

INCLUYE:

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



**INFORME FINANCIERO Y PRESUPUESTARIO
AL 30 DE JUNIO DE 2014**

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

Lima

2014



INDICE

	Página
DIRECTORIO	3
PRESENTACIÓN	4
1. <i>Marco Institucional</i>	5
EMPRESAS DEL ESTADO	
2. <i>Información Presupuestaria</i>	11
3. <i>Información Financiera</i>	47
OTRAS ENTIDADES	
4. <i>Información Presupuestaria</i>	55
5. <i>Información Financiera</i>	66
ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES	
6. <i>Información Presupuestaria</i>	77
7. <i>Información Financiera</i>	86
ORGANISMOS PUBLICOS DESCENTRALIZADOS	
8. <i>Información Presupuestaria</i>	93
9. <i>Información Financiera</i>	108
PROCESO DE PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA EN EMPRESAS Y PROYECTOS DEL ESTADO COMO EN OBRAS PUBLICAS DE INFRAESTRUCTURA Y SERVICIOS PÚBLICOS (PROINVERSION)	114
INFORME MACROECONÓMICO DEL BCRP: II TRIMESTRE DE 2014	128



PERÚ

Ministerio
de Economía
y Finanzas

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

Mag. Lucio Bulnes Mariño

CPC. María Espinoza Rupay

CPC. Antonio Ponze Puppo

Dr. Guillermo Mayor Gamero

Econ. Mario Sánchez Célis

CPC. Ricardo Liceta Páez

Mag. 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 operativo institucional, ha formulado y elaborado el informe presupuestario y financiero de las empresas y entidades del Estado al 30 de Junio de 2014 correspondiente al 1er. Semestre del presente ejercicio.

Este documento de trabajo ha sido preparado por todos los colaboradores de 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 2014, el informe de PROINVERSIÓN.

Se incluye el informe macroeconómico elaborado por el Banco Central de Reserva del Perú respecto al Comportamiento de la Economía Peruana en el Segundo Trimestre de 2014.

Dra. Yorllelina R. Márquez Farfán

Generalidades

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

- a) Analizar, verificar la conciliación del marco presupuestario de las empresas públicas
- b) Recopilar, verificar, analizar, evaluar y validar la información financiera, presupuestaria y complementaria de las rendiciones de cuenta de las empresas públicas
- c) Analizar, evaluar y validar la información financiera, presupuestaria y complementaria de las empresas públicas
- d) Elaborar e integrar los estados financieros, presupuestarios e información complementaria de las empresas públicas
- e) Absolver consultas técnicas y operativas de las empresas públicas, respecto a la funcionalidad del Sistema Nacional de Contabilidad
- f) Participar en el desarrollo de actividades de capacitación y difusión del SNC en las empresas públicas

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**. En este semestre no se tratará los CAFAEs por ser un tema de presentación anual.

1. MARCO INSTITUCIONAL

El marco institucional de las entidades de tratamiento empresarial al 30 de Junio del 2014 ha sido de 205 entidades, que comparado con el ejercicio anterior (al 31 de diciembre 2013), fue de 206, tal como se puede apreciar en los cuadros adjuntos, y cuya estructura es la siguiente:

Nivel Empresas	Al Cierre del 30/06/2014	Variaciones Empresas		Al Cierre del 31/12/2013
		Incorporadas	Excluidas	
Empresas Operativas	121	0	1	122
Empresas No Operativas	23	0	0	23
Empresas en Proceso de Liquidación	28	1	1	28
Total Empresas del Estado	172	1	2	173

Nivel Entidades de Tratamiento Empresarial	Al Cierre del 30/06/2014	Variaciones en las Entidades		Al Cierre del 31/12/2013
		Incorporadas	Excluidas	
Otras Entidades	6	0	0	6
ETES	4	0	0	4
Organismos Públicos Descentralizados	23	0	0	23
Total Entidades de tratamiento emp.	33	0	0	33

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

EMPRESA EXTINGUIDA DEL MARCO DE EMPRESAS EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN			
Nº	CODIGO	NOMBRE	DOC.SUSTENTATORIO
1	2468	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO KOLKANDINA S.A.	Nº PARTIDA 02005018
EMPRESA DEL SECTOR FINANCIERO HASTA EL AÑO 2013, DECLARADA EN DISOLUCION POR LA SBS Y AFP PASANDO A EMP. EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN			
1	2333	CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO DE PISCO - CMAC PISCO	RES. SBS Y AFP Nº 3028-2014 DEL 21/05/2014

El Marco Institucional de las entidades empresariales para el año 2014 está conformado por 205 entidades, de las cuales podemos observar el nivel de cumplimiento:

NIVEL DE CUMPLIMIENTO EN LA PRESENTACIÓN DE RENDICIONES DE CUENTAS

RESUMEN AL I SEMESTRE 2014						
ENTIDADES	UNIVERSO	%	MIGRADAS	%	OMISAS Y EXTEMPORANEAS	%
EMPRESAS OPERATIVAS	121	59.0	105	86.8	16	13.2
EMPRESAS NO OPERATIVAS	23	11.2	9	39.1	14	60.9
EMPRESAS EN LIQUIDACIÓN	28	13.7	14	50.0	14	50.0
OTRAS ENTIDADES	6	2.9	6	100.0	0	0.0
ETES	4	2.0	4	100.0	0	0.0
OPD	23	11.2	22	95.7	1	4.3
TOTAL ENTIDADES	205	100.0	160	78.0	45	22.0

Al compararse con el ejercicio anterior:

RESUMEN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013						
ENTIDADES	UNIVERSO	%	PRESENTARON	%	OMISAS Y EXTEMPORANEAS	%
EMPRESAS OPERATIVAS	122	59.2	118	96.7	4	3.3
EMPRESAS NO OPERATIVAS	23	11.2	10	43.5	13	56.5
EMPRESAS EN LIQUIDACIÓN	28	13.6	18	64.3	10	35.7
OTRAS ENTIDADES	6	2.9	6	100.0	0	0.0
ETES	4	1.9	4	100.0	0	0.0
OPD	23	11.2	23	100.0	0	0.0
TOTAL ENTIDADES	206	100.0	179	86.9	27	13.1

FUENTE: DIRECCION DE EMPRESAS PUBLICAS - DGCP

La relación de Empresas del Estado incorporadas en el Informe al 30/06/2014 y las que no presentaron su información contable, es la siguiente:

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

UNIVERSO DE EMPRESAS DEL ESTADO QUE SE INCORPORARON A LA CUENTA GENERAL DE LA REPUBLICA 2014 AL 30 DE JUNIO DE 2014

EMPRESAS OPERATIVAS

SECTOR FINANCIERO			SECTOR NO FINANCIERO		
N° Orden	Código SICON	EMPRESA	N° Orden	Código SICON	EMPRESA
1	2328	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE SANTA	67	2528	EMPRESA DE ADMINIST. DE INFRAESTRUCTURA ELECTRICA S.A.
2	2329	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE AREQUIPA	68	2542	EMP. DE SERV. ELECTRICOS MUNICIPALES DE PARAMONGA S.A.
3	2337	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DEL CUSCO	69	2406	EMP.REG.DE SERV.PUB.DE ELECT.DEL ORIENTE
4	2331	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE ICA	70	2403	EMP. REG. SERV. PUB. ELEC. ELECTRONOROESTE S.A.
5	2330	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE HUANCAYO	71	2397	EMP.DE GENERACION ELECTRICA SAN GABAN S.A.
6	2336	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TRUJILLO	72	2541	EMPRESA DE SERV. PUBLICOS DE ELECTRICIDAD PUNO S.A.
7	2325	BANCO DE LA NACION	73	2611	EMP. MUNIC. DE SERV. ELECT. TOCACHE S.A. "ELECTRO TOCACHE"
8	2339	CAJA MUNICIPAL DE CREDITO POPULAR DE LIMA	74	2395	EMP.DE GENERACION ELECTRICA DEL SUR S.A.
9	2341	CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.	75	2408	EMP.REG.DE SERV.PUB.DE ELECT.DEL SUR S.A.
10	2652	BANCO AGROPECUARIO	76	2392	EMP.CONCESIONARIA DE ELECT.DE UCAYALI S.A.
11	2332	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE MAYNAS	77	2412	EMP.MUNIC.MERCADOS DEL PUEBLO S.A.-CHIMBOTE
12	2327	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PIURA	78	2411	EMP.DE MERCADOS MAYORISTAS
13	2326	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PAITA	79	2413	EMP.NACIONAL DE LA COCA S.A.
14	2334	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE SULLANA	80	2612	EMP. MUNIC. ADMINIST. TERM. TERRESTRE DE MOLLENDO S.A.
15	2335	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE TACNA	81	2418	CORP.PER.DE AEROP.Y AVIAC.COMERC.S.A.- CORPAC
16	2621	FONDO MI VIVIENDA S.A.	82	2426	EMP.NACIONAL DE PUERTOS S.A.
			83	2539	EMP. MUN. DE TRANSP. MACHUPICCHU S.A.
			84	2424	EMP.MUN.DE TRANSPORTES CANDARAVE S.A.
			85	2430	EMPRESA ACTIVOS MINEROS SAC
			86	2432	PERU PETRO S.A.
			87	2433	PETROLEOS DEL PERU S.A.
			88	2636	CIA. NOR ANDINA DE TELECOMUNICACIONES S.A.
			89	2436	EMP.PERUANA DE SERVICIO EDITORIALES
			90	2437	SERVICIOS POSTALES DEL PERU S.A.
			91	2439	SERVICIOS INDUSTRIALES DE LA MARINA S.A.
			92	2785	FABRICA DE ARMAS Y MUNICIONES DEL EJÉRCITO S.A.C.
			93	2440	SERVICIO INDUSTRIAL DE LA MARINA S.R.L.-IQUITOS
			94	2442	EMP.MUN.IMMOBILIARIA DE LIMA S.A.
			95	2443	EMPRESA MUNICIPAL INMOBILIARIA S.A.C.
			96	2444	EMP.MUNIC.URBANIZADORA CONSTRUCTORA S.A.C.
			97	2455	EMP.MUN.DE SERV.DE LIMP.MUN.PUB.DEL CALLAO
			98	2463	FONDO MUNICIPAL DE INVERSIONES DEL CALLAO
			99	2453	EMP MUN DE FESTEJOS Y ACTIVIDADES RECREACIONALES Y TURISTICOS DEL CUSCO S.A.
			100	2461	EMP.MUN.DE SERVICIOS MULTIPLES S.A. - EMSEM-HUANCAYO S.A.
			101	2458	EMP.MUN.DE SERV.MULTIPLES "EL TAMBOR" S.A.
			102	2447	EMP.DE SEGURIDAD,VIGILANCIA Y CONTROL S.A.
			103	2465	SERVICIOS INTEGRADOS DE LIMPIEZA S.A.
			104	2452	EMP.MUN.ADMINISTRADORA DE PEAJE DE LIMA
			105	2620	FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO
					EMPRESAS EN PROCESO DE LIQUIDACION
			1	2472	BANCO DE LA VIVIENDA DEL PERU
			2	2471	BANCO CENTRAL HIPOTECARIO DEL PERU
			3	2419	EMP.MUN.ADM.DE TERM.TERR.DE AREQUIPA
			4	2451	EMP.MUN.ADM.DE BIENES CULTURALES DEL CUSCO
			5	2492	EMP.MUNICIPAL LAREDO S.A.
			6	2800	FONDO NACIONAL DE PROPIEDAD SOCIAL EN LIQUIDACION
			7	2457	EMP.MUN.DE SERV.INFORMAT.MIRAFLORES S.A.
			8	2427	EMP.MINERA DEL CENTRO DEL PERU S.A.
			9	2438	BANCO DE MATERIALES
			10	2398	EMP.DE TRANSMISION ELECTRICA CENTRO NORTE S.A.
			11	2425	EMP.NACIONAL DE FERROCARRILES S.A.
			12	2494	EMP.NACIONAL DE EDIFICACIONES
			13	2496	EMP.NACIONAL PESQUERA S.A.
			14	2513	SOCIEDAD PARAMONGA S.A.
					EMPRESAS NO OPERATIVAS
			1	2615	EMP. CONSTRUCTORA MUNICIPAL LEONCIO PRADO S.A.C.
			2	2610	EMP. MUNIC. DE SERV. DE AGUA POT. Y ALCANT. ACOBAMBA
			3	2484	EMP.DE SERV.MUNICIP.DE LIMPIEZA DE LIMA
			4	2446	EMP.CONSTRUCTORA DE LA UNI
			5	2535	EMPRESA ELECTRICA DE TUMBES S.A.
			6	2536	EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MANTARO S.A.
			7	2538	EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA CAÑON DEL PATO S.A.
			8	2434	PETROLEOS UNI SERVICIOS Y ASESORIA S.A.C.
			9	2464	SERVICIOS DE LA UNI S.A.
17	2350	EMPRESA MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT. EMUSAP S.R.L.			
18	2361	EMPRESA MUNIC.AGUA POT.ALCANT.DE BAGUA S.R.L.			
19	2377	EMP. PREST. DE SERV. SANEAM.MUN.DE UTCUBAMBA S.R.L.			
20	2370	ENTIDAD PREST.DE SERV.DE SANEAM.CHAVIN S.A.			
21	2386	SERVICIO DE AGUA POT.Y ALCANT.DEL SANTA, CASMA Y HUARMEY			
22	2349	EMP. MUN.DE SERV. ABAST. DE AGUA POT. Y ALCANT. DE ABANCAY			
23	2384	SERVICIO DE AGUA POT.Y ALCANT.DE AREQUIPA			
24	2368	ENTIDAD PREST.DE SERV.DE SANEAM.AYACUCHO S.A			
25	2385	SERVICIO DE AGUA POT.Y ALCANT.DE CAJAMARCA S.A.			
26	2363	EMP. PREST.DE SERV.DE SANEAM.JAEN PERU			
27	2359	EMP. MUN.PREST.DE SERV.DE SANEAM.PROV.ALTO ANDINA S.A.			
28	2364	ENTIDAD MUNIC.PREST.DE SERVICIOS DE SANEAM. DEL CUSCO S.A.			
29	2357	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE QUILLABAMBA S.R.L.			
30	2389	SERVICIO MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE HUANCAMELCA			
31	2360	EMPRESA MUN.SERV.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE HUANUCO			
32	2373	EPS EMP. MUN.DE AGUA POT. Y ALC. DE ICA S.A.			
33	2376	SERV. MUN. DE AGUA POTAB. Y ALCANT. DE CHINCHA S.A.			
34	2388	SERVICIO DE AGUA POT.Y ALCANT.MUNIC.DE HUANCAYO			
35	2375	ENT. PREST.DE SERV.DE SANEAM.SELVA CENTRAL S.A.			
36	2372	ENTIDAD PREST.DE SERV.DE SANEAM.DEL MANTARO S.A.			
37	2367	ENTIDAD PREST.DE SERV.DE SANEAM."SIERRA CENTRAL S.A."			
38	2534	EMP. MUNIC. DE SERV. DE AGUA POT. YAULI- LA OROYA S.R.L.			
39	2382	SERVICIO DE AGUA POT.ALCANT.DE LA LIBERTAD			
40	2383	SERVICIO DE AGUA POT.ALCANT.DE LIMA			
41	2346	EMP. DE SERV.MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT. BARRANCA S.A.			
42	2355	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE PATIVILCA S.A.			
43	2344	EMP.MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE CAÑETE S.A.			
44	2353	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT. HUARAL S.A.			
45	2540	EMP. MUNIC. DE AGUA POT. Y ALCANT. CHANCAY S.A.C.			
46	2352	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE HUACHO S.A.			
47	2379	ENTIDAD PREST.DE SERV.SANEAM.DE LORETO S.A.			
48	2358	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE TAMBOPATA S.R.L.			
49	2366	ENT. PREST.DE SERV.DE SANEAMIENTO MOQUEGUA S.R.L.			
50	2365	ENTIDAD PREST.DE SERV.AGUA POT.Y ALCANT.DE ILO S.R.LTDA.			
51	2381	ENTIDAD PREST.DE SERV.SANEAM.GRAU S.A.(EX SEDAPIURA)			
52	2362	EMPRESA MUNIC.DE SANEAM.BASICO DE PUNO			
53	2387	SERVICIO DE AGUA POT.Y ALCANT.DE JULIACA			
54	2390	SERVICIO MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.DE YUNGUYO S.R.L.			
55	2371	ENTIDAD PREST.DE SERV.DE SANEAM.DE MOYOBAMBA			
56	2347	EMPRESA MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT. DE SAN MARTIN S.A.			
57	2380	ENTIDAD PREST.DE SERV.SANEAM.DE TACNA S.A			
58	2348	EMP. MUN.DE AGUA POT.Y ALCANT.CORONEL PORTILLO S.A.			
59	2393	EMP.DE GENERACION ELECTRICA DE AREQUIPA S.A.			
60	2409	SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.			
61	2396	EMP.DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU			
62	2407	EMP.REG.DE SERV.PUB.DE ELECT.DEL SUR ESTE S.A.			
63	2405	EMP. REG. SERV. PUB. ELEC. DEL CENTRO S.A.			
64	2402	EMP. REG. SERV. PUB. ELECT. ELECTRONORTE MEDIO			
65	2404	EMP. REG. SERV. PUB. ELEC. DEL NORTE S.A			
66	2391	ELECTRICIDAD DEL PERU S.A.			

