S. 143-96	283 594.4	283 594.4
Transf. BANVIP - FONAVI	113 491.2	115 082.5
APP SALOG CAO	52 830.8	57 231.5
APP Villa María Triunfo CAO	102 673.2	40 751.5
APP Callao CAO	98 322.4	33 406.4
Otros Rubros	1412 193.3	1304 404.0
<b>TOTAL</b>	<b>9 037 881.1</b>	<b>8 504 337.1</b>



Este rubro registra un incremento de S/. 533 544,0 mil o 6,3% respecto al ejercicio 2012, destacando el **Banco Central de Reserva**, que presenta un aumento de S/. 366 093,7 mil o 6,9% sobresaliendo el concepto **Otros Pasivos Externos** con S/. 258 904,4 mil o 6,3%; **FONAVI**, que registra un incremento de S/. 44 413,3 mil o 1,5% se ha producido principalmente por el incremento del rubro **Fondo Acumulado** en S/. 46 004,6 mil y a la disminución de S/. 1 591,3 mil en el concepto **Transferencias BANVIP-FONAVI**; **ESSALUD**, tiene un aumento de S/. 122 437,0 mil o 93,2% está compuesto por cuentas por pagar APP, comprende el saldo de la provisión de los **Certificados de Reconocimiento de pagos irrevocables (CRP)** referidos a los **Certificados de Avance de Obra (CAO)** de los contratos suscritos para la ejecución de obras y equipamiento del almacén central de ESSALUD y los hospitales del callao y Villa María del Triunfo.

**NOTA 18: CUENTAS POR PAGAR ENTIDADES RELACIONADAS**

Agrupar las subcuentas que representan obligaciones que se contrae con entidades relacionadas, derivadas de la compra de bienes y servicios en operaciones objeto del negocio.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Facturas por pagar a SILSA	2 875.4	5 768.2
Facturas por pagar a ESVICSA	2 247.3	3 092.0
<b>TOTAL</b>	<b>5 122.7</b>	<b>8 860.2</b>

Este rubro muestra una disminución de S/. 3 737,5 mil o 42,2% respecto al ejercicio anterior está representado por el **Seguro Social de Salud – ESSALUD**, corresponden a facturas por pagar pendientes al 30-06-2013 de las empresas afiliadas que son: **Servicios Integrales de Limpieza S.A. (SILSA)** por S/. 2,87 millones (S/. 5,77 millones en Diciembre del 2012) y la **Empresa de Seguridad, Vigilancia y Control SAC (ESVICSAC)** por S/. 2,25 millones (S/. 3,09 millones en Diciembre del 2012) verificadas por el área de logística y en proceso de pago de acuerdo al cronograma de la Gerencia de Operaciones Financieras.

**NOTA 19: PROVISIONES**

Una Provisión es aquel monto registrado en libros que tiene por objeto, hacer frente a determinadas contingencias que aun cuando no se hayan determinado de manera efectiva, se espera que se realicen en un momento no muy lejano. En otras palabras, es un pasivo sobre el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

**CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Procesos Judiciales	26 571.4	20 024.7
Litigios y Demandas	99.2	
Otros Rubros	26 217.8	26 875.1
<b>TOTAL</b>	<b>52 888.4</b>	<b>46 899.8</b>

Este rubro muestra un incremento de S/. 5 988,6 mil o 12,8% en relación al cierre 2012, comprende los **Procesos Judiciales** por los diversos litigios que las Instituciones tienen, con terceras y ex empleados.

**NO CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Reserva Técnica	24 312 18.9	23 794 597.4
Contingencias	174 146.9	168 041.7
Pérdida por Litigio Afessalud	10 456.3	14 913.0
Perdida por Litigio Salud	54 062.0	105 718.1
Otros	126 835.0	129 006.3
<b>TOTAL</b>	<b>24 676 719.1</b>	<b>24 212 276.5</b>

El aumento del presente rubro es de S/. 464 442,6 mil o 1,9% con relación al ejercicio anterior, destacando **La Caja de Pensiones Militar Policial**, que muestra un incremento de S/. 522 726,7 mil o 2,2% destacando el rubro Reserva Técnica que comprende la provisión acumulada al cierre del ejercicio del valor presente de las obligaciones por Fondo de Primas; **ESSALUD**, registra provisión de contingencias considerando los atributos de Probable, Posible y Remota y en estado de sentencia no favorable para la Institución; el **Banco Central de Reserva**, registra una disminución de S/. 2 171,3 mil o 1,7% respecto al cierre del ejercicio 2012.

**NOTA 20: BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de retribuciones que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios.

**CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Remuneraciones	230 811.9	119 911.3
Tributos Sociales	60 556.4	62 417.6
Sistema Privado de Pensiones	18 881.6	19 526.2
Compensación por Tiempo de Servicios	15 621.0	13 807.4
Otros Rubros	720.4	413.6
<b>TOTAL</b>	<b>326 591.3</b>	<b>216 076.1</b>

En este rubro se aprecia un aumento de S/. 110 515,2 mil o 51,1% respecto al ejercicio anterior representado por **ESSALUD**, que muestra un incremento de S/. 110 202,5 mil o 51,1% destacando el rubro remuneraciones que tiene un aumento de S/. 110 900,6 mil o 92,5% este saldos se componen principalmente de provisiones contables efectuadas por los conceptos de vacaciones, bonificaciones de vacaciones y gratificaciones devengadas del período, Tributos Sociales compuesto por los impuestos a las remuneraciones como ONP, Essalud, SCTR., Sistema Privado de Pensiones, compuesto por los montos a pagar a las AFPS correspondientes a los trabajadores, Compensación por Tiempo de Servicios, se determina de acuerdo con las disposiciones laborales vigentes aplicables a los correspondientes regímenes; seguido de **La Caja de Pensiones Militar Policial**, que muestra un aumento de S/. 312,7 mil o 65,7% al II Trimestre 2013.

**NO CORRIENTE**

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A 1 30 Jun. 2013	A 1 31 Dic. 2012
Tiempo de Servicios D.L. 276	13 596.9	13 596.9
Adelanto Compensac. Tiempo Servicios	( 12)	( 12)
<b>TOTAL</b>	<b>13 595.7</b>	<b>13 595.7</b>

Este rubro al I Semestre 2013, no muestra ninguna variación, y está representado por **ESSALUD**, está conformado por Compensación Tiempo Servicios D.L. N° 276 – largo plazo, comprende las provisiones por Compensaciones Tiempo de Servicios del personal activo sujeto al régimen público, su disposición efectiva es al término de vínculo laboral con la Institución, que a la fecha se mantiene por S/. 13 596,9 mil menos los adelantos otorgados de S/. 1,216.

**NOTA 21 : OTROS PASIVOS**

Comprende el conjunto de cuentas que se derivan de obligaciones a cargo del ente económico, contraídas en desarrollo de actividades que por su naturaleza especial no pueden ser incluidas apropiadamente en los demás grupos del pasivo.

**CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A 1 30 Jun. 2013	A 1 31 Dic. 2012
Fondo de Garantía DUN° 059-2011	44 242.2	16 940.3
Intereses Fdo. Garantía DUN° 059-2011	2 836.0	1940.3
Deuda por conceptos no contemplados PNP	8 789.6	8 248.8
Deuda por aportes de la Sanidad PNP Ley N° 27962	7 535.9	7 535.9
<b>TOTAL</b>	<b>63 403.7</b>	<b>34 665.3</b>

Este rubro presenta una variación con incremento de S/. 28 738,4 mil u 82,9% con relación al ejercicio 2012, representado por **La Caja de Pensiones Militar Policial**, está constituido por los ingresos y costos diferidos se refieren a vetas de carteras Hipotecarias a la Administradora de Comercio S.A.

**NO CORRIENTE**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A 1 30 Jun. 2013	A 1 31 Dic. 2012
Ingresos Diferidos	7 871.7	9 486.9
Costos Diferidos	( 2 552.1)	( 3 185.0)
Pasivos Financieros y No Financieros		2 178 940.4
<b>TOTAL</b>	<b>5 319.6</b>	<b>2 185 242.3</b>

En el presente rubro se aprecia una disminución por S/. 2 179 922,7 mil o 99,8% respecto al ejercicio anterior, destacando el **Banco Central de Reserva del Perú** en los rubro que se indican a continuación: Aporte suscrito pendiente de pago a Organismos Internacionales cuyo aporte pagado al FLAR asciende a US\$ (000) 481 181 equivalente a S/. 1 337 682,0 mil, US\$ (000) 476 38 equivalente a S/. 1 213 420,0 mil al 31 de diciembre. Este aporte otorga al Perú el acceso a las facilidades de financiamiento del FLAR;

*Intereses y Comisiones por Pagar; Fondo para Enfermedades, Seguros y Pensiones de Empleados del Banco Central, Cuentas por Pagar y Obligación Actuarial y Otras Provisiones, que al 30 de junio y al 31 de diciembre de 2012, incluye la obligación actuarial correspondiente a la subvención de pensiones complementarias y otros beneficios complementarios al retiro para los jubilados del Banco Central y sus familiares, Fondo de Seguro de Depósitos tiene como finalidad otorgar prestaciones a los trabajadores activos y jubilados del Banco Central, así como a sus cónyuges, hijos y padres, en la forma que señala el reglamento.*

**NOTA 22 : INGRESOS DIFERIDOS (NETO)**

*Son los valores que recibe la Institución cuando realiza una venta o presta un servicio con el fin de obtener una ganancia.*

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 1 31 Dic. 2012
Ganancias Diferidas - SEDAPAL	543.5	543.6
<b>TOTAL</b>	<b>543.5</b>	<b>543.6</b>

*En la presente nota se aprecia que no hay variación respecto al año anterior, está representado por el Fondo Revolvente administrado por el Banco de Materiales. Este rubro muestra la controversia por obras de saneamiento asumidas por el Fondo Revolvente, que correspondían ser ejecutadas por la empresa SEDAPAL.*

**NOTA 23: CAPITAL**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 1 31 Dic. 2012
Capital	1484 380.8	1484 380.9
<b>TOTAL</b>	<b>1484 380.8</b>	<b>1484 380.9</b>

*El Capital no muestra variación alguna en comparación con el año anterior, presentando un mayor saldo el **Banco Central de Reserva**, con un monto de S/. 1 182 750,6 mil, sin alguna variación con el año anterior, el capital autorizado del Banco Central, suscrito y pagado por el Estado Peruano de acuerdo con la Ley Orgánica y con los Decretos Supremos N° 059-2000-EF, N° 108-2004-EF, N° 136-2006-EF y N° 124-2010-EF.*

*De acuerdo con el artículo N° de su Ley Orgánica, el Banco Central debe distribuir anualmente sus utilidades netas como sigue: (i) 25 por ciento para el Tesoro Público y (iii) 75 por ciento para la constitución e incremento, hasta el 100 por ciento de su capital.*

*El capital no está representado por acciones, constando su valor sólo en la cuenta capital el estado de situación financiera. Asimismo, por Decreto Supremo refrendado por el Ministerio de Economía y Finanzas se podrá reajustar el capital autorizado del Banco Central.*

*El **Fondo de Ley N° 27677** presenta el monto de S/. 301 630,2 mil no muestra ninguna variación en relación al Ejercicio Fiscal 2012, siendo obtenidos por recursos transferidos por el MEF, los saldos más significativos son los siguientes: año 2005, Depósitos a Plazos M.N. S/. 78 680,3 mil, año 2007, Deuda*

por cobrar al MEF por S/. 117 588,3 mil, año 2009, Inmuebles Dpto. Lima – San Juan de Lurigancho por S/. 2 216,6 mil y año 2010, Activos Líquidos Jun-10, S/. 3 604,0 mil

**NOTA 24: CAPITAL ADICIONAL**

Capital Adicional agrupa las subcuentas que representan las primas (descuentos) de emisión y los aportes y reducciones de capital que se encuentran en proceso de formalización.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Otros Aportes	7 839.8	7 740.4
<b>TOTAL</b>	<b>7 839.8</b>	<b>7 740.4</b>

Al I Semestre 2013, muestra una variación de S/. 99,4 mil o 1,3% en relación al ejercicio anterior, está representado por el Fondo Revolvente administrado por el BANMAT y corresponde a unidades inmobiliarias y cartera de créditos recibidos CC.HH Enrique Lopez Albújar, BANVIP y COFOVAVI y transferidas al BANMAT.

**NOTA 25: RESULTADOS NO REALIZADOS**

Agrupa las subcuentas que representan las ganancias por diferencias de cambio originadas por las inversiones netas en una entidad extranjera; la ganancia o pérdida en la cobertura del flujo de efectivo; las obtenidas en activos y pasivos financieros disponibles para la venta; y, las que se obtienen como resultado de la venta o compra convencional de una inversión disponible para la venta en la fecha de liquidación.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Resultados no Realizados - ESSALUD	857 227.3	857 227.3
<b>TOTAL</b>	<b>857 227.3</b>	<b>857 227.3</b>

Este rubro no muestra variación alguna en relación al año anterior, está representado por **ESSALUD**, el saldo de ésta cuenta corresponde principalmente al mayor valor resultante de la tasación técnica practicada por el consorcio BVANET a los bienes de inmuebles, maquinaria y equipo asignados al Fondo de Salud. Al 30 de junio de 2013 su saldo asciende a S/. 227,3 mil y S/. 857 227,3 mil al 31 de diciembre 2012.

**NOTA 26: RESERVAS LEGALES**

Son los beneficios o utilidades no distribuidas, de cualquier clase que éstos sean, que quedan excluidos del reparto (como dividendos) y se afectan a un fin futuro determinado, proporcionando a la empresa una mayor solidez económica y financiera.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Reserva Legal de Salud	1509 546.1	1509 546.2
Reserva Legal BCRP		979 327.9
<b>TOTAL</b>	<b>1 509 546.1</b>	<b>2 488 874.1</b>

El Presente rubro presenta una disminución de S/. 979 327,9 mil o 39,3% con respecto al ejercicio anterior, representado por el **Banco Central de Reserva del Perú**, de acuerdo con el artículo N° 63 del Estatuto del Banco Central, el excedente que resulte de la aplicación del artículo N° 92, de la Ley Orgánica, se destinará a la constitución de una reserva especial.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 93º de la Ley Orgánica, el 12 de abril de 2013, luego de la aprobación de los estados financieros del 2012, se transfirió de la reserva especial estatutaria a la reserva legal S/. 183 597,0 mil y se aplicó la reserva legal para cubrir la pérdida del ejercicio 2012.

En lo que respecta a **ESSALUD**, al 30 de junio 2013 su saldo asciende a la suma de S/. 1 509 546,2 mil no ha presentado variación con diciembre 2012.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 6º del reglamento de la Ley N°7 26790 – Ley de Modernización de la Seguridad Social en Salud, debe mantenerse un Fondo de Reserva de Seguridad como mínimo en un nivel equivalente al 30% del gasto incurrido para la producción de prestaciones durante el ejercicio anterior.

Su utilización sólo procede en caso de emergencia, declarados como tales por acuerdo del Consejo Directivo de la Institución.

El Fondo de Reserva se encuentra distribuido en los Fondos de Salud y Accidente de Trabajo.

**NOTA 27: OTRAS RESERVAS**

Agrupar las subcuentas que representa apropiaciones de utilidades, autorizadas por ley, por los estatutos, o por acuerdo de los accionistas (o socios) y, que serán destinadas a fines específicos o para cubrir eventualidades.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A l 30 Jun. 2013	A l 31 Dic. 2012
Reserva especial estatutaria	687 852.1	871448.8
Reajuste de valuación	( 1850 609.1)	( 10 030 675.9)
Excedente de revaluación	14 891.0	14 891.0
Acciones liberadas	4 055.6	4 055.6
<b>TOTAL</b>	<b>( 1 143 810.4)</b>	<b>( 9 140 280.4)</b>

Al I Semestre 2013, este rubro muestra una disminución de S/. 7 996 470,1 mil u 87,5% respecto al año anterior, correspondiendo al **Banco Central de Reserva**, que registra una disminución de S/. 7 996 470,1 mil u 87,3% destacando el rubro Reajuste de Valuación que tiene un decrecimiento de S/. 8 180 066,8 mil u 81,6%; seguido de **La Caja de Pensiones Militar Policial**, que no presenta ninguna variación respecto al ejercicio anterior, está conformado por los rubros: Excedente de Revaluación que comprende los incrementos en el valor de los activos fijos como resultado de las tasaciones efectuadas en años anteriores por profesionales independientes, Acciones Liberadas el registro de éstas acciones provienen principalmente de la contabilización del incremento del número de acciones de La Caja en el Banco de Comercio producto de la reexpresión determinada al 31 de diciembre de 1999.

**NOTA 28: RESULTADOS ACUMULADOS**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Resultados Acumulados	( 19 543 911.4)	( 20 193 366.1)
<b>TOTAL</b>	<b>( 19 543 911.4)</b>	<b>( 20 193 366.1)</b>

El rubro Resultados Acumulados presenta una disminución de S/. 649 454,7 mil o 3,2% respecto al cierre del ejercicio 2012, las entidades más representativas fueron: **La Caja de Pensiones Militar Policial** que registra una disminución de S/. 502 633,6 mil o 2,1%, comprenden las cuentas que representan la acumulación de los resultados desfavorables obtenidos en cada ejercicio; **ESSALUD**, que muestra el aumento del rubro Patrimonio Neto por S/. 3 818 473,1 mil, al mes de junio 2013 se debe al superávit por S/. 556 895,8 mil o 17,0% principalmente por el incremento de los ingresos y gastos por operatividad de la Institución; **Fondo Revolvente**, que registra un decrecimiento de S/. 5 461,3 mil o 0,6% a la fecha el Fondo Revolvente ha transferido a la Comisión Ad-Hoc la suma de S/. 155 183,8 mil en cumplimiento de la Ley N° 29625 y su Reglamento aprobado por el D.S. N° 006-EF-2012-EF.; **Banco Central de Reserva**, muestra una disminución de S/. 609 700,9 mil o 52,4% la Ley Orgánica señala que en el caso de pérdidas, la reserva deberá ser aplicada a compensarlas; de ser insuficiente la misma, el Tesoro Público dentro de los 30 días de aprobado el estado de situación financiera debe emitir y entregar al Banco Central, por el monto no cubierto, títulos de deuda negociable que devengarán intereses; **Otras Entidades**, registra un decrecimiento de S/. 9 047,1 mil o 5,7%.

**NOTA 29: OTRAS RESERVAS DEL PATRIMONIO**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 131 Dic. 2012
Otras Reservas del Patrimonio	( 1404 838.1)	( 227 554.3)
<b>TOTAL</b>	<b>( 1 404 838.1)</b>	<b>( 227 554.3)</b>

En este rubro se aprecia un decrecimiento de S/. 1 177 283,8 mil o 517,4% en relación al año anterior está representado únicamente por el **Banco de Central de Reserva**, de acuerdo con lo establecido en el artículo N° 89 de la Ley Orgánica y con lo aprobado en la Sesión de Directorio las variaciones resultantes de reexpresar los activos y pasivos en oro, plata, divisas, DEG u otras unidades monetarias de uso internacional a las tasas de cambio vigentes a la fecha del estado de situación financiera, son registradas en la cuenta denominada "Reajuste de Valuación artículo N° 89 – Ley Orgánica" del patrimonio neto, sin considerarlas como ganancias o pérdidas.

**NOTA 30: VENTAS NETAS DE BIENES**

Agrupar las subcuentas que acumulan los ingresos por ventas de bienes y/o servicios inherentes a las operaciones del giro del negocio.



CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A 1 30 Jun. 2013	A 1 30 Jun. 2012
Aportes	174 885.4	142 416.9
Planilla de Terrorismo	10 919.5	9 607.4
Intereses Compens. Recuperac.	13 941.5	10 688.1
Intereses Comp.y Morator.Recuperac.	5 406.9	
Otros Rubros	836.2	1393.2
<b>TOTAL</b>	<b>205 989.5</b>	<b>164 105.6</b>

En este rubro se aprecia un incremento de S/. 41 883,9 mil o 25,5% respecto al ejercicio anterior destacando: **La Caja de Pensiones Militar Policial** que registra un aumento de S/. 37 780,6 mil o 22,2% sobresaliendo el rubro Aportes con S/. 32 468,5 mil y una variación de 13,7% estos ingresos provienen de los aportes que realiza el Estado Peruano en su calidad de empleador equivalente al 6% del monto de las remuneraciones pensionables que incluye las compensaciones; así como por los aportes que realiza los miembros de las fuerzas armadas y policiales; **FONAVI**, que muestra un aumento de S/. 8 103,3 mil o 67,1% la variación de este rubro se debe principalmente al incremento por rendimiento en intereses compensatorios de recuperaciones.