UNIVERSO DE ENTIDADES EMPRESARIALES QUE SE INCORPORARON A LA CUENTA GENERAL DE LA REPUBLICA 2014 AL 30 DE JUNIO DE 2014

OTRAS ENTIDADES		
1	1926	BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU
2	2667	CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL
3	2543	SEGURO SOCIAL DE SALUD - ESSALUD
4	2788	FONDO LEY 27677
5	2736	FONDO REVOLVENTE ADM. POR EL BANMAT - FONDO REVOLVENTE
6	2714	FONAVI EN LIQUIDACION

ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES		
1	1925	COMITÉ DE ADMINIST. DE LA ZONA FRANCA DE TACNA - ZOFRATACNA
2	2716	CENTRO EXPORT.TRANSF.INDUST. COMERC.Y SERV DE PAITA - CETICOS PAITA
3	2717	CENTRO EXPORT.TRANSF.INDUST. COMERC. Y SERV. DE ILO - CETICOS ILO
4	2715	CENTRO EXPORT.TRANSF.INDUST. COMERC. Y SERV. DE MATARANI - CETICOS MATARANI

ORGANISMOS PUB. DESCENTRALIZADOS DE LOS GOBIERNOS LOCALES - OPD		
1	2005	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE LIMA - SAT LIMA
2	2006	SERVICIO DE PARQUES DE LIMA - SERPAR
3	2003	INSTITUTO CATASTRAL DE LIMA - ICL
4	2004	INSTITUTO METROPOLITANO DE PLANIFICACION - IMP
5	2002	FONDO METROPOLITANO DE INVERSIONES - INVERMET
6	2601	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE TRUJILLO - SAT TRUJILLO
7	2607	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE PIURA - SAT PIURA
8	2668	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE ICA - SAT ICA
9	2697	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE HUANCAYO - SAT HUANCAYO
10	2696	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE CAJAMARCA - SAT CAJAMARCA
11	2699	SISTEMA METROPOLITANO DE LA SOLIDARIDAD - SISOL
12	2702	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE CHICLAYO - SAT CHICLAYO
13	2705	INSTITUTO METROPOLITANO PROTRANSPORTES DE LIMA - PROTRANSPORTE
14	2710	AUTORIDAD DEL PROYECTO COSTA VERDE - ACV
15	2726	SERVICIO DE ADMINISTRACION DE INMUEBLES MUNICIP. DE TRUJILLO - SAIMT
16	2742	HOSPITAL MUNICIPAL DE LOS OLIVOS - HML0
17	2743	SERVICIO DE GESTION AMBIENTAL TRUJILLO - SEGAT
18	2761	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE HUAMANGA - SAT HUAMANGA
19	1986	PATRONATO PARQUE DE LAS LEYENDAS - PATPAL
20	2823	TRANSPORTES METROPOLITANOS DE TRUJILLO - TMT
21	2704	AUT. MUN.DE PROTECCION HUMEDALES DE LOS PANTANOS DE VILLA - PROVILLA
22	2737	SERVICIO DE LIMPIEZA PUBLICA DEL CUZCO - SELIP

Las entidades que no cumplieron con la presentación de la información contable al 30 de junio de 2014 fueron las siguientes:

**ENTIDADES EMPRESARIALES QUE NO PRESENTARON INFORMACION CONTABLE
AL 30 DE JUNIO DEL 2014**

N° DE ORDEN	CODIGO SICON	EMPRESAS OPERATIVAS
SECTOR SANEAMIENTO		
1	2356	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE PISCO SA
2	2351	EMPRESAS MUNICIPAL DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO CALCA SRL
3	2354	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE PASCO SA
4	2723	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE RIOJA S.A.
5	2345	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO VIRGEN DE GUADALUPE DEL SUR S.A.
6	2369	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS MUNICIPALES DE SANEAMIENTO DE CHANKA SRL
7	2378	ENTIDAD PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO LAMBAYEQUE S.A.
8	2527	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE SALAS S.R.L.
9	2534	EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS DE AGUA POTABLE YAULI- LA OROYA S.R.L.
10	2374	EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO NOR PUNO S.A...
11	2526	EMPRESA PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO AGUA S DEL ALTIPLANO S.R.L.
12	2632	EMPRESA PRESTADORA DE SERVICIOS DE SANEAMIENTO JUCUSBAMBA S.C.R.L.
SECTOR ELECTRICIDAD		
13	2401	EMPRESA MUNICIPAL DE SERV. ELECTRICOS UTCUBAMBA-BAGUA GRANDE
SECTOR TRANSPORTES		
14	2771	EMPRESA DE SERVICIO DE TRANSPORTE MUNICIPAL ANTA SAC.
SECTOR SERVICIOS		
15	2646	EMP. MUN. DE SANTIAGO DE SURCO S.A. EMUSS S.A.
16	2619	EMPRESA MUNICIPAL HUAROCHIRI SERV. MULTIPLES S.A.
EMPRESAS EN PROCESO DE LIQUIDACION		
1	2460	EMP. MUNICIPAL DE SERVICIOS MULTIPLES S.A. - HUARAZ
2	2650	EMP.MUN. ELECTRIF. Y SERVICIOS MÚLTIPLES COCHAS HUANCHAY S.A.
3	2462	EMP. MUN. SERVICIOS MÚLTIPLES SR.LTDA.-EMUSEM SRLTDA.
4	2343	EMP.MUNIC.FRONTERIZA DE AGUA POT.Y ALCANT. DE TUMBES
5	2488	EMP. MUNICIPAL DE SERVICIOS PUBLICOS S.A. -EMSEPSA IQUITOS
6	2482	EMPRESA ASERRADERO MUNICIPAL DEL YAVARI S.A.
7	2456	EMP.MUNI. DE SERVICIOS DE MAQUINARIA S.A.HUANCABAMBA
8	2420	EMP. MUNIC. TERM. TERRESTRE DE PASAJEROS DE TACNA S.A.
9	2454	EMPRESA MUNICIPAL DE LIMPIEZA PUBLICA DELCUSCO-LIMPUC
10	2459	EMPRESA MUNICIPAL DE SERV. MULTIPLES DE CALCA S.A.
11	2629	EMP.MUN. DE MAQUINARIA PESADA Y EQUIPO AYABACA S.A.C.-EMPEA SAC
12	2533	EMP. ESTACIÓN DE SERVICIOS MUNICIPALES SANTA ROSA S.A.
13	2422	EMP. MUN. TRANSP. INTERPROV. PASAJEROS TURISMO HUANCABAMBA
14	2333	CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PISCO
EMPRESAS NO OPERATIVAS		
1	2518	EMPRESA MUNICIPAL DE RECREACION Y TURISMO - TACNA
2	2423	EMP. MUNICIPAL DE TRANSP. TERRESTRE INTERPROV. DE PASAJEROS ZEPITA S.A.
3	2340	CAJA MUNICIPAL DE CREDITO POPULAR DEL CALLAO
4	2617	EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS MULTIPLES VIRGEN DE LAS MERCEDES S.A.C.
5	2634	EMPRESA DE ACOPIO Y TRANSFORMACIÓN DE LECHE Y SERVICIOS LA MOYITA SRL
6	2450	EMPRESA DIGITAL MUNICIPAL S.A.
7	2635	EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTE DE AYAVIRI SRL
8	2613	EMP. MUNIC. DE PRODUCCION COMERCIALIZACIÓN Y SERVICIOS REPRODUCTIVOS S.A.
9	2531	EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTE ARAPA S.A.C.
10	2421	EMPRESA MUNICIPAL DE TRANSPORTE DANIEL CARRION S.A.
11	2653	EMPRESA MUNICIPAL DE MAQUINARIA PESADA S.A.C.
12	2614	SERVICENTRO MUNICIPAL EL COLLAO S.A.C.
13	2618	EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS MULTIPLES S.A.C. - PUNO
14	2637	EMPRESA MUNICIPAL VISION 2000 SRL
ORGANISMOS PUB. DESCENTRALIZADOS DE LOS GOBIERNOS LOCALES - OPD		
1	2747	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA DE TARAPOTO

BASE LEGAL PARA LA PREPARACIÓN DE INFORMACION CONTABLE DE LAS ENTIDADES EMPRESARIALES PARA SU PRESENTACION A LA CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA 2013

- 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° 30114 – Ley de Presupuesto del Sector Público para el Año fiscal 2014, Disposiciones complementarias finales Cuadragésima Novena, se proroga, hasta el 31 de diciembre de 2014, la vigencia del artículo 3 de la Ley 29608, respecto a las acciones de saneamiento de la información contable en el sector público, fijándose como plazo de presentación de los resultados finales al culminar dicho año
- 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, CINIF y SIC; y las modificaciones a mayo 2010 NIC, NIIF y CINIF, 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 N° 013-2013-EF/51.01 que aprueba la Directiva N° 002-2013-EF/51.01 de "Preparación y Presentación de la 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", que es parte integrante de la presente resolución; su vigencia a partir del cierre contable del ejercicio fiscal 2013
- 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.
- Resolución de CNC N° 055-2014-EF/30, se oficializa la versión del año 2014 de las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera.

RESPECTO A LAS ENTIDADES QUE SE INCORPORAN EN ESTE INFORME:

1. Se incorporan las empresas siguientes:
 - ❖ Las del ámbito del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – **FONAFE**
 - ❖ Empresas creadas por las municipalidades,
 - ❖ Empresas creadas por las universidades públicas, en este caso por la Universidad Nacional de Ingeniería
 - ❖ Empresas de EsSalud donde es el principal accionista de ESVICSAC y SILSA
 - ❖ PETROPERÚ S.A.
2. Se incorporan 4 Entidades de tratamiento empresarial
3. Se incorporan 22 Organismos Públicos Descentralizados
4. Se incorporan 6 organismos denominados Otras entidades

EMPRESAS DEL ESTADO

2 INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

El presente análisis presupuestario se incorpora a las Empresas del Estado regulados por el Fondo Nacional de Financiamiento de la actividad empresarial del Estado – FONAFE y la Dirección General de Presupuesto Público – DGPP según corresponda, así como de las empresas que por disposiciones especiales realizan su propia regulación presupuestaria.

El FONAFE y la DGPP, en el marco de su competencia dirigen y regulan el proceso presupuestario de las Empresas del Estado y tienen por objetivo determinar el grado de eficacia y eficiencia en la ejecución presupuestaria de los recursos de las empresas, así como el cumplimiento de los objetivos y metas presupuestarias y de sus correspondientes proyectos de inversión.

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. y las Cajas Municipales que no tienen ente regulatorio de su presupuesto, no obstante presentan información presupuestaria.

Se integra información de 105 empresas operativas del estado, de un universo de 121 empresas operativas, desagregados en 12 sectores económicos o segmentos de negocios, bajo esta premisa el 86.8% del universo de Empresas del Estado en condición de operativas que cumplieron con remitir información financiera y presupuestaria.

NORMATIVIDAD APLICABLE

- Ley N° 27170 – Ley del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado.
- Decreto Supremo N° 308-2013-EF, Aprueban Presupuesto Consolidado de Ingresos y Egresos para el Año Fiscal 2014 de los Organismos Públicos Descentralizados y Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales.
- Directiva N° 001-2010-EF/76.01, “Directiva para la Ejecución del Presupuesto de las Entidades de Tratamiento Empresarial” aprobada con Resolución Directoral N° 002-2010-EF/76.01, modificada por Resolución Directoral N° 003-2011-EF/76.01.
- Acuerdo de Directorio N° 009-2013/015-FONAFE, aprueban el Presupuesto Consolidado de las Empresas bajo el ámbito del FONAFE para el año 2014.

Los Estados Presupuestarios que es materia de análisis son los siguientes:

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

NOTA N° 1 : MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

• **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 N° 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 2014

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 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.

• **FONAFE**

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado- FONAFE, mediante Acuerdo de Directorio N° 009-2013/015-FONAFE, aprobó el Presupuesto Institucional de Apertura Consolidado de 34 empresas, los mismos que se encuentran bajo su ámbito, los que se resumen en el siguiente cuadro:

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

PRESUPUESTO INICIAL APROBADO - AMBITO FONAFE / 2014			
(En Miles de Nuevos Soles)			
CONCEPTOS	EMPRESAS	TOTAL	Estruct. %
INGRESOS CORRIENTES	17 768 359.0	17 768 359.0	90.2
INGRESOS DE CAPITAL	622 452.4	622 452.4	3.2
TRANSFERENCIAS	456 441.1	456 441.1	2.3
FINANCIAMIENTO	851498.8	851498.8	4.3
TOTAL	19 698 751.3	19 698 751.3	100.0
GASTOS CORRIENTES	8 969 430.0	8 969 430.0	50.5
TRANFERENCIAS	5 331 315.6	5 331 315.6	30.0
GASTOS DE CAPITAL	2 577 163.5	2 577 163.5	14.5
SERV. DE LA DEUDA	880 506.1	880 506.1	5.0
TOTAL	17 758 415.2	17 758 415.2	100.0
SALDO	1940 336.1	1940 336.1	
UNIVERSO	34	34	

De acuerdo a la clasificación por categoría de ingresos, la aprobación del presupuesto de las empresas del FONAFE reveló la estructura de participación siguiente: **Ingresos de operación o corrientes**, participa con el 90,2% del total de los ingresos. **Ingresos de capital**, representa el 3,2%. **Financiamiento**, con el 4,3% y **Transferencias**, con una participación de 2,3%.

Con respecto a los gastos, la distribución por categorías del presupuesto inicial de las empresas del FONAFE refleja que el 50,5% está orientado a cubrir **Gastos operacionales o corrientes**, las **Transferencias** otorgadas representó el 30% representando sustancialmente por las empresas PERÚPETRO, FONDO MIVIVIENDA y ELECTROPERÚ, para el cumplimiento de disposiciones legales; en tanto que los **Gastos de capital**, representó el 14,5% y el 5% restantes fueron para cubrir las obligaciones por el **Servicio de la deuda interna y externa**, concertados por las empresas del estado que conforman el Holding FONAFE.

En el presupuesto inicial aprobado por el FONAFE, el nivel de concentración presupuestaria lo explican cinco (05) empresas: PERÚPETRO, SEDAPAL, BANCO DE LA NACIÓN, ELECTROPERÚ y FONAFE, los mismos que alcanzaron el 64,8% de los ingresos totales y el 67,3% de los gastos respectivamente, según se muestra en el siguiente cuadro:

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

ENTIDADES CON MAYOR PRESUPUESTO INICIAL - AMBITO FONAFE / 2013								
(En Miles de Nuevos Soles)								
RUBRO/EMPRESAS	PERUPETRO	FONAFE	BCO. DE LA NACIÓN	SEDAPAL	ELECTROPERÚ	OTRAS EMPRESAS	TOTAL	PARTIC. %
ING.CORRIENTES	7 732 688.1	401003.2	1800 482.4	1574 518.0	1062 630.8	5 197 036.5	17 768 359.0	90.2
ING.DE CAPITAL		92 180.0		319 949.7		210 322.7	622 452.4	3.2
TRANSFERENCIAS						571727.4	456 441.1	2.3
FINANCIAMIENTO				152 931.2		698 567.6	851498.8	4.3
TOTAL	7 732 688.1	493 183.2	1 800 482.4	2 047 398.9	1 062 630.8	6 562 367.9	19 698 751.3	100.0
%PART. INGRESO	38.2	2.4	8.9	10.1	5.2	32.4	100.0	
GASTOS CORRIENTES	1531060.4	28 916.6	1080 713.7	1054 332.3	613 341.6	4 661065.4	8 969 430.0	50.5
TRANSFERENCIAS	6 105 427.4	150 235.3	83 033.7		1500.0	1008 880.8	5 331315.6	30.0
GASTOS DE CAPITAL	1819.0	458 073.3	352 853.4	641870.5	60 793.7	1061753.6	2 577 163.5	14.5
SERV.DE LA DEUDA				218 564.2		661941.9	880 506.1	5.0
TOTAL	7 638 306.8	637 225.2	1 516 600.8	1 914 767.0	675 635.3	5 375 880.1	17 758 415.2	100.0
%PART. GASTO	41.5	3.5	8.2	10.4	3.7	29.2	100.0	
SALDO	94 381.3	144 042.0	283 881.6	132 631.9	386 995.5		1 940 336.1	

Es necesario mencionar, que dentro de las empresas de FONAFE, no se está considerando a la entidad **EsSALUD**, porque el presupuesto de dicha entidad está considerado dentro del nivel de Otras Entidades.

- **DIRECCIÓN GENERAL DE PRESUPUESTO PÚBLICO – DGPP - MEF**

La Dirección General del Presupuesto Público, mediante Decreto Supremo N° 308-2013-EF, aprobó el presupuesto consolidado de ingresos y egresos para el año fiscal 2014 para las empresas de saneamiento y otras empresas de diversas actividades, cuyo monto ascendió a S/. 830 264,6 mil, de este importe distribuido por fuentes de financiamiento muestra que el 99,8% corresponde a **Recursos Directamente Recaudados** o S/. 828 366,0 mil y el 0,2% a la fuente **Operaciones Oficiales de Crédito** por S/. 1 898,6 mil; de los cuales sólo presentaron información cincuentiocho (58) entidades, quedando como omisas a la presentación diez (16) entidades y en cuanto a la distribución del presupuesto de gasto por categorías es como sigue: el 82,7% corresponde a **gastos corrientes**, 15,1% a **gastos de capital** y 2,2% al **servicio de la deuda**, según se muestra en el siguiente cuadro:

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

PRESUPUESTO INICIAL - EMPRESAS (ETES) - ÁMBITO DGPP I SEMESTRE 2014					
(En Miles de Nuevos Soles)					
RUBROS/FUENTES	REC. DIRECT. RECAUDADOS	DONAC. Y TRANSFERENC.	REC. OPERAC. DE CRÉDITO	TOTAL	ESTRUC.%
EMP. MUNIC. DE SANEAMIENTO	683 931.2		1 898.6	685 829.8	82.6
EMP. MUNIC. DE SERVICIOS	144 434.8		0.0	144 434.8	17.4
TOTAL INGRESOS	828 366.0	0.0	1 898.6	830 264.6	100.0
PARTICIPACIÓN %	99.8		0.2	100.0	
GASTOS CORRIENTES	686 713.9			686 713.9	82.7
GASTOS DE CAPITAL	123 135.7		1 838.6	124 974.3	15.1
SERV. DE LA DEUDA	18 576.4		0.0	18 576.4	2.2
TOTAL GASTOS	828 426.0	0.0	1 838.6	830 264.6	100.0
PARTICIPACIÓN %	99.8		0.2	100.0	
UNIVERSO EMPRESAS	74	PRESENTARON	58	OMISAS	16

En el Presupuesto Institucional Aprobado – PIA, el 82,6% correspondió a las Empresas de saneamiento (agua potable y alcantarillado) y el 17,4% se atribuyen a las empresas de actividades diversas.

Es preciso señalar, que en el presente cuadro de Presupuesto inicial de Apertura – PIA, no se está considerando los montos aprobados tanto de los Organismos Públicos Descentralizados de los Gobiernos Locales, así como de los Organismos Públicos Descentralizados de los Gobiernos Regionales, los mismos que son incorporados en los presupuestos de los Gobiernos Locales, así como del Gobierno Nacional.

Asimismo, de un extracto de cinco (05) entidades con mayor presupuesto, se determinó que estas corresponden cuatro (04) a empresas de Servicios de Agua y Desagüe, y una (01) a las empresas municipales de servicios diversos del presupuesto aprobado por la Dirección General de Presupuesto Público, según se aprecia en el siguiente cuadro:

ENTIDADES CON MAYOR PRESUPUESTO INICIAL - ÁMBITO DGPP / I SEMESTRE 2014							
(En Miles de Nuevos Soles)							
RUBRO/ENTIDADES	SEDACUSCO	SEDAPAR	ESLIMP CALLAO	SEDALIB	EPS GRAU	RESTO EMP.	TOTAL
REC. DIRECT. RECAUDADOS	43 410.7	99 200.4	52 202.5	99 416.4	93 545.7	442 488.9	830 264.6
TOTAL	43 410.7	99 200.4	52 202.5	99 416.4	93 545.7	442 488.9	830 264.6
%PART. INGRESO	3.0	6.9	3.7	7.0	6.6	31.0	100.0
GASTOS CORRIENTES	31945.8	83 098.7	52 175.5	76 925.9	66 688.6	375 879.4	686 713.9
GASTOS DE CAPITAL	8 566.2	13 781.7	27.0	15 460.1	26 857.1	60 692.2	124 974.3
SERV. DE LA DEUDA	3 308.7	2 320.0	0.0	7 030.4	0.0	5 917.3	18 576.4
TOTAL	43 410.7	99 200.4	52 202.5	99 416.4	93 545.7	442 488.9	830 264.6
%PART. GASTO	3.0	7.0	3.7	7.0	6.6	31.0	100.0

• **PRESUPUESTO INICIAL APROBADO DE LAS EMPRESAS AUTÓNOMAS (SIN ÁMBITO REGULATORIO)**

Es preciso señalar además, 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 2° de la Ley 29523 – Ley de Mejora de la Competitividad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú. Dentro de este grupo de entidades también se está considerando a la empresa Petróleos del Perú, por no tener ámbito regulatorio, a cuyo monto ascendió a S/. 27 930 728,0 mil, de este importe distribuido por fuentes de financiamiento muestra que el 75,0% corresponde a **Recursos Directamente Recaudados** o S/. 20 939 205,7 mil y el 25,0% a la fuente **Operaciones Oficiales de Crédito** por S/. 6 991 522,3 mil; de los cuales presentaron información catorce (14) entidades, y en cuanto a la distribución del presupuesto del gasto por categorías es como sigue: el 72,4% corresponde a **gastos corrientes**, 7,6% a **gastos de capital** y 20,0% al **servicio de la deuda**, según se muestra en el siguiente cuadro:

PRESUPUESTO INICIAL - EMPRESAS AUTONOMAS - SIN AMBITO REGULATORIO I SEMESTRE 2014					
(En Miles de Nuevos Soles)					
RUBROS/FUENTES	REC. DIRECT. RECAUDADOS	DONAC. Y TRANSFERENC.	REC. OPERAC. DE CRÉDITO	TOTAL	ESTRUC.%
CAJAS MUNICIPALES	2 974 415.3		0.0	2 974 415.3	10.6
PETROLEOS DEL PERU	17 964 790.4		6 991 522.3	24 956 312.7	89.4
TOTAL INGRESOS	20 939 205.7	0.0	6 991 522.3	27 930 728.0	100.0
PARTICIPACIÓN %	75.0		25.0	100.0	
GASTOS CORRIENTES	13 087 516.7		6 991 522.3	20 079 039.0	72.4
GASTOS DE CAPITAL	2 103 690.5		0.0	2 103 690.5	7.6
SERV. DE LA DEUDA	5 562 623.7			5 562 623.7	20.0
TOTAL GASTOS	20 753 830.9	0.0	6 991 522.3	27 745 353.2	100.0
PARTICIPACIÓN %	74.8		25.2	100.0	
UNIVERSO EMPRESAS	14	PRESENTARON	1	OMISAS	13

NOTA N° 2 : MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS

EMPRESAS DEL FONAFE

Las modificatorias presupuestarias para las empresas del ámbito regulatorio del FONAFE se aprueban por acuerdos de directorio, al respecto para el I Semestre del ejercicio fiscal 2014 se aprobó una sola modificación para la empresa **ELECTRICIDAD DEL PERU S.A.**

EMPRESAS DEL AMBITO DE LA DIRECCION GENERAL DE PRESUPUESTO PÚBLICO – DGPP

Según lo establecido por el artículo 5° del Decreto Supremo N° 227-2011-EF, las modificaciones al Presupuesto Consolidado de los Organismos Públicos Descentralizados y Empresas de los 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 el I Semestre del ejercicio fiscal 2014 se aprobaron dos (02) créditos suplementarios, cuya estructura y montos se detallan a continuación:

- **Decreto Supremo N° 168-2014-EF;** publicado el 27 de junio de 2014, aprueban la formalización del primer crédito suplementario para las empresas de saneamiento y otras empresas de servicios diversos por S/. 40 877,2 mil, la misma que por fuentes está distribuido en Recursos Directamente Recaudados con S/. 8 433,1 mil o 20,6% y Donaciones y Transferencias con S/. 32 444,1 mil o 79,4%.
- **Decreto Supremo N° 237-2014-EF;** publicado el 15 de agosto de 2014, aprobó la formalización del segundo crédito suplementario para las empresas de saneamiento y otras empresas de servicios diversos por S/. 217 704,3 mil, la misma que por fuentes está distribuido en Recursos Directamente Recaudados con S/. 63 552,7 mil o 29,2%, Donaciones y Transferencias con S/. 152 625,5 mil o 70,1%, Recursos por Operaciones Oficiales de Crédito con S/. 679,5 mil o 0,3% y Recursos Determinados por S/. 846,6 mil o 0,4%.