**NOTA 31: PRESTACIÓN DE SERVICIOS**

Los ingresos por prestación de servicios se reconocerán cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A 1 30 Jun. 2013	A 1 30 Jun. 2012
Aportaciones Ley N° 26790 Salud	3 847 634.8	3 367 125.8
Aportaciones D.L.N° 18846 Acc. Trabajo	37.9	123.1
Aportaciones D.L.N° 885 Seg.Agrario	49 871.0	44 776.2
Aportaciones seguro Potestativo	33 717.0	29 762.6
Serv. De Salud a no Asegurados	10 508.6	10 293.4
Intereses en Cartera	19 562.7	25 254.3
Intereses por Mora	1632.9	1404.9
Otros Rubros	13 296.8	15 561.5
<b>TOTAL</b>	<b>3 976 261.7</b>	<b>3 494 301.8</b>

Con relación al ejercicio anterior se puede apreciar un aumento de S/. 481 959,9 mil que representa una variación positiva de 13,8% destacando **ESSALUD**, que revela un crecimiento de S/. 487 811,2 mil o 14,1% debido principalmente al rubro de Aportaciones Ley N° 26790 Salud con un incremento de S/. 480 509,0 mil o 14,3%, seguido del rubro Aportaciones D.L. N° 885 Seg. Agrario que registra un crecimiento de S/. 5 094,8 mil o 11,4%, Aportaciones Seguro Potestativo que tiene un aumento de S/. 3 954,4 mil o 13,3% en comparación con el año anterior; **Fondo Revolvente**, registra una disminución de S/. 5 851,3 mil o 21,6% esta cuenta lo componen intereses en proceso, que son originados por el proceso de la colocación de préstamos, intereses en cartera son aquellos generados por los devengamientos de intereses en las cuotas, intereses por mora son reconocidos al momento de ser cobrados.

**NOTA 32: COSTO DE VENTAS**

Agrupar las subcuentas que acumulan al costo de los bienes y/o servicios inherentes al giro del negocio, transferidos a título oneroso.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A 1 30 Jun. 2013	A 1 30 Jun. 2012
Pensiones	429 035.7	316 822.2
Compensaciones	15614	1450.7
Bienes Inmuebles Recibidos		34.8
<b>TOTAL</b>	<b>430 597.1</b>	<b>318 307.7</b>

Con relación al ejercicio anterior, el saldo del costo de ventas, revela un incremento de S/. 112 289,4 mil o 35,3% lo representa la **Caja de Pensiones Militar Policial** que muestra un aumento de S/. 112 324,2 mil o 35,3% está compuesto por el rubro pensiones y compensaciones; **Fondo Ley Nº 27677**, registra en este rubro el costo de ventas por los bienes realizados del Fondo Ley que fueron subastadas públicamente.

**NOTA 33: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Representa el valor acumulado de los gastos de operación incurridos por la entidad durante el periodo.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A 1 30 Jun. 2013	A 1 30 Jun. 2012
Costo de Personal	2 071 833.1	1 749 130.8
Costo Medicinas, Mat. Médico y Otros	593 853.9	552 093.5
Costo Prestaciones Económicas	236 910.8	220 365.9
Costo Ofic. Inmuebles e Instalaciones	160 385.3	146 199.3
Costo Equi. Unid. De Transp. Médico y Otro	104 364.3	103 149.3
Serv. Médicos encargados a terceros	162 763.9	160 680.4
Bienes y Servicios	18 832.2	19 075.5
Depreciación	4 276.4	3 256.7
Amortizac. Inversiones Intangibles	1178.5	1078.1
Costos, Moras, Inter. Capital	2 848.3	3 690.1
Cuentas Cobranza Dudosa	24 977.3	23 640.4
Otros Rubros	339 497.5	323 928.6
<b>TOTAL</b>	<b>3 721 721.5</b>	<b>3 306 288.6</b>

Los Gastos de Administración se incrementaron con respecto al año anterior en S/. 415 432,9 mil o 12,6%, debido a **ESSALUD**, que muestra un aumento de S/. 404 763,3 mil o 12,8% representado por el rubro Costo de Personal que tiene un crecimiento de S/. 314 972,8 mil o 18,7%; **BANCO CENTRAL DE RESERVA**, revela un crecimiento de S/. 8 606,3 mil o 9,4% destacando el rubro Gastos de Personal y Obligaciones Sociales con un aumento de S/. 7 729,5 mil o 11,4% corresponde principalmente a gastos de remuneración, gratificaciones y vacaciones, bonificación y asignaciones, compensaciones por tiempo de servicios y a gastos de servicios públicos, mantenimiento, vigilancia consultorías, suministros informáticos, entre otros; **FONDO REVOLVENTE**, revela una decrecimiento de S/. 266,5 mil o 0,9% comprende los intereses y moras de préstamos castigados durante el periodo, como producto de la reestructuración de deudas que realizaron algunos prestatarios que tenían cuotas en mora, destaca el

rubro Cuentas por Cobranza Dudosa que muestra aumento de S/. 1 336,9 o 5,7% comprende íntegramente las provisiones de incobrabilidad de cuentas morosas de la cartera de créditos.

**NOTA 34: OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

Incluye aquellos ingresos significativos y de carácter permanente que no provienen de la actividad principal de la empresa, pero que están relacionados directamente con la entidad.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 130 Jun. 2012
Renta de Inmuebles	7 397.5	7 007.1
D.Urgencia N° 059-2011	255 030.9	174 560.2
Devol. Pensión y Compensación	2 523.7	1416.1
Com. Primas Essalud Vida	3 379.0	2 156.5
Ingresos Ejercicios Anteriores	6 928.5	22 029.9
Ingreso Contingencia Judicial	48 849.7	6 996.8
Ingresos Diversos IGV	95 846.6	93 534.6
Intereses por Disponibles	4 994.4	2 147.8
Inv.Negociables y a Vencimiento	108.9	4 221.5
Ingresos Extraordinarios	352.1	249.9
Ingresos Ctes. pte. Año	1638.5	4 184.2
Otros Ingresos	36 478.7	48 451.0
<b>TOTAL</b>	<b>463 528.5</b>	<b>366 955.6</b>

Presenta un aumento de S/. 96 572,9 mil que representa una variación de 26,3%, destacando principalmente **La Caja de Pensiones Militar Policial – CPMP**, que indica un crecimiento de S/. 70 689,6 mil o 35,4% sobrepasando el rubro Decreto de Urgencia N° 059-2011 con S/. 80 470,7 mil o 46,1% comprende déficit previsional del régimen del Decreto Ley N° 19846 a cargo de la CPMP, cuyo pago fue asumido por el Estado Peruano mediante transferencias de dinero; **ESSALUD**, que revela un incremento de S/. 32 710,7 mil o 21,5% destacando el rubro Ingresos Diversos IGV con S/. 2 312,0 mil o 2,5%; **Fondo Ley N° 27677**, que revela una disminución de S/. 4 052,6 mil 39,7% representa las ganancias y rendimiento de las inversiones negociables y a vencimiento, y en otros ingresos financieros, se considera la actualización de la cuenta por cobrar al MEF; **Otros Ingresos**, que muestra una disminución por S/. 11 972,3 mil o 24,7% respecto al ejercicio anterior.

**NOTA 35: OTROS GASTOS OPERATIVOS**

Son aquellos desembolsos realizados por la entidad directamente relacionados con la operación o la razón de ser de la Institución.

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A 1 30 Jun. 2013	A 1 30 Jun. 2012
Reserva Técnica-Fdo. Primas	179 880.0	246 786.5
Reserva Técnica-Rentas en curso	336 741.4	321 162.9
Gasto de traslado de numerario	117.5	1328.5
Otros Gastos Corrientes	11379.8	11501.2
Costo de Billetes	7 008.1	4 676.6
Costo de producción CNM	25 627.1	20 862.4
Baja Bienes por Mermas Deterio.Venc.	229.9	341.1
Otras Cargas Excepcionales	129.1	177.8
Gastos por Diferencia en Precios	73.3	18.2
Otros Gastos	3 195.9	9 483.4
<b>TOTAL</b>	<b>564 382.1</b>	<b>616 338.6</b>

Con relación al ejercicio anterior, el saldo de Otros Gastos Operativos, revela una disminución de S/. 51 956,5 mil u 8,4% destacando **La Caja de Pensiones Militar Policial-CPMP**, que muestra un decrecimiento de S/. 51 075,3 mil o 9,0% destacando el rubro Reserva Técnica-Rentas en Curso con S/. 15 578,5 mil 4,9%; sin embargo **el Banco Central de Reserva**, muestra un incremento de S/. 6 755,5 mil o 17,4% destaca el rubro Costo de Billetes con S/. 2 331,5 mil o 49,9% los gastos de impresión de billetes y los costos de fabricación de monedas se reconocen en los resultados del ejercicio en que son puestos disponibles para su circulación por primera vez; **ESSALUD**, registra un decrecimiento de S/. 193,8 mil o 15,3% está compuesto por los rubros Baja de Bienes por Deterioro, Gastos por Diferencia en Precios, entre otros.

**NOTA 36: INGRESOS FINANCIEROS**

Agrupar las subcuentas que acumulan las rentas o rendimientos provenientes de: Colocación de capitales, diferencia en cambio a favor de la empresa, descuentos obtenidos por pronto pago, así como, la ganancia por medición de activos y pasivos al valor razonable.

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A 1 30 Jun. 2013	A 1 30 Jun. 2012
Intereses Bonos Ent. Internacionales	366 064.2	314 722.3
Intereses Notas del Tesoro USA-T-Notes	293 775.7	239 291.2
Operac. Valor. Entidades Internacionales	154 914.9	240 198.7
Comisiones	1347.1	1219.3
Intereses sobre Titulos Valores	19 830.7	24 074.5
Gananc.por medición Act. Financ.	49 519.9	65 586.4
Intereses por Ctas. A Plazos M.N.	29 924.8	18 822.4
Intereses por Ctas. Cte. M.N.	1228.5	63.8
Intereses-Ganancias de Capital	2 191.9	3 583.5
Otros Ingresos	104 050.3	4 136.7
<b>TOTAL</b>	<b>1 022 848.0</b>	<b>911 698.8</b>

Con relación al ejercicio anterior se puede apreciar un aumento de S/. 111 149,2 mil que representa una variación positiva del 12,2%, destacando **el Banco Central de Reserva**, que muestra un aumento de S/. 127 029,1 mil o 16,3% representados por depósitos a plazo en bancos del exterior de primer nivel y devengan intereses de acuerdo con las tasas del mercado internacional y depósitos en organismos del exterior corresponden a depósitos en el FMI que están denominados en DEG, devengan intereses a tasas efectivas anuales promedio de 0.08 y 0.07 por ciento y son de libre disponibilidad; **ESSALUD**, revela un decrecimiento de S/. 12 707,2 mil o 11,3%, está conformado por Intereses sobre Títulos Valores,

Intereses sobre depósitos a plazos, entre otros; **FONAVI**, muestra un decrecimiento de S/. 1 269, o mil o 11,7% incluye intereses por cuentas de plazos en moneda nacional e intereses de ganancia de capital; Otros Ingresos, presenta un incremento de S/. 99 913,6 mil.

**NOTA 37: DIFERENCIA DE CAMBIO (GANANCIAS)**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 130 Jun. 2012
Diferencia de Cambio	37 253.0	17 673.2
<b>TOTAL</b>	<b>37 253.0</b>	<b>17 673.2</b>

Este rubro revela un incremento de S/. 19 579,8 mil o 110,8%, está representado por **Caja de Pensiones Militar Policial**, con un incremento de S/. 3 735,6 mil o 36,1% respecto al ejercicio anterior; seguido de **ESSALUD**, que tuvo un aumento de S/. 6 252,6 mil o 85,4% generados por la diferencia de cambio.

**NOTA 38: GASTOS FINANCIEROS**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 130 Jun. 2012
Intereses sobre depósitos Especiales	244 208.7	441 409.8
Intereses sobre depósitos a plazo	483 655.3	321 192.9
Intereses sobre certificados CD BCRP	458 797.1	384 972.2
Otras Cargas Financieras	987.0	35.7
Pérdida por Medición Finan. a Valor Razonab.	113 928.0	30 429.4
Otros Egresos Financieros	131 194.1	105 554.9
<b>TOTAL</b>	<b>1 432 770.2</b>	<b>1 283 594.9</b>

Con relación al ejercicio anterior, el saldo de la Gastos Financieros, revela un aumento de S/. 149 175,3 mil o 11,6% sobresaliendo el **Banco de Central de Reserva**, que muestra un incremento de S/. 64 769,3 mil o 5,2% está conformado por los rubros: Intereses sobre Depósitos Especiales que revela una disminución de S/. 197 201,1 mil o 44,7%, Intereses sobre Depósitos a Plazo que muestra un aumento de S/. 162 462,4 mil, Intereses sobre Certificados CD BCRP con S/. 73 824,9 mil o 19,2 mil, entre otros; **ESSALUD**, que revela un aumento de S/. 84 449,9 mil, está compuesto por Otras Cargas Financieras, Pérdida por Medición Financiera a Valor Razonable y Otros Ingresos Financieros.

**NOTA 39: DIFERENCIA DE CAMBIO (PÉRDIDA)**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	Al 30 Jun. 2013	A 130 Jun. 2012
Diferencia de Cambio	16 975.4	20 140.5
<b>TOTAL</b>	<b>16 975.4</b>	<b>20 140.5</b>

Este rubro presenta una disminución de S/. 3 165,1 mil o 15,7% de variación respecto al ejercicio anterior, destacando **ESSALUD**, con S/. 5 998,4 mil o 68,4%; seguido de La Caja de Pensiones Militar Policial, con S/. 3 855,8 mil o 37,2% pérdidas generada por la diferencia de cambio.

**NOTA 40: OTROS COMPONENTES DE RESULTADO INTEGRAL.**

CONCEPTOS	(En Miles de Nuevos Soles)	
	A 1 30 Jun. 2013	A 1 30 Jun. 2012
Reserva de Valor Razonable	( 1 177 283.8)	( 62 177.0)
<b>TOTAL</b>	<b>( 1 177 283.8)</b>	<b>( 62 177.0)</b>

Este rubro, presenta una disminución de S/. 1 115 108,8 mil o 1 793,4 % está representado únicamente por el **Banco Central de Reserva**, generado por la variación de los activos financieros que dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros como son: La caja en moneda extranjera, los depósitos en bancos del exterior, el valor en libros de los valores de entidades internacionales clasificadas como disponibles para la venta, el valor en libros de los valores de entidades internacionales clasificados como a vencimiento, el valor en libros del oro corresponde a su valor de mercado, entre otros.

### 3.3 ANALISIS DE LA ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Del análisis estructural efectuado a la información del Estado de Situación Financiera al 30 de Junio 2013, se ha determinado que el Activo Total de Otras Entidades alcanzó a S/. 203 438 559,0 mil correspondiendo el 49,2% o S/. 100 093 626,8 mil al Activo Corriente, reflejando un mayor importe en el Activo No Corriente de S/. 103 344 932,2 mil o 50,8%; destacando el rubro Inversiones Mobiliarias que participa con el 45,5%; el Pasivo Total alcanzó a S/. 221 672 124,9 mil correspondiendo el 74,0% o S/. 150 504 386,8 mil al Pasivo Corriente se refleja un menor monto en el Pasivo no Corriente de S/. 71 167 738,1 mil o 35,0%, destacando Obligaciones Financieras en el Pasivo Corriente con S/. 148 996 920,3 mil o 73,2%; El Patrimonio Neto, revela una disminución de 9,0% o S/. 18 233 565,8 mil conformado principalmente por el rubro de Resultados Acumulados que registra una disminución de 19 543 911,4 mil.

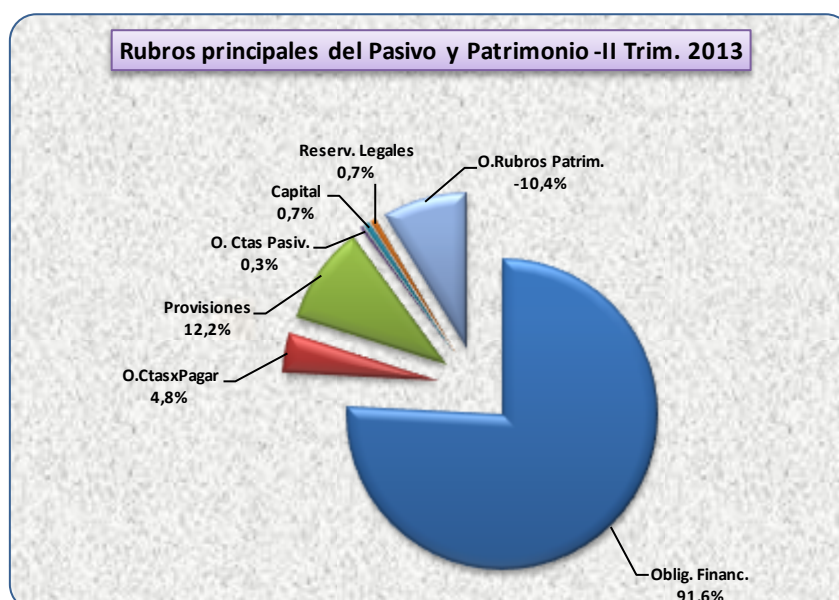
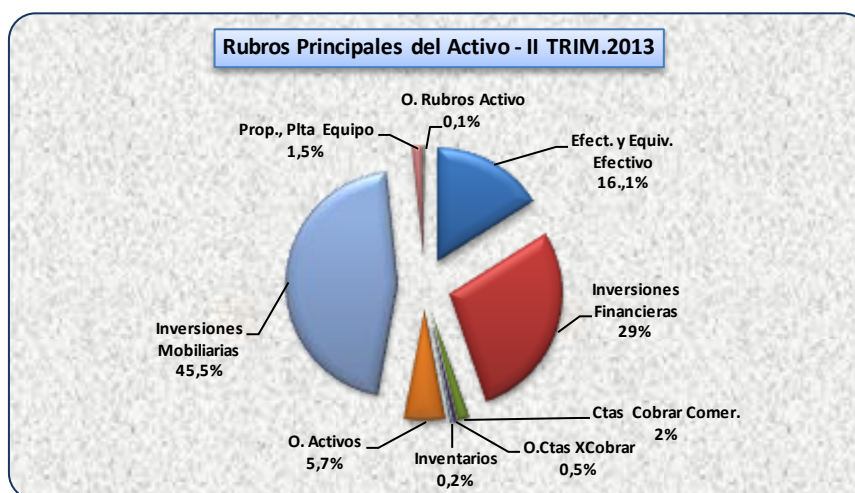
CONCEPTOS	2013		2012		Variaciones		Crecimiento Decrecim.
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Total Activo	203 438 559.0	100.0	179 423 057.8	100.0	24 015 501.2	0.0	13.4
Corriente	100 093 626.8	49.2	97 508 577.8	54.3	2 585 049.0	( 5.1)	2.7
No Corriente	103 344 932.2	50.8	81 914 480.0	45.7	21 430 452.2	5.1	26.2
Total Pasivo	221 672 124.9	109.0	204 146 043.3	113.8	17 526 081.6	( 4.8)	8.6
Corriente	150 504 386.8	74.0	131 376 226.9	73.2	19 128 159.9	0.8	14.6
No Corriente	71 167 738.1	35.0	72 769 816.4	40.6	( 1 602 078.3)	( 5.6)	( 2.2)
Total Pat. Neto	( 18 233 565.8)	( 9.0)	( 24 722 986.1)	( 13.8)	6 489 420.3	4.8	( 26.2)
Total Pasivo y Patr	203 438 559.1	100.0	179 423 057.2	100.0	24 015 501.9	0.0	13.4

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**OTRAS ENTIDADES**  
**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DE BALANCE GENERAL**  
**(En Miles de Nuevos Soles)**

CONCEPTO	2013		2012		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%		
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	32 748 072.7	16.1	30 148 017.5	16.8	2 600 055.2	8.6
Inversiones Financieras	58 234 622.7	28.6	56 930 274.9	31.7	1 304 347.8	2.3
Cuentas por Cobrar Comerciales	1 229 287.5	0.6	1 299 037.8	0.7	( 69 750.3)	( 5.4)
Otras Cuentas por Cobrar	1 099 551.6	0.5	1 054 509.6	0.6	45 042.0	4.3
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	2 073.9	0.0	2 073.9		0.0	0.0
Inventarios	452 859.5	0.2	431 529.6	0.2	21 329.9	4.9
Otros Activos	6 327 158.9	3.1	7 643 134.5	4.3	( 1 315 975.6)	( 17.2)
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>100 093 626.8</b>	<b>49.2</b>	<b>97 508 577.8</b>	<b>54.4</b>	<b>2 585 049.0</b>	<b>2.7</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 254 051.0	1.1	2 266 183.6	1.3	( 12 132.6)	( 0.5)
Otras Cuentas por Cobrar	50.5	0.0	85.7		( 35.2)	( 41.1)
Inversiones Mobiliarias	92 623 369.6	45.5	72 204 834.8	40.2	20 418 534.8	28.3
Propiedades de Inversión	275 970.7	0.1	275 970.7	0.2	0.0	0.0
Propiedades, Planta y Equipo ( Neto)	3 022 652.1	1.5	3 001 035.5	1.7	21 616.6	0.7
Activos Intangibles	8 185.6	0.0	8 232.6		( 47.0)	( 0.6)
Otros Activos	5 160 652.7	2.5	4 158 137.1	2.3	1 002 515.6	24.1
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>103 344 932.2</b>	<b>50.8</b>	<b>81 914 480.0</b>	<b>45.6</b>	<b>21 430 452.2</b>	<b>26.2</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>203 438 559.0</b>	<b>100.0</b>	<b>179 423 057.8</b>	<b>100.0</b>	<b>24 015 501.2</b>	<b>13.4</b>
Cuentas de Orden	57 403 755.7	28.2	58 463 317.9	32.6	( 1 059 562.2)	( 1.8)
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Obligaciones Financieras	148 996 920.3	73.2	130 000 483.8	72.5	18 996 436.5	14.6
Cuentas por Pagar Comerciales	248 854.0	0.1	176 828.4	0.1	72 025.6	40.7
Otras Cuentas por Pagar	810 606.4	0.4	892 413.3	0.5	( 81 806.9)	( 9.2)
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	5 122.7	0.0	8 860.2		( 3 737.5)	( 42.2)
Provisiones	52 888.4	0.0	46 899.8		5 988.6	12.8
Beneficios a los Empleados	326 591.3	0.2	216 076.1	0.1	110 515.2	51.1
Otros Pasivos	63 403.7	0.0	34 665.3		28 738.4	82.9
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>150 504 386.8</b>	<b>74.0</b>	<b>131 376 226.9</b>	<b>73.2</b>	<b>19 128 159.9</b>	<b>14.6</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Obligaciones Financieras	37 433 678.9	18.4	37 823 821.3	21.1	( 390 142.4)	( 1.0)
Cuentas por Pagar Comerciales						
Otras Cuentas por pagar	9 037 881.2	4.4	8 534 337.1	4.8	503 544.1	5.9
Provisiones	24 676 719.1	12.1	24 212 276.5	13.5	464 442.6	1.9
Provision por Beneficios a los Empleados	13 595.7	0.0	13 595.7		0.0	0.0
Otros Pasivos	5 319.7	0.0	2 185 242.3		( 2 179 922.6)	( 99.8)
Ingresos Diferidos (Neto)	543.5	0.0	543.5		0.0	0.0
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>71 167 738.1</b>	<b>35.0</b>	<b>72 769 816.4</b>	<b>40.6</b>	<b>( 1 602 078.3)</b>	<b>( 2.2)</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>221 672 124.9</b>	<b>109.0</b>	<b>204 146 043.3</b>	<b>113.8</b>	<b>17 526 081.6</b>	<b>8.6</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>						
Capital	1484 380.8	0.7	1 484 380.8	0.8		
Capital Adicional	7 839.8	0.0	7 732.6		107.2	1.4
Resultados no realizados	857 227.3	0.4	857 227.3	0.5	0.0	0.0
Reservas Legales	1509 546.2	0.7	2 488 874.1	1.4	( 979 327.9)	( 39.3)
Otras Reservas	( 1 143 810.4)	( 0.6)	( 9 140 280.5)	( 5.1)	7 996 470.1	( 87.5)
Resultados Acumulados	( 19 543 911.4)	( 9.6)	( 20 193 366.1)	( 11.3)	649 454.7	( 3.2)
Otras Reservas de Patrimonio	( 1 404 838.1)	( 0.7)	( 227 554.3)	( 0.1)	( 1 177 283.8)	( 517.4)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>( 18 233 565.8)</b>	<b>( 9.0)</b>	<b>( 24 722 986.1)</b>	<b>( 13.8)</b>	<b>6 489 420.3</b>	<b>( 26.2)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>203 438 559.1</b>	<b>100.0</b>	<b>179 423 057.2</b>	<b>100.0</b>	<b>24 015 501.9</b>	<b>13.4</b>
Cuentas de Orden	57 403 755.7	28.2	58 463 317.9	32.6	( 1 059 562.2)	( 1.8)

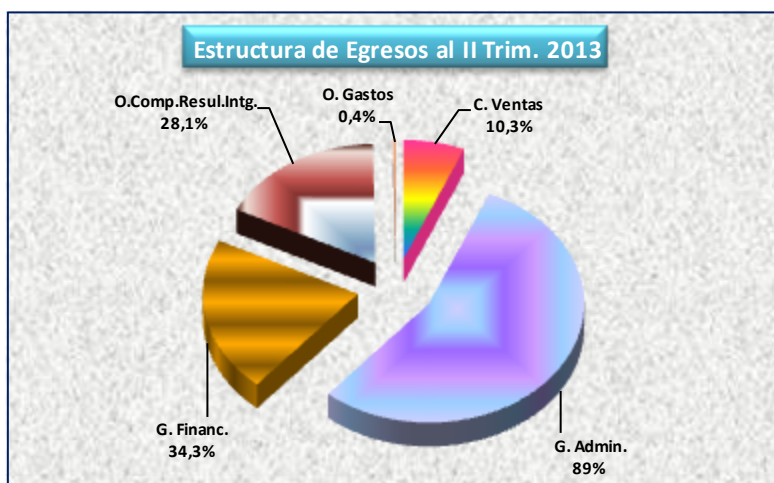
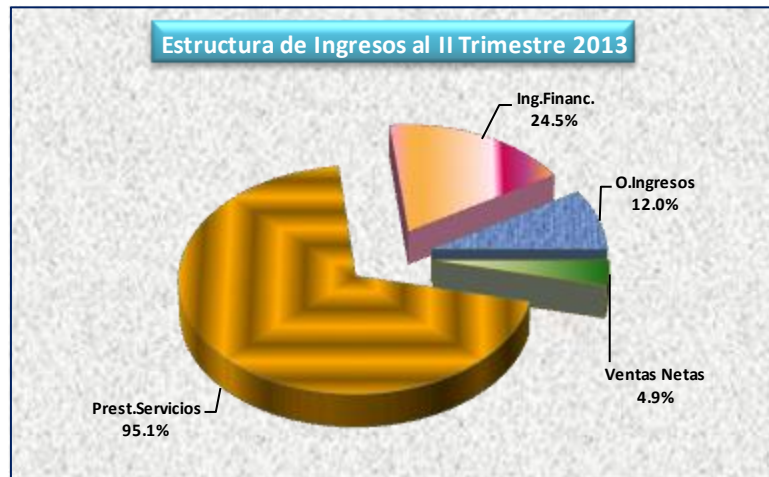




### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Otras Entidades del Estado está conformado por seis (06) entidades, muestran un total de Ingresos Brutos al 30 de Junio 2013 de S/. 4 182 251,2 mil conformados por venta de Bienes y Prestación de Servicios; El costo de ventas y Gastos representa el 175,6 % del total de Ingresos Brutos; Otros Ingresos registra el 36,4% del Total de Ingresos, está conformado por Otros Ingresos Operativos, Ingresos Financieros y Diferencia de Cambio (ganancia).

CONCEPTOS	2013		2012		Variaciones		Crecimiento
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Total Ingresos	4 182 251.2	100.0	3 658 407.4	100.0	523 843.8	0.0	14.3
Total Costos y Gasto	( 7 343 730.1)	( 175.6)	( 5 606 847.3)	( 153.3)	( 1 736 882.8)	( 22.3)	31.0
Otros Ingresos	1 523 629.5	36.4	1 296 327.6	35.4	227 301.9	10	17.5
<b>Total Result. Neto</b>	<b>( 1 637 849.4)</b>	<b>( 39.2)</b>	<b>( 652 112.3)</b>	<b>( 17.8)</b>	<b>( 985 737.1)</b>	<b>( 213)</b>	151.2



**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**OTRAS ENTIDADES**  
**ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	2013 S/.	%	2012 S/.	%	VARIACIÓN	Crecimien Decrecim.
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>						
Venta Netas de Bienes	205 989.5	4.9	164 105.6	4.5	41 883.9	25.5
Prestación de Servicios	3 976 261.7	95.1	3 494 301.8	95.5	481 959.9	13.8
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>4 182 251.2</b>	<b>100.0</b>	<b>3 658 407.4</b>	<b>100.0</b>	<b>523 843.8</b>	<b>14.3</b>
Costo de Ventas	( 430 597.1)	( 10.3)	( 318 307.7)	( 8.7)	( 112 289.4)	35.3
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA</b>	<b>3 751 654.1</b>	<b>89.7</b>	<b>3 340 099.7</b>	<b>91.3</b>	<b>411 554.4</b>	<b>12.3</b>
Gastos de Ventas y Distribución						
Gastos de Administración	( 3 721 721.5)	( 89.0)	( 3 306 288.6)	( 90.4)	( 415 432.9)	12.6
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado						
Otros Ingresos Operativos	463 528.5	11.1	366 955.6	10.0	96 572.9	26.3
Otros Gastos Operativos	( 564 382.1)	( 13.5)	( 616 338.6)	( 16.8)	51 956.5	( 8.4)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>	<b>( 70 921.0)</b>	<b>( 1.7)</b>	<b>( 215 571.9)</b>	<b>( 5.9)</b>	<b>144 650.9</b>	<b>( 67.1)</b>
Ingresos Financieros	1 022 848.0	24.5	911 698.8	24.9	111 149.2	12.2
Diferencia de Cambio (Ganancias)	37 253.0	0.9	17 673.2	0.5	19 579.8	110.8
Gastos Financieros	( 1 432 770.2)	( 34.3)	( 1 283 594.9)	( 35.1)	( 149 175.3)	11.6
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	( 16 975.4)	( 0.4)	( 20 140.5)	( 0.6)	3 165.1	( 15.7)
Participac. en los Resul. Netos de Asociadas y Negoc. Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación						
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos						
Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable						
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>( 460 565.6)</b>	<b>( 11.0)</b>	<b>( 589 935.3)</b>	<b>( 16.1)</b>	<b>129 369.7</b>	<b>( 21.9)</b>
Gasto por Impuesto a las Ganancias						
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>( 460 565.6)</b>	<b>( 11.0)</b>	<b>( 589 935.3)</b>	<b>( 16.1)</b>	<b>129 369.7</b>	<b>( 21.9)</b>
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones Discontinuas						
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>( 460 565.6)</b>	<b>( 11.0)</b>	<b>( 589 935.3)</b>	<b>( 16.1)</b>	<b>129 369.7</b>	<b>( 21.9)</b>
<b>COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>						
Ganancias (Pérdidas) Neta por Activos Financieros Disponibles para la Venta						
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio						
Otros Componentes de Resultado Integral	( 1 177 283.8)	( 28.1)	( 62 177.0)	( 1.7)	( 1 115 106.8)	1 793.4
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>( 1 177 283.8)</b>	<b>( 28.1)</b>	<b>( 62 177.0)</b>	<b>( 1.7)</b>	<b>( 1 115 106.8)</b>	<b>1 793.4</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						
<b>SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADOS</b>						
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>( 1 177 283.8)</b>	<b>( 28.1)</b>	<b>( 62 177.0)</b>	<b>( 1.7)</b>	<b>( 1 115 106.8)</b>	<b>1 793.4</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>( 1 637 849.4)</b>	<b>( 39.2)</b>	<b>( 652 112.3)</b>	<b>( 17.8)</b>	<b>( 985 737.1)</b>	<b>151.2</b>

**PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS / PERIODOS 30-06-2013 Y 31-12-2012**

INDICADORES		VALORES DE LAS VARIABLES			
		30/06/2013	%	31/12/2012	%
LIQUIDEZ	<u>Activo Corriente</u>	<u>100 093 626.8</u>	0.7	<u>97 508 577.8</u>	0.7
	Pasivo Corriente	150 504 386.8		131 376 226.9	
PRUEBA ACIDA	<u>Activo Cte - Existencia</u>	<u>99 640 767.3</u>	0.7	<u>97 077 048.2</u>	0.7
	Pasivo Corriente	150 504 386.8		131 376 226.9	
SOLVENCIA	<u>Total Pasivo</u>	<u>221 672 124.9</u>	( 12.2)	<u>204 146 043.3</u>	( 8.3)
	Total Patrimonio	( 18 233 565.8)		( 24 722 986.1)	
RENTABILIDAD	<u>Utilidad Neta X 100</u>	<u>( 460 565.6)</u>	2.6	<u>( 589 935.3)</u>	2.4
	Patrim. Neto-Utilidad del Ejercicio	( 17 773 000.2)		( 24 133 050.8)	

Al 30 de junio del 2013 y 31 de diciembre 2012, la situación económica financiera de Otras Entidades es la siguiente:

### **Análisis de Liquidez**

*Evalúa la disponibilidad de la entidad para afrontar sus deudas u obligaciones a corto plazo, utilizando los fondos disponibles el índice nos muestra que existe S/. 0,7 disponibles por cada nuevo sol para cubrir las obligaciones corrientes.*

### **Prueba Acida**

*Muestra por cada nuevo sol de deuda a corto plazo, 0,7 de activos líquidos, el indicador no es suficiente para atender el total de sus obligaciones corrientes depende directamente de la venta de sus inventarios para poder atender sus obligaciones financieras.*

### **Solvencia**

*Ratio que mide la capacidad de una empresa para hacer frente sus obligaciones de pago*

*Lo ideal es que el valor de este ratio sea superior a 1,5 si bien si desagregamos el ratio entre el largo y el corto plazo, lo interesante es que el ratio de solvencia a corto sea superior al ratio de solvencia a largo, pues esto aporta a la entidad la capacidad de maniobra en el día a día.*

*El índice mostrado en otras entidades se ve comprometido el Patrimonio de la Entidad tanto las obligaciones a Corto y Largo Plazo como el Activo Fijo frente a las deudas a largo plazo mostrando el presente período un mayor deterioro con relación al año anterior.*

### **Rentabilidad del Patrimonio**

*Muestran la rentabilidad de las entidades en relación con la inversión, al 30 de Junio 212, no muestran utilidades dicho indicador revela un porcentaje de 2.6% con relación al cierre del Ejercicio 2012 cuyo ratio representa el 2,4% del Patrimonio.*

**ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL  
(ETES)  
Y  
ORGANISMOS PUBLICOS DESCENTRALIZADOS**

## **ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL -ETES**

### **1. MARCO INSTITUCIONAL**

#### **ASPECTOS GENERALES**

*El presente análisis contable tiene por finalidad mostrar el resultado de los ingresos y gastos presupuestarios en sus diferentes fases, así como mostrar el aspecto financiero durante el Primer Semestre del año 2013 para las Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES.*

*La Dirección General de Presupuesto Público, en el marco de su competencia dirigen y regulan el proceso presupuestario de las cuatro (04) Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES y la Dirección General de Contabilidad Pública como el Órgano Rector del Sistema Nacional de Contabilidad Pública, dentro de sus atribuciones es que emite el Plan Contable General Empresarial que contempla los aspectos normativos establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera.*

#### **BASE LEGAL**

- Constitución Política del Perú, Artículo 81º
- Ley Nº 29951 – Ley del Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2013.
- Ley Nº 28708 – Ley General de Sistema Nacional de Contabilidad Pública.
- Ley Nº 28112 – Ley Marco de la Administración Financiera del Sector Público.
- Ley Nº 26887 – Ley General de Sociedades y sus Modificatorias.
- R.D. Nº 011-2012-EF/51.01, que aprueba la Directiva Nº 002-2012-EF/51.01 de Preparación y Presentación de la Información, Financiera y Presupuestaria y complementaria Trimestral y Semestral por las Empresas y Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado. y modificatoria Resoluc. Directoral Nº 006-2013-EF/51.01
- Resolución CNC Nº 043-2010-EF/94, Aprueba la versión Modificada del Plan Contable General Empresarial.

#### **OBJETIVOS DEL ANALISIS PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO**

*Lograr que la información constituya un instrumento útil para el análisis y toma de decisiones de las instancias que lo requieran, así como facilitar la formulación de las Cuentas Nacionales, las cuentas fiscales, el planeamiento y la evaluación presupuestaria y de facilitar el control y la fiscalización de la gestión pública.*

*El objetivo de la Cuenta General de la Republica es de informar los resultados de la gestión pública en temas presupuestarios, financieros, económicos, patrimoniales y de cumplimiento de metas.*

#### **CRITERIOS DE PRESENTACIÓN DE INFORMACIÓN**

*La información presupuestaria se presenta bajo la estructura de la Cuenta General de la Republica establecida en el Artículo 26º de la Ley Nº 28708 – Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad, lo cual es concordante con la estructura de ingresos y egresos establecida en el Ley Nº 29951 – Ley del*

*Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2013, la misma que toma en consideración los nuevos clasificadores de ingresos y gastos para el Sector Público*

*Para la elaboración del presente capítulo, se ha tomado como fuente de información los estados presupuestarios y financieros al I Semestre del año fiscal 2013, presentado por las empresas del Estado en cumplimiento a lo dispuesto por la R.D. N° 011-2012-EF/51.01, que aprueba la Directiva N° 002-2012-EF/51.01 y Modificatoria Resolución Directoral N° 006-2013-EF/51.01 de Preparación y Presentación de la Información, Financiera y Presupuestaria y complementaria Trimestral, Semestral por la Empresas y Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado.; así mismo se tienen en consideración, los informes de ejecución y evaluación presupuestaria institucional que dichos organismos presentan a su correspondiente ente regulador Dirección General de Presupuesto Público.*

#### **NIVEL DE PRESENTACION Y OMISION DE INFORMACIÓN**

*El nivel de cumplimiento de presentación de rendiciones de cuentas para la elaboración de la Información al 30 de junio del 2013, fue de 04 entidades equivalente al 100.0%, que comparado con el ejercicio anterior no hay variación alguna*

*En el Marco Institucional de las Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES, correspondiente al I Semestre del Ejercicio Fiscal 2013 se encuentra agrupado las siguientes entidades:*

- 1. Comité de Administración de Zofratana (Zofratana)*
- 2. Centro de Exportación, Transformación, Industrial, Comercial Céticos Ilo*
- 3. Centro de Exportación, Transformación, Industrial, Comercial Céticos Matarani*
- 4. Centro de Exportación, Transformación, Industrial, Comercial Céticos Paita*

#### **ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

- Estado de Situación Financiera*
- Estado de Resultados Integrales*
- Estado de Cambios en el Patrimonio*
- Estado de Flujo de Efectivo*



<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Cuentas por Pagar Comerciales	
Otras Cuentas por Pagar	
Provisiones	
Beneficios a los Empleados	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Otras Cuentas por Pagar	
Ingresos Diferidos (Neto)	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital	
Capital Adicional	
Resultados no Realizados	
Resultados Acumulados	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
Cuentas de Orden	

30/06/2013	31/12/2012
442 263	297 183
2 615 937	3 281 188
318 152	318 152
940 158	544 48
4 316 531	4 441 172
271 660	
153 259	79 530
424 919	79 530
4 741 450	4 521 202
150 833 745	150 933 745
7 175 492	7 175 492
6 208 501	6 208 501
< 31 704 895>	< 28 480 103>
132 913 140	132 837 735
137 364 590	140 358 937
19 302 887	19 507 131

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES**

**CONSOLIDADO DE**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

DEL 1º DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

05/12/2013 09:10:56

(EN NUEVOS SOLES)

	30.06.2013	30.06.2012
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Prestación de Servicios	13 837 499.00	14 397 604.00
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	13 837 499.00	14 397 604.00
Costo de Ventas	< 10 254.00>	< 11 985.00>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA</b>	13 827 245.00	14 385 619.00
Gastos de Ventas y Distribución	< 779 575.00>	< 728 155.00>
Gastos de Administración	< 8 906 904.00>	< 8 938 080.00>
Otros Ingresos Operativos	1 501 841.00	1 661 975.00
Otros Gastos Operativos	< 8 031 727.00>	< 8 134 775.00>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>	< 2 389 120.00>	< 1 753 416.00>
Ingresos Financieros	605 647.00	647 832.00
Diferencia de Cambio (Ganancias)	56 337.00	21 886.00
Gastos Financieros	< 16 060.00>	< 48 469.00>
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	< 28 673.00>	< 59 442.00>
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	< 1 771 869.00>	< 1 191 609.00>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	< 1 771 869.00>	< 1 191 609.00>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	< 1 771 869.00>	< 1 191 609.00>
<b>COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	< 1 771 869.00>	< 1 191 609.00>