NOTA N° 3 PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO

– PIM DE INGRESOS

Al I Semestre del ejercicio fiscal 2014 el presupuesto modificado de las empresas del estado en su conjunto, revela que creció en 0,5% que en soles corrientes representó S/. 235 073,9

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

mil superior al presupuesto inicial aprobado (PIA), de este conjunto de fuentes de financiamiento se muestra lo siguiente:

PRESUPUESTO MODIFICADO VS. PRESUP. INICIAL DE INGRESOS / I SEMESTRE 2014				
(En Miles de Nuevos Soles)				
FUENTES	PIA	MODIF.	PIM	VARIAC. %
REC. DIRECT. RECAUDADOS	39 470 094.1	113 595.3	39 583 689.4	0.3
DONAC. Y TRANSF.	1 101 704.0	116 944.4	1 218 648.4	10.6
RECURSOS DETERMINADOS		846.6	846.6	100.0
REC. POR OPERAC. DE CRÉDI	7 887 945.8	3 687.6	7 891 633.4	0.0
TOTAL	48 459 743.9	235 073.9	48 694 817.8	0.5

MAYORES MODIFICACIONES PRESUP. POR FUENTES - INGRESOS / I SEMESTRE 2014				
(En Miles de Nuevos Soles)				
FUENTES	PIA	MODIF.	PIM	VAR. %
REC. DIRECT. RECAUDADOS	39 470 094.1	113 595.3	39 583 689.4	0.3
ELECTROPERU	1003 353.2	39 407.6	1042 760.8	3.9
SEDAPAR	99 200.4	30 940.2	130 140.6	312
SEDACUSCO	43 410.7	8 526.9	51937.6	19.6
EPS ICA	19 963.8	3 609.6	23 573.4	18.1
SEDALIB	99 416.5	9 881.7	109 298.2	9.9
RESTO DE EMPRESAS	38 204 749.5	21229.3	38 225 978.8	0.1
DONAC. Y TRANSFERENC.	1 101 704.0	116 944.4	1 218 648.4	10.6
SEDACUSCO	0.0	12 544.7	12 544.7	100.0
EPS GRAU	0.0	61173.6	61173.6	100.0
EPS AYACUCHO	0.0	4 402.5	4 402.5	100.0
RESTO DE EMPRESAS	1 101 704.0	38 823.6	1 140 527.6	3.5
REC. OPERAC. DE CRÉDITO	7 887 945.8	3 687.6	7 891 633.4	0.0
EGEMSA	0.0	3 008.1	3 008.1	100.0
EPS MOQUEGUA	0.0	679.5	679.5	100.0
RESTO DE EMPRESAS	7 887 945.8	0.0	7 887 945.8	0.0
RECURSOS DETERMINADOS		846.6	846.6	100.0
TOTAL	48 459 743.9	235 073.9	48 694 817.8	0.5

- PIM DE INGRESOS COMPARATIVO

De la comparación de cifras del presupuesto institucional modificado del I Semestre del ejercicio fiscal 2014 versus al del I Semestre del ejercicio 2013, se observa que crecieron en 8,6% que en soles corrientes representó S/. 3 838 092,5 mil el comportamiento de la programación modificada del I Semestre del ejercicio 2014 respecto a similar periodo del ejercicio 2013 según fuentes de financiamiento muestra el siguiente crecimiento en las cuatro fuentes de financiamiento:

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

COMPARATIVO DE PIM DE INGRESOS I SEMESTRE 2014 VS. 2013						
(En Miles de Nuevos Soles)						
2014	%	FUENTES DE FINANCIAMIENTO	2013	%	DIFERENCIA VARIAC	
					%	
39 583 689.4	81.3	REC. DIRECT. RECAUDADOS	37 013 489.5	82.5	2 570 199.9	6.9
12 186 648.4	2.5	DONACIONES Y TRANSFER.	942 320.0	2.1	276 328.4	29.3
846.6		RECURSOS DETERMINADOS	460.0		386.6	84.0
7 891 633.4	16.2	REC. OPERAC. DE CREDITO	6 900 455.8	15.4	991 177.6	14.4
48 694 817.8	100.0	TOTAL	44 856 725.3	100.0	3 838 092.5	8.6

- PIM DE GASTOS

De la comparación del presupuesto modificado de gastos de las Empresas del Estado al I Semestre del ejercicio fiscal 2014 respecto al presupuesto inicial -PIA, se revela que estas se incrementaron en 0,5% que en soles corrientes representan S/. 251 118,7 mil, a nivel de categorías de gasto.

PRESUPUESTO MODIFICADO VS. PRESUP. INICIAL DE GASTOS / I SEMESTRE 2014				
(En Miles de Nuevos Soles)				
CATEGORIAS	PIA	MODIF.	PIM	VARIAC. %
GASTOS CORRIENTES	35 070 053.6	52 038.5	35 122 092.1	0.1
GASTOS DE CAPITAL	4 802 334.1	198 955.7	5 001 289.8	4.1
SERVICIOS DE LA DEUDA	6 461 645.3	124.5	6 461 769.8	0.0
TOTAL	46 334 033.0	251 118.7	46 585 151.7	0.5

MAYOR/MENOR MODIF. PRESUP. POR CATEGORÍAS DE GASTO / I SEMESTRE 2014				
(En Miles de Nuevos Soles)				
CATEGORÍA DEL GASTO	PIA	MODIF.	PIM	VAR. %
Gastos Corrientes	35 070 053.6	52 038.5	35 122 092.1	0.1
ELECTROPERU.S.A.	4 5700.2	11088.0	426 788.2	2.7
SEDAPAR	83 098.6	8 4019	91500.5	10.1
BANCO DE LA NACIÓN	1 146 145.0	19 116.7	1 165 261.7	1.7
EMP.MUNIC. PEAJE DE LIMA	23 730.0	2 660.2	26 390.2	11.2
SEDACUSCO	31945.7	5 722.2	37 667.9	17.9
RESTO DE EMPRESAS	33 369 434.1	5 049.5	33 374 483.6	0.0
Gastos de Capital	4 802 334.1	198 955.7	5 001 289.8	4.1
ELECTROPERU.S.A.	68 234.6	24 869.6	93 104.2	36.4
SEDAPAR	13 781.7	24 421.2	38 202.9	177.2
EPS AYACUCHO	1 100.0	7 096.7	8 196.7	645.2
RESTO DE EMPRESAS	4 719 217.8	142 568.2	4 861 786.0	3.0
Servicios de la Deuda	6 461 645.3	124.5	6 461 769.8	0.0
EMP.TRANS.P.MACHUPICHU	0.0	69.7	69.7	100.0
RESTO DE EMPRESAS	6 461 645.3	54.8	6 461 700.1	0.0
TOTAL	46 334 033.0	251 118.7	46 585 151.7	0.5

- PIM DE GASTOS COMPARATIVO

De la comparación del presupuesto modificado de gastos de las Empresas del Estado al I Semestre del ejercicio fiscal 2014 respecto al ejercicio fiscal 2013, se revela que creció en 5,9% que en soles corrientes representa S/. 2 613 044,9 mil, tal como se puede apreciar a continuación:

COMPARATIVO DE PIM DE GASTOS SEMESTRE 2014 VS. 2013						
(En Miles de Nuevos Soles)						
2014	%	CATEGORIAS DEL GASTO	2013	%	DIFERENCIA	VARIAC. %
35 122 092.1	75.4	GASTOS CORRIENTES	33 704 893.7	76.7	1 417 198.4	4.2
5 001 289.8	10.7	GASTOS DE CAPITAL	5 032 244.2	11.4	(30 954.4)	(0.6)
6 461 769.8	13.9	SERVICIOS DE LA DEUDA	5 234 968.9	11.9	1 226 800.9	23.4
46 585 151.7	100.0	TOTAL	43 972 106.8	100.0	2 613 044.9	5.9

COMPARATIVO DEL PIM DE GASTOS - I SEMESTRE 2014 -VS-2013				
POR CATEGORIAS DE GASTOS				
(En Miles de Nuevos Soles)				
FUENTES	2014	2013	DIFERENCIA S/.	VAR. %
GASTOS CORRIENTES	35 122 092.1	33 704 893.7	1 417 198.4	4.2
PETROPERÚ	17 664 331.3	14 987 080.3	2 677 251.0	17.9
PERÚPETRO	6 135 027.6	6 683 747.9	(548 720.3)	(8.2)
BANCO DE LA NACIÓN	1 165 261.7	1 071 462.3	93 799.4	8.8
SEDAPAL	1 151 973.6	1 086 594.8	65 378.8	6.0
RESTO DE EMPRESAS	9 005 497.9	9 876 008.4	(870 510.5)	(8.8)
GASTOS DE CAPITAL	5 001 289.8	5 032 244.2	(30 954.4)	(0.6)
PETROPERÚ	1 790 721.4	2 305 754.7	(515 033.3)	(22.3)
SEDAPAL	816 311.8	783 736.7	32 575.1	4.2
MACHUPICCHU	92 703.7	57 778.2	34 925.5	60.4
RESTO DE EMPRESAS	2 301 552.9	1 884 974.6	416 578.3	22.1
SERVICIOS DE LA DEUDA	6 461 769.8	5 234 968.9	1 226 800.9	23.4
PETROPERÚ	5 562 623.7	4 393 182.5	1 169 441.2	26.6
SEDAPAL	219 236.7	218 564.2	672.5	0.3
HIDRANDINA	175 280.0	185 989.6	(10 709.6)	(5.8)
RESTO DE EMPRESAS	504 629.4	437 232.6	67 396.8	15.4
TOTAL	46 585 151.7	43 972 106.8	2 613 044.9	5.9

NOTA N° 4 : PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS COMPARATIVO

Al I Semestre del ejercicio fiscal 2014, al comparar la programación del presupuesto institucional - PIM del 2014 con relación al mismo periodo del 2013 por toda fuente revela

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

un crecimiento de 8,6%. Por otro lado, al comparar la ejecución del gasto del I Semestre del ejercicio fiscal 2014 con respecto al mismo periodo del 2013 por toda fuente registró un incremento de 9,2%, tal como se puede apreciar a continuación:

PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS COMPARATIVO 2014-2013 POR FUENTES DE FINANCIAMIENTO (En Miles de Nuevos Soles)						
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	2014		2013		VARIACIONES	
	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN
REC. DIRECT. RECAUDADOS	39 583 689.4	18 638 423.7	37 013 489.5	17 408 025.6	6.9	7.1
DONAC. Y TRANSFERENCIAS	12 18 648.4	653 031.8	942 320.0	496 811.3	29.3	31.4
REC. DETERMINADOS	846.6	846.6	460.0	460.0	84.0	84.0
REC. OPERAC. OFIC. DE CRÉDITO	7 891 633.4	5 241 111.6	6 900 455.8	4 567 526.7	14.4	14.7
TOTAL	48 694 817.8	24 533 413.7	44 856 725.3	22 472 823.6	8.6	9.2

- RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS

Al I Semestre del ejercicio fiscal 2014, al comparar la programación del presupuesto institucional - PIM del 2014 con el periodo 2013 por la fuente Recursos **Directamente Recaudados** revela un crecimiento de 6,9%; por otro lado, en lo que se refiere a la ejecución del gasto del I Semestre del ejercicio fiscal 2014 con respecto al periodo 2013 por esta fuente registró un incremento de 7,1%:

PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS COMPARATIVO 2014-2013 POR FUENTES DE FINANCIAMIENTO (En Miles de Nuevos Soles)						
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	2014		2013		VARIACIONES	
	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN
REC. DIRECT. RECAUDADOS						
INGRESOS CORRIENTES	39 237 619.9	18 495 843.6	36 665 840.3	17 029 835.4	7.0	8.6
VENTA DE BIENS Y SERVICIOS	32 376 404.8	14 970 019.8	30 061 616.2	13 770 266.3	7.7	8.7
OTROS INGRESOS	6 861 215.1	3 525 823.8	6 604 224.1	3 259 569.1	3.9	8.2
INGRESOS DE CAPITAL	133 852.4	6 132 566.6	152 560.2	105 559.3	(12.3)	(41.9)
VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	25 424.2	60 743.9	92 887.5	84 456.3	(72.6)	(28.1)
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	108 428.2	581.7	59 672.7	21 103.0	81.7	(97.2)
TRANSFERENCIAS			56 311.5	129 063.3	(100.0)	(100.0)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS			56 311.5	129 063.3	(100.0)	(100.0)
FINANCIAMIENTO	2 12 217.1	8 125 413.7	138 777.5	143 567.6	52.9	(43.4)
SALDOS DE BALANCE	2 12 217.1	8 125 413.7	138 777.5	143 567.6	52.9	(43.4)
TOTAL	39 583 689.4	18 638 423.7	37 013 489.5	17 408 025.6	6.9	7.1

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

RELACIÓN DE ENTIDADES CON MAYOR PIM-EJECUCIÓN I SEMESTRE 2014 (En Miles de Nuevos Soles)				
EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	% PART.	AVANCE %
PETROPERÚ	17 964 790.4	7 447 307.3	40.0	41.5
PERÚPETRO	6 383 986.2	3 314 013.0	17.8	51.9
BCO.DE LA NACIÓN	1 829 343.9	1 015 176.6	5.4	55.5
ELECTROPERÚ	1 042 760.8	506 344.2	2.7	48.6
SEDAPAL	1 596 703.5	808 892.3	4.3	50.7
RESTO DE EMP.	10 766 104.6	5 546 690.3	29.8	51.5
TOTAL	39 583 689.4	18 638 423.7	100.0	47.1

- RECURSOS POR OPERACIONES DE CRÉDITO

Al I Semestre del ejercicio fiscal 2014, al comparar la programación del presupuesto institucional - PIM del 2014 con relación al periodo 2013 por la fuente **Recursos Por Operaciones Oficiales de Crédito** revela un crecimiento de 14,4%; por otro lado, en lo que se refiere a la ejecución del gasto del I Semestre del ejercicio fiscal 2014 con respecto al periodo del 2013 por esta fuente registró un incremento de 14,7%.

PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS COMPARATIVO 2014-2013 POR FUENTES DE FINANCIAMIENTO (En Miles de Nuevos Soles)						
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	2014		2013		VARIACIONES	
	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN
REC. POR OPERAC. OFIC. DE CREDITO						
ENDEUDAMIENTO						
OTROS INGRESOS	0.0	0.0	71200.9	0.0	(100.0)	0.0
EXTERNO	3 367 224.5	2 355 355.9	2 826 728.2	3 099 864.8	19.1	24.0
INTERNO	4 480 703.3	2 842 438.6	3 932 239.0	1 453 468.1	13.9	95.6
SALDOS DE BALANCE	43 705.6	43 317.1	70 287.7	14 193.8	(37.8)	(205.2)
TOTAL	7 891 633.4	5 241 111.6	6 900 455.8	4 567 526.7	14.4	14.7

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

RELACIÓN DE ENTIDADES CON MAYOR PIM-EJECUCIÓN I SEMESTRE 2014 (En Miles de Nuevos Soles)				
EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	% PART.	AVANCE %
PETROPERÚ	6 991 522.3	2 453 322.7	46.8	35.1
HIDRANDINA	122 601.8	57 392.3	1.1	46.8
ELECTRONOROESTE	118 140.6	107 702.5	2.1	91.2
MACHUPICCHU	157 245.0	33 120.0	0.6	21.1
SEDAPAL	224 233.0	110 022.2	2.1	49.1
RESTO DE EMP.	277 890.7	2 479 551.9	47.3	892.3
TOTAL	7 891 633.4	5 241 111.6	100.0	66.4

- DONACIONES Y TRANSFERENCIAS

Al I Semestre del ejercicio fiscal 2014, al comparar la programación del presupuesto institucional - PIM del 2014 con relación al periodo del 2013 de la fuente **Donaciones y Transferencias** revela un crecimiento de 29,3%; por otro lado, en lo que se refiere a la ejecución del gasto del I Semestre del ejercicio fiscal 2014 con respecto al periodo del 2013 por esta fuente registró un incremento de 31,4%.

PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS COMPARATIVO 2014-2013 POR FUENTES DE FINANCIAMIENTO (En Miles de Nuevos Soles)						
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	2014		2013		VARIACIONES	
	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS						
OTROS INGRESOS	61935.8	23 009.7	0.0	1893.2	100.0	1115.4
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	924 890.9	487 823.9	885 530.2	475 448.9	4.4	2.6
SALDOS DE BALANCE	231821.7	142 198.2	56 789.8	19 469.2	308.2	630.4
TOTAL	1 218 648.4	653 031.8	942 320.0	496 811.3	29.3	31.4

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

RELACIÓN DE ENTIDADES CON MAYOR PIM-EJECUCIÓN I SEMESTRE 2014 (En Miles de Nuevos Soles)				
EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	% PART.	AVANCE %
FONDO MIVIVIENDA	365 000.0	317 909.5	48.7	87.1
EPS GRAU S.A.	61 173.6	61 173.6	9.4	100.0
ELECTROCENTRO S.A.	19 800.0	31 766.0	4.9	160.4
SEDACUSCO S.A.	12 544.7	12 939.1	2.0	103.1
SEDAPAL	665 007.8	146 196.9	22.4	22.0
RESTO DE EMP.	95 122.3	83 046.7	12.7	87.3
TOTAL	1 218 648.4	653 031.8	100.0	53.6

NOTA N° 5 : 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 2014, éstas tuvieron un avance de 47,3% respecto al presupuesto institucional modificado (PIM) y un crecimiento de 9,9% con respecto a la ejecución del periodo de 2013, cuyo desagregado por categorías del gasto tenemos lo siguiente:

PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN POR CATEGORÍAS DE GASTOS COMPARATIVO 2014-2013 POR TODA FUENTE DE FINANCIAMIENTO (En Miles de Nuevos Soles)							
CATEGORÍAS DE GASTOS	I SEMESTRE 2014			I SEMESTRE 2013		VARIACIONES	
	PIM	EJECUCIÓN	ESTRUC.%	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJECUCIÓN
GASTOS CORRIENTES	35 122 092.1	16 113 377.2	73.1	33 704 893.7	15 163 321.9	4.2	6.3
GASTOS DE CAPITAL	5 001 289.8	1 774 582.1	8.0	5 032 244.2	803 706.2	(0.6)	120.8
SERVICIO DE LA DEUDA	6 461 769.8	4 157 661.7	18.9	5 234 968.9	4 087 869.4	23.4	1.7
TOTAL	46 585 151.7	22 045 621.0	100.0	43 972 106.8	20 054 897.5	5.9	9.9

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

RELACIÓN DE ENTIDADES CON MAYOR PIM-EJECUCIÓN I SEMESTRE 2014 (En Miles de Nuevos Soles)				
EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	% PART.	AVANCE %
PETROPERU S.A.	25 017 676.4	11 951 634.4	54.2	47.8
PERUPETRO S.A.	6 137 738.8	3 283 830.9	14.9	53.5
FONDO MIVIVIENDA S.A.	544 380.8	366 146.7	1.7	67.3
BANCO DE LA NACION	1 608 584.8	591 589.1	2.7	36.8
SEDAPAL	2 187 522.1	870 388.2	3.9	39.8
ELECTROPERU S.A.	519 892.4	229 972.3	1.0	44.2
RESTO DE EMP.	10 569 356.4	4 752 059.4	21.6	45.0
TOTAL	46 585 151.7	22 045 621.0	100.0	47.3

– RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS

Corresponde a la fuente más importante de gastos dentro de las Empresas del Estado, al respecto esta fuente tuvo un avance del 45.2% del total ejecutado por las empresas del Estado para el I Semestre del ejercicio 2014 y con un crecimiento de 12,7% con respecto a la ejecución del ejercicio 2013, el comportamiento a nivel de categorías en esta fuente se presenta a continuación:

(En Miles de Nuevos Soles)							
CATEGORÍAS	I SEMESTRE 2014			I SEMESTRE 2013		VARIACIÓN %	
	PIM	EJECUCIÓN	PARTIC. %	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJEC.
GASTOS CORRIENTES	27 661 544.6	11 774 683.6	68.5	27 194 854.3	10 706 541.4	1.7	10.0
GASTOS DE CAPITAL	4 182 397.9	1 478 445.8	8.6	4 189 594.6	524 018.7	(0.2)	12.1
SERVICIOS DE LA DEUDA	6 182 885.4	3 927 752.1	22.9	4 990 862.0	4 017 425.9	23.9	(2.2)
TOTAL	38 026 827.9	17 180 881.5	100.0	36 375 310.9	15 247 986.0	4.5	12.7

RELACIÓN DE ENTIDADES CON MAYOR PIM -EJECUCIÓN I SEMESTRE 2014 (En Miles de Nuevos Soles)				
EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	% PART.	AVANCE %
PETROPERU S.A.	18 026 154.1	7 974 706.6	46.4	44.2
PERUPETRO S.A.	6 137 738.8	3 283 830.9	19.1	53.5
COFIDE	437 241.5	180 638.6	1.1	41.3
BANCO DE LA NACION	1608 584.8	591589.1	3.4	36.8
SEDAPAL	1596 703.5	704 149.1	4.1	44.1
ELECTROPERU S.A.	519 892.5	229 972.3	1.3	44.2
RESTO DE EMP.	9 700 512.7	4 215 994.9	24.6	43.5
TOTAL	38 026 827.9	17 180 881.5	100.0	45.2

• **Gastos Corrientes**, la ejecución de gastos corrientes representaron el 68,5% de lo realizado en esta fuente para el I Semestre del 2014, habiendo alcanzado un avance de 42.62% respecto al marco presupuestario modificado y con respecto a la ejecución del 2013. Las empresas que revelan las mayores transacciones fueron **PETROPERÚ, PERUPETRO y Banco de la Nación**.

• **Gastos de Capital**, a nivel de ejecución representó el 8,6% de participación y el 35,3% de avance respecto a su presupuesto modificado para el 2014. Las empresas que revelan las mayores transacciones fueron: **PETROPERÚ**, seguido de **SEDAPAL**, y **FONAFE**, entre otros.

• **Servicio de la Deuda**, a nivel de ejecución alcanzó la suma de S/. 3 927 752,1 mil que representó el 22,9% de participación con relación al total por esta fuente para el 2014. Las empresas que revelan las mayores transacciones fueron: **PETROPERÚ, SEDAPAL**.

– RECURSOS POR OPERACIONES OFICIALES DE CRÉDITO

Esta fuente como la segunda en importancia en las Empresas del Estado, representó el 20,1% del total ejecutado por las Empresas del Estado para el I Semestre del 2014, en tanto que la participación en el 2013 fue de 22,6%, la estructura comparativa a nivel de categorías de gasto de la fuente se presenta a continuación:

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

(En Miles de Nuevos Soles)							
CATEGORÍAS	I SEMESTRE 2014			I SEMESTRE 2013		VARIACIÓN	
	PIM	EJECUCIÓN	%PARTIC. %	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJEC.
GASTOS CORRIENTES	7 029 542.4	4 017 882.3	90.6	6 067 907.3	4 277 232.1	15.8	(6.1)
GASTOS DE CAPITAL	337 862.9	184 590.2	4.2	492 118.6	183 980.8	(31.3)	0.3
SERVICIOS DE LA DEUDA	278 884.4	229 909.7	5.2	240 827.3	70 443.5	15.8	226.4
TOTAL	7 646 289.7	4 432 382.2	100.0	6 800 853.2	4 531 656.4	12.4	(2.2)

RELACIÓN DE ENTIDADES CON MAYOR PIM-EJECUCIÓN I SEMESTRE 2014				
(En Miles de Nuevos Soles)				
EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	%PART.	AVANCE %
PETROPERU S.A.	6 991 522.3	3 976 927.7	89.7	56.9
ELECTRONOROESTE	121 140.6	95 079.6	2.1	78.5
ELECTROCENTRO	89 169.4	49 305.1	1.1	55.3
HIDRANDINA	39 994.5	57 392.3	1.3	143.5
SEDAPAL	224 233.0	109 861.7	2.5	49.0
ELECTRONORTE	81 383.5	93 638.8	2.1	115.1
RESTO DE EMP.	98 846.4	50 177.0	1.2	50.8
TOTAL	7 646 289.7	4 432 382.2	100.0	58.0

- **Gastos corrientes**, para el I Semestre del ejercicio 2014 representó el 90,6% o S/. 4 017 882,3 mil de ejecución total por esta fuente, teniendo un avance de 57,2% respecto al marco presupuestario modificado y con relación a la ejecución del mismo periodo del 2013 decrece en 6,1%, la empresa que más destaca en el rubro fue **PETROPERÚ**.
- **Gastos de Capital**, la ejecución en esta categoría de gasto representó el 4,2% de los gastos totales en esta fuente, registrando un crecimiento de 0,3% con relación a la ejecución del año anterior; la empresa con mayores gastos por este concepto fue **SEDAPAL**, que alcanzó una ejecución de S/. 109 861,7 mil representando un avance de 49%, seguido de **HIDRANDINA** con S/. 40 996,0 mil y **ELECTRONOROESTE** con S/. 27 515,3 mil.
- **Servicios de la Deuda**, la ejecución en esta categoría de gasto representó el 5,2% de los gastos totales en esta fuente, presentando un crecimiento de 226,4% con relación al año anterior; la empresa que registra las mayores obligaciones en este concepto fue **ELECTRONORTE S.A.**, con una ejecución de S/. 93 638,8 mil, **ELETRONOROESTE S.A.** con S/. 67 564,4 mil y **ELECTROCENTRO S.A.** con S/. 49 305,1 mil

- DONACIONES Y TRANSFERENCIAS

A nivel de las Empresas del Estado, esta fuente representó el 2,0% del total de gastos ejecutado por las Empresas del Estado para el I Semestre del ejercicio 2014, en tanto que la participación de esta misma fuente en el mismo periodo del 2013 fue de 1,4%, la estructura comparativa a nivel de categorías de gasto de la fuente se presenta a continuación:

(En Miles de Nuevos Soles)								
CATEGORÍAS	I SEMESTRE 2014				I SEMESTRE 2013		VARIACION %	
	PIM	EJECUCIÓN	PARTIC. %	AVANCE %	PIM	EJECUCIÓN	PIM	EJEC.
GASTOS CORRIENTES	431005.1	320 811.3	74.2	74.4	442 132.1	179 548.4	2.5	78.7
GASTOS DE CAPITAL	480 182.4	111546.0	25.8	23.2	350 071.0	95 706.7	37.2	16.5
SERVICIO DE LA DEUDA	0.0	0.0	0.0	0.0	3 279.6	0.0	100.0	0.0
TOTAL	911 187.5	432 357.3	100.0	47.4	795 482.7	275 255.1	14.5	57.1

RELACIÓN DE ENTIDADES CON MAYOR PIM - EJECUCIÓN I SEMESTRE 2014				
(En Miles de Nuevos Soles)				
EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	% PART.	AVANCE %
FONDO MIVIVIENDA S.A.	365 000.0	301 752.7	69.8	82.7
SEDAPAL	366 585.6	56 377.5	13.0	15.4
EPS GRAU S.A.	61 173.6	28 122.7	6.5	46.0
ELECTROCENTRO S.A.	19 800.0	13 820.0	3.2	69.8
EPS PROV. ALTO ANDINAS	14 118.2	11 614.6	2.7	82.3
RESTO DE EMP.	84 510.1	20 669.8	4.8	24.5
TOTAL	911 187.5	432 357.3	100.0	47.4

- **Gastos corrientes**, esta categoría de gastos representó el 74,2% de lo ejecutado en la fuente donaciones y transferencias al I Semestre del ejercicio 2014, teniendo un avance de 74,4% respecto al marco presupuestario modificado, la empresa que más destaca en el rubro fue **Fondo MIVIVIENDA**, con una ejecución de S/. 301 752,7 mil con el 69,8% de participación con respecto a la ejecución total de esta fuente y con un avance de 82,7% respecto a lo previsto de S/. 365 000,0 mil, dichos recursos provienen de las transferencias efectuadas por el Ministerio de Vivienda y Construcción a través del bono familiar habitacional al segundo trimestre se han otorgado 4 847 nuevos créditos MIVIVIENDA de una meta de 5 636 créditos programados, desembolsos efectuados a través de los programas **TECHO PROPIO** con 321 colocaciones, 363 colocaciones a través de **MICROCONSTRUCCION** y dos (2) créditos otorgados a través de **MICASA MAS**, al segundo

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

trimestre se cuenta con 89 520 personas beneficiadas y 22 380 viviendas promovidas por los programas que administra el fondo mi vivienda.

- **Gastos de Capital**, la ejecución en esta categoría de gasto representó el 25,8% de los gastos totales en esta fuente y con un avance de ejecución de 23,2%, comparándolo con la ejecución del año anterior ha crecido en 16,5% que en soles corrientes éste incremento fue de S/. 15 839,3 mil.

EMPRESAS DEL ESTADO
 ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS
 I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2014
 (En Miles de Nuevos Soles)

INGRESOS	PIM	EJECUCION	AVANCE %	GASTOS	PIM	EJECUCION	AVANCE %
REC. DIRECT. RECAUDADOS	39 583 689.4	18 638 423.7	47.1	REC. DIRECT. RECAUDADOS	38 026 827.9	17 180 881.5	45.2
INGRESOS CORRIENTES	39 237 619.9	18 495 843.6	47.1	GASTOS CORRIENTES	27 661 544.6	11 774 683.6	42.6
VENTA DE BIENES Y SERV. Y DE ADMINI	32 376 404.8	14 970 019.8	46.2	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	3 371 355.9	1 493 423.9	44.3
OTROS INGRESOS	6 861 215.1	3 525 823.8	51.4	PENSIONES Y OBLIGAC. SOCIALES	356 720.5	149 122.9	41.8
INGRESOS DE CAPITAL	133 852.4	61 325.6	45.8	BIENES Y SERVICIOS	17 617 440.5	6 937 478.8	39.4
VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	25 424.2	60 743.9	238.9	DONACIONES Y TRANSFER.	4 898 602.8	2 670 735.5	54.5
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	108 428.2	581.7	0.5	OTROS GASTOS	1 417 424.9	523 922.5	37.0
FINANCIAMIENTO	212 217.1	81 254.5	38.3	GASTOS DE CAPITAL	4 182 397.9	1 478 445.9	35.3
SALDO DE BALANCE	212 217.1	81 254.5	38.3	OTROS GASTOS		796 371.4	100.0
				ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN	3 483 865.9	590 455.3	16.9
				ADQUISIC. DE ACTIVOS FINANC.	698 532.0	91 619.2	13.1
				SERVICIO DE LA DEUDA	6 182 885.4	3 927 752.0	63.5
				SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA	6 182 885.4	3 927 752.0	63.5
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 218 648.4	653 031.8	53.6	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	911 187.5	432 357.3	47.4
TRANSFERENCIAS	1 218 648.4	653 031.8	53.6	TRANSFERENCIAS	911 187.5	432 357.3	47.4
INGRESOS CORRIENTES	61 935.8	23 009.7	37.2	GASTOS CORRIENTES	431 005.1	320 811.3	74.4
OTROS INGRESOS	61 935.8	23 009.7	37.2	BIENES Y SERVICIOS	16 111.2	2 477.6	15.4
TRANSFERENCIAS	924 890.9	487 823.9	52.7	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	365 000.0	301 752.7	82.7
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	924 890.9	487 823.9	52.7	OTROS GASTOS	49 893.9	16 581.0	33.2
FINANCIAMIENTO	231 821.7	142 198.2	61.3	GASTOS DE CAPITAL	480 182.4	111 546.0	23.2
SALDOS DE BALANCE	231 821.7	142 198.2	61.3	ADQUISICION DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	480 182.4	111 546.0	23.2
RECURSOS DETERMINADOS	846.6	846.6	100.0	RECURSOS DETERMINADOS	846.6	0.0	0.0
TRANSFERENCIAS	460.0	460.0	100.0	GASTOS DE CAPITAL	846.6	0.0	0.0
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	460.0	460.0	100.0	ADQUISICION DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	846.6	0.0	0.0
FINANCIAMIENTO	386.6	386.6	100.0				
SALDO DE BALANCE	386.6	386.6	100.0				
REC. OPERAC. OFIC. CRED.	7 891 633.4	5 241 111.6	66.4	REC. OPERAC. OFIC. CRED.	7 646 289.7	4 432 382.2	58.0
FINANCIAMIENTO	7 891 633.4	5 241 111.6	66.4	GASTOS CORRIENTES	7 029 542.4	4 017 882.3	57.2
ENDEUDAMIENTO	7 847 927.8	5 197 794.5	66.2	BIENES Y SERVICIOS	7 029 542.4	4 017 882.3	57.2
SALDOS DE BALANCE	43 705.6	43 317.1	99.1	GASTOS DE CAPITAL	337 862.9	184 590.2	54.6
				ADQUISICION DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	337 862.9	184 590.2	54.6
				SERVICIO DE LA DEUDA	278 884.4	229 909.7	82.4
				SERVICIO DE LA DEUDA PUBLICA	278 884.4	229 909.7	82.4
TOTAL INGRESOS	48 694 817.8	24 533 413.7	50.4	TOTAL GASTOS	46 585 151.7	22 045 621.0	47.3

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

NOTA N° 6 : CLASIFICACIÓN INSTITUCIONAL DEL GASTO

De la evaluación realizada al Gasto Institucional al I Semestre del ejercicio 2014, se muestra de un universo de 105 Empresas del Estado que presentaron información presupuestaria, se ha seleccionado a un grupo de 30 empresas que representan el 94,7%, del Presupuesto Institucional Modificado - PIM, determinándose sobre las mismas empresas una ejecución de gasto del 95,2%; en cuanto a este comportamiento relacionadas con el mismo grupo de empresas en el ejercicio 2013 se observa que porcentualmente el PIM representa el 94,4% de presupuesto institucional modificado y 94,8% de ejecución. Con respecto al total del presupuesto institucional modificado - PIM y la ejecución del 2014 con respecto al del 2013 crecieron en 5,9% y 9,9% respectivamente.

EMPRESAS DEL ESTADO
CLASIFICACIÓN INSTITUCIONAL DEL GASTO
I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2014
(En Miles de Nuevos Soles)

ENTIDADES	2014				2013				VARIACION	
	PIM	EJECUCION	%		PIM	%	EJECUCION	%	PIM %	EJEC. %
BANCO DE LANACION	1 608 584.8	3.5	591 589.1	2.7	1 256 900.7	2.9	580 843.7	2.9	28	02
CMAC PIURA	470 851.6	1.0	172 780.5	0.8	418 211.7	1.0	165 211.7	0.8	13	05
CMAC AREQUIPA	564 242.4	1.2	213 518.8	1.0	510 417.0	1.2	204 582.7	1.0	11	04
CMAC HUANCAYO	267 098.6	0.6	126 667.5	0.6	272 088.8	0.6	104 541.5	0.6	1.8	21
CMAC ICA	143 281.6	0.3	59 476.7	0.3	148 919.9	0.3	61 493.6	0.3	3.8	-3.3
CMAC SULLANA	332 951.1	0.7	149 404.2	0.7	330 724.1	0.8	157 089.5	0.9	01	(4.9)
CMAC TRUJILLO	237 845.9	0.5	109 483.6	0.5	251 139.9	0.6	118 723.1	0.6	5.3	(7.8)
CMAC CUSCO	258 414.1	0.6	103 582.5	0.5	214 177.7	0.5	87 147.4	0.4	21	19
CMCP LIMA	151 250.5	0.3	8 837.9	0.0	181 445.3	0.4	10 349.7	0.1	16.6	(14.6)
COFIDE	437 241.5	0.9	180 638.6	0.8	338 663.0	0.8	167 020.8	0.8	29	08
SEDALIB	116 317.2	0.2	49 635.9	0.2	100 159.4	0.2	38 950.4	0.2	16	27
SEDAPAL	2 187 522.1	4.7	870 388.2	3.9	1 914 767.0	4.4	699 578.2	3.5	14	24
ELECTROPERÚ	519 892.4	1.1	229 892.4	1.0	675 635.3	1.5	206 705.0	1.0	23.1	11
EGASA	161 084.3	0.3	89 919.9	0.4	152 774.2	0.3	55 685.8	0.3	05	61
SAN GABÁN	89 577.6	0.2	64 324.8	0.3	134 004.9	0.3	54 026.9	0.3	33.2	19
HIDRANDINA	799 084.7	1.7	426 376.4	1.9	765 666.8	1.7	316 058.7	1.6	04	35
ELECTRONOROESTE	555 597.5	1.2	340 430.8	1.5	484 272.3	1.1	248 089.8	1.2	15	37
ELECTRONORTE	384 394.9	0.8	262 082.8	1.2	390 134.9	0.9	181 944.9	0.9	1.5	44
ELECTRO CENTRO	514 869.1	1.1	265 418.5	1.2	426 638.9	1.0	181 148.9	0.9	21	47
ELECTRO ORIENTE	429 376.0	0.9	231 606.2	1.1	486 131.5	1.1	176 805.4	0.9	11.7	31
ELECTROSURESTE	298 112.0	0.6	150 581.8	0.7	232 351.2	0.5	102 082.6	0.5	28	48
SEAL	354 471.2	0.8	170 470.6	0.8	346 677.6	0.8	149 067.4	0.7	02	14
PERÚ PETRO	6 137 738.8	13.2	3 283 830.9	14.9	7 638 306.8	17.4	3 267 177.9	16.3	19.6	01
PETROPERÚ	25 017 676.4	53.7	11 951 634.4	54.1	21 890 692.2	49.8	10 989 848.9	54.9	14	09
SIMA PERÚ	393 079.0	1.0	104 725.7	0.5	391 635.9	0.9	148 378.3	0.7	00	(29.4)
FONAFE	512 633.6	1.1	158 361.3	0.7	464 803.7	1.1	146 683.0	0.7	10	08
FONDO MI VIVIENDA	544 380.8	1.2	366 146.7	1.7	498 758.5	1.1	210 838.1	1.1	09	74
ESVISA	176 295.6	0.4	81 081.6	0.4	201 587.6	0.5	79 506.3	0.4	12.5	02
SILSA	136 081.4	0.3	65 920.1	0.3	130 749.3	0.3	9 703.7	0.0	04	579
CORPAC	316 756.5	0.7	109 350.4	0.5	280 539.5	0.6	104 336.3	0.5	13	05
RESTO DE EMPRESAS	2 468 448.5	5.3	1 057 462.2	4.8	2 443 131.2	5.6	1 031 277.3	5.1	01	03
TOTAL GENERAL	46 585 151.7	100.0	22 045 621.0	100.0	43 972 106.8	100.0	20 054 897.5	100.0	5.9	9.9

Las Empresas del Estado con mayor presupuesto y ejecución de 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/. 25 017 676,4 mil o 53,7% de participación con relación al gasto total y la ejecución asciende a S/. 11 951 634,4 mil o 54,2% con respecto al gasto total, observándose que el avance de la ejecución con respecto al presupuesto institucional modificado (PIM) al primer semestre del presente año significa el 47,8%, no lográndose 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 2013 se observa un aumento de S/. 3 126 984,2 mil o 14,3% en el presupuesto programado y con relación a la ejecución muestra un incremento de S/. 961 785,5 mil u 8,8%.