EF-3

Pag. 1 de 1

ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y AL 30 DE JUNIO DE 2013  
(EN NUEVOS SOLES)

05/12/2013 09:11:04

CONCEPTO	ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES						TOTAL
	CAPITAL	ACCIONES DE INVERSIÓN	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS NO REALIZADOS	RESERVAS LEGALES	OTRAS RESERVAS	
SALDOS AL 1° DE ENERO DEL 2012	150 933 745		7 175 492	6 208 601	6 343 645		135 177 830
Ajuste de años anteriores :							
Cambios en Políticas Contables							
Corrección de Errores							
Saldo Inicial Reexpresado							
Cambios en Patrimonio :	150 933 745		7 175 492	6 208 601			135 416 100
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio							
Resultado Integral Total del Ejercicio							
Total de Cambios en Patrimonio							
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	150 933 745		7 175 492	6 208 601			135 317 837
SALDOS AL 1° DE ENERO DEL 2013	150 933 745		7 175 492	6 208 601			135 317 837
Ajuste de años anteriores :							
Corrección de Errores							
Saldo Inicial Reexpresado							
Cambios en Patrimonio :	150 933 745		7 175 492	6 208 601			135 317 837
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio							
Resultado Integral Total del Ejercicio							
Incremento (Disminución) por Transacciones y Otros Cambio							
Total de Cambios en Patrimonio							
SALDOS AL 30 DE JUNIO DEL 2013	150 933 745		7 175 492	6 208 601			135 317 837

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES

05/12/2013 09:11:13

Pag 1 de 1

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(EN NUEVOS SOLES)**

CONCEPTOS	30/06/2013	31/12/2012
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Cobranza a (por):		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	12 570 688	27 872 767
Intereses y Rendimientos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	371 762	940 999
Otras Entradas de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	3 418 250	7 946 649
Pagos a (por):		
Proveedores de Bienes y servicios	< 4 122 964>	< 8 609 829>
Cuenta de los Empleados	< 2 851 924>	< 7 212 385>
Impuesto a las Ganancias	< 211 371>	< 443 719>
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	< 12 513>	< 63 235>
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	< 9 103 453>	< 18 686 292>
<b>FLUJO DE EFECT. Y EQUIVALENTE AL EFECT. PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIV. DE OPERACIÓN</b>	<b>58 475</b>	<b>1 744 955</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Cobranza a (por):		
Intereses y Rendimientos Recibidos	19 086	24 598
Pagos a (por):		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	< 25 701>	< 1 852 795>
Desembolsos por obras en curso de Propiedades, Planta y Equipo		< 13 210>
Compra de Activos Intangibles	< 6 922>	< 609 965>
<b>FLUJO DE EFECT. Y EQUIVAL. AL EFECT. PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIV. DE INVERSIÓN</b>	<b>&lt; 13 537&gt;</b>	<b>&lt; 2 451 372&gt;</b>
<b>C. ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Cobranza a (por):		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	56 097	228 002
Pagos a (por):		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	< 70 341>	< 143 307>
<b>FLUJO DE EFECT. Y EQUIVAL. AL EFECT. PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIV. DE FINANCIACIÓN</b>	<b>&lt; 14 244&gt;</b>	<b>84 695</b>
<b>Aume. (Dism.) Neto de Efec. y Equiv. al Efec. antes de las Var. en las Tasas de Cam. (A+B+C)</b>	<b>30 694</b>	<b>&lt; 621 722&gt;</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>30 694</b>	<b>&lt; 621 722&gt;</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>31 784 701</b>	<b>32 406 423</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<b>31 815 395</b>	<b>31 784 701</b>

## INFORMACION PRESUPUESTARIA

PP-1

05/12/2013 09:11:22

**ACTIVIDAD EMPRESARIAL**  
**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE INGRESOS**  
**AL PRIMER SEMESTRE DE 2013**  
**(EN NUEVOS SOLES)**

CONCEPTO	TOTAL ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES			
	PRESUPUESTO INST. DE APERTURA - PIA	MODIFICACIONES		PRESUPUESTO INST. MODIFICADO - PIM
		CREDITOS SUPLEM.	REDUCCIONES	
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>				
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	35 274 478			35 274 478
1.1 Impuestos y contribuciones obligatorias	25 000 000			25 000 000
1.3 Venta de Bienes y Servicios y derechos administr	7 335 287			7 335 287
1.3.1 Venta de Bienes	138 158			138 158
1.3.2 Derechos y tasas administrativas	2 750 735			2 750 735
1.3.3 Venta de servicios	4 446 394			4 446 394
1.5 Otros Ingresos (-1.5.4)	2 939 191			2 939 191
1.5.1 Rentas de la Propiedad	1 362 627			1 362 627
1.5.2 Multas y Sanciones no tributarias	38 330			38 330
1.5.5 Ingresos Diversos	1 538 234			1 538 234
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	991 034			991 034
1.6 Venta de activos no financieros	991 034			991 034
<b>FINANCIAMIENTO</b>		9 369 911		9 369 911
1.9 Saldos de Balance		9 369 911		9 369 911
<b>TOTAL RECURSOS DIREC.RECAUDADOS</b>	36 265 512	9 369 911		45 635 423
<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES</b>				
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>				
<b>TRANSFERENCIAS</b>	3 955 000	133 181		4 088 181
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	45 000			45 000
<b>1.5 Otros Ingresos</b>	45 000			45 000
1.5.1 Rentas de la Propiedad	45 000			45 000
<b>TRANSFERENCIAS</b>	3 910 000			3 910 000
1.4 Donaciones y transferencias (1.4.1.3 +1.4.2.3)	3 910 000			3 910 000
1.4.1 Donaciones y transferencias corrientes	3 910 000			3 910 000
1.4.1.3 De otras unidades de Gobierno	3 910 000			3 910 000
<b>FINANCIAMIENTO</b>		133 181		133 181
1.9 Saldos de Balance		133 181		133 181
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	3 955 000	133 181		4 088 181
<b>5. RECURSOS DETERMINADOS</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	40 220 512	9 503 092		49 723 604

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**ACTIVIDAD EMPRESARIAL**  
**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE GASTOS**  
**AL PRIMER SEMESTRE DE 2013**  
**(EN NUEVOS SOLES)**

05/12/2013 09:11:31

CONCEPTO	TOTAL ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES				
	PRESUPUESTO INST. DE APERTURA - PIA	CREDITOS SUPLEMEN	MODIFICACIONES REDUCCIONES	INUL. Y HABILITACIONE	PRESUPUESTO INST. MODIFICADO - PIM
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>					
GASTOS CORRIENTES	22 289 312	950 750		< 21 000>	23 219 002
2.1 Personal y Obligaciones Sociales	7 899 036				7 899 036
2.2 Pensiones y otras prestaciones sociales	478 000				478 000
2.3 Bienes y Servicios	8 726 898	750 750		< 21 000>	9 456 646
2.4 Donaciones y transferencias	4 726 583	200 000			4 926 583
2.5 Otros gastos	458 795				458 795
GASTOS DE CAPITAL	13 970 200	8 419 161		21 000	22 416 361
2.4 Donaciones y transferencias	13 965 000				13 965 000
2.6 Adquisición de activos no financieros	11 200	8 419 161		21 000	8 451 361
<b>TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	<b>36 265 512</b>	<b>9 369 911</b>			<b>45 635 423</b>
<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CREDITO</b>					
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>					
TRANSFERENCIAS	3 955 000	133 181			4 088 181
GASTOS CORRIENTES	3 650 817	133 181			3 983 998
2.1 Personal y Obligaciones Sociales	1 338 042				1 338 042
2.3 Bienes y Servicios	2 172 775	133 181			2 305 956
2.5 Otros gastos	340 000				340 000
GASTOS DE CAPITAL	104 183				104 183
2.6 Adquisición de activos no financieros	104 183				104 183
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>3 955 000</b>	<b>133 181</b>			<b>4 088 181</b>
<b>5. RECURSOS DETERMINADOS</b>					
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>40 220 512</b>	<b>9 503 092</b>			<b>49 723 604</b>

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**ACTIVIDAD EMPRESARIAL**

05/12/2013 09:11:39

**ESTADO DE EJECUCION DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS**

AL PRIMER SEMESTRE DE 2013

(EN NUEVOS SOLES)

TOTAL ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES			
RECURSOS PUBLICOS	EJECUCION INGRESOS	GASTOS PUBLICOS	EJECUCION GASTOS
2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS		2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	
INGRESOS CORRIENTES	14 684 489	GASTOS CORRIENTES	8 326 259
1.1 Impuestos y contribuciones obligatorias	10 909 095	2.1 Personal y Obligaciones Sociales	2 724 128
1.2 Contribuciones sociales		2.2 Pensiones y otras prestaciones sociales	175 611
1.3 Venta de Bienes y Servicios y derechos administrativo	2 488 092	2.3 Bienes y Servicios	3 312 648
1.3.1 Venta de Bienes	81 688	2.4 Donaciones y transferencias	1 995 413
1.3.2 Derechos y tasas administrativas	858 399	2.5 Otros gastos	117 459
1.3.3 Venta de servicios	1 548 007	GASTOS DE CAPITAL	6 136 154
1.5 Otros Ingresos (-1.5.4)	1 287 302	2.4 Donaciones y transferencias	6 093 821
1.5.1 Rentas de la Propiedad	586 378	2.5 Otros gastos	
1.5.2 Multas y Sanciones no tributarias	15 257	2.6 Adquisición de activos no financieros	42 333
1.5.5 Ingresos Diversos	685 667	2.7 Adquisición de activos financieros	
INGRESOS DE CAPITAL	140 924	SERVICIOS DE LA DEUDA	
1.6 Venta de activos no financieros	140 924	2.8.1 Amortización de la deuda	
FINANCIAMIENTO	24 129 752	2.8.3 Comisiones y otros gastos de la deuda	
1.9 Saldos de Balance	24 129 752	2.8.3.1 Comisiones y otros gastos de la deuda	
TOTAL RECURSOS DIREC.RECAUDADOS	38 955 165	TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	14 462 413
3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CREDIT		3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE C	
4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS		4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
TRANSFERENCIAS	3 655 168	TRANSFERENCIAS	1 634 146
INGRESOS CORRIENTES	23 578	GASTOS CORRIENTES	1 624 204
1.5 Otros Ingresos	23 578	2.1 Personal y Obligaciones Sociales	602 046
1.5.1 Rentas de la Propiedad	23 578	2.2 Pensiones y otras prestaciones sociales	
1.5.5 Ingresos Diversos		2.3 Bienes y Servicios	855 175
TRANSFERENCIAS	1 777 286	2.4 Donaciones y transferencias	
1.4 Donaciones y transferencias (1.4.1.3 +1.4.2.3)	1 777 286	2.5 Otros gastos	166 983
1.4.1 Donaciones y transferencias corrientes	1 777 286	GASTOS DE CAPITAL	9 942
1.4.1.3 De otras unidades de Gobierno	1 777 286	2.4 Donaciones y transferencias	
1.4.2.3 De otras unidades de Gobierno		2.6 Adquisición de activos no financieros	9 942
FINANCIAMIENTO	1 854 304	SERVICIOS DE LA DEUDA	
1.9 Saldos de Balance	1 854 304	2.8.1 Amortización de la deuda	
TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	3 655 168	TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 634 146
5. RECURSOS DETERMINADOS		5. RECURSOS DETERMINADOS	
TOTAL GENERAL	42 610 333	TOTAL GENERAL	16 096 559

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES

05/12/2013 09:11:48

**ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS**  
**AL PRIMER SEMESTRE DE 2013**  
**(EN NUEVOS SOLES)**

CONCEPTO	IMPORTE
<b>I. INGRESOS CORRIENTES</b>	16 485 353
Impuestos y contribuciones obligatorias	10 909 095
Ventas de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	2 488 092
Donaciones y Transferencias	1 777 286
Otros Ingresos	1 310 880
<b>II. GASTOS CORRIENTES</b>	< 9 950 463>
Personal y Obligaciones Sociales	< 3 326 174>
Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	< 175 611>
Bienes y Servicios	< 4 167 823>
Donaciones y Transferencias	< 1 906 413>
Otros Gastos	< 284 442>
<b>III. AHORRO O DESAHORRO CTA.CTE. (I-II)</b>	6 534 890
<b>IV. INGRESOS DE CAPITAL Y TRANSFERENCIAS</b>	140 924
Venta de Activos no Financieros	140 924
<b>V. GASTOS DE CAPITAL</b>	< 6 146 096>
Donaciones y Transferencias	< 6 093 821>
Adquisición de Activos no Financieros	< 52 275>
<b>VI. SERVICIO DE LA DEUDA</b>	
<b>VII. RESULTADO ECONOMICO (III+IV-V-VI)</b>	529 718
<b>VIII. FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C)</b>	25 984 056
FINANCIAMIENTO	
SERVICIO DE LA DEUDA	
FINANCIAMIENTO	
SERVICIO DE LA DEUDA	
<b>C. SALDO DE BALANCE</b>	25 984 056
<b>RESULTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA (VII+/-VIII)</b>	26 513 774



**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES Y SBS**

**EP3**  
05/12/2013 09:11:51

**CLASIFICACION FUNCIONAL DEL GASTO**

**AL PRIMER SEMESTRE DE 2013**

**(EN NUEVOS SOLES)**

CONCEPTO	ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES		
	PRESUPUESTO INST. MODIFICADO - PIM	EJECUCION	VARIACIONES
<b>SERVICIOS SOCIALES</b>	79 785	32 543	47 242
24. Previsión Social	79 785	32 543	47 242
<b>SERVICIOS ECONÓMICOS</b>	49 643 819	16 064 016	33 579 803
08. Comercio	49 643 819	16 064 016	33 579 803
<b>TOTAL GENERAL</b>	49 723 604	16 096 559	33 627 045

ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES

DISTRIBUCION GEOGRAFICA DEL GASTO  
AL PRIMER SEMESTRE DE 2013  
(EN NUEVOS SOLES)

05/12/2013 09:12:03

CONCEPTO	GASTOS CORRIENTES		GASTOS DE CAPITAL		SERVICIOS DE LA DEUDA		TOTAL	
	PIM	EJECUCION	PIM	EJECUCION	PIM	EJECUCION	PIM	EJECUCION
04 AREQUIPA	2 031 381	554 623	192 161				2 223 542	554 623
18 MOQUEGUA	3 483 800	1 270 772	16 200				3 500 000	1 270 772
20 PIURA	3 418 947	1 066 911	104 183	9 942			3 523 130	1 076 853
23 TACNA	18 288 932	7 038 157	22 208 000	6 136 154			40 426 932	13 174 311
<b>99 TOTAL</b>	<b>27 203 060</b>	<b>9 950 463</b>	<b>22 520 544</b>	<b>6 146 096</b>			<b>49 723 604</b>	<b>16 095 559</b>

## **ORGANISMOS PUBLICOS DESCENTRALIZADOS**

### **1. MARCO INSTITUCIONAL**

*Los Organismos Descentralizados Autónomos, son regidos por las ordenanzas municipales en la cual señalan sus funciones y atribuciones*

*Las entidades que conforman este grupo presentan diversas actividades tales como servicios a la sociedad, cobro de tributos, administración de parques, prestaciones asistenciales entre otros.*

#### **BASE LEGAL**

- Constitución Política del Perú, artículo 81º
- Ley Nº 28112 - Ley Marco de la Administración Financiera del Sector Público
- Ley Nº 28708 - Ley General de Sistema Nacional de Contabilidad
- Ley Nº 26887 – Ley General de Sociedades y sus modificatorias
- Ley Nº 29951 - Ley de Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2013
- Resolución CNC Nº 043-2010-EF/94, Aprueba la versión modificada del Plan Contable General Empresarial
- R.D. Nº 011-2012-EF/51.01, que aprueba la Directiva Nº 002-2012-EF/51.01 de Preparación y Presentación de la Información, Financiera y Presupuestaria y complementaria Trimestral y Semestral por las Empresas y Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado y su modificatoria Resoluc. Directoral Nº 006-2013-EF/51.01

*El Marco Institucional de los Organismos Públicos Descentralizados al 30 de Junio 2013 se encuentra conformado por veintitrés (23 entidades al igual que el ejercicio anterior) que fue de 23 entidades empresariales.*

#### **NIVEL DE PRESENTACION Y OMISION DE INFORMACIÓN**

*El nivel de cumplimiento de presentación de rendiciones de cuentas para la elaboración de la información al 30 de junio 2013, fue de 23 Organismos Descentralizados Autónomos equivalente al 100%.*

#### **ENTIDADES QUE PRESENTARON INFORMACION AL I SEMESTRE 2013**

SICON	ORGANISMOS PUB DESCENT DE LOS GOB LOC - OPD
1	1986 SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE LIMA
2	2005 SERVICIO DE PARQUES DE LIMA
3	2696 INSTITUTO CATASTRAL DE LIMA
4	2702 INSTITUTO METROPOLITANO DE PLANIFICACION
5	2761 FONDO METROPOLITANO DE INVERSIONES
6	2697 SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE TRUJILLO
7	2668 SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE PIURA
8	2607 SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE ICA
9	2747 SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE HUANCAYO
10	2004 SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE CAJAMARCA
11	2003 SISTEMA METROPOLITANO DE LA SOLIDARIDAD
12	2006 SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE CHICLAYO
13	2002 AUT. MUN. DE PROTECCION HUMEDALES DE LOS PANTANOS DE VILLA
14	2742 INSTITUTO METROPOLITANO PROTRANSPORTES DE LIMA
15	2699 AUTORIDAD DEL PROYECTO COSTA VERDE
16	2737 SERVICIO DE ADMINISTRACION DE INMUEBLES MUNICIP. DE TRUJILLO
17	2705 SERVICIO DE LIMPIEZA PUBLICA DEL CUZCO
18	2601 HOSPITAL MUNICIPAL DE LOS OLIVOS
19	2704 SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE TARAPOTO
20	2710 SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE HUAMANGA
21	2726 PATRONATO PARQUE DE LAS LEYENDAS
22	2743 SERVICIO DE GESTION AMBIENTAL TRUJILLO - SEGAT
23	2795 TRANSPORTES METROPOLITANOS DE TRUJILLO

**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo

ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO-MUNICIPALIDADES		CONSOLIDADO DE		ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012		(EN NUEVOS SOLES)	
30/06/2013	31/12/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2013	31/12/2012
<b>ACTIVO</b>									
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>									
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	256 105 520	158 951 524		Obligaciones Financieras	892 990	2 028 009			
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	14 170 762	10 385 277		Otras Cuentas por Pagar Comerciales	20 187 619	21 411 043			
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	4 711 631	3 777 261		Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	89 442 983	59 973 560			
Inventarios (Neto)	17 824 417	19 607 600		Provisiones	89 880 814	26 659 350			
Gastos Pagados por Anticipado	89 247 984	86 628 639		Beneficios a los Empleados	59 889 743	59 361 369			
Otros Activos	6 369 513	5 570 838		Otros Pasivos	10 763 953	8 437 604			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>51 481 233</b>	<b>47 076 455</b>		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4 517</b>	<b>7 941</b>			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>									
Otras Cuentas por Cobrar	1 952 207	1 884 164		Obligaciones Financieras	267 551 987	177 918 916			
Inversiones Mobiliarias (Neto)	10 031 155	9 763 663		Otras Cuentas por Pagar	2 853 536	2 853 536			
Propiedades de Inversión	33 822	33 903		Provisiones	17 216 423	13 724 018			
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	70 491 225	70 576 942		Beneficios a los Empleados	4 442 970	5 325 221			
Activos Intangibles (Neto)	364 334 753	362 189 944		Ingresos Diferidos (Neto)	7 459 535	7 350 794			
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	5 516 738	5 595 503		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>5 419 159</b>	<b>10 533 828</b>			
Otros Activos	4 467	1 484		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>37 394 724</b>	<b>40 737 155</b>			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>40 285 538</b>	<b>40 265 336</b>		<b>PATRIMONIO</b>	<b>305 246 711</b>	<b>218 716 111</b>			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>492 679 735</b>	<b>485 307 941</b>		Capital Adicional	179 805 568	179 353 465			
Cuentas de Orden	935 638 697	812 224 635		Resultados no Realizados	148 046 186	148 046 156			
	<b>2 725 084 195</b>	<b>2 407 713 614</b>		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>303 442 522</b>	<b>256 078 842</b>			
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>630 382 285</b>	<b>585 505 524</b>			
				Cuentas de Orden	935 638 697	812 224 635			
					<b>2 725 084 195</b>	<b>2 407 713 614</b>			