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 I Semestre del presente ejercicio en la estructura una programación del presupuesto de S/. 6 137 738,8 mil o 13,2% con respecto al presupuesto total y la ejecución en S/. 3 283 830,9 mil o 14,9%, mostrando que alcanzó sólo hasta el 53,5% 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 mismo periodo del año anterior se observa que el presupuesto programado es menor en S/. 1 500 568,0 mil o 6,9%, y en la ejecución muestra un incremento de S/. 16 653,0 mil o 0,2%.

SEDAPAL, presta servicio de agua potable y alcantarillado, presentando en el I Semestre del ejercicio 2014 con respecto a la estructura del gasto un presupuesto programado de S/. 2 187 522,1 mil o 4,7% con relación al presupuesto total y una ejecución de S/. 870 388,2 mil o 3,9%, de participación con respecto al gasto total; los gastos con mayor incidencia en esta empresa se encuentra reflejados en Bienes y Servicios con S/. 162 MM, principalmente en las compras de materiales y suministros, entre otros; seguido personal y obligaciones sociales con S/. 204,4 MM, otros gastos con S/. 80,2 MM y pensiones y otras prestaciones sociales con S. 78,4 MM y los gastos de capital ascendieron a S/. 65,1 MM, registrando un avance del 14,7% respecto a su meta anual, la ejecución es explicada por principalmente por nueva sede y mobiliario y equipo. Asimismo, con relación mismo periodo del 2013 el gasto fue incrementado en el presupuesto programado en S/. 272 755,1 mil o 1,2% y comparando la ejecución del mismo periodo 2014, con respecto a la ejecución del 2013 se aprecia que existe un incremento de S/. 170 810,0 mil o 1,6% en lo ejecutado.

Banco de la Nación, empresa financiera encargada de administrar por delegación las subcuentas del Tesoro Público, asimismo recauda los tributos y efectúa pagos del Gobierno Central, entre otros por normas expresas; al I Semestre del presente año obtuvo un presupuesto modificado de S/. 1 608 584,8 mil y una ejecución de S/. 229 892,4 mil alcanzando porcentualmente el 3,5% y 2,7% respectivamente sobre el total del gasto anual; sus gastos principales se encuentran reflejados en Gastos de Personal con S/. 204,4 MM explicado por sueldos y salarios con S/. 160,1 MM, participación de trabajadores con S/. 17,6 MM, compensación por tiempo de servicios por S/. 11,1 MM, pensiones y otras prestaciones con S/. 78,4 MM; seguido de Bienes y Servicios con S/. 162,9 MM de los cuales corresponde a gastos financieros S/. 81,8MM y otros servicios prestados por terceros con S/. 68,6MM, resaltando las tarifas de servicios públicos, mantenimiento y reparación, alquileres, vigilancia, guardianía y limpieza, entre otros.

ELECTROPERÚ, sus actividades son de generación, transmisión y comercialización de energía eléctrica, Al I Semestre del presente año presenta sobre el total del gasto programado el importe de S/. 519 892,4 mil o 1,1% de participación y en la ejecución S/. 229 892,4 mil o 1,0% relacionado con el gasto total, mostrando un menor gasto ejecutado respecto a lo programación en S/. 290 000,0 mil, los gastos estuvieron orientados al pago por prestación de servicios de terceros con S/. 127,7 MM, seguros con S/. 12,8 MM, viáticos con S/. 0,2 MM y gastos financieros con S/. 1,1 MM y en lo que se refiere a los gastos de capital ascendieron a S/. 27,3 MM, de los cuales S/. 8,1MM corresponde a proyectos de inversión y S/. 19,2MM a gastos de capital no ligados a proyectos de inversión. En cuanto a la operatividad del gasto relacionado con el mismo periodo del ejercicio 2013 se observa que existe una disminución en el presupuesto programado de S/. 155 742,9 mil o 0,7% y en lo ejecutado registra un incremento de S/. 23 187,4 mil o 0,2%.

HIDRANDINA, desarrolla actividades de distribución y comercialización de energía eléctrica, entre otros, presentando al I Semestre del año 2014 un presupuesto modificado de S/. 799 084,7 mil o 1,7% con relación al total del presupuesto institucional modificado y una ejecución de S/. 426 376,4 mil o 1,9% de participación respecto a la ejecución total, cuyos gastos más relevantes a nivel de grupos genéricos tenemos: bienes y servicios S/. 268 452,2 mil o 6,3%, otros gastos S/. 9 743,8 mil o 2,3%, personal y obligaciones sociales con S/. 16 197,3 mil o 3,8%, adquisición de activos no financieros con S/. 40 996,0 mil o 9,6% y servicio de la deuda con S/. 90 822,1 mil o 21,3%. Al comparar los gastos con el mismo periodo del año anterior muestra un incremento en la programación de S/. 33 417,9 mil 0,2% y en la ejecución de S/. 110 317,7 mil o 1,0%.

NOTA N° 7: CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS Y GASTOS

- CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS

La clasificación económica comparativa de la ejecución de ingresos de las Empresas Operativas del Estado revela que al I Semestre del ejercicio fiscal 2014 con respecto al mismo periodo del 2013 muestra un incremento de S/. 2 060 590,1 mil o 9,2%, cuyo desagregado por grupos genéricos tenemos lo siguiente:

EJECUCION DE INGRESOS COMPARATIVO I SEMESTRE 2014-2013						
(En Miles de Nuevos Soles)						
INGRESOS	2014		2013		DIFERENCIA	VARIACIÓN
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%	S/.	%
INGRESOS CORRIENTES	18 518 853.3	75.5	17 031 728.5	75.8	1 487 124.8	8.7
Venta de Bienes y Servicios	14 970 019.8	61.0	13 770 266.2	61.3	1 199 753.6	8.7
Otros Ingresos	3 548 833.5	14.5	3 261 462.3	14.5	287 371.2	8.8
INGRESOS DE CAPITAL	61 325.6	0.2	105 559.3	0.5	(44 233.7)	(41.9)
Venta de Activos No Financieros	60 743.9	0.2	84 456.3	0.4	(23 712.4)	(28.1)
Venta de Activos Financieros	581.7	0.0	21 103.0	0.1	(20 521.3)	(97.2)
TRANSFERENCIAS	488 283.9	2.0	604 972.3	2.7	116 688.4	19.3
Donaciones y Transferencias	488 283.9	1.9	604 972.3	2.7	116 688.4	19.3
FINANCIAMIENTO	5 464 950.9	22.3	4 730 563.5	21.0	734 387.4	15.5
Endeudamiento	5 197 794.5	21.1	4 553 332.9	20.2	644 461.6	14.2
Saldo de Balance	267 156.4	1.0	177 230.6	0.8	89 925.8	50.7
TOTAL	24 533 413.7	100.0	22 472 823.6	100.0	2 060 590.1	9.2

- **INGRESOS CORRIENTES**, presentan una ejecución de S/. 18 518 853,3 mil o 75,5% de participación en relación al ingreso total que relacionado con el año 2013 creció en 8,7% o S/. 1 487 124,8 mil., conformado por los siguientes grupos genéricos:

1. **Venta de Bienes y Servicios y Derechos Administrativos**, con una ejecución de S/. 14 970 019,8 mil y 61,0% de estructura con relación al ingreso total y con un incremento de S/. 1 199 753,6 mil o 8,7% con respecto al año anterior:

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

(En Miles de Nuevos Soles)						
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		DIFERENCIA EN S/.	VARIACION %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%		
PETROPERÚ	7 423 823.3	49.6	6 857 497.0	49.8	566 326.3	8.3
PERUPETRO	3 300 935.8	22.1	3 283 899.8	23.8	17 036.0	0.5
ELECTRONOROI	242 909.3	1.6	189 738.0	1.4	53 171.3	28.0
SEDAPAL	737 566.4	4.9	714 407.7	5.2	23 158.7	3.2
HIDRANDINA	342 323.7	2.3	269 194.6	1.9	73 129.1	27.2
ELECTROPERU	481 013.1	3.2	441 659.0	3.2	39 354.1	8.9
RESTO DE EMPRESAS	2 441 448.2	16.3	2 013 870.1	14.7	427 578.1	21.2
TOTAL	14 970 019.8	100.0	13 770 266.2	100.0	1 199 753.6	8.7

2. **Otros Ingresos**, se ejecutó S/. 3 548 833,5 mil que representa el 14,5% de estructura con relación al ingreso total y con un incremento de S/. 287 371,2 mil o 8,8% de mayor recaudación con relación a lo revelado en el periodo 2013; esta clase de ingreso comprende las rentas de la propiedad entre ellos los ingresos por participación y dividendos, y los ingresos financieros:

(En Miles de Nuevos Soles)						
OTROS INGRESOS	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		DIFERENCIA EN S/.	VARIACION %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%		
BANCO DE LA NACION	10 15 176.6	28.6	965 937.7	29.6	49 238.9	5.1
HIDRANDINA	32 831.4	0.9	28 847.8	0.9	3 983.6	13.8
COFIDE	247 375.8	7.0	200 765.6	6.2	46 610.2	23.2
CMAC AREQUIPA	329 081.6	9.3	304 015.4	9.3	25 066.2	8.2
FONAFE	247 524.2	7.0	157 815.4	4.7	89 708.8	56.8
FONDO MIVIVIENDA	152 642.8	4.3	129 012.9	4.0	23 629.9	18.3
RESTO DE EMPRESAS	1 524 201.1	42.9	1 475 067.5	45.3	49 133.6	3.3
TOTAL	3 548 833.5	100.0	3 261 462.3	#####	287 371.2	8.8

• **FINANCIAMIENTO**

Los ingresos por financiamiento lo constituyen las operaciones de endeudamiento y los saldos de balance que al I semestre del ejercicio 2014 en conjunto representaron el 22,3% de los ingresos totales de las empresas del Estado, observándose un incremento de 15,5% que en valores significó mayores ingresos en el rubro por S/. 734 387,4 mil o 15,5% a lo obtenido al mismo periodo de 2013; la partida más significativa en este grupo fue Endeudamiento, el mismo que se evalúa a continuación:

Endeudamiento, al I semestre del 2014 esta partida explica el 21,1% de los ingresos de las Empresas del Estado, superior al nivel alcanzado al mismo periodo del 2013 que fue de 20,2% de participación sobre el total, el indicador de variación respecto a la ejecución del

periodo 2013 refleja un incremento de 14,2% o S/. 644 461,6 mil. **PETROPERÚ**, Al semestre del ejercicio 2014, es la empresa que sustenta las significativas cifras en el rubro por S/. 4 740 601,5 mil que representa el 91,2% 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 2014 los desembolsos recibidos fueron significativamente superiores a las amortizaciones efectuadas, debido al financiamiento de largo plazo para efectuar el pago del adelanto al contratista de la fase EPC del PMRT.

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE GASTOS

Las Empresas Públicas, revelan que al I semestre del ejercicio 2014 la ejecución del gasto creció en 9,9% respecto a lo realizado en el mismo periodo 2013, el mismo que en soles corrientes representó un incremento de S/. 1 990 723,5 mil. Asimismo, de la revisión a las diversas categorías de gastos se determinó que al I semestre del ejercicio 2014, los **Gastos corrientes**, representan el 73,2% del gasto total, los **Gastos de capital**, se ejecutó S/. 1 774 582,1 mil o 7,9% de participación con respecto al gasto total y **Servicio de la deuda**, con S/. 4 157 661,7 mil o 18,9% del gasto total y con un crecimiento de 1,7% con respecto al gasto del periodo 2013.

GASTOS TOD FUENTE COMPARATIVO I SEMESTRE 2014-2013						
(En Miles de Nuevos Soles)						
INGRESOS	2014		2013		DIFERENCIA.	VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%		
GASTOS CORRIENTES	16 113 377.2	73.2	15 163 321.9	75.6	950 055.3	6.3
Personal y Obligaciones Sociales	1493 423.9	6.8	1385 033.0	6.9	108 390.9	7.8
Pensiones y Otras Prestaciones Social	149 122.9	0.7	148 545.8	0.7	577.1	0.4
Bienes y Servicios	10 957 838.7	49.7	9 927 243.0	49.5	1030 595.7	10.4
Donaciones y Transferencias	2 972 488.2	13.5	2 926 307.7	14.6	46 180.5	1.6
Otros Gastos	540 503.5	2.5	776 192.4	3.9	235 688.9	(30.4)
GASTOS DE CAPITAL	1 774 582.1	7.9	803 706.3	4.0	970 875.8	120.8
Otros Gastos	796 371.4	3.5	2 369.2	0.0	794 002.2	33 513.5
Adquisición de Activos No Financieros	886 591.5	4.0	687 718.8	3.4	198 872.7	28.9
Adquisición de Activos Financieros	916 192	0.4	113 618.3	0.6	(21999.1)	(19.4)
SERVICIO DE LA DEUDA	4 157 661.7	18.9	4 087 869.3	20.4	69 792.4	1.7
Servicio de la Deuda	4 157 661.7	18.9	4 087 869.3	20.4	69 792.4	1.7
TOTAL	22 045 621.0	100.0	20 054 897.5	100.0	1 990 723.5	9.9

- **GASTOS CORRIENTES**, al I semestre del ejercicio 2014 la ejecución ascendió a S/. 16 113 377,2 mil o 73,2% con respecto al gasto total y con un incremento del 6,3% a lo

registrado en el mismo periodo de 2013, dentro de esta categoría destacan los siguientes grupos genéricos según volumen de cifras:

Bienes y servicios, la ejecución del gasto de este grupo genérico al I semestre del ejercicio 2014 ascendió a S/. 10 957 838,7 mil o 49,7% de participación con relación al gasto total de esta categoría, en tanto que con respecto al periodo comparativo 2013 muestra un incremento de S/. 1 030 595,7 mil o 10,4%, siendo las empresas que realizaron la mayor operatividad en el rubro las siguientes:

RELACION DE ENTIDADES CON MAYOR EJECUCION					
(En Miles de Nuevos Soles)					
BIENES Y SERVICIOS	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		VARIAC.%
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%	
PETROPERÚ	6 947 610.8	63.4	6 480 460.8	65.3	7.2
PERUPETRO	648 026.7	5.9	547 236.9	5.5	18.4
SEDAPAL	20 846.0	0.2	271375.5	2.7	(92.3)
COFIDE	27 011.3	0.2	136 820.0	1.4	(80.3)
ELECTROPERÚ	17 005.5	0.2	135 084.1	1.4	(87.4)
RESTO DE EMPRESAS	3 297 338.4	30.1	2 356 265.7	23.7	39.9
TOTAL	10 957 838.7	100.0	9 927 243.0	100.0	10.4

Personal y Obligaciones Sociales, al I semestre del ejercicio 2014 esta genérica presenta gastos por S/. 1 493 423,9 mil, que representó el 6,8% del total de gastos en las empresas del Estado, en tanto que al mismo periodo del año 2013, esta genérica representaba el 6,9% de los gastos totales de las empresas del Estado; a nivel de volumen de cifras se observa que estas aumentaron en 7,8% o S/. 108 390,9 mil con relación a lo mostrado en el año 2013, las empresas más representativas de esta genérica según su grado de influencia fueron:

RELACION DE ENTIDADES CON MAYOR EJECUCION					
(En Miles de Nuevos Soles)					
PERSONAL Y OBLIG.SOCIALES	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		VARIAC.%
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%	
BANCO DE LA NACION	204 423.6	13.7	212 921.6	15.4	(4.0)
PETROPERÚ	188 667.8	12.6	171 788.2	12.4	9.8
PERUPETRO	7 135.7	0.5	6 369.9	0.5	12.0
SEDAPAL	126 699.1	8.5	107 782.0	7.8	17.6
COFIDE	19 979.0	1.3	17 925.0	1.3	11.5
ELECTROPERÚ	214 214	14	23 091.9	1.6	(7.2)
RESTO DE EMPRESAS	925 097.3	62.0	845 154.4	61.0	9.5
TOTAL	1 493 423.9	100.0	1 385 033.0	100.0	7.8

- **SERVICIO DE LA DEUDA**, al I semestre del ejercicio fiscal 2014, en las Empresas del Estado los pagos por amortización, intereses y comisiones de la deuda ascendieron a S/. 4 157 661,7 mil, importe que representa la segunda categoría de gastos con el 18,9% del total gastado, de la comparación versus el monto gastado al mismo periodo del 2013 estas se incrementaron en 1,7% o S/. 69 792,4 mil que comprende la amortización, intereses y otros gastos. Las empresas que explican los mayores gastos en esta categoría fueron:

RELACION DE ENTIDADES CON MAYOR EJECUCION (En Miles de Nuevos Soles)					
SERVICIO DE LA DEUDA	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%	
ELECTROORIENTE	25 454.5	0.6	14 102.0	0.3	80.5
ELECTRONOROESTE	12 204.2	2.7	53 663.9	1.3	109.1
ELECTROCENTRO	72 415.1	1.7	20 279.6	0.5	257.1
SEDAPAL	108 582.1	2.6	104 257.2	2.6	4.1
HIDRANDINA	90 822.1	2.2	50 027.4	1.2	81.5
ELECTRONORTE	99 077.1	2.4	43 969.8	1.1	125.3
RESTO DE EMPRESAS	3 649 106.6	87.8	3 801 569.4	93.0	4.0
TOTAL	4 157 661.7	100.0	4 087 869.3	100.0	1.7

- **GASTOS DE CAPITAL**, al I semestre del 2014 ascendió a S/. 1 774 582,1 mil o 8,0% con respecto al gasto total y con un incremento del 120,8% a lo registrado en el mismo periodo de 2013, dentro de esta categoría destacan las siguientes grupos genéricos según volumen de cifras:

Adquisición de activos no financieros, al I semestre del ejercicio 2014 la ejecución del gasto de este grupo genérico ascendió a S/. 886 591,5 mil o 4,0% de participación con relación al gasto total de la categoría de gastos de capital, en tanto que en el periodo comparativo 2013 la variación representa un incremento de 28,9% o S/. 198 872,7 mil, las empresas que realizaron la mayor operatividad en el rubro fueron:

(En Miles de Nuevos Soles)					
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%	
BANCO DE LA NACION	65 130.0	7.3	31 414.3	4.6	107.3
PETROPERÚ	3 15 478.8	35.6	76 952.4	11.2	310.0
CMAC AREQUIPA	9 875.0	1.1	14 726.1	2.1	(32.9)
SEDAPAL	238 723.6	26.9	173 668.1	25.3	37.5
HIDRANDINA	40 996.0	4.6	33 015.9	4.8	24.2
EPSPIURA	32 477.1	3.7	23 492.2	3.4	38.2
RESTO DE EMPRESAS	183 911.0	20.8	334 449.8	48.6	(45.0)
TOTAL	886 591.5	100.0	687 718.8	100.0	28.9

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

Adquisición de activos financieros; al I semestre del ejercicio 2014 la ejecución del gasto de este grupo genérico ascendió a S/. 91 619,2 mil o 0,4% de participación con relación al gasto total de capital, en tanto que en el periodo comparativo 2013 la variación se redujo en 19,4% o S/. 21 999,1 mil, las empresas que realizaron la mayor operatividad en el rubro fueron:

EMPRESAS CON MAYOR EJECUCIÓN - COMPARATIVO 2014-2013					
(En Miles de Nuevos Soles)					
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%	
ACTIVOS MINEROS	8 109.5	8.8	5 140.6	4.5	57.8
ELECTROSUR	0.0	0.0	2 434.3	2.2	(47.4)
FONAFE	81076.1	88.5	106 043.4	93.3	(485.7)
RESTO DE EMPRESAS	2 433.6	2.7	0.0	0.0	100.0
TOTAL	91 619.2	100.0	113 618.3	100.0	(19.4)

EMPRESAS DEL ESTADO
 CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS Y GASTOS
 I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2014
 (En Miles de Nuevos Soles)

INGRESOS	EJECUCIÓN		VARIACIÓN	GASTOS	EJECUCIÓN		VARIACIÓN				
	2014	%			2013	%		2014	%	2013	%
INGRESOS CORRIENTES	18 518 853.3	75.5	17 031 728.5	75.8	8.7	GASTOS CORRIENTES	16 113 377.2	73.1	15 163 321.9	75.6	6.3
VENTA BIENES Y SERV. Y DER.ADM.	14 970 019.8	61.0	13 770 266.2	61.3	8.7	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	1 493 423.9	6.8	1 385 033.0	6.9	7.8
OTROS INGRESOS	3 548 833.5	14.5	3 261 462.3	14.5	8.8	PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES	149 122.9	0.7	148 545.8	0.7	0.4
						BIENES Y SERVICIOS	10 957 838.7	49.7	9 927 243.0	49.5	10.4
						DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	2 972 488.2	13.6	2 926 307.7	14.6	1.6
						OTROS GASTOS	540 503.5	2.5	776 192.4	3.8	(30.4)
INGRESOS DE CAPITAL	61 325.6	0.2	105 559.3	0.5	(41.9)	GASTOS DE CAPITAL	1 774 582.1	8.0	803 706.3	4.0	120.8
VENTA ACTIVOS NO FINANCIEROS	60 743.9	0.2	84 456.3	0.4	(28.1)	OTROS GASTOS	796 371.4	3.6	2 369.2	0.0	33 513.5
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	581.7	0.0	21 103.0	0.1	(97.2)	ADQ. DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	886 591.5	4.0	687 718.8	3.4	28.9
						ADQ. DE ACTIVOS FINANCIEROS	91 619.2	0.4	113 618.3	0.6	(19.4)
TRANSFERENCIAS	488 283.9	2.0	604 972.3	2.7	(19.3)	SERVICIO DE LA DEUDA	4 157 661.7	18.9	4 087 869.3	20.4	1.7
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	488 283.9	2.0	604 972.3	2.7	(19.3)	SERVICIO DE LA DEUDA	4 157 661.7	18.9	4 087 869.3	20.4	1.7
FINANCIAMIENTO	5 464 950.9	22.3	4 730 563.5	21.0	15.5						
ENDEUDAMIENTO	5 197 794.5	21.2	4 553 332.9	20.2	14.2						
SALDOS DE BALANCE	267 156.4	1.1	177 230.6	0.8	50.7						
TOTAL INGRESOS	24 533 413.7	100.0	22 472 823.6	100.0	9.2	TOTAL GASTOS	22 045 621.0	100.0	20 054 897.5	100.0	9.9

NOTA N° 8 : ANÁLISIS DEL ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS

En el presente cuadro 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.

(En Miles de Nuevos Soles)			
CONCEPTO	EJECUCIÓN		VARIACIÓN
	SEMESTRE 2014I	SEMESTRE 2013	%
Ingresos Corrientes y Transferencias	18 841 090.2	17 276 675.7	9.1
Gastos Corrientes y Transferencias	(16 113 377.2)	(15 163 321.9)	(6.3)
AHORRO O DESAHORRO CUENTA CORRIENTE	2 727 713.0	2 113 353.8	29.1
Ingresos de Capital, Donaciones y Transfer. y Endeudam.	227 372.6	465 584.4	(16)
Gastos de Capital	(1 774 582.0)	(803 706.2)	120.8
Servicio de la Deuda	(77 316.9)	(61 764.6)	25.2
RESULTADO ECONÓMICO	1 103 186.7	1 713 467.4	(35.6)
FINANCIAMIENTO NETO	1 384 606.0	704 458.7	96.5
Saldo Neto de Endeudamiento Externo	1 160 326.9	379 848.1	205.5
Saldo Neto de Endeudamiento Interno	(42 877.3)	147 380.0	(129.1)
Saldo de Balance	267 156.4	177 230.6	50.7
RESULTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA	2 487 792.7	2 417 926.1	2.9

A nivel Empresas del Estado, el cuadro precedente muestra un ahorro en cuenta corriente de S/. 2 727 713,0 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/. 1 103 186,7 mil, y este a su vez cubrió el financiamiento neto obteniendo un superávit de ejecución presupuestaria de S/. 2 487 792,7 mil. Comparado con el ejercicio 2013, muestra un incremento del 2,9% en el Resultado de Ejecución incidiendo principalmente en el financiamiento neto que se incrementó en S/. 96,5 mil.

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

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

RESULTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA					
(En Miles de Nuevos Soles)					
EMPRESAS	I SEMESTRE	PARTIC.%	I SEMESTRE	PARTIC.%	VARIAC.
	2014		2013		%
BANCO DE LA NACIÓN	423 587.5	17.0	385 094.0	15.9	10.0
ELECTOPERÚ	276 371.9	11.1	322 985.8	13.4	(14.4)
SEDAPAL	194 723.3	7.8	392 618.0	16.2	(50.4)
PETROPERÚ	236 274.4	9.5	167 988.0	6.9	40.6
CMAC AREQUIPA	115 562.8	4.6	99 432.7	4.1	16.2
CMAC TRUJILLO	79 575.6	3.2	74 733.5	3.1	6.5
COFIDE	66 737.2	2.7	33 744.8	1.4	97.8
PERUPETRO	30 182.1	1.2	89 143.6	3.7	(66.1)
RESTO DE EMPRESAS	1 064 777.9	42.9	852 185.7	35.3	24.9
TOTAL	2 487 792.7	100.0	2 417 926.1	100.0	2.9

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

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

PARTIDAS / GRUPO GENERICO	IMPORTE
I. INGRESOS CORRIENTES	22 235 771.3
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS	
CONTRIBUCIONES SOCIALES	
VENTA DE BIENES Y SERV. Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	14 970 019.8
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	459 620.0
OTROS INGRESOS	6 806 131.5
II. GASTOS CORRIENTES	(32 670 198.5)
PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	(3 112 811.2)
PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	(339 167.6)
BIENES Y SERVICIOS	(21 743 016.9)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	(5 933 847.4)
OTROS GASTOS	(1 541 355.4)
III. AHORRO O DESAHORRO CTA. CTE. (I+II)	(10 434 427.2)
IV. INGRESO DE CAPITAL, DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 063 279.1
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	863 904.3
OTROS INGRESOS	59.9
VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	94 864.8
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	104 450.1
ENDEUDAMIENTO	
V. GASTO DE CAPITAL	(2 035 089.7)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	
OTROS GASTOS	
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	(1 844 578.1)
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	(190 511.6)
VI. SERVICIO DE LA DEUDA	(142 110.7)
INTERESES DE LA DEUDA	(139 896.3)
COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA	(2 214.4)
VII. RESULTADO ECONOMICO (III + IV-V-VI)	(11 548 348.5)
VIII. FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C)	1 127 128.5
A. SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO	(274 597.1)
FINANCIAMIENTO	4 679 700.3
ENDEUDAMIENTO EXTERNO	4 679 700.3
SERVICIO DE LA DEUDA	(4 954 297.4)
(-) AMORTIZACION DE LA DEUDA EXTERNA	(4 954 297.4)
B. SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO INTERNO	991 703.2
FINANCIAMIENTO	4 639 596.7
ENDEUDAMIENTO INTERNO	4 639 596.7
SERVICIO DE LA DEUDA	(3 647 893.5)
(-) AMORTIZACION DE LA DEUDA INTERNA	(3 647 893.5)
C. SALDO DE BALANCE	410 022.4
RESULTADO DE LA EJECUCION PRESUPUESTARIA (VII ± VIII)	(10 421 220.0)

NOTA N° 9 : 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.

Al I semestre del ejercicio 2014 las Empresas del Estado, de acuerdo a sus funciones principales, objetivos y metas ejecutaron S/. 22 045 621,0 mil mostrando un nivel de cumplimiento de 47,3% en relación al presupuesto institucional modificado de S/. 46 585 151,7 mil, que comparado con el mismo periodo del 2013 se observa un incremento de S/. 2 613 044,9 mil o 5,9% en la programación y S/. 1 990 723,5 mil o 9,9% 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.

PRINCIPALES FUNCIONES DEL GASTO						
(En Miles de Nuevos Soles)						
FUNCIONES	EJECUCIÓN				VARIACIÓN	
	I SEMESTRE 2014	Partic.%	SEMESTRE 2013	Partic.%	S/.	%
INDUSTRIA	12 076 374.4	54.8	11 165 054.1	55.7	911320.3	8.2
ENERGÍA	5 836 591.3	26.5	5 250 097.7	26.2	586 493.6	11.2
COMERCIO	2 023 307.7	9.2	1 904 474.0	9.5	118 833.7	6.2
SANEAMIENTO	1 209 681.2	5.5	1 042 098.0	5.2	167 583.2	16.1
OTRAS FUNCIONE	899 666.4	4.0	693 173.7	3.4	206 492.7	29.8
TOTAL	22 045 621.0	100.0	20 054 897.5	100.0	1 990 723.5	9.9

SERVICIOS ECONÓMICOS

Presenta una ejecución de S/. 20 641 869,1 mil o 93,7%, respecto a lo programado que fue de S/. 42 965 911,2 mil o 92,2% determinado sobre el total del gasto 2014, destacando los siguientes rubros:

- **INDUSTRIA**, revela una participación sobre el total del gasto en la ejecución con S/. 12 076 374.4 mil o 54,8% y una programación de S/. 25 454 650.1 mil o 54,6%, destacando las siguientes empresas: **PETROPERÚ**, seguido de la empresa **SIMA PERÚ S.A.**
- **ENERGÍA**, participa en la ejecución con un importe de S/. 5 836 591,3 mil o 26,5% de participación mientras que en el presupuesto programado asciende a S/. 11 004 510,3 mil o 23,6% correspondiente al total del gasto; destacando en esta función las empresas siguientes: **PERÚPETRO**, **ELECTROPERÚ**, **HIDRANDINA**, **ELECTRONOROESTE S.A.**

- **COMERCIO**, en cuanto a nivel de participación ejecutó S/. 2 023 307,7 mil o 9,2% mientras que en la programación refleja S/. 5 153 350,6 mil o 11,1% correspondiente al total del gasto. Representando en esta función las siguientes empresas: **Banco de la Nación, CMAC Arequipa, CMAC Piura, CMAC Sullana.**

SERVICIOS SOCIALES

Obtuvo una participación en el gasto ejecutado de S/. 1 243 681,2 mil y en el presupuesto programado de S/. 3 102 769,1 mil, destacando el rubro:

- **SANEAMIENTO**, de acuerdo a la estructura muestra una ejecución de S/. 1 209 681,2 mil o 5,5% con respecto al total y un presupuesto modificado de S/. 3 047 175,4 mil. Siendo las empresas más relevantes en esta función las siguientes: **SEDAPAL, SEDALIB, SEDACUSCO S.A., EPS GRAU S.A.**

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

EMPRESAS DEL ESTADO
 CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO
 I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2014
 (En Miles de Nuevos Soles)

FUNCION	2014				2013				VARIACIÓN			
	PIM	%	EJECUCIÓN	%	CUMPLIM. %	PIM	%	EJECUCIÓN	%	CUMPLIM. %	PIM	EJECUCIÓN
SERVICIOS GENERALES	516 471.4	1.1	159 798.4	0.7	30.9	470 158.5	1.1	148 499.6	0.7	31.6	9.9	7.6
PLANEAMIENTO, GESTION Y RESERV.DE CONTINGENCIA	516 471.4	1.1	159 798.4	0.7	30.9	470 158.5	1.1	148 499.6	0.7	31.6	9.9	7.6
SERVICIOS SOCIALES	3 102 769.1	6.7	1 243 953.5	5.6	40.1	2 818 749.8	6.4	1 071 732.2	5.3	38.0	10.1	16.1
TRABAJO												
MEDIO AMBIENTE	52 202.5	0.1	32 610.2	0.1	62.5	43 032.4	0.1	23 647.3	0.1	5.0	21.3	37.9
SANEAMIENTO	3 047 175.4	6.5	1 209 681.2	5.5	39.7	2 765 539.4	6.3	1 042 098.0	5.2	221.6	10.2	16.1
SALUD						9 657.0		5 830.0		1.2	(100.0)	(100.0)
CULTURA Y DEPORTE						521.0		156.9		0.0	(100.0)	(100.0)
EDUCACION												
PROTECCION SOCIAL	3 391.2	0.1	1 662.1		49.0							
PREVISION SOCIAL												
SERVICIOS ECONOMICOS	42 965 911.2	92.2	20 641 869.1	93.7	48.0	40 683 198.5	92.5	18 834 665.7	94.0	46.3	5.6	9.6
COMERCIO	5 153 350.6	11.1	2 023 307.7	9.2	39.3	4 644 141.3	10.6	1 904 474.0	9.5	41.0	11.0	6.2
TURISMO	2 127.6		837.8		39.4	1 763.5		751.5		42.6	20.6	11.5
AGROPECUARIA	78 236.0	0.2	69 756.9	0.3	89.2	49 208.0	0.1	29 211.6	0.1	59.4	59.0	138.8
PESCA												
ENERGIA	11 004 510.3	23.6	5 836 591.3	26.5	53.0	12 411 294.0	28.2	5 250 097.7	26.2	42.3	(11.3)	11.2
MINERIA	137 278.0	0.3	50 183.6	0.2	36.6	191 863.1	0.4	57 656.6	0.3	30.1	(28.5)	(13.0)
INDUSTRIA	25 454 650.1	54.6	12 076 374.4	54.8	47.4	22 314 919.2	50.7	11 165 054.1	55.7	50.0	14.1	8.2
TRANSPORTE	431 357.4	0.9	151 880.9	0.7	35.2	426 213.3	1.0	157 808.8	0.8	37.0	1.2	(3.8)
COMUNICACIONES	152 886.4	0.3	64 078.3	0.3	41.9	138 761.5	0.3	56 213.9	0.3	40.5	10.2	14.0
VIVIENDA Y DESARROLLO URBANO	551 514.8	1.2	368 858.2	1.7	66.9	505 034.6	1.2	213 397.5	1.1	42.3	9.2	72.9
TOTAL	46 585 151.7	100.0	22 045 621.0	100.0	47.3	43 972 106.8	100.0	20 054 897.5	100.0	45.6	5.9	9.9

NOTA N° 10 : 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 I semestre del ejercicio 2014, 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 siete departamentos con el 90,7% del gasto ejecutado que comparado con el año precedente en la misma proporción de departamentos se obtuvo 91,6% de la ejecución, observándose que el grado de centralización a nivel general no ha disminuido, reflejándose especialmente en los departamentos de Lima con el 81,0%, Piura en 2,8% y el Callao en 0,8%.

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

GASTO DEPARTAMENTAL COMPARATIVO										
(En Miles de Nuevos Soles)										
DEPARTAMEN TOS	i semestre 2014				i semestre 2013				VARIACION %	
	PIM	PART.%	EJECUCIÓN	PART.%	PIM	EJECUCIÓN	PART. %	PIM	EJEC.%	
LIMA	37 578 706.9	80.7	17 869 644.1	81.0	35 206 577.5	80.1	16 425 791.7	81.9	6.7	8.8
PIURA	1 139 064.4	2.5	563 768.1	2.6	1 209 475.4	2.7	504 519.4	2.5	5.8	11.7
AREQUIPA	941 433.8	2.0	395 725.4	1.9	887 258.8	2.0	350 747.7	1.7	6.1	12.8
LA LIBERTAD	861 319.1	1.8	425 733.2	1.9	807 296.5	1.8	352 880.2	1.8	6.7	20.6
CUSCO	854 954.8	1.8	361 676.3	1.6	686 953.5	1.6	323 865.7	1.6	24.5	11.7
PROV.CONST.CAL	519 648.9	1.1	185 623.2	0.8	555 242.9	1.3	204 673.6	1.0	6.4	(9.3)
ANCASH	480 155.9	1.0	199 241.1	0.9	513 081.4	1.2	204 355.2	1.0	6.4	(2.5)
RESTO DE DPTOS.	4 209 867.9	9.1	2 044 236.6	9.3	4 106 220.8	9.3	1 688 064.0	8.4	2.5	21.1
TOTAL	46 585 151.7	100.0	22 045 621.0	100.0	43 972 106.8	100.0	20 054 897.5	100.0	5.9	9.9

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 2014 una participación en la ejecución de S/. 17 869 644,1 mil u 81,0% y en el presupuesto modificado presenta el importe de S/. 37 578 706,9 mil u 80,6%, destacando en este departamento las empresas: **PETROPERÚ, PERÚPETRO, SEDAPAL, Banco de la Nación.**

PIURA: departamento que se encuentra ubicado al noroeste del país, considerado como el segundo departamento con mayor población, para el I semestre del presente ejercicio ha efectuado un gasto ejecutado de S/. 563 768,1 mil o 2,6%, mientras que en la programación realizó S/. 1 139 064,4 mil o 2,4%, las empresas con mayores gastos en este departamento tenemos: **ELECTRONOROESTE S.A., CMAC Sullana, EPS GRAU S.A., CMAC Piura.**

AREQUIPA: departamento ubicado al sur del país, su capital del mismo nombre es conocida como la ciudad blanca porque 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 2014 una ejecución del gasto por S/. 395 725,4 mil o 1,8% y un presupuesto modificado con S/. 941 433,8 mil equivalente porcentualmente sobre el total del gasto del 2,0% respectivamente, considerando las empresas con mayores gastos en este departamento son: **SEAL, CMAC Arequipa, EGASA S.A., SEDAPAR S.A.**

LA LIBERTAD: su capital Trujillo ubicada al noroeste del país con una significativa población, al I semestre del año 2014 presenta un gasto ejecutado de S/. 425 733,2 mil o 1,9% y una previsión del presupuesto de S/. 861 319,1 mil o 1,8% sobre el total del gasto a nivel nacional,

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

las empresas con mayores gastos en este departamento son: **HIDRANDINA, CMAC Trujillo, SEDALIB, CMAC Piura.**

CUSCO: ubicada al sureste del país, su capital Cusco considerada constitucionalmente como la capital histórica del Perú, mantiene una población importante de habitantes; al I semestre del 2014 alcanza una ejecución de S/. 361 676,3 mil y una programación de S/. 854 954,8 mil que porcentualmente representa 1,6% en la ejecución y 1,8% en lo programado sobre el total del gasto, las empresas con mayor relevancia en el gasto de este departamento son: **EGEMSA, CMAC Cusco, ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**