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO-MUNICIPALIDADES**

**CONSOLIDADO DE**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

DEL 1º DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

05/12/2013 09:12:35

(EN NUEVOS SOLES)

	30.06.2013	30.06.2012
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Venta Netas de Bienes	40 437 972.00	39 674 163.00
Prestación de Servicios	292 898 854.00	248 050 015.00
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>333 336 826.00</b>	<b>287 724 178.00</b>
Costo de Ventas	< 136 701 071.00>	< 101 733 955.00>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA</b>	<b>196 635 755.00</b>	<b>185 990 223.00</b>
Gastos de Ventas y Distribución	< 50 641 638.00>	< 56 045 255.00>
Gastos de Administración	< 133 600 325.00>	< 119 763 720.00>
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		< 3 368.00>
Otros Ingresos Operativos	124 687 596.00	123 684 384.00
Otros Gastos Operativos	< 101 498 820.00>	< 91 628 545.00>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>	<b>35 582 568.00</b>	<b>42 233 719.00</b>
Ingresos Financieros	1 507 319.00	967 137.00
Diferencia de Cambio (Ganancias)	403 766.00	467.00
Gastos Financieros	< 437 749.00>	< 609 330.00>
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	< 382 480.00>	< 358.00>
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>36 673 424.00</b>	<b>42 591 635.00</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>36 673 424.00</b>	<b>42 591 635.00</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>36 673 424.00</b>	<b>42 591 635.00</b>
<b>COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
Otros Componentes de Resultado Integral	< 69 929.00>	
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>&lt; 69 929.00&gt;</b>	
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
Otros Componentes de Resultado Integral		< 46.00>
<b>SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADOS</b>		<b>&lt; 46.00&gt;</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>&lt; 69 929.00&gt;</b>	<b>&lt; 46.00&gt;</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>36 603 495.00</b>	<b>42 591 589.00</b>

ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO-MUNICIPALIDADES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y AL 30 DE JUNIO DE 2013  
(EN NUEVOS SOLES)

EF-3

Pag. 1 de 1

05/12/2013 09:12:43

CONCEPTO	ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO-MUNICIPALIDADES					
	CAPITAL	ACCIONES DE INVERSIÓN	CAPITAL ADICIONAL	RESERVAS LEGALES	OTRAS RESERVAS ACUMULADAS	OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO
SALDOS AL 1° DE ENERO DEL 2012			174 203 548	100 603 520	223 991 584	502 329 213
Ajuste de años anteriores :			< 471 000>		446 201	< 24 799>
Cambios en Políticas Contables					< 1 505 752>	< 1 505 752>
Corrección de Errores					223 991 584	488 798 662
Saldo Inicial Reexpresado						
Cambios en Patrimonio :						
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio					41 810 871	41 810 871
Otro Resultado Integral					24 659	24 659
Resultado Integral Total del Ejercicio					41 835 530	41 835 530
Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Prop						
Incremento (Disminución) por Transacciones y Otros Cambio					251 708	251 708
Total de Cambios en Patrimonio					42 087 238	42 087 238
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012			179 383 568	148 046 196	266 078 822	585 508 524
SALDOS AL 1° DE ENERO DEL 2013			179 383 568	148 046 196	266 078 822	585 508 524
Ajuste de años anteriores :						
Cambios en Políticas Contables						
Corrección de Errores					132 743	132 743
Saldo Inicial Reexpresado					266 217 273	583 648 655
Cambios en Patrimonio :						
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio					36 673 424	36 673 424
Otro Resultado Integral					< 69 529>	< 69 529>
Resultado Integral Total del Ejercicio					36 603 895	36 603 895
Incremento (Disminución) por Transacciones y Otros Cambio					< 380 249>	< 380 249>
Total de Cambios en Patrimonio					36 223 245	36 223 245
SALDOS AL 30 DE JUNIO DEL 2013			179 805 568	148 046 196	302 440 622	621 731 769

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO-MUNICIPALIDADES

05/12/2013 09:12:53

Pag 1 de 1

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(EN NUEVOS SOLES)**

CONCEPTOS	30/06/2013	31/12/2012
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Cobranza a (por):		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	375 296 817	609 453 533
Regalías, cuotas, comisiones, otros ingresos de actividades ordinarias		3 909 886
Intereses y Rendimientos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	269 347	947 097
Otras Entradas de Efectivo Relativas a la Actividad de Operación	119 464 658	221 614 764
Pagos a (por):		
Proveedores de Bienes y servicios	< 284 488 014>	< 506 936 665>
Cuenta de los Empleados	< 45 191 331>	< 68 699 254>
Impuesto a las Ganancias	< 445 088>	< 2 903 934>
Intereses y Rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	< 63 483>	< 68 213>
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	< 122 752 323>	< 183 154 076>
<b>FLUJO DE EFECT. Y EQUIVALENTE AL EFECT. PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIV. DE OPERACIÓN</b>	<b>42 090 583</b>	<b>54 163 138</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Cobranza a (por):		
Venta de Propiedades, Planta y Equipo		29 580
Intereses y Rendimientos Recibidos	77 140	
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Inversión	38 222	
Pagos a (por):		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	< 17 659 348>	< 13 185 120>
Desembolsos por obras en curso de Propiedades, Planta y Equipo	< 550>	
Compra de Activos Intangibles	< 481 915>	< 2 076 789>
<b>FLUJO DE EFECT. Y EQUIVAL. AL EFECT. PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIV. DE INVERSIÓN</b>	<b>&lt; 18 026 451&gt;</b>	<b>&lt; 15 232 329&gt;</b>
<b>C. ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Cobranza a (por):		
Otros Cobros de Efectivo Relativos a la Actividad de Financiación	77 340 058	17 126 351
Pagos a (por):		
Amortización o Pago de Préstamos de Corto Plazo	< 503 703>	< 250 000>
Amortización o Pago de Préstamos de Largo Plazo	< 641 618>	< 1 596 773>
Dividendos	< 21 315>	
<b>FLUJO DE EFECT. Y EQUIVAL. AL EFECT. PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIV. DE FINANCIACIÓN</b>	<b>76 173 422</b>	<b>15 279 576</b>
Aume.(Dismin.) Neto de Efec. y Equiv. al Efec. antes de las Var. en las Tasas de Cam.(A+B+C)	100 237 554	54 210 387
Efectos de las Variaciones en las tasas de cambio sobre el Efect. y Equivalente al Efect.	6 344	49 871
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	100 243 898	54 260 258
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	158 861 624	104 601 366
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<b>259 105 522</b>	<b>158 861 624</b>

**INFORMACION PRESUPUESTARIA**

PP-1

05/12/2013 09:13:00

**ACTIVIDAD EMPRESARIAL**  
**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE INGRESOS**  
**AL PRIMER SEMESTRE DE 2013**  
**(EN NUEVOS SOLES)**

CONCEPTO	TOTAL ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO-MUNICIPALIDADES			PRESUPUESTO INST. MODIFICADO - PIM
	PRESUPUESTO INST. DE APERTURA - PIA	MODIFICACIONES CREDITOS SUPLEM.	REDUCCIONES	
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>				
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	454 620 117	2 392 295		457 012 412
1.1 Impuestos y contribuciones obligatorias	24 000 000			24 000 000
1.2 Contribuciones sociales	7 861			7 861
1.3 Venta de Bienes y Servicios y derechos administr	401 385 926	860 000		402 248 926
1.3.1 Venta de Bienes	8 884 915			8 884 915
1.3.2 Derechos y tasas administrativas	4 396 766			4 396 766
1.3.3 Venta de servicios	388 107 245	860 000		388 967 245
1.5 Otros Ingresos (-1.5.4)	29 223 330	1 532 295		30 755 625
1.5.1 Rentas de la Propiedad	4 944 339			4 944 339
1.5.2 Multas y Sanciones no tributarias	267 200			267 200
1.5.5 Ingresos Diversos	24 011 791	1 532 295		25 544 086
<b>FINANCIAMIENTO</b>				
1.9 Saldos de Balance		48 075 999		48 075 999
<b>TOTAL RECURSOS DIREC.RECAUDADOS</b>	454 620 117	50 468 294		505 088 411
<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES</b>				
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>				
<b>DONACIONES</b>		121 004		121 004
<b>TRANSFERENCIAS</b>		105 856		105 856
1.4 Donaciones y transferencias (-1.4.1.3 -1.4.2.3)		105 856		105 856
1.4.2 Donaciones de Capital		105 856		105 856
<b>FINANCIAMIENTO</b>		15 148		15 148
1.9 Saldos de Balance		15 148		15 148
<b>TRANSFERENCIAS</b>	232 314 331	32 874 807		265 189 138
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>		817		817
<b>1.5 Otros Ingresos</b>		817		817
1.5.1 Rentas de la Propiedad		817		817
<b>TRANSFERENCIAS</b>	232 314 331	470 127		232 784 458
1.4 Donaciones y transferencias (1.4.1.3 +1.4.2.3)	232 314 331	470 127		232 784 458
1.4.1 Donaciones y transferencias corrientes	48 806 035	339 493		49 145 528
1.4.1.3 De otras unidades de Gobierno	48 806 035	339 493		49 145 528
1.4.2 Donaciones de capital	183 508 296	130 634		183 638 930
1.4.2.3 De otras unidades de Gobierno	183 508 296	130 634		183 638 930
<b>FINANCIAMIENTO</b>		32 403 863		32 403 863
1.9 Saldos de Balance		32 403 863		32 403 863
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	232 314 331	32 995 811		265 310 142
<b>5. RECURSOS DETERMINADOS</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	686 934 448	83 464 105		770 398 553



**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**ACTIVIDAD EMPRESARIAL**  
**PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE GASTOS**  
**AL PRIMER SEMESTRE DE 2013**  
**(EN NUEVOS SOLES)**

05/12/2013 09:13:08

CONCEPTO	TOTAL ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO-MUNICIPALIDADES				
	PRESUPUESTO INST. DE APERTURA - PIA	CREDITOS SUPLEMEN	MODIFICACIONES REDUCCIONES	INUL. Y HABILITACIONE	PRESUPUESTO INST. MODIFICADO - PIM
<b>2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>					
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	444 833 764	42 588 529		< 12 949 600>	474 574 384
2.1 Personal y Obligaciones Sociales	91 165 974	185 555		338 731	91 690 260
2.2 Pensiones y otras prestaciones sociales	785 000			200 341	985 341
2.3 Bienes y Servicios	349 746 057	40 801 484		< 13 269 231>	377 258 310
2.4 Donaciones y transferencias				26 177	26 177
2.5 Otros gastos	3 236 733	1 003 490		< 225 027>	4 614 206
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	8 110 447	7 877 765		12 949 909	28 938 121
2.4 Donaciones y transferencias	1 100 270				1 100 270
2.6 Adquisición de activos no financieros	6 950 177	7 877 765		12 949 909	27 777 851
2.7 Adquisición de activos financieros					
<b>SERVICIOS DE LA DEUDA</b>	1 575 000				1 575 000
2.8.1 Amortización de la deuda	1 119 530				1 119 530
2.8.1.2 Amortización de la deuda interna	1 119 530				1 119 530
2.8.2 Intereses de la deuda	456 376			< 52 092>	404 284
2.8.2.2 Intereses de la deuda interna	456 376			< 52 092>	404 284
2.8.3 Comisiones y otros gastos de la deuda				52 092	52 092
2.8.3.2 Comisiones y otros gastos de la deuda lote				52 092	52 092
<b>TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS</b>	454 620 117	50 468 294			505 088 411
<b>3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CREDITO</b>					
<b>4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>					
<b>DONACIONES</b>		121 004			121 004
<b>GASTOS CORRIENTES</b>		15 148			15 148
2.3 Bienes y Servicios		15 148			15 148
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>		105 856			105 856
2.6 Adquisición de activos no financieros		105 856			105 856
<b>TRANSFERENCIAS</b>	232 314 331	32 874 807			265 189 138
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	48 467 288	13 701 326		< 1 736 956>	60 521 659
2.1 Personal y Obligaciones Sociales	9 451 169	205 240			9 656 415
2.3 Bienes y Servicios	38 699 105	13 531 910		< 1 612 669>	50 618 346
2.5 Otros gastos	317 015	54 170		< 124 287>	246 898
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	183 847 042	19 083 481		1 736 956	204 667 479
2.4 Donaciones y transferencias	183 489 850	5 908 621			189 397 971
2.6 Adquisición de activos no financieros	357 092	13 175 460		1 736 956	15 269 509
<b>TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS</b>	232 314 331	32 895 811			265 310 142
<b>5. RECURSOS DETERMINADOS</b>					
<b>TOTAL GENERAL</b>	686 934 448	83 464 105			770 398 553

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**ACTIVIDAD EMPRESARIAL**  
**ESTADO DE EJECUCION DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS**  
**AL PRIMER SEMESTRE DE 2013**  
**(EN NUEVOS SOLES)**

05/12/2013 09:13:17

TOTAL ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO-MUNICIPALIDADES			
RECURSOS PUBLICOS	EJECUCION INGRESOS	GASTOS PUBLICOS	EJECUCION GASTOS
2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS		2. RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	
INGRESOS CORRIENTES	253 202 663	GASTOS CORRIENTES	213 834 395
1.1 Impuestos y contribuciones obligatorias	23 459 549	2.1 Personal y Obligaciones Sociales	35 505 752
1.2 Contribuciones sociales	20 432	2.2 Pensiones y otras prestaciones sociales	384 638
1.3 Venta de Bienes y Servicios y derechos administrativo	205 879 856	2.3 Bienes y Servicios	176 134 688
1.3.1 Venta de Bienes	17 907 837	2.4 Donaciones y transferencias	26 167
1.3.2 Derechos y tasas administrativas	2 550 874	2.5 Otros gastos	1 783 150
1.3.3 Venta de servicios	165 421 145	GASTOS DE CAPITAL	15 080 673
1.5 Otros Ingresos (-1.5.4)	23 842 826	2.4 Donaciones y transferencias	
1.5.1 Rentas de la Propiedad	3 498 571	2.5 Otros gastos	
1.5.2 Multas y Sanciones no tributarias	144 176	2.6 Adquisicion de activos no financieros	14 908 993
1.5.5 Ingresos Diversos	20 200 079	2.7 Adquisicion de activos financieros	171 680
INGRESOS DE CAPITAL		SERVICIOS DE LA DEUDA	666 405
1.6 Venta de activos no financieros		2.8.1 Amortizacion de la deuda	460 431
TRANSFERENCIAS		2.8.1.2 Amortizacion de la deuda interna	460 431
1.4 Donaciones y transferencias		2.8.2 Intereses de la deuda	180 976
1.4.2 Donaciones de Capital		2.8.2.2 Intereses de la deuda interna	180 976
FINANCIAMIENTO	80 836 406	2.8.3 Comisiones y otros gastos de la deuda	24 998
1.9 Saldos de Balance	80 836 406	2.8.3.1 Comisiones y otros gastos de la deuda	
TOTAL RECURSOS DIREC.RECAUDADOS	334 039 069	2.8.3.2 Comisiones y otros gastos de la deuda	24 998
3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CREDIT		TOTAL RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS	229 581 473
4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS		3. RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CREDIT	
DONACIONES	121 004	4. DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
1.5.1 Rentas de la Propiedad		DONACIONES	105 994
1.7 Venta de Activos Financieros		GASTOS CORRIENTES	138
TRANSFERENCIAS	105 856	2.3 Bienes y Servicios	138
1.4 Donaciones y transferencias (-1.4.1.3 -1.4.2.3)	105 856	GASTOS DE CAPITAL	105 856
1.4.2 Donaciones de Capital	105 856	2.5 Otros gastos	
FINANCIAMIENTO	15 148	2.6 Adquisicion de activos no financieros	105 856
1.9 Saldos de Balance	15 148	SERVICIOS DE LA DEUDA	
TRANSFERENCIAS	156 467 509	2.8.2.2 Intereses de la deuda interna	
INGRESOS CORRIENTES	423	2.8.3 Comisiones y otros gastos de la deuda	
1.5 Otros Ingresos	423	TRANSFERENCIAS	133 728 833
1.5.1 Rentas de la Propiedad		GASTOS CORRIENTES	21 505 797
1.5.5 Ingresos Diversos	423	2.1 Personal y Obligaciones Sociales	3 513 550
TRANSFERENCIAS	123 074 839	2.2 Pensiones y otras prestaciones sociales	
1.4 Donaciones y transferencias (1.4.1.3 +1.4.2.3)	123 074 839	2.3 Bienes y Servicios	17 814 173
1.4.1 Donaciones y transferencias corrientes	22 320 994	2.4 Donaciones y transferencias	
1.4.1.3 De otras unidades de Gobierno	22 320 994	2.5 Otros gastos	178 074
1.4.2 Donaciones de capital	100 753 845	GASTOS DE CAPITAL	112 223 036
1.4.2.3 De otras unidades de Gobierno	100 753 845	2.4 Donaciones y transferencias	106 392 887
FINANCIAMIENTO	33 392 247	2.5 Otros gastos	
1.9 Saldos de Balance	33 392 247	2.6 Adquisicion de activos no financieros	5 830 149
TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	156 588 513	SERVICIOS DE LA DEUDA	
5. RECURSOS DETERMINADOS		2.8.1 Amortizacion de la deuda	
TOTAL GENERAL	490 627 582	TOTAL DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	133 834 827
		5. RECURSOS DETERMINADOS	
		TOTAL GENERAL	363 416 300

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO-MUNICIPALIDADES

05/12/2013 09:13:26

**ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS**  
**AL PRIMER SEMESTRE DE 2013**  
**(EN NUEVOS SOLES)**

CONCEPTO	IMPORTE
<b>I. INGRESOS CORRIENTES</b>	275 524 080
Impuestos y contribuciones obligatorias	23 459 549
Contribuciones Sociales	20 432
Ventas de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos	205 879 856
Donaciones y Transferencias	22 320 994
Otros Ingresos	23 843 249
<b>II. GASTOS CORRIENTES</b>	< 235 340 330>
Personal y Obligaciones Sociales	< 38 019 302>
Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	< 384 638>
Bienes y Servicios	< 193 948 999>
Donaciones y Transferencias	< 26 167>
Otros Gastos	< 1 961 224>
<b>III. AHORRO O DESAHORRO CTA.CTE. (I-II)</b>	40 183 750
<b>IV. INGRESOS DE CAPITAL Y TRANSFERENCIAS</b>	100 859 701
Donaciones y Transferencias	100 859 701
<b>V. GASTOS DE CAPITAL</b>	< 127 409 565>
Donaciones y Transferencias	< 106 392 887>
Adquisición de Activos no Financieros	< 20 844 998>
Adquisición de Activos Financieros	< 171 680>
<b>VI. SERVICIO DE LA DEUDA</b>	< 205 974>
Intereses de la Deuda	< 180 976>
Comisiones y Otros Gastos de la Deuda	< 24 998>
<b>VII. RESULTADO ECONOMICO (III+IV-V-VI)</b>	13 427 912
<b>VIII. FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C)</b>	113 783 370
<b>FINANCIAMIENTO</b>	
<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	
B. SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO INTERNO	< 460 431>
<b>FINANCIAMIENTO</b>	
<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	< 460 431>
(-) Amortización de la Deuda Interna	< 460 431>
C. SALDO DE BALANCE	114 243 801
<b>RESULTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA (VII+/-VIII)</b>	127 211 282

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

**ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO-MUNICIPALIDADES**

EP3  
05/12/2013 09:13:35

**CLASIFICACION FUNCIONAL DEL GASTO**

AL PRIMER SEMESTRE DE 2013

(EN NUEVOS SOLES)

ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO-MUNICIPALIDADES			
CONCEPTO	PRESUPUESTO INST. MODIFICADO - PIM	EJECUCION	VARIACIONES
<b>SERVICIOS GENERALES</b>	361 794 962	162 692 835	199 102 127
03. Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencias	360 219 056	162 026 430	198 192 626
25. Deuda Pública	1 575 906	666 405	909 501
<b>SERVICIOS SOCIALES</b>	339 772 470	161 805 139	177 967 331
17. Ambiente	82 766 111	34 126 479	48 639 632
20. Salud	213 440 819	104 463 545	108 977 274
21. Cultura y Deporte	42 925 540	22 916 415	20 009 125
24. Previsión Social	640 000	298 700	341 300
<b>SERVICIOS ECONÓMICOS</b>	68 831 121	38 918 326	29 912 795
15. Transporte	60 356 565	35 117 547	25 239 018
19. Vivienda y Desarrollo Urbano	8 474 556	3 800 779	4 673 777
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>770 398 553</b>	<b>363 416 300</b>	<b>406 982 253</b>

ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO-MUNICIPALIDADES

DISTRIBUCION GEOGRAFICA DEL GASTO  
AL PRIMER SEMESTRE DE 2013  
(EN NUEVOS SOLES)

05/12/2013 09:13:40

CONCEPTO	GASTOS CORRIENTES		GASTOS DE CAPITAL		SERVICIOS DE LA DEUDA		TOTAL
	PIM	EJECUCION	PIM	EJECUCION	PIM	EJECUCION	
05 AYACUCHO	2 793 687	1 286 388	255 904	83 910		3 049 601	1 350 288
06 CAJAMARCA	3 450 000	1 150 009	1 340 000	6 488		4 830 000	1 197 587
08 CUSCO	6 817 282	3 283 910	4 598 939	4 425 039		11 376 220	7 708 948
11 ICA	5 203 029	2 121 986	139 514	15 204		5 342 543	2 136 480
12 JUNIN	3 510 248	1 483 228	177 562	112 342		3 687 810	1 595 570
13 LA LIBERTAD	43 410 678	13 155 889	1 979 569	669 289		45 390 637	13 823 187
14 LAMBAYEQUE	14 774 667	6 655 055	239 806	114 550		15 014 473	6 779 605
15 LIMA	430 104 101	194 996 147	224 394 345	121 827 627	1 575 906	656 074 552	317 450 779
20 PIURA	10 823 425	4 405 111	562 953	172 844		11 416 398	4 577 955
22 SAN MARTIN	4 234 129	1 733 148	30 551	550		4 264 680	1 733 698
23 TACNA	8 112 159	4 261 394	1 714	1 714		8 114 473	4 263 108
24 TUMBES	1 837 176	757 865				1 837 176	757 865
<b>99 TOTAL</b>	<b>535 111 191</b>	<b>235 340 330</b>	<b>233 711 456</b>	<b>127 409 695</b>	<b>1 575 906</b>	<b>656 405</b>	<b>770 398 553</b>
							<b>353 416 300</b>

## ***INFORME DE PROINVERSION***

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

**PROINVERSIÓN** es una agencia reconocida por los inversionistas y por la población como un eficaz aliado estratégico para el desarrollo de inversiones en el Perú.