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 ejercicio del 2014 participa sobre el gasto a nivel nacional en la ejecución S/. 185 623,2 mil y en el presupuesto institucional modificado S/. 519 648,9 mil porcentualmente la ejecución es de 0,8% y el presupuesto modificado 1,1%. Entre las empresas que representan en este departamento con mayores gastos son: **CORPAC S.A., SIMA PERÚ S.A., ENAPU S.A., ESLIMP CALLAO S.A.**

EMPRESAS DEL ESTADO
 CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO
 I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2014
 (En Miles de Nuevos Soles)

DEPARTAMENTOS	2014				2013				VARIACIÓN	
	PIM	%	EJECUCIÓN	%	PIM	%	EJECUCIÓN	%	PIM %	EJECUCIÓN %
AMAZONAS	86 384.3	0.2	34 018.9	0.2	65 119.0	0.1	22 502.7	0.1	32.7	51.2
ANCASH	480 155.9	1.0	199 214.1	0.9	513 081.4	1.2	204 355.2	1.0	(6.4)	(2.5)
APURIMAC	64 536.6	0.1	27 839.8	0.1	62 940.6	0.1	27 251.8	0.2	2.5	2.2
AREQUIPA	941 433.8	2.0	395 725.4	1.8	887 258.8	2.0	350 747.7	1.8	6.1	12.8
AYACUCHO	117 331.6	0.3	52 709.6	0.2	99 773.9	0.2	36 589.2	0.2	17.6	44.1
CAJAMARCA	213 597.9	0.5	101 565.2	0.5	212 762.0	0.5	83 307.6	0.4	0.4	21.9
PROV.CONSTIT. DEL CALLAO	519 648.9	1.1	185 623.2	0.8	555 242.9	1.3	204 673.6	1.0	(6.4)	(9.3)
CUSCO	854 954.8	1.8	361 676.3	1.6	686 953.5	1.6	323 865.7	1.6	24.5	11.7
HUANCAVELICA	457 665.6	1.0	202 008.2	0.9	395 345.5	0.9	166 743.7	0.8	15.8	21.1
HUANUCO	130 194.1	0.3	57 708.1	0.3	123 615.5	0.3	44 653.1	0.2	5.3	29.2
ICA	283 032.7	0.6	126 487.6	0.6	287 586.5	0.7	116 668.9	0.6	(1.6)	8.4
JUNIN	568 583.1	1.2	277 565.3	1.3	478 122.7	1.1	209 501.1	1.0	18.9	32.5
LA LIBERTAD	861 319.1	1.8	425 733.2	1.9	807 296.5	1.8	352 880.2	1.8	6.7	20.6
LAMBAYEQUE	396 306.1	0.9	256 589.5	1.2	451 481.6	1.0	207 310.0	1.0	(12.2)	23.8
LIMA	37 578 706.9	80.6	17 869 644.1	81.0	35 206 577.5	80.1	16 425 791.7	81.9	6.7	8.8
LORETO	443 264.7	1.0	239 333.8	1.1	506 904.8	1.1	210 055.9	1.1	(12.6)	13.9
MADRE DE DIOS	74 337.7	0.2	26 713.2	0.1	74 380.7	0.2	26 909.3	0.1	(0.1)	(0.7)
MOQUEGUA	104 964.5	0.2	38 992.1	0.2	100 492.8	0.2	41 508.9	0.2	4.4	(6.1)
PASCO	80 340.0	0.2	50 218.7	0.2	121 311.8	0.3	44 727.3	0.2	(33.8)	12.3
PIURA	1 139 064.4	2.4	563 768.1	2.6	1 209 475.4	2.7	504 519.4	2.5	(5.8)	11.7
PUNO	317 551.0	0.7	155 250.0	0.7	343 573.5	0.8	137 397.5	0.7	(7.6)	13.0
SAN MARTIN	233 452.2	0.5	103 380.8	0.5	214 556.1	0.5	82 782.6	0.4	8.8	24.9
TACNA	323 154.6	0.7	147 240.8	0.7	304 768.6	0.7	120 612.1	0.6	6.0	22.1
TUMBES	136 120.0	0.3	73 335.8	0.3	119 828.2	0.3	48 038.0	0.3	13.6	52.7
UCAYALI	179 051.2	0.4	73 279.2	0.3	143 657.0	0.3	61 504.3	0.3	24.6	19.1
TOTAL GENERAL	46 585 151.7	100.0	22 045 621.0	100.0	43 972 106.8	100.0	20 054 897.5	100.0	5.9	9.9

3. INFORMACION FINANCIERA

Análisis de la Estructura de los Estados Financieros

Estado de Situación Financiera

Del análisis estructural efectuado a la información del Estado de Situación Financiera al I Semestre del 2014, se ha determinado que el **TOTAL ACTIVO** de las empresas del Estado alcanzó a S/. 97 150 294,6 mil, correspondiendo al 51,2% o S/. 49 706 835,2 mil al Activo Corriente; reflejando un menor importe en el Activo No Corriente en S/. 47 443 459,4 mil o 48,8%, destacando el rubro de Cartera de Créditos (Neto) que participa con el 11,5%; de la misma manera el **TOTAL PASIVO** alcanzó a S/. 66 651 622,2 mil, correspondiendo al 41,2% o S/. 39 997 199,1 mil al Pasivo Corriente, sobresaliendo el rubro de Obligaciones con el Público con 29,2%; **EL PATRIMONIO NETO**, representa el 31,4% o S/. 30 498 672,4 mil, destacando principalmente el rubro de Capital.

(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	30.06.2014		31.12.2013		Variaciones	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Total Activo	97 150 294.6	100.0	94 491 816.5	100.0	2 658 478.1	2.8
Corriente	49 706 835.2	51.2	49 101 112.9	52.0	605 722.3	1.2
No Corriente	47 443 459.4	48.8	45 390 703.6	48.0	2 052 755.8	4.5
Total Pasivo	66 651 622.2	68.6	64 318 713.4	68.1	2 332 908.8	3.6
Corriente	39 997 199.1	41.2	41 343 494.4	43.9	(1346 295.3)	(3.3)
No Corriente	26 654 423.1	27.4	22 975 219.0	24.3	3 679 204.1	16.0
Interés Minoritario	4 092 312.9	4.2	4 309 066.0	4.6	(216 753.1)	(5.0)
Total Patrimonio	30 498 672.4	31.4	30 173 103.1	31.9	325 569.3	1.1
Total Pasivo y Patrimonio	97 150 294.6	100.0	94 491 816.5	100.0	2 658 478.1	2.8



INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

EMPRESAS DEL ESTADO

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

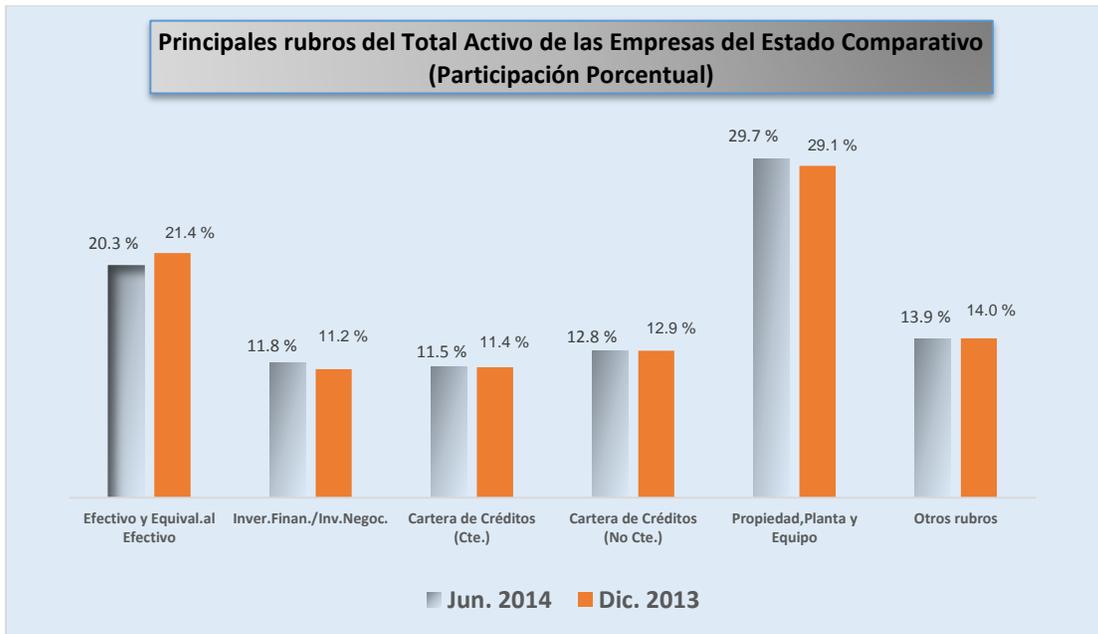
Al 30 de Junio de 2014 y 31 de Diciembre de 2013

(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	30.06.2014		31.12.2013		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente al Efectivo	19 747 438.6	20.3	20 234 548.9	21.4	(487 110.3)	(2.4)
Fondos Interbancarios					0.0	
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	11 510 405.3	11.8	10 623 255.5	11.2	887 149.8	8.4
Cartera de Créditos (Neto)	11 148 298.2	11.5	10 797 468.4	11.4	350 829.8	3.2
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	2 179 002.4	2.2	2 207 369.7	2.3	(28 367.3)	(1.3)
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	1 636 201.1	1.7	1 527 652.6	1.6	108 548.5	7.1
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	80 815.7	0.1	43 646.2	0.0	37 169.5	85.2
Existencias-Bienes Realiz.Recib.en Pago, Adjud.y Fuera de Uso	2 520 146.3	2.6	2 805 948.7	3.0	(285 802.4)	(10.2)
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta	14 141.5		2 191.4		11 950.1	545.3
Impuestos Corrientes	153 995.0	0.2	166 689.4	0.2	(12 694.4)	(7.6)
Activos por Impuestos a las Ganancias	134 657.0	0.1	150 364.2	0.2	(15 707.2)	(10.4)
Gastos Pagados por Anticipado	248 933.1	0.3	216 585.4	0.2	32 347.7	14.9
Otros Activos	332 801.0	0.3	325 392.5	0.3	7 408.5	2.3
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	49 706 835.2	51.2	49 101 112.9	52.0	605 722.3	1.2
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cartera de Créditos (Neto)	12 469 454.3	12.8	12 165 969.8	12.9	303 484.5	2.5
Cuentas por Cobrar Comerciales	92 865.8	0.1	97 867.5	0.1	(5 001.7)	(5.1)
Otras Cuentas por Cobrar,	803 892.2	0.8	811 229.2	0.9	(7 337.0)	(0.9)
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas						
Bienes Realiz.Recib.en Pago, Adjud.y Fuera de Uso	10 227.9		11 166.6		(938.7)	(8.4)
Inversiones Mobiliarias (Neto) Inversiones en Subsidiarias y Asoc.	43 254.2	0.0	43 228.4	0.0	25.8	0.1
Propiedades de Inversión	28 758.8		28 843.9			
Propiedades, Planta y Equipo - Inmuebles, Mob.y Equip. (Neto)	28 756 367.6	29.6	27 471 969.9	29.1	1 284 397.7	4.7
Activos Intangibles (Neto)	258 272.0	0.3	228 935.8	0.2	29 336.2	12.8
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	250 599.2	0.3	230 086.4	0.2	20 512.8	8.9
Otros Activos (Neto)	4 729 767.4	4.9	4 301 406.1			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	47 443 459.4	48.8	45 390 703.6	48.0	1 624 479.6	4.5
TOTAL ACTIVO	97 150 294.6	100.0	94 491 816.5	100.0	2 230 201.9	2.8
Cuentas de Orden	151 208 920.4	155.6	143 728 112.8	152.1	7 480 807.6	5.2
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones con el Público	28 346 395.7	29.2	29 608 413.1	31.3	(1 262 017.4)	(4.3)
Sobregiros Bancarios y Fondos Interbancarios	712.1		128.4			
Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Organ.Finan.Internac.	638 124.7	0.7	677 027.8	0.7	(38 903.1)	(5.7)
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	4 384 850.0	4.5	3 819 378.3	4.0	565 471.7	14.8
Cuentas por Pagar Comerciales	1 856 491.4	1.9	2 353 390.9	2.5	(496 899.5)	(21.1)
Otras Cuentas por Pagar	3 707 646.3	3.8	3 274 089.1	3.5	433 557.2	13.2
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	34 089.3		349 895.2	0.4	(315 805.9)	(90.3)
Provisiones	392 275.2	0.4	389 180.9	0.4	3 094.3	0.8
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	78 530.0		107 814.9	0.1	(29 284.9)	(27.2)
Pasivos Mantenidos para la Venta						
Impuestos Corrientes	8 767.0	0.0	7 901.6	0.0	865.4	11.0
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	29 696.8	0.0	88 162.3	0.1	(58 465.5)	(66.3)
Beneficios a los Empleados	364 106.8	0.4	386 581.9	0.4	(22 475.1)	(5.8)
Otros Pasivos	155 513.8	0.2	281 530.0	0.3	(126 016.2)	(44.8)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	39 997 199.1	41.3	41 343 494.4	43.8	(1 346 879.0)	(3.3)
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones con el Público	7 323 066.8	7.5	7 159 298.9	7.6	163 767.9	2.3
Depósitos de Emp. del Sist. Financ. y Organ.Finan.Internac.	43 280.4	0.0	24 464.1		18 816.3	76.9
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	10 445 732.1	10.8	7 189 340.7	7.6	3 256 391.4	45.3
Cuentas por Pagar Comerciales	14 039.8		14 432.2	0.0	(392.4)	(2.7)
Otras Cuentas por Pagar	594 290.8	0.6	641 588.1	0.7	(47 297.3)	(7.4)
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas						
Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos	2 031 579.6	2.1	1 990 317.7	2.1	41 261.9	2.1
Provisiones	692 356.2	0.7	624 184.5	0.7	68 171.7	10.9
Beneficios a los Empleados	668 907.2	0.7	647 914.6	0.7	20 992.6	3.2
Otros Pasivos	2 040 907.9	2.1	2 056 268.2	2.2	(15 360.3)	(0.7)
Ingresos Diferidos (Neto)	2 800 262.3	2.9	2 627 410.0	2.8	172 852.3	6.6
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	26 654 423.1	27.6	22 975 219.0	24.3	3 679 204.1	16.0
TOTAL PASIVO	66 651 622.2	68.9	64 318 713.4	68.0	2 332 908.8	3.6
PATRIMONIO NETO						
Capital	15 656 201.2	16.1	15 550 787.0	16.5	105 414.2	0.7
Acciones de Inversión						
Capital Adicional	7 508 274.6	7.7	7 383 372.4	7.8	124 902.2	1.7
Ajustes y resultados no realizados	522 576.6	0.5	406 308.5	0.4	116 268.1	28.6
Reservas Legales y Otras Reservas	560 451.4	0.6	519 625.7	0.5	40 825.7	7.9
Resultado Acumulados	2 158 855.7	2.2	2 003 943.5	2.1	154 912.2	7.7
Total Patrimonio neto atribuible a la matriz	26 406 359.5	27.2	25 864 037.1	27.4	542 322.4	2.1
Intereses Minoritarios	4 092 312.9	4.3	4 309 066.0	4.7	(216 753.1)	(5.0)
TOTAL PATRIMONIO	30 498 672.4	31.5	30 173 103.1	32.0	325 569.3	1.1
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	97 150 294.6	100.0	94 491 816.5	100.0	2 658 478.1	2.8
Cuentas de Orden	151 208 920.4	155.6	143 728 112.8	152.1	7 480 807.6	5.2

(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTOS	30.06.2014	31.12.2013	VARIACIÓN	
			MONTO	%
Activo Corriente	49 706 835.2	49 101 112.9	605 722.3	1.2
Activo No Corriente	47 443 459.4	45 390 703.6	2 052 755.8	4.5
TOTAL ACTIVO	97 150 294.6	94 491 816.5	2 658 478.1	2.8



ACTIVO

El rubro de **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO – DISPONIBLE**, presenta un saldo de S/. 19 747 438,6 mil, con una disminución de S/. 487 110,3 mil o 2,4% con relación al 31 de Diciembre 2013, debido principalmente a las empresas del ámbito de **FONAFE (Matriz)**, con una disminución de S/. 330 775,3 mil o 2,1%.

El rubro de **INVERSIONES FINANCIERAS – INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO**, muestra el saldo de S/. 11 510 405,3 mil con un aumento de S/. 887 149,8 mil u 8,4% en relación con el año anterior.

.El rubro de **CARTERA DE CRÉDITOS**, en la **Parte Corriente** presenta el saldo de S/. 11 148 298,2 mil, con un aumento de S/. 350 829,8 mil o 3,2% con relación al año anterior.

En la **Parte No Corriente**, se aprecia el saldo de S/. 12 469 454,3 mil, con un crecimiento de S/. 303 484,5 mil o 2,5% con relación al ejercicio 2013.

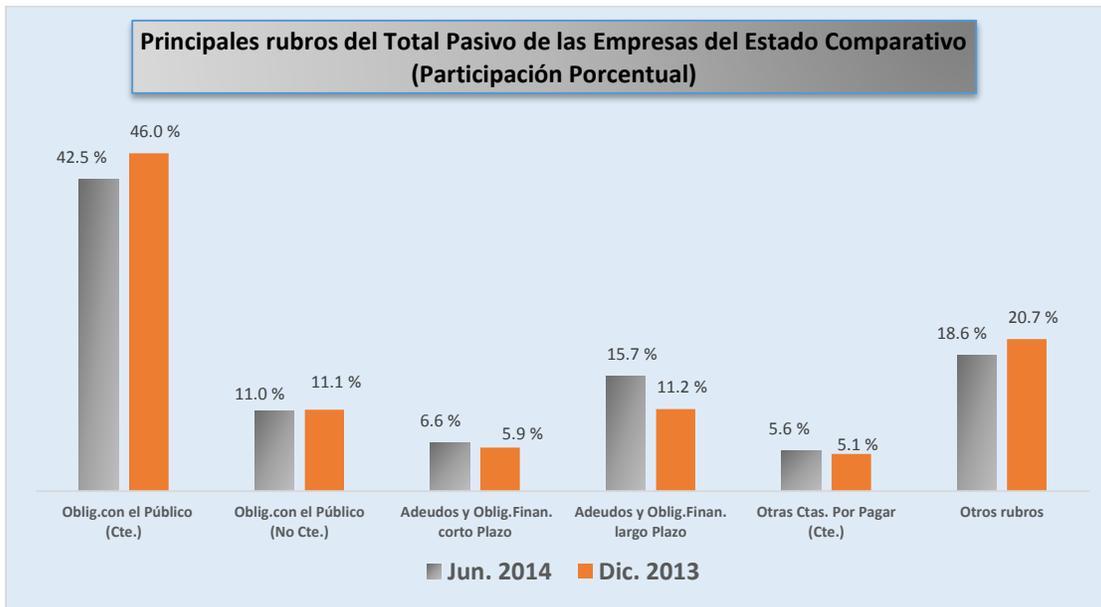
El rubro **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO/INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO**, presenta el saldo de S/. 28 756 367,6 mil, con un aumento de S/. 1 284 397,7 mil o 4,7% en relación al año anterior.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO

PASIVO, al 30 de junio del 2014 presenta un total de S/. 66 651 622,3 mil que comparado con el cierre del ejercicio 2013 se incrementó en 3,6%, observándose mayor crecimiento en la parte no corriente en un 16,0%, sin embargo en el presente semestre el Pasivo Corriente disminuyó en 3,3% con respecto al año anterior.

(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTOS	30.06.2014	31.12.2013	VARIACIÓN	
			MONTO	%
Pasivo Corriente	39 997 199.1	41 343 494.4	(1 346 295.3)	(3.3)
Pasivo No Corriente	26 654 423.2	22 975 219.0	3 679 204.2	16.0
TOTAL PASIVO	66 651 622.3	64 318 713.4	2 332 908.9	3.6



Los rubros con mayor importancia económica significativa al 30.6.2014, fueron en:

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO, es un rubro que corresponde a las obligaciones de las empresas financieras, se encuentra reflejado en la **Parte Corriente**, con el 70,9% o S/. 28 346 395,7 mil de participación, disminuyendo sus obligaciones en 4,3% o S/. 1 262 017,4 mil con respecto al año anterior.

Parte No Corriente, al 30 de junio 2014 presenta un incremento del 2,3% o S/. 163 767,9 mil con respecto al año anterior, por lo que obtiene el saldo de S/. 7 323 066,8 mi.

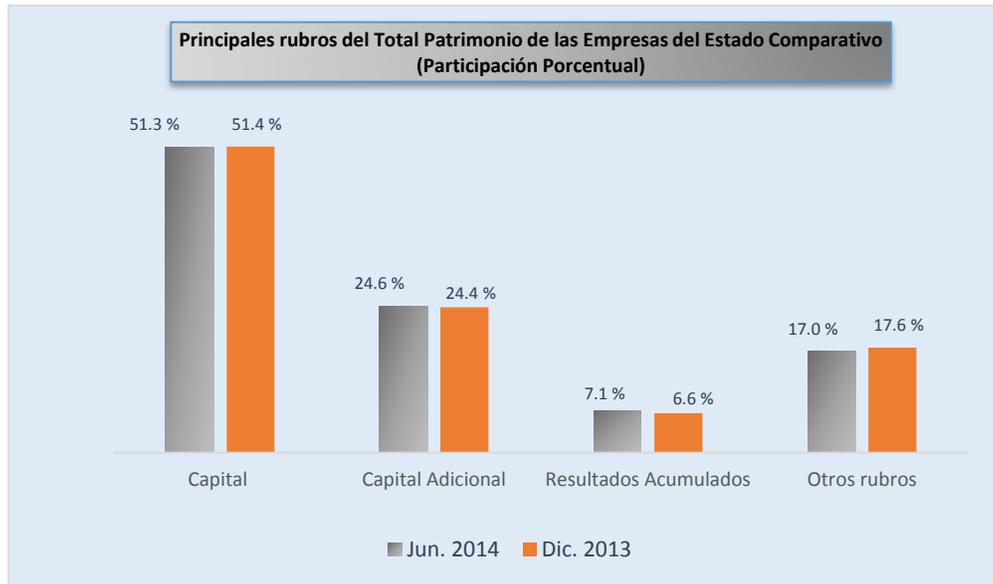
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS, comprende las deudas contraídas con entidades financieras del país y del exterior, se encuentra reflejado en la **Parte Corriente**, que al 30 de junio presenta un incremento del 14,8% o S/. 565 471,7 obteniendo un saldo de S/. 4 384 850,0 mil.

Parte No Corriente, presenta un aumento del 45,3% o S/. 3 256 391,4 mil, obteniendo al primer semestre 2014 un saldo de S/. 10 445 732,1 mil.

PATRIMONIO NETO, al primer semestre del 2014 presenta un incremento de 1,1% con respecto al cierre del ejercicio 2013, obteniendo un saldo de S/. 30 498 672,4 mil, distribuido como sigue:

(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTOS	30.06.2014	31.12.2013	VARIACIÓN	
			MONTO	%
Capital	15 656 201.2	15 550 787.0	105 414.2	0.7
Capital Adicional	7 508 274.6	7 383 372.4	124 902.2	1.7
Ajuste al Patrimonio y Resultados No Realizados	522 576.6	406 308.5	116 268.1	28.6
Reservas Legales y Otras Reserv.	560 451.4	519 625.7	40 825.7	7.9
Resultados Acumulados	2 158 855.7	2 003 943.5	154 912.2	7.7
Total Patrimonio neto atrib.a la matriz	26 406 359.5	25 864 037.1	542 322.4	2.1
Interes Minoritario	<u>4 092 312.9</u>	<u>4 309 066.0</u>	(216 753.1)	(5.0)
TOTAL PATRIMONIO NETO	30 498 672.4	30 173 103.1	325 569.3	1.1



Los rubros de mayor relevancia en la composición del Patrimonio se encuentran:

CAPITAL, presenta un aumento de 0,7%.

CAPITAL ADICIONAL, muestra un incremento de 1,7%.

AJUSTE AL PATRIMONIO Y RESULTADOS NO REALIZADOS, muestra un significativo aumento de 28,6%.

RESERVAS LEGALES Y OTRAS RESERVAS, muestra un aumento del 7,9% con respecto al ejercicio anterior.

RESULTADOS ACUMULADOS, refleja al primer semestre del 2014 un incremento de 7,7%.

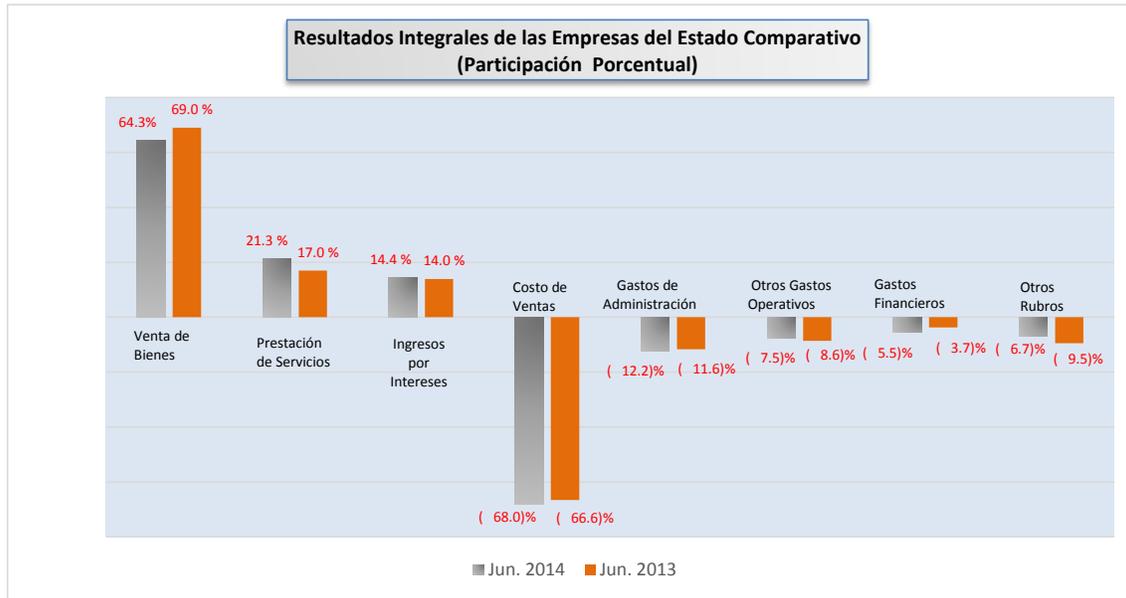
Análisis de la Estructura del Estado de Resultados Integrales

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 2014, por un monto de S/. 16 996 146,0 mil. Los Costos y Gastos representa el 102,6% o S/. 17 439 738,5 mil, del Total de Ingresos Brutos.

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	30.06.2014		30.06.2013		Variaciones	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	16 996 146.0	100.0	15 604 524.5	100.0	1 391 621.5	8.9
Total Costos y Gastos	(17 439 738.5)	(102.6)	(15 660 920.5)	(100.4)	(1 778 818.0)	11.4
Otros Ingresos	1 511 510.6	8.9	990 159.1	6.3	521 351.5	52.7
Total Resultado Neto	1 067 918.1	6.3	933 763.1	6.0	134 155.0	14.4



INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
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 2014 y 2013
 (En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	30.06.2014		30.06.2013		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%	S/.	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS						
Venta Netas de Bienes	10 928 131.3	64.3	10 767 697.7	69.0	160 433.6	1.5
Prestación de Servicios	3 628 389.7	21.3	2 657 471.9	17.0	970 917.8	36.5
Ingresos Financieros	2 439 625.0	14.4	2 179 354.9	14.1	260 270.1	11.9
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16 996 146.0	100.0	15 604 524.5	100.0	1 391 621.5	8.9
Costo de Ventas	(11 549 637.6)	(68.0)	(10 384 979.5)	(66.6)	(1 164 658.1)	11.2
Gastos por Intereses	(544 476.7)	(3.2)	(496 542.9)	(3.2)	(47 933.8)	9.7
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA	4 902 031.7	28.8	4 723 002.1	30.3	179 029.6	3.8
Gastos de Ventas y Distribución	(505 723.9)	(3.0)	(552 851.7)	(3.5)	47 127.8	(8.5)
Gastos de Administración	(2 076 866.5)	(12.2)	(1 814 348.3)	(11.6)	(262 518.2)	14.5
Ganancias (Pérdida) de labaja en Activos Financieros med. Al Cost. Amort.	0.4		473.3	0.0	(472.9)	(99.9)
Otros Ingresos Operativos	228 607.3	1.3	208 534.9	1.3	20 072.4	9.6
Otros Gastos Operativos	(1 283 026.3)	(7.5)	(1 345 963.7)	(8.6)	62 937.4	(4.7)
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	1 265 022.7	7.5	1 218 846.6	7.8	46 176.1	3.8
OTROS INGRESOS (GASTOS)						
Ingresos Financieros	863 639.4	5.1	405 229.2	2.6	458 410.2	113.1
Gastos Financieros	(940 553.8)	(5.5)	(582 521.2)	(3.7)	(358 032.6)	61.5
Ingresos por Servicios Financieros (Financiera)	370 613.0	2.2	360 458.7	2.3	10 154.3	2.8
Gastos por Servicios Financieros (Financiera)	(81 398.5)	(0.5)	(77 446.0)	(0.5)	(3 952.5)	5.1
Resultado por Operaciones Financieras	18 467.6	0.1	(3 911.2)	(0.0)	22 378.8	(572.2)
Participación en los Result. Net. de Asoc. Y Negoc. Conj. Contab.por Método. Particip.						
G. (P.) surg. de la Dif. del Val. Jus. de Act. F.Rec. Med. A.V. Razonable	3 790.4					
Otros Ingresos	26 392.6	0.2	19 374.2	0.1	7 018.4	36.2
Otros Gastos	(18 085.5)	(0.1)	(16 786.4)	(0.1)	(1 299.1)	7.7
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	1 507 887.9	9.0	1 323 243.9	8.5	184 644.0	14.0
Gasto por Impuesto a las Ganancias	(439 969.8)	(2.6)	(389 480.8)	(2.5)	(50 489.0)	13.0
GANANCIA (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	1 067 918.1	6.4	933 763.1	6.1	134 155.0	14.4
Ganan. (Pérd.) Neta de Imp. A las Ganancias Procedentes de Operaciones Discont.						
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	1 067 918.1	6.4	933 763.1	6.1	134 155.0	14.4
GANANCIA (PERDIDA) NETA ATRIBUIBLE A:	860 951.5	5.1	799 550.7	5.1	61 400.8	7.7
La Matriz	348 253.0	2.0	318 484.3	2.0	29 768.7	9.3
Intereses Minoritarios	512 698.5	3.0	481 066.4	3.1	31 632.1	6.6
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:						
Ganancias (Pérdidas) Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta						
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio						
Otros Componentes de Resultado Integral						
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS						
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL						
Ganancias Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta						
Ganancias de Inversiones por Instrumentos de Patrimonio						
Otros Componentes de Resultado Integral						
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON OTRO IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADAS						
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	463.5		(204.7)		668.2	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1 068 381.6	6.3	933 558.4	6.0	134 823.2	14.4

Los rubros de mayor relevancia en la composición del Estado de Resultados Integrales se encuentran:

Venta Netas de Bienes, con un saldo de S/. 10 928 131,3 mil con un aumento de S/. 160 433,6 mil o 1,5% con relación al ejercicio anterior.

Prestación de servicios, presenta el saldo de S/. 3 628 389,7 mil, con un aumento de S/. 970 917,8 mil o 36,5% en relación al año anterior..

Ingresos por Intereses, con un saldo por S/. 2 439 625,0 mil con un crecimiento por S/. 260 270,1 mil o 11,9% con relación al año anterior.

Costo de Ventas, presenta el saldo de S/. 11 549 637,6 mil, con un aumento de S/. 1 164 658.1 mil o 11,2% en relación al año anterior.

Gastos de Administración, presenta un saldo por S/. 2 076 866,5 mil mostrando un incremento de S/. 262 518,2 mil o 14,5% con relación al año anterior.

Otros Gastos Operativos, con un saldo de S/. 1 283 026,3 mil con una disminución de S/. 62 937,4 mil o 8,6% con relación al año anterior.

OTRAS ENTIDADES

Comprende a EsSALUD, Caja de Pensiones Militar Policial, Fondo Revolvente administrado por el Banco de Materiales, Banco Central de Reserva del Perú, Fondo Ley N° 27677, FONAVI.

4. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

Los Estados Presupuestarios que es materia de análisis son los siguientes:

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

NOTA 1°: MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA (PIA)

La programación inicial de los ingresos y gastos, comprende la aprobación del presupuesto para las actividades operacionales, de inversión y financiamiento del grupo de Otras Entidades.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/Categorías Entidades	ESSALUD	CPMP	FONDO LEY N° 27677	BCRP	TOTAL	ESTRUCT. %
INGRESOS						
Rec. Direc. Recaudados	8 713 141.5	806 622.0	9 747.5	425 204.8	9 954 715.8	94.0
Ingresos Corrientes	8 711 041.9	806 622.0	9 747.5	425 204.8	9 952 616.2	94.0
Ingresos de Capital	2 099.6	0.0	0.0	0.0	2 099.6	0.0
Donaciones y Transferencias	0.0	629 929.8	0.0	0.0	629 929.8	6.0
Transferencias	0.0	629 929.8	0.0	0.0	629 929.8	6.0
TOTAL INGRESOS	8 713 141.5	1 436 551.8	9 747.5	425 204.8	10 584 645.6	100.0
GASTOS						
Rec. Direc. Recaudados	8 474 492.1	806 622.0	478.5	425 204.8	9 706 797.4	93.9
Gastos Corrientes	7 914 989.0	399 267.5	478.5	383 520.8	8 698 255.8	84.1
Gastos de Capital	559 503.1	407 354.5	0.0	41684.0	1008 541.6	9.8
Donaciones y Transferencias	0.0	629 929.8	0.0	0.0	629 929.8	6.1
Gastos Corrientes	0.0	629 929.8	0.0	0.0	629 929.8	6.1
TOTAL GASTOS	8 474 492.1	1 436 551.8	478.5	425 204.8	10 336 727.2	100.0
Saldo	238 649.4	0.0	9 269.0	0.0	247 918.4	

De acuerdo a la clasificación por categorías de ingresos, la aprobación del presupuesto de Otras Entidades presenta la estructura de participación siguiente: Los **ingresos corrientes**, en la fuente de Rec. Directamente Recaudados participa con el 94,0% y **Transferencia**, con el 6,0% del total de ingresos; por otro lado, la clasificación por categoría del gasto, en la fuente Recursos Directamente Recaudados en el **Gastos Corrientes**, participa con el 84,1%, y en el **Gasto de Capital**, con el 9,8% y en la fuente de Donaciones y Transferencias tiene participación en **Gastos Corrientes**, el 6,1 %, del total del gasto.

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE INGRESOS

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/Rubros	PIA	MODIFICAC.	PIM	VARIACIÓN %
2.-Recur. Directamente Recaudados	9 954 715.8	80 461.6	10 035 177.4	0.8
Ingresos Corrientes	9 952 616.2	80 461.6	10 033 077.8	0.8
Ingresos de Capital	2 099.6	0.0	2 099.6	0.0
Saldos de Balance	0.0	0.0	0.0	0.0
13.-Donaciones y Transferencias	629 929.8	0.0	629 929.8	0.0
Saldo de Balance	629 929.8	0.0	629 929.8	0.0
TOTAL	10 584 645.6	80 461.6	10 665 107.2	0.8

Al 30 de junio del 2014 el presupuesto modificado de Ingresos de Otras Entidades muestra un incremento de S/. 80 461,6 mil o 0,8% superior al presupuesto inicial aprobado (PIA), por toda fuente de financiamiento destacando el incremento solo es la fuente de **Recursos Directamente Recaudados**, que se encuentra reflejado en **EsSalud**, y la fuente de **Donaciones y Transferencias**, no ha sufrido ninguna modificación.

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE GASTOS

PRESUPUESTO INICIAL (PIA) Y PRESUPUESTO MODIFICADO (PIM) DE GASTOS

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes /Rubros	PIA	MODIFICAC.	PIM	VARIACIÓN %
Recursos Direct. Recaudados	9 706 797.4	85 600.5	9 792 397.9	0.9
Gastos Corrientes	8 698 255.8	85 600.5	8 783 856.3	1.0
Gastos de Capital	1008 541.6	0.0	1008 541.6	0.0
Servicio de la Deuda	0.0	0.0	0.0	0.0
Donaciones y Transferencias	629 929.8	0.0	629 929.8	0.0
Gastos Corrientes	<u>629 929.8</u>	0.0	<u>629 929.8</u>	0.0
TOTAL	10 336 727.2	85 600.5	10 422 327.7	0.8

El presupuesto institucional modificado (PIM) de gastos del nivel de Otras Entidades al 30 de junio del 2014 alcanzó a S/. 10 422 327,7 mil, representa un incremento de 0,8% o S/.85 600,5 mil respecto al presupuesto inicial, la fuente mayor relevancia para este comportamiento, es la de Recursos Directamente Recaudados que aumento en S/. 85 600,5 mil o 0,8% respecto al PIA, y que dicho monto corresponde íntegramente a Gastos Corrientes como se puede mostrar en el cuadro precedente.

La fuente de financiamiento Donaciones y Transferencias no ha sufrido ninguna modificación con respecto a su presupuesto inicial.

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

OTRAS ENTIDADES
MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS
Al 30 de Junio del 2014
(En Miles de Nuevos Soles)

INGRESOS	PIA	MODIFIC.	PIM	GASTOS	PIA	MODIFIC.	PIM
2.RECURSOS DIRECT. RECAUDADOS	9 954 715.8	80 461.6	10 035 177.4	2.RECURSOS DIRECT. RECAUDADOS	9 706 797.4	85 600.5	9 792 397.9
INGRESOS CORRIENTES	9 952 616.2	80 461.6	10 033 077.8	GASTOS CORRIENTES	8 698 255.8	85 600.5	8 783 856.3
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	8 678 604.2	61 013.4	8 739 617.6	PERSONAL Y OBLIGAC. SOCIAL.	4 025 509.6	84 826.8	4 110 336.4
OTROS INGRESOS	1 274 012.0	19 448.2	1 293 460.2	PENSIONES Y OTRAS PRESTAC.	901 914.9	0.0	901 914.9
INGRESOS DE CAPITAL	2 099.6	0.0	2 099.6	BIENES Y SERVICIOS	3 060 991.6	399.4	3 061 391.0
VENTA DE ACTIVO FINANCIERO	2 099.6	0.0	2 099.6	DONACIONES Y TRANSFEREN.	160 010.0	0.0	160 010.0
				OTROS GASTOS	552 829.7	374.3	553 204.0
				GASTOS DE CAPITAL	1 008 541.6	0.0	1 008 541.6
				ADQUISIC. DE ACTIV. NO FIN.	462 232.6	0.0	462 232.6
				ADQUISIC. DE ACTIVOS FINAN.	546 309.0	0.0	546 309.0
4.DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	629 929.8		629 929.8	4.DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	629 929.8	0.0	629 929.8
TRANSFERENCIAS				TRANSFERENCIAS		0.0	0.0
FINANCIAMIENTO				GASTOS CORRIENTES		0.0	0.0
SALDO DE BALANCE	629 929.8		629 929.8	PENSIONES Y OTRAS PRESTAC.	629 929.8	0.0	629 929.8
TOTAL INGRESOS	10 584 645.6	80 461.6	10 665 107.2	TOTAL