Promueve la inversión no dependiente del Estado Peruano a cargo de agentes bajo régimen privado, con el fin de impulsar la competitividad del Perú y su desarrollo sostenible para mejorar el bienestar de la población

En el primer semestre del año 2013, se ha obtenido 01 transacción correspondiente a Venta de Acciones y/o Activos, obteniéndose un ingreso de US\$. 12 200 mil, y 03 transacciones correspondientes a Concesiones. Asimismo se incluye Inversión Proyectada por S/. 814 262,8 mil.

Las modalidades de privatización previstas en los dispositivos legales vigentes que tuvieron movimiento y fueron informados por PROINVERSIÓN para el II Trimestre 2013, son las siguientes.

### A. Venta de Acciones y/o Activos.

- ✓ **Ex Hoteles de Turistas Monterrey, Huaraz e Ica.-**



El 11 de enero de 2013 se suscribió el contrato de compra venta con condición suspensiva con "Hoteles Cadena Real". El monto de la transacción por la venta directa fue de US\$ 12,2 millones.

### B. CONCESIONES

- ✓ **Línea de Transmisión – Machupicchu-Quencoro-Onocora-Tintaya y Subestaciones Asociadas.-** El 21 de febrero de 2013 se adjudicó la buena pro a la empresa Abengoa Perú S.A. al presentar la siguiente oferta:

El 21 de febrero de 2013 se adjudicó la buena pro a la empresa Abengoa Perú S.A. al presentar la siguiente oferta:

Costo de Inversión: US\$ 114 262 782.00

Costo de Operación y Mantenimiento Anual:  
US\$ 2 500 000.00

Costo de Servicio Total: US\$ 16 684 999.68



**Ofertas:**

Postor	Costo de Inversión	Costo O y M anual	Costo de Servicio Total
	US\$	US\$	US\$
Consorcio: Red Eléctrica Internacional S.A.U. - AC Capitales SAFI S.A.	122 694 843.00	4 075 838.96	19 307 625.59
Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P. - ISA	133 769 968.00	2 844 249.00	16 968 068.95
Abengoa Perú S.A.	114 262 782.00	2 500 000.00	16 684 999.68

*El factor de competencia fue el valor del Costo de Servicio total de la Línea, el cual está constituido por la anualidad tanto del costo de inversión más el costo de operación y mantenimiento anual.*

*El Proyecto comprende un tramo de 220 KV desde Machupicchu a Quencoro de aproximadamente 153 KM, con un circuito y 300 MVA de capacidad. Además comprende el tramo de 220 KV que une las subestaciones de Quencoro y Onocora, de aproximadamente 116 Km, un circuito y una capacidad de 300 MVA además del tramo en 220 KV Onocora – Tintaya de aproximadamente 84,9 Km, dos circuitos y una capacidad de 300 MVA cada uno.*

*En cuanto a las subestaciones, la inversión está dirigida a ampliar las subestaciones Suriray (Machupicchu), Quencoro existente y Tintaya nueva y construir las nuevas subestaciones de Quencoro y Onocora.*

*El objeto de la concesión es completar el acedamiento del Sistema Eléctrico Interconectado Nacional (SEIN), servicio de energía en beneficio de todo el país y estabilizará el sistema de energía en la zona sur este del Perú.*

*El Plazo de la concesión es de 30 años.*

*La nueva Línea ayudará además a resolver problemas de sobrecarga, inestabilidad y congestión del transporte de energía eléctrica en esa zona del país.*

*La Construcción del proyecto se realizará en 38 meses (plazo máximo) contados desde la suscripción del Contrato.*

*El 13 de junio de 2013 se suscribió el Contrato con la empresa adjudicataria denominada ATN 3 S.A. subsidiaria de la matriz española Abengoa S.A.*

✓ **Energía de Centrales Hidroeléctricas (CH Molloco).-**

*El 21 de marzo de 2013 se adjudicó la buena pro al Consorcio CEE conformado por las empresas Corsan Corviam, Engevix y Enex, de capitales españoles y brasileños, al ofertar, como factor de competencia, 9.20 % de la potencia firme de la CH Molloco y sobre la energía producida por esta para ser entregada a EGASA, en contraparte al trabajo realizado y al apoyo que brindará esta empresa para el desarrollo del proyecto.*

*El proyecto se ubica en las provincias de Caylloma (distritos de Cabanaconde y Tapay) y Castilla (distritos de Orcopampa, Choco y Chachas), departamento de Arequipa.*

*La central está diseñada para aprovechar los recursos hídricos de la cuenca del río Molloco y parte de las aguas del río Palpa para la generación eléctrica.*



*El proyecto comprende:*

- Tres embalses de regulación (Machucocha, Molloco y Japo), así como la derivación de parte de las aguas del río Palca hacia el Río Illigua.*
- Los túneles de aducción: Lláctica hasta la central hidroeléctrica con capacidad de 142 MW y Soro hasta la central hidroeléctrica Soro con capacidad de 159 MW.*
- Instalaciones de transmisión eléctrica en 220 Kv desde la central hidroeléctrica Soro hasta la SE Cerro Verde.*



*El Proyecto tiene dos etapas. La primera cubre los primeros 24 meses en la cual el inversionista realizará los estudios definitivos y tomará la decisión de continuar con la construcción de la obra; la segunda es la de la construcción de la obra cuyo plazo es de 60 meses.*

*La inversión estimada es de US\$ 600.*

✓ **Suministro de Energía para Iquitos.-**

*El 16 de mayo de 2013 se adjudicó la buena pro al postor Gerente do Brasil Ltda. Al ofrecer la menor remuneración ofertada por la potencia (factor de competencia), 16 948.00 US\$/MW – mes como porcentaje T(correspondiente al 95.4% del valor base).*

*Ofertas:*

Postor	Porcentaje T (US\$/M W-mes)
Cobra Instalaciones y Servicios S.A.	17 485.50
Gerente do Brasil Ltda.	16 948.00



*El adjudicatario se encargará del diseño, financiación, construcción, operación y mantenimiento de una nueva planta termoeléctrica (CT Iquitos Nueva), incluyendo una nueva línea de transmisión en 60 Kv que une la planta nueva con la CT Iquitos existente que es administrada por Electro Oriente.*

*Este proyecto es un generador que va servir como abastecedor de energía eléctrica a la ciudad de Iquitos en tanto no esté puesta en marcha la línea de transmisión Moyobamba – Iquitos, ya que una vez que esta línea de transmisión esté en funcionamiento esta generadora pasará a ser una “reserva fría” que operará si eventualmente hay una necesidad de abastecer de energía eléctrica ante alguna falla.*

*El proyecto, en la primera etapa operará en base a un régimen regular de suministro eléctrico para un sistema aislado, que culminará cuando se inicie la operación de la línea de transmisión Moyobamba – Iquitos. En la segunda etapa, con la línea en operación, el suministro será en condición de Reserva Fría en el Sistema Eléctrico Interconectado Nacional. El adjudicatario de la concesión respaldará el suministro de potencia y energía para las dos etapas de operación, mediante la instalación de una planta termoeléctrica nueva conformada con centrales con una capacidad total de 70 MW.*

*El proyecto se construirá en un plazo máximo de 30 meses, desde la suscripción del contrato de concesión. El plazo del contrato de concesión comprende el plazo de construcción más 20 años de operación y mantenimiento.*

*La inversión estimada es de US\$ 100 millones.*

**MODALIDADES DEL PROCESO DE PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA**

**(En Miles de Dólares Americanos US\$)**

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

Nº	FECHA	PRIVATIZACIÓN DE EMPRESAS Y/O PROYECTOS	SECTOR	TRANSACCIONES	INVERSIÓN PROYECTO
<b>A. VENTA DE ACCIONES Y/O ACTIVOS</b>					
1	11.01.2013	Ex Hoteles de Turistas Monterrey Huaraz e Ica	Inmuebles	12 200.0	
<b>SUB-TOTAL</b>				12 200.0	
<b>B. CONCESIONES</b>					
1	2102.13	Línea de transmisión-Machupicchu-Quencoro-Onocoro-Tintaya y Subestaciones Asociadas	Electricidad		114 262.8
2	2103.13	Energía de Centrales Hidroeléctricas (CH Molloc)	Electricidad		600 000.0
3	16.05.13	Suministro de Energía para Iquitos	Electricidad		100 000.0
<b>SUB-TOTAL</b>					<b>814 262.8</b>
<b>TOTAL</b>				<b>12 200.0</b>	<b>814 262.8</b>

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

Se continuó con el proceso de la Inversión Privada al I Semestre del 2012, lográndose entre 1991 a Junio del 2013 una inversión Proyectada de US\$ 27 929.1 MM.

*(En Millones de Dólares Americanos)*

TRANSACCIONES								
AÑOS	Venta Acciones y/o Activos	Concesiones	Opción/Transf. Activos Menores Otros Ingresos	Capitalizaciones	Iniciativas Privadas	TOTAL	%	Inversión Proyectada
1991	2.6					2.6	0.0	
1992	207.5		1.4			208.9	1.8	706.0
1993	316.7	20.7	6.5			343.9	3.0	589.3
1994	2 579.2		4.7	610.8		3 194.7	28.2	2 050.0
1995	1 089.0	6.6	9.1	120.1		1 224.8	10.8	70.1
1996	2 281.8	344.2	2.7	40.0		2 668.7	23.5	2 695.0
1997	447.1	99.0	8.8	126.4		681.3	6.0	706.2
1998	251.8	35.1	5.2			292.1	2.6	220.6
1999	286.3	10.9	3.1			300.3	2.6	166.6
2000	95.1	209.9	12.3			317.3	2.8	4 004.9
2001	255.5		1.2			256.7	2.3	98.0
2002	98.4	258.9	0.3			357.6	3.2	80.1
2003	2.3		0.1	5.0		7.4	0.1	118.1
2004	249.3		92.5			341.8	3.0	281.7
2005	39.1	21.1				60.2	0.5	2 370.4
2006	108.4	5.0				113.4	1.0	869.2
2007	484.3	49.2				533.5	4.7	1 068.8
2008	46.3		0.3		0.1	46.7	0.4	3 109.4
2009	0.9	8.6				9.5	0.1	1 467.9
2010	149.5	86.2			19.9	255.6	2.3	2 045.6
2011	7.5	28.6				36.1	0.3	3 695.4
2012	19.8	48.4				68.2	0.6	701.5
Jun-13.	12.2					12.2	0.1	814.3
<b>TOTAL</b>	<b>9 030.6</b>	<b>1 232.4</b>	<b>148.2</b>	<b>902.3</b>	<b>20.0</b>	<b>11 333.5</b>	<b>100.0</b>	<b>27 929.1</b>

**PAGOS INDIVIDUALES, TRANSFERIDOS AL TESORO PÚBLICO**

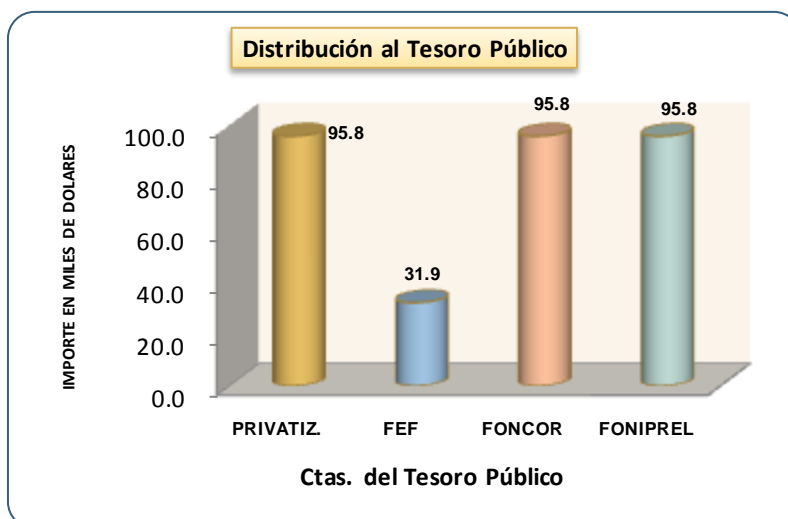
PROINVERSIÓN al 30-06-2013, ha logrado captar recursos por pagos de concesiones del proceso de Promoción de la Inversión Privada de las Empresas y Entidades de Estado por el importe de US\$ 319.3 MM. Los mismos que han sido transferidos al Tesoro Público.

*(En Millones Dólares Americanos)*

EMPRESA/PROYECTO	CONCEPTO	TOTALES	
		S/.	US\$
Hotel de Turistas:			
Machu Picchu Ruinas	Concesión-Retribucion Mensual		319.3
Telecomunicaciones	Concesión		
Telecomunicaciones	Concesión		
Proyectos Mineros - Activos Mineros SAC (Ex Centro min)			
Proyecto Minero Michiquillay	Pago por Prorroga del Período Inicial en un semestre adicional		
Proyecto Minero La Granja	Pago por Prorroga del Período Inicial en un semestre adicional		
<b>TOTAL</b>			<b>319.3</b>

**DISTRIBUCIÓN AL TESORO PÚBLICO POR LOS RECURSOS OBTENIDOS**

CUENTAS	IMPORTE	IMPORTE
	NUEVOS SOLES	EN DOLARES
PRIVATIZACIÓN		95.8
FEF		31.9
FONCOR		95.8
FONIPREL		95.8
<b>TOTAL</b>		<b>319.3</b>



**SALDOS PENDIENTES DE PAGOS POR LOS INVERSIONISTAS DE LAS VENTAS A PLAZOS BAJO LA SUPERVISIÓN DE PROINVERSIÓN AL:**

**2do. Trimestre 2013**

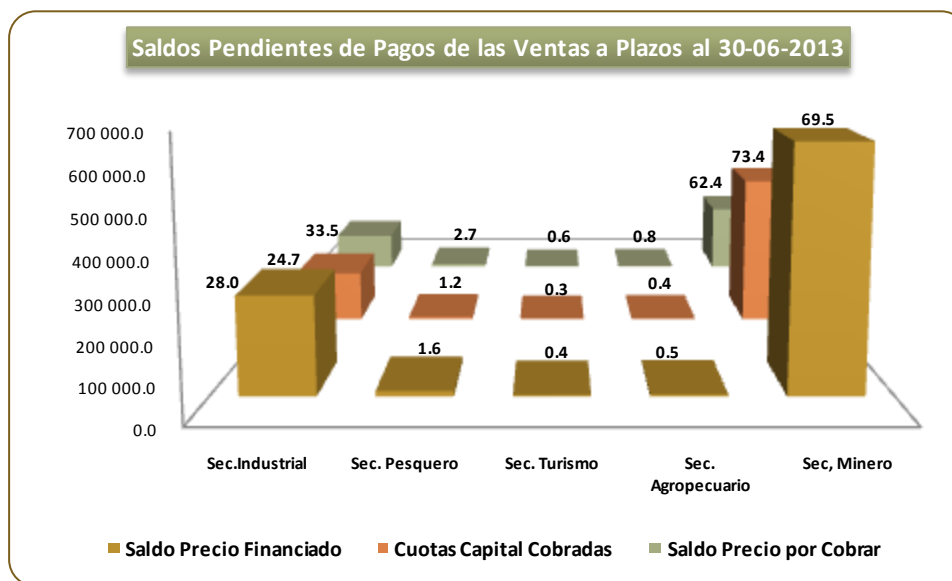
**PROINVERSIÓN**, informó sobre los inversionistas que no cumplieron con pagar a la fecha de vencimiento quedando saldos pendientes de cuentas por cobrar al 30-06-13, producto del proceso de promoción de la Inversión Privada, bajo la modalidad de ventas a plazos.

**INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2013**  
**CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**Dirección de Empresas Públicas - DGCP**

Activos/Accions Transferidos	Adjudicatario	Saldo de Precio Financiado	Cuotas de Capital Cobradas	Saldo de Precio por Cobrar	Estado Act. Proceso de Cobranza	
<b>I SECTOR INDUSTRIAL</b>		<b>261 841.8</b>	<b>146 013.5</b>	<b>115 828.3</b>		
Sider Perú	Sidercorp	140 921.9	83 963.9	56 958.0	Judicial	/1
Central Hidroeléctrica Yuncán	ENERSUR S.A.	120 919.9	62 049.6	58 870.3	P.Regular	
<b>II SECTOR PESQUERO</b>		<b>14 854.4</b>	<b>7 026.8</b>	<b>9 337.5</b>		
<b>EPSEP</b>						
Circuito 1	Casamar S.A.	618.0	367.0	282.3	Indecopi	
Circuito 2	Andimar S.A.	665.0	38.8	626.2	Judicial	
FPZ - JAEN	Inversiones del Pacífico EIRL	812	36.8	44.4	Judicial	
<b>SAMANCO</b>						
Complejo Pesquero SAMANCO	Casamar S.A.	3 327.8	1449.2	2 135.1	Indecopi	
<b>PESCA PERÚ</b>						
Pesca Perú Chancay S.A.	Pesquera Ribaudó (Nemesis S.A.)	4 025.7	3 196.8	1354.6	Indecopi	
Pesca Perú Tambo de Mora Norte S.A.	Pesquera María Milagros SRL	6 136.7	1938.2	4 894.9	Indecopi	
<b>III SECTOR TURISMO</b>		<b>3 762.2</b>	<b>1 567.8</b>	<b>2 194.4</b>		
Proyecto Turístico Chaco La Puntilla-Lote A	Hoteles Sn. Agustín SAC y Miraflores de Turismo SAC	46.4	46.4		P.Regular	/4
Proyecto Turístico Chaco La Puntilla-Lote B	Hotelería Rama S.A. y Miraflores de Turismo SAC	58.5	58.5		P.Regular	/4
Proyecto Turístico Chaco La Puntilla-Lote D	Shamrock del Perú SAC Carlos Zoe Chuman Ganoza-Rosa Ramírez Melendez	3 657.3	1462.9	2 194.4	P.Regular	/4
<b>IV SECTOR AGROPECUARIO</b>		<b>4 969.2</b>	<b>2 162.6</b>	<b>2 637.4</b>		
<b>CHAVIM OCHIC</b>						
Lote DB5-II	CEPER Agrícola Chav. S.A.	308.0	10.4	128.4	Indecopi	
Lote 7D-II	CEPER Agrícola Chav. S.A.(Cissa)	1589.4		1589.4	Judicial	
Lote 10.8-XI	Neg. Agrícola Ganadera Graciela Rubio	182.4	161.4	210	Judicial	
Lote 10.7 - XI	Augusto Marquina Pisconte	226.4		226.4	Judicial	
Lote 10.5-III	Vallejo Huaman José	220.2	12.9	207.3	Judicial	
Lote 10.7-IX	Agrícola Pelicano S.A.	78.8		78.8	Judicial	
<b>CHINECAS</b>						
Lotes 5A-I, 6-I, DB-IV	Fundo Santa María	429.0	42.9	386.1	Judicial	3/
<b>CEDEGAT</b>						
Centro de Desarrollo Ganadero Tornavista	Sociedad Inmobiliaria Alpha SAC	1935.0	1 935.0		Judicial	2/10
<b>V. SECTOR MINERO</b>		<b>566 048.0</b>	<b>410 948.0</b>	<b>155 100.0</b>		
Proyecto Michiquillay	Anglo Americana Michiquillay S.A.	403 000.0	248 800.0	154 200.0	Regular	5/
Proyecto Las Bambas	Xstrata Perú S.A.	126 000.0	125 500.0	500.0	Regular	6/
Proyecto La Granja	Río Tinto Minera Perú Limitada	27 250.0	27 250.0		Regular	7/
Proyecto Magistral	Compañía Minera Milpo S.A.A.	9 220.0	8 820.0	400.0	Regular	11/
Remanentes Proy. Bayobar Calcareos	Cementos Pacasmayo S.A.A.	250.0	250.0		Regular	8/
Remanentes Proy. Bayobar Salmueras	Americas potash Perú S.A.	328.0	328.0		Regular	9/
<b>TOTAL (A)</b>		<b>851 475.6</b>	<b>567 718.7</b>	<b>285 097.6</b>		
<b>VI SECTOR MINERO</b>						
Proyecto Michiquillay	Anglo Americana Michiquillay S.A.	45 000.0	11 000.0	34 000.0	S. Adedum	5/
Proyecto La Granja	Río Tinto Minera Perú Limitada	39 300.0	13 100.0	26 200.0	S. Adedum	7/
Remanentes Proy. Bayovar -S	Americas potash Perú S.A.	250.0		250.0	S. Adedum	
<b>TOTAL (B)</b>		<b>84 550.0</b>	<b>24 100.0</b>	<b>60 450.0</b>		
<b>TOTAL (A + B)</b>		<b>936 025.6</b>	<b>591 818.7</b>	<b>345 547.6</b>		

**SALDOS PENDIENTES DE PAGOS DE LAS VENTAS A PLAZOS AL 30-06-2013**

Activos/Acciones	Saldo Precio	%	Cuotas Capital	%	Saldo Precio	%
Transferidas	Financiado		Cobradas		por Cobrar	
Sec. Industrial	261 841.8	28.0	146 013.5	24.7	115 828.3	33.5
Sec. Pesquero	14 854.4	1.6	7 026.8	1.2	9 337.5	2.7
Sec. Turismo	3 762.2	0.4	1 567.8	0.3	2 194.4	0.6
Sec. Agropecuario	4 969.2	0.5	2 162.6	0.4	2 637.4	0.8
Sec. Minero	650 598.0	69.5	435 048.0	73.4	215 550.0	62.4
<b>TOTAL</b>	<b>936 025.6</b>	<b>100.0</b>	<b>591 818.7</b>	<b>100.0</b>	<b>345 547.6</b>	<b>100.0</b>



- 1/ Incluye el pago de US\$ 18 758 813,16 correspondiente a la prenda de acciones realizada el 03-03-2006.  
PROINVERSIÓN procedió con la ejecución de todas las garantías existentes de la empresa SIDERCORP. Actualmente la Procuraduría de la PCM, tiene a su cargo el proceso el mismo que se encuentra en la etapa de ejecución de sentencia, lamentablemente se han ejecutado los embargos ordenados por el Juzgado sin resultados positivos, razón por la cual se está evaluando las acciones a seguir.
- 2/ Mediante Cesión de Posición Contractual del 16.01.2008, la adjudicataria asume los derechos y obligaciones de CEDEGAT.
- 3/ En Proceso de Ejecución por Laudo Arbitral.
- 4/ Cancelación de saldo del 60% a la firma del Acta de Culminación de Obras, según se señala en los Contratos respectivos.
- 5/ Cronograma de pagos según Contrato de Opción de Transferencia. Addendum N° 2 del 02.09.2010 al Contrato de Transferencia Addendum N° 3 del 20.07.2011 por la Prórroga del Período Inicial Addendum N° 4 del 20.05.2013.
- 6/ Incluye i) US\$ 91.0 por concepto de pago y aporte a la firma del Contrato de Opción, ii) US\$ 1.5 millones por Aportes sociales por prórroga del período de opción de los años 2 al 4; iii) US\$ 27 millones por Pago y aporte a la firma del Contrato de Transferencia, iv) US\$ 1.5 millones por Aportes Sociales por prórroga del período de implementación de los años 1 al 3 y US\$ 2 millones por pagos y aportes del primer y segundo semestre del período de opción. Adicionalmente el inversionista deberá pagar regalías de 3% de las ventas de la vida de la mina. Asimismo US\$ 27 000 000 a la suscripción del Contrato de Transferencia y US\$ 500 000 por cada año (3) posterior a la firma.

- 7/ Incluye: i) US\$ 3 millones pagados a la firma del Contrato de Transferencia (comienzo del período inicial); ii) US\$ 4.4. millones pagados en el segundo año del período inicial; iii) US\$ 4.4 millones pagados en el tercer año del período inicial; US\$ 5 250 000 de pagos por prórroga de 4 semestres de período inicial y iv) US\$ 10.2 millones a pagarse a la aprobación del Estudio de Factibilidad del Proyecto.

*Otros compromisos asumidos detalladas en el Addendum N° 3 al Contrato de Transferencia.*

- 8/ Corresponde al pago inicial de transferencia. No incluye los pagos diferidos semestrales que deberá efectuar el Inversionista de US\$ 5.10 por tonelada extraída de conchuela durante toda la vida de la mina.
- 9/ Corresponde al pago de: i) US\$ 328 000 por Decreto de Opción; ii) US\$ 250 000 a pagarse a la firma del Contrato de Transferencia. No incluye los pagos diferidos semestrales que deberá efectuar el inversionista por US\$ 33 por tonelada vendida de cloruro de potasio durante toda la vida comercial del proyecto.
- 10/. Se realizó una reclasificación en el rubro de capital amortizado que se refleja en el Acta de Conciliación del 03.09.2010 entre COFIDE y el T.P. por el importe de US\$ 356.45.
- 11/. Cronograma de pagos según Contrato de Opción de Transferencia: Por contraprestación por Derecho de Opción más Aportes Sociales en tres cuotas iguales

■ Se realizaron pagos en el período evaluado.

## INFORME MACROECONÓMICO DEL BCRP:

### II TRIMESTRE DE 2013

*En el segundo trimestre, la economía creció 5,6 por ciento con respecto a similar periodo del año previo, destacando la expansión de sectores no primarios vinculados al desempeño de la demanda interna, la cual mostró una tasa de crecimiento de 6,4 por ciento, superior a la del PBI por quinto trimestre consecutivo. En este contexto, se registró un déficit en la cuenta corriente de la balanza de pagos de 5,7 por ciento del PBI, el cual fue cubierto por la cuenta financiera, especialmente por capitales privados de mediano y largo plazo, los cuales ascendieron a 10,0 por ciento del PBI. Por su parte, el sector público continuó mostrando superávit económico (3,9 por ciento del PBI), con lo que acumula en los últimos cuatro trimestres un resultado económico positivo de 1,3 por ciento del PBI.*

#### I. ACTIVIDAD ECONÓMICA

##### Sectores productivos

1. *En el segundo trimestre, el PBI registró un crecimiento de 5,6 por ciento liderado por la evolución de los **sectores no primarios** que se expandieron 6,4 por ciento, destacando los sectores construcción (14,5 por ciento), comercio (6,4 por ciento) y servicios (6,1 por ciento).*

*Por su parte, los **sectores primarios** crecieron 1,4 por ciento destacando el aumento registrado en el sector hidrocarburos que creció 9,3 por ciento y minería metálica en 3,8 por ciento. La pesca tuvo una caída de 6,1 por ciento.*

##### Demanda interna

2. *La demanda interna muestra una tasa de crecimiento (6,4 por ciento) superior a la del producto por quinto trimestre consecutivo.*

3. *El **consumo privado** creció 5,3 por ciento en el segundo trimestre, tasa ligeramente superior a la del trimestre anterior, en un contexto en que diversos indicadores del consumo privado como el empleo urbano y el crédito de consumo continuaron creciendo pero a tasas ligeramente más moderadas. Otros indicadores como el de la confianza al consumidor se mantuvo en la zona optimista, mientras que las ventas de vehículos familiares crecieron respecto al primer trimestre.*

*El Índice de Confianza del Consumidor de Apoyo se mantiene en el tramo optimista y en niveles mayores o iguales que en el tercer trimestre de 2012. No obstante, se aprecia una reducción en el segundo trimestre, que se distribuye en los todos los niveles socioeconómicos.*

4. *La **inversión privada fija** creció 9,3 por ciento en el segundo trimestre, superando la tasa de crecimiento del trimestre anterior y acumulando catorce trimestres con crecimiento superior a 7 por ciento. Con ello la inversión privada como porcentaje del PBI se ubica por sexto trimestre consecutivo por encima del 20 por ciento.*

En el sector **minero** continuaron las inversiones orientadas a darle continuidad a las operaciones actuales, así como a procesos de ampliación y desarrollo de nuevos proyectos. De acuerdo a estadísticas del Ministerio de Energía y Minas –MEM–, para el período enero–mayo de 2013 las inversiones mineras se incrementaron en 28,9 por ciento con respecto a similar periodo del año previo de US\$ 2 944,4 millones a US\$ 3 794,7 millones. Las empresas que mostraron mayores inversiones fueron Xstrata y Cerro Verde.

En el caso de Xstrata, invirtió US\$ 968 millones en Las Bambas (US\$ 727 millones) y en el proceso de cierre de la unidad Tintaya (US\$ 241 millones). Cerro Verde invirtió US\$ 312 millones para la expansión de sus operaciones, acumulando a mayo una inversión cercana a US\$ 1 100 millones. Por su parte Chinalco registró una inversión de US\$ 365 millones para su proyecto Toromocho, con lo que acumula a la fecha una inversión que bordea los US\$ 2 300 millones. Cabe señalar en el caso de Toromocho, Chinalco tiene previsto comenzar una ampliación al año de iniciar operaciones, lo que demandaría una inversión adicional de US\$ 1 300 millones, lo que permitiría incrementar su capacidad de producción en 20 por ciento.

En **hidrocarburos**, Pluspetrol Lote 56, desembolsó cerca de US\$ 11 millones al mes de junio como parte de las inversiones que se vienen ejecutando en el proyecto de compresión en boca de pozo en Pagoreni (Cusco). Pluspetrol Camisea continuó con su proceso de expansión de planta y equipo con un monto de aproximadamente US\$ 7 millones en el primer semestre.

En el sector **manufacturero**, al primer semestre, la Refinería La Pampilla reportó inversiones por US\$ 19,7 millones, las que han estado dirigidas principalmente al proyecto de Nuevas Especificaciones de Combustibles RLP-21 y otras inversiones ambientales. La empresa Gloria también continuó con su plan de inversiones; así al mes de junio invirtió US\$ 21 millones en mejoras en la planta de producción de Huachipa (derivados lácteos y fábrica de envases), la implementación de la planta de leche condensada y la planta de panetones.

En el sector **energía**, a junio de 2013 Luz del Sur invirtió US\$ 51 millones orientadas principalmente al mejoramiento y expansión del sistema eléctrico.

En **otros sectores**, a junio de 2013, Inversiones Centenario, asignó US\$ 190 millones a capital de trabajo, compra de terreno y compra de un negocio en marcha. Por su parte, la empresa Maestro realizó obras de implementación, apertura y remodelaciones en tiendas y oficinas, las que demandaron una inversión aproximada de US\$ 35 millones.

### **Gasto público**

5. El **consumo público** aumentó **8,5 por ciento** en términos reales en el segundo trimestre, impulsado tanto por el crecimiento del consumo del gobierno nacional (13,3 por ciento), cuanto por el de los gobiernos sub-nacionales (14,9 por ciento de los gobiernos regionales y 8,1 por ciento de los gobiernos locales).

6. La **inversión pública** del segundo trimestre aumentó **28,0 por ciento** respecto a similar periodo de 2012. En todas las instancias de gobierno y en las empresas públicas se observó una dinámica de alto crecimiento, destacando la aceleración de la inversión de los gobiernos sub-nacionales con respecto al primer trimestre.



### **Exportaciones e importaciones de bienes y servicios**

7. Las **exportaciones** crecieron **3,7 por ciento** en términos reales en el segundo trimestre por las mayores exportaciones de servicios no financieros y el aumento en el envío de productos tradicionales (1,6 por ciento), principalmente de zinc, petróleo crudo y derivados, que fueron compensados por la caída en el volumen exportado de harina de pescado. Cabe mencionar que en el caso de oro y cobre se observó una recuperación con respecto al primer trimestre. Por otro lado, las exportaciones no tradicionales cayeron 3,4 por ciento, resaltando los menores volúmenes de textiles.

Cabe mencionar que la tasa de crecimiento de las exportaciones en términos reales (3,7 por ciento) corresponde al incremento de las exportaciones de servicios de 19,2 por ciento, compensado por una ligera reducción de 0,1 por ciento en las exportaciones de bienes. La tasa de crecimiento de las exportaciones de servicios fue determinada principalmente por la evolución de los rubros de viajes y transporte de pasajeros.

Las **importaciones** crecieron **8,2 por ciento** en términos reales en el segundo trimestre, tasa ligeramente menor a la del primer trimestre.

### **Ahorro-inversión**

8. En el segundo trimestre de 2013, la **inversión interna** fue equivalente al 28,4 por ciento del PBI, lo cual representa un incremento de 1,1 puntos porcentuales con respecto al nivel observado en el mismo trimestre de 2012. Este aumento se explica por una expansión de la inversión bruta fija privada, asociado al desarrollo de proyectos de inversión, y por el incremento de la inversión pública.

El aumento de la inversión en el segundo trimestre fue financiado con ahorro externo, que pasó de 3,8 por ciento del PBI en el segundo trimestre de 2012 a 5,7 por ciento del PBI en el mismo período de 2013, en tanto el ahorro interno registró una disminución de 0,7 puntos porcentuales por menos ahorro público.

## **II. BALANZA DE PAGOS**

9. Durante el segundo trimestre del 2013 se registró un déficit en la cuenta corriente de la balanza de pagos de 5,7 por ciento del PBI. Este resultado, como en trimestres previos, continuó siendo cubierto por la cuenta financiera (6,0 por ciento del PBI), especialmente por capitales privados de mediano y largo plazo, los cuales ascendieron a 10,0 por ciento del PBI. Estos capitales estuvieron asociados a emisiones de bonos del sector privado en el exterior y a inversión directa extranjera.

Los flujos de capitales han permitido seguir financiando las necesidades de diversos proyectos de inversión. La entrada de capitales privados de largo plazo se realizó principalmente a través de la emisión de bonos en el exterior, por un monto de US\$ 3 408 millones, por parte de empresas no financieras y de instituciones bancarias.

Asimismo, continuó recibándose recursos por concepto de inversión directa extranjera que en este período ascendió a US\$ 2 750 millones, flujo superior en US\$ 898 millones al flujo del segundo trimestre de 2012.

### **Balanza comercial**

10. En el segundo trimestre las **exportaciones** ascendieron a US\$ 9 808 millones, monto inferior en términos nominales en 7,3 por ciento al del segundo trimestre del 2012. Cabe señalar que en términos de volumen las exportaciones cayeron sólo en 0,1 por ciento, mientras que la caída por efecto de los menores precios de nuestros productos exportados fue de 7,4 por ciento.

En este segundo trimestre se observó un incremento en la tasa de variación del volumen de productos de exportación (-0,1 por ciento frente a -13,8 por ciento en el primer trimestre), principalmente mineros. En el

caso del oro, luego de registrar caídas de dos dígitos entre el segundo trimestre de 2012 y el primer trimestre de este año, su nivel mostró un aumento de 9,4 por ciento en este período.

Por otra parte, se registraron menores embarques de harina de pescado y productos no tradicionales textiles y siderometalúrgicos.

Durante el trimestre los precios promedio de exportación registraron un descenso de 7,4 por ciento, recogiendo el efecto de la caída en la mayoría de productos tradicionales como el café y los minerales, no obstante el aumento de 48,4 por ciento en el precio de la harina de pescado. Por su parte, los precios de los productos no tradicionales disminuyeron en promedio 1,1 por ciento.

11. Las **importaciones** totalizaron US\$ 10 520 millones en el segundo trimestre, monto mayor en 5,2 por ciento respecto a similar período del año anterior, con lo que se completan 14 trimestres de expansión consecutiva. Los volúmenes importados crecieron 7,8 por ciento, destacando las mayores adquisiciones de insumos y bienes de consumo duradero. Al interior del primer grupo destaca las mayores adquisiciones de productos de hierro y acero, químicos y plásticos.

El precio promedio de las importaciones en el segundo trimestre del 2013 disminuyó 2,5 por ciento respecto al mismo período del año anterior, recogiendo principalmente el efecto de la caída de los precios de los insumos en 6,2 por ciento (en particular del hierro y acero).

Con ello, los **términos de intercambio** mostraron un descenso de 5,1 por ciento en el segundo trimestre del año.

#### **Servicios**

12. Durante el segundo trimestre del 2013 el **déficit por servicios** fue de US\$ 489 millones, resultado inferior al de igual período del año anterior en US\$ 65 millones, reflejando el mayor ingreso por viajes y transporte de pasajeros principalmente por turismo.

En el rubro de **transportes** se registró un déficit de US\$ 366 millones, inferior en US\$ 41 millones al del mismo período del 2012, debido al aumento en el transporte de pasajeros que llegan al país, cuyos ingresos fueron mayores en US\$ 57 millones respecto al segundo trimestre del año anterior.

El componente de **viajes** registró un superávit de US\$ 376 millones, siendo éste el mejor resultado histórico obtenido hasta el momento. El número de visitas al país creció en 17,5 por ciento según información del Mincetur, a lo que se sumó un incremento de 2,3 por ciento en el gasto promedio efectuado por visitante.

Respecto a los **seguros y reaseguros** el déficit de US\$ 85 millones fue superior en US\$ 15 millones al de similar trimestre del 2012. Los ingresos durante el trimestre, se incrementaron en 33 por ciento debido a mayores ingresos por coberturas de distintos tipos de seguros: por ejemplo, seguros previsionales, roturas de maquinarias, por seguros complementarios de trabajo de riesgo, entre otros. Por su parte, los egresos aumentaron 28 por ciento debido al aumento de las primas pagadas por reaseguros con el exterior, principalmente por primas en el rubro de incendios.

El rubro **otros servicios** mostró un déficit de US\$ 371 millones, superior en US\$ 34 millones al del segundo trimestre del año anterior. Los ingresos se incrementaron 12 por ciento, en tanto los egresos aumentaron en 11 por ciento por el incremento de pagos de servicios empresariales por parte de empresas mineras y de transporte.

#### **Renta de factores**

13. En el segundo trimestre, la renta de factores presentó un déficit de US\$ 2 681 millones, mostrando una mejora de US\$ 92 millones respecto al déficit de similar período del año anterior 2012 principalmente por la mayor rentabilidad de instrumentos del sector público.

14. Las utilidades de la inversión directa extranjera obtenidas en el país registraron un flujo de US\$ 2 433 millones, inferiores en US\$ 140 millones a similar período del año anterior, en respuesta a la menor

utilidad registrada en las empresas del sector minero e industrial. Por el contrario, otros sectores como el de petroleras, servicios y bancos registraron incremento en sus utilidades.

15. El pago de dividendos ascendió a US\$ 1 147 millones, menor en US\$ 322 millones al del segundo trimestre del año anterior, reflejando el efecto del pago realizado por empresas mineras, petroleras, energía y bancarias.

#### **Transferencias corrientes**

16. En el segundo trimestre del 2013 las transferencias corrientes ascendieron a US\$ 818 millones. De este total, las remesas del exterior totalizaron US\$ 687 millones registrando un leve descenso de 0,3 por ciento respecto al mismo período del año anterior; por los menores envíos de España y Argentina y en menor medida Japón.

17. Las remesas canalizadas a través de bancos representaron el 44 por ciento del total, en tanto que las remesas intermediadas por las Empresas de Transferencias de Fondos (ETFs) canalizaron el 39 ciento de las mismas.

A nivel de países, las remesas provenientes de los Estados Unidos representaron el 35 por ciento del total de los envíos, siendo superiores en US\$ 6 millones al registro del segundo trimestre de 2012. España continuó siendo la segunda fuente de donde provienen las divisas pese al menor flujo registrado en este período. Por su parte, las remesas provenientes de Chile aumentaron en US\$ 12 millones con lo cual este país igualó a Japón en el tercer lugar de importancia como fuente de procedencia de las remesas.

#### **Cuenta financiera del sector privado**

18. En el segundo trimestre de 2013, la cuenta financiera del sector privado alcanzó un superávit de US\$ 5 381 millones, nivel equivalente a 10,0 por ciento del PBI. Cabe mencionar que este resultado es mayor en US\$ 2 527 millones al de similar período de 2012 por las operaciones de financiamiento vía bonos y los mayores flujos de inversión directa.

Por el lado de los **activos** el flujo negativo en US\$ 97 millones se explica por las nuevas inversiones canalizadas hacia al exterior que realizaron las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP's) por US\$ 536 millones, compensado por la retracción de las inversiones de las empresas bancarias. Cabe mencionar que en el mes de abril el BCRP dispuso una nueva alza en el límite de inversión que estas entidades pueden efectuar en instrumentos en el exterior.

Por el lado de los **pasivos** destaca en este período las emisiones de bonos por US\$ 3 408 millones; ello fue seguido por el flujo de **inversión directa extranjera** por US\$ 2 750 millones, la cual equivale a 5,1 por ciento del PBI, luego del pico de 8,1 por ciento alcanzado en los últimos dos trimestres. Al interior de ésta, destacó en el período los aportes de capital recibidos por empresas financieras, de industria y comunicaciones, así como los préstamos netos con matriz recibidos por las empresas mineras.

#### **Cuenta financiera del sector público**

19. El segundo trimestre del 2013, la **cuenta financiera del sector público** fue negativa en US\$ 1 420 millones, explicado principalmente por la amortización de US\$ 1 694 millones de deuda externa que incluye el prepago al Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por US\$ 1 233 millones en aplicación del Decreto Supremo N° 037-2013. Este efecto fue compensado por las transacciones en el mercado secundario de Bonos Soberanos y Bonos Globales que determinaron un flujo neto positivo de US\$ 285 millones.

#### **Capitales de corto plazo**

20. El flujo neto correspondiente a los **capitales de corto plazo** fue negativo en US\$ 191 millones, contrastando con el fuerte influjo positivo de similar período del segundo trimestre de 2012 (US\$ 1 077 millones). El flujo negativo del presente ejercicio se explica principalmente por la reducción de pasivos de las empresas bancarias en US\$ 1 442 millones, en línea con la importante colocación de bonos en el mercado internacional por más de US\$ 1 200 millones.

Por su parte, el flujo de capitales de corto plazo del sector no financiero se redujo en US\$ 325 millones.

#### **Posición de inversión internacional**

21. Los activos externos totalizaron US\$ 102 mil millones al cierre del segundo trimestre del año (equivalente a 49,2 por ciento del PBI) y superiores en US\$ 12 mil millones al del mismo período del 2012, reflejando la acumulación de reservas del Banco Central por US\$ 9 mil millones y del resto de instituciones del sistema financiero por US\$ 3 mil millones.

Los pasivos con el exterior ascendieron a US\$ 153 mil millones, monto superior en US\$ 19 mil millones al cierre del segundo trimestre del año anterior, reflejando el incremento del saldo de inversión directa en US\$14 mil millones así como de la deuda externa de mediano y largo plazo del sector público y privado en US\$ 6 mil millones.

Los pasivos de mediano y largo plazo del sector público ascendieron a US\$ 25 mil millones, equivalente a 11,9 por ciento del PBI, mostrando una reducción de 2,1 puntos porcentuales del producto frente al saldo adeudado en el segundo trimestre de 2012; en tanto que la deuda externa del sector privado alcanzó a US\$ 29 mil millones (13,9 por ciento del PBI) alcanzando un nuevo máximo histórico. De este total, 7,4 puntos porcentuales del PBI corresponden a empresas no financieras frente a un saldo de 5,4 puntos porcentuales en el segundo trimestre de 2012 y de 6,6 puntos en el primer trimestre del año en curso.

Cabe destacar que los pasivos externos de mediano y largo plazo del sector público se redujeron en US\$ 1 659 millones respecto a los de igual período del año anterior, lo que aunado al crecimiento nominal del PBI determinó que el ratio de endeudamiento pasara de 14,0 a 11,9 por ciento del producto. Por su parte, el endeudamiento privado continuó en aumento llegando a 13,9 puntos del producto, siendo así la primera vez en que la deuda privada sobrepasa a la carga del sector público desde que se tiene registro de ambos conceptos.

La deuda externa de corto plazo al primer trimestre 2013 ascendió a US\$ 8 mil millones, saldo equivalente a 3,9 por ciento del PBI.

### **III. FINANZAS PÚBLICAS**

22. El **sector público no financiero (SPNF)** registró un **superávit económico** de 3,9 por ciento del PBI en el segundo trimestre de 2013, resultado menor al de similar periodo de 2012. Esta evolución está asociada a los menores ingresos corrientes del gobierno general, en un contexto de caída de los precios internacionales de los minerales, y a los mayores gastos no financieros. Con ello, el superávit de los últimos cuatro trimestres ascendió a 1,3 por ciento del PBI.

23. El resultado de las operaciones del **gobierno general** en el segundo trimestre de 2013 fue superavitario en 3,5 por ciento de PBI, menor en 2,7 puntos porcentuales al registrado en similar trimestre de 2012. Por instancias de gobierno, este resultado corresponde a un superávit de 4,3 por ciento del gobierno nacional, en contraposición al déficit de los gobiernos regionales, 0,2 por ciento y de 0,7 por ciento en el caso de los gobiernos locales.

#### **Ingresos**

24. Los **ingresos corrientes del gobierno general** del segundo trimestre ascendieron a 21,7 por ciento del producto, cifra menor en 0,8 punto porcentual respecto a similar trimestre de 2012, lo que se explicó principalmente por la reducción de los ingresos tributarios de 16,9 por ciento a 16,2 por ciento del

producto, debido a los menores montos captados por impuesto a la renta. Por su parte los ingresos no tributarios se redujeron de 5,6 a 5,5 por ciento del PBI, como consecuencia de los menores pagos por canon petrolero, regalías y Gravamen Especial a la Minería (GEM).

Por primera vez, desde fines de 2009, en el segundo trimestre de 2013 se registró una reducción en los ingresos corrientes del gobierno general como porcentaje del PBI de los últimos cuatro trimestres (de 21,7 a 21,5 por ciento del PBI entre el primer y el segundo trimestre de 2013).

25. El **impuesto a la renta** se redujo en 10,6 por ciento en términos reales respecto a similar trimestre de 2012, disminuyendo su participación en el PBI de 7,9 a 6,8 por ciento en ese período. Este desempeño se explica por los menores pagos de las rentas de tercera categoría (caída de 19,2 por ciento en términos reales), y por la menor recaudación por regularización de las obligaciones del ejercicio 2012 (reducción de 29,0 por ciento en términos reales). En contraste, el impuesto a la renta pagado por las personas naturales se incrementó 8,4 por ciento en términos reales, por mayor recaudación de rentas de quinta categoría (aumento de 9,8 por ciento en términos reales).

La disminución de los **pagos a cuenta** de tercera categoría se explica por la caída de las cotizaciones de nuestros principales productos mineros de exportación y la aplicación de nuevos coeficientes para la determinación de pagos a cuenta desde abril. Asimismo, contribuyó al menor resultado la aplicación en los pagos a cuenta de saldos a favor de los contribuyentes que se habrían generado como consecuencia de la liquidación anual de renta del ejercicio 2012.

La **regularización** por impuesto a la renta ascendió en el segundo trimestre a S/. 1 794 millones, monto que incorpora principalmente los recursos captados en abril, mes en el que culminó la campaña de regularización del impuesto a la renta por el ejercicio 2012. Con ello, la regularización del primer semestre ascendió a S/. 2 842 millones, menor en S/. 1 513 millones a lo recaudado por este mismo concepto en similar periodo del año previo.

Un factor adicional que contribuye a una menor recaudación es la nueva carga tributaria de las empresas mineras (Gravamen Especial a la Minería e Impuesto Especial a la Minería) que es considerada como gasto para la determinación del impuesto a la renta. Este elemento que afectó a las empresas el año 2012, se vio reflejado también en la regularización del año 2013.

26. Los **impuestos a la importación** (S/. 370 millones), fueron mayores en 1,0 por ciento en términos reales respecto al segundo trimestre de 2012, variación positiva que recoge principalmente lo recaudado por las importaciones de bienes de consumo, las cuales, son las que están gravadas con las mayores tasas arancelarias.

27. En el segundo trimestre, la recaudación del **IGV** (8,1 por ciento del PBI) registró un incremento de 5,9 por ciento en términos reales, explicado por la evolución del IGV interno que aumentó 9,6 por ciento en términos reales, lo que fue reforzado por el incremento del IGV externo de 1,4 por ciento en términos reales. El crecimiento del IGV interno está determinado por la evolución de la demanda interna, así como las medidas de ampliación de la base tributaria. En cuanto al IGV externo, su menor tasa de crecimiento está vinculada a la desaceleración que han mostrado las importaciones durante el segundo trimestre del año.

28. La recaudación del **Impuesto Selectivo al Consumo ISC** (0,9 por ciento del PBI) aumentó 6,5 por ciento en términos reales. Este aumento fue impulsado principalmente por el crecimiento del ISC combustibles (9,1 por ciento en términos reales), cuya variación responde principalmente al aumento proveniente de la parte externa (64,6 por ciento).

Cabe mencionar que en el caso del ISC aplicado al consumo de cervezas y licores, en mayo de este año se promulgó el Decreto Supremo 092-2013-EF que estableció un nuevo esquema del ISC para las bebidas alcohólicas que consiste en un impuesto mínimo progresivo de acuerdo al grado de alcohol contenido en la misma. El ISC se determina, en este esquema, como el mayor valor entre un monto específico y el resultado de aplicar una tasa ad valorem. Esta norma tendrá un impacto de mayor recaudación en los trimestres siguientes.

29. La recaudación de los **otros ingresos tributarios** del segundo trimestre fue S/. 2 936 millones (2,1 por ciento del PBI), superior en S/. 435 millones respecto a similar período de 2012, lo que implicó un crecimiento de 14,5 por ciento en términos reales explicado principalmente por las mayores detracciones del IGV y por el Impuesto Temporal a los Activos Netos –ITAN–.

30. Las **devoluciones de impuestos** (2,0 por ciento del PBI) aumentaron 0,9 por ciento en términos reales, crecimiento que se debe a las mayores devoluciones del IGV por exportaciones (12,5 por ciento en términos reales).

31. Los **ingresos no tributarios (5,5 por ciento del PBI)** crecieron **1,9 por ciento** debido al aumento de las contribuciones, las cuales, muestran una variación positiva de 12,7 por ciento en términos reales para el segundo trimestre de 2013. Adicionalmente, en el segundo trimestre se registraron mayores transferencias de entidades públicas (S/. 1 239 millones de soles), que incluyen una transferencia del Banco de la Nación por sus utilidades del ejercicio 2012 por S/. 474 millones.

32. En el segundo trimestre de 2013 los **gastos no financieros del gobierno general** fueron equivalentes a 17,6 por ciento del PBI, tasa superior en 1,9 puntos porcentuales del producto a la de similar periodo de 2012, lo que se explicó por el aumento del gasto del gobierno nacional que creció de 9,0 a 10,0 por ciento del PBI. Este desempeño estuvo reforzado por el dinamismo que mostraron los niveles de gastos de los gobiernos sub-nacionales. Así, los gobiernos regionales aumentaron su gasto de 3,2 a 3,7 por ciento del PBI, en tanto que los gobiernos locales lo hicieron de 3,5 a 3,8 por ciento del PBI, en ambos casos por un fuerte crecimiento del gasto de capital.

33. El **gasto no financiero del gobierno nacional** –neto de transferencias a gobiernos sub-nacionales– (S/. 14 352 millones) aumentó 16,1 por ciento en términos reales, y se explica por los incrementos del gasto corriente en todos sus componentes, esto es, remuneraciones, transferencias y bienes y servicios, los cuales, crecieron en términos reales en 18,3 por ciento, 19,7 por ciento y 9,5 por ciento respectivamente. Por otro parte, la formación bruta de capital creció en 1,5 puntos porcentuales del PBI y alcanzó un crecimiento del 18,8 por ciento en términos reales.

34. Los **gastos en remuneraciones del gobierno nacional** al segundo trimestre (S/. 4 143 millones) fueron superiores en S/. 726 millones al valor alcanzado en el 2012. Este resultado se explica principalmente por el incremento en los sectores Defensa e Interior vigente desde el mes de diciembre 2012. Adicionalmente, se registró mayor gasto en remuneraciones a los servidores del Sector Educación, del Ministerio Público y del Poder Judicial.

35. El **gasto en bienes y servicios del gobierno nacional** (S/. 4 586 millones) fue superior en S/. 502 millones al nivel de similar periodo de 2012. Este desempeño se explica principalmente por el mayor nivel de gasto de:

▣ Ministerio de Salud (S/. 118 millones), destinado a la compra de suministros médicos (vacunas, medicamentos), así como, para una mayor atención en consultas externas y hospitalización.

▣ Ministerio de Educación (S/. 88 millones), para capacitación docente y alfabetización.

▣ Ministerio del Interior (S/. 79 millones), para operaciones policiales en la reducción de la victimización en las zonas urbanas del país.

▣ Ministerio de Economía y Finanzas (S/. 66 millones), para la contratación de servicios técnicos y profesionales, en aspectos de consultorías, asesorías, entre otros.

36. Las **transferencias corrientes** ascendieron a S/. 3 958 millones (2,8 por ciento del PBI) aumentaron en 0,3 puntos porcentuales del producto, principalmente por las mayores transferencias para la provisión de alimentos de pre-escolares y escolares (S/. 300 millones); por el Programa Nacional de Asistencia Solidaria Pensión 65 (S/. 133 millones) y por el Programa Nacional de Apoyo Directo a los más Pobres (S/. 80 millones); entre otros.

37. La **formación bruta de capital ascendió a S/. 6 832 millones (4,8 por ciento del PBI)**. Este rubro registra un incremento de S/. 1 496 millones respecto del segundo trimestre de 2012, explicado

principalmente por los mayores gastos en proyectos de inversión del gobierno nacional y de los gobiernos regionales (0,2 y 0,3 de punto porcentual del producto en cada caso). Por su parte el gasto de los gobiernos locales fue superior en 0,4 de punto porcentual del PBI. En el caso del gobierno nacional (1,5 por ciento del PBI), los proyectos más importantes fueron:

- Rehabilitación y mejoramiento de la carretera Ayacucho – Abancay (S/. 133 millones).
- Construcción y mejoramiento carretera Camaná – Desvío Quilca – Matarani – Ilo – Tacna (S/. 113 millones).
- Proyecto Especial del Sistema Eléctrico de Transporte Masivo de Lima y Callao (S/. 89 millones).
- Mejoramiento de la carretera Satipo – Mazamari – Desvío Pangoa – Puerto Ocopa (S/. 62 millones).
- Rehabilitación y mejoramiento de la carretera Quinua – San Francisco (S/. 55 millones).

**38. El gasto no financiero de los gobiernos regionales neto de transferencias (S/. 5 328 millones)** fue equivalente a 3,7 por ciento del PBI, superior en 0,5 puntos porcentuales del PBI al registrado en similar periodo de 2012. Este mayor gasto se dio principalmente en las inversiones que se incrementaron de 0,9 a 1,2 por ciento del PBI. Los más importantes proyectos de ejecución de los gobiernos regionales fueron:

- Mejoramiento de la Avenida Néstor Gambetta-Callao (S/. 71 millones).
- Mejoramiento de la transitabilidad peatonal y vehicular de la avenida evitamiento de la ciudad del Cusco (S/. 62 millones).
- Rehabilitación y mejoramiento de la carretera departamental SM-102; Tramo: San Jose de Sisa – Agua Blanca – San Pablo – Empalme PE, provincias el Dorado y Bellavista en la Región San Martín (S/. 42 millones).

**39. El gasto no financiero de los gobiernos locales (S/. 5 496 millones)**, fue equivalente a 3,8 por ciento del PBI, superior en 0,4 puntos porcentuales del PBI al obtenido en el segundo trimestre de 2012. Al igual que en los gobiernos regionales, el mayor gasto se presentó principalmente en la formación bruta de capital que se incrementó de 1,7 a 2,1 por ciento del PBI.

#### **EMPRESAS ESTATALES**

**40.** En el segundo trimestre de 2013, las empresas estatales no financieras registraron un superávit de caja de S/. 651 millones, menor en S/. 263 millones al resultado del segundo trimestre del año 2012 (S/. 913 millones). El resultado del trimestre reflejó el resultado positivo de Petroperú, Sedapal, y en menor medida, de Electroperú, y del resto de empresas públicas.

**41. Petroperú** registró en el segundo trimestre de 2013 un superávit de S/. 212 millones, resultado que representa una caída en S/. 348 millones respecto al obtenido en similar periodo de 2012. Esta evolución se explica, tanto por mayores ingresos corrientes, cuanto por sus menores gastos. De acuerdo a la empresa, los mayores ingresos del segundo trimestre provienen de una mejora en sus ventas, mientras que por el lado de los gastos, su evolución es explicada por las compras, principalmente por adquisiciones de crudo importado, GLP y Diesel 2 de bajo azufre para cubrir la mayor demanda y recuperar inventarios.

**42. Sedapal** registró un resultado económico de S/. 207 millones en el segundo trimestre de 2013, en contraste al superávit de S/. 80 millones en 2012. Fueron determinantes en la obtención de este resultado las menores inversiones registradas por la empresa en S/. 93 millones, en contraste al aporte de capital realizado por el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE) por S/. 192 millones. Los proyectos de inversión más significativos que la empresa viene ejecutando son las obras de mejoramiento sanitario de las áreas marginales de Lima y los proyectos de ampliación de la cobertura.

43. **Electroperú** registra un resultado económico positivo de S/. 77 millones en el segundo trimestre, monto superior en S/. 24 millones al obtenido en el mismo período de 2012. Este desempeño se explica por menores gastos corrientes, principalmente en bienes y servicios.

#### **DEUDA PÚBLICA**

44. El saldo de la **deuda pública neta del sector público no financiero (SPNF)** al cierre del segundo trimestre 2013 fue de S/. 11 218 millones (2,1 por ciento del PBI), lo que significó una disminución de S/. 14 178 millones con relación al cierre del año anterior. Dicha reducción se explicó, tanto por el incremento de los depósitos del SPNF en S/. 9 596 millones, como por la disminución de sus obligaciones en S/. 4 581 millones.

45. La **deuda pública bruta** ascendió a S/. 99 244 millones (18,3 por ciento del PBI), menor en S/. 4 581 millones con relación al nivel registrado en diciembre 2012. La deuda externa expresada en moneda nacional se contrajo en S/. 1 763 millones, debido a las amortizaciones de las obligaciones con organismos internacionales por S/. 3 657 millones, monto que incluye el prepago al BID por US\$ 1 348 millones realizado en virtud de la operación de administración de deuda pública autorizada por el D.S. 037-2013-EF del 26 de febrero último.

46. Por su parte, la deuda interna disminuyó en S/. 2 819 millones, la contracción estacional de la deuda de corto plazo (flotante) por S/. 4 958 millones, la cual durante el segundo trimestre fue compensada por el incremento del saldo de deuda por Bonos Soberanos en S/. 1217 millones, este último, responde principalmente a una colocación de bonos soberanos por S/. 1 182 millones, que se realizó el 17 de abril en el marco del Programa de Creadores de Mercado.

47. Por moneda de origen, el porcentaje de la deuda pública en moneda nacional se mantuvo respecto a la registrada en diciembre de 2012 (52 por ciento del total). Por tipo de tasa, la deuda pactada a tasa fija representa el 85 por ciento de total, participación que se ha mantenido desde fines del año 2009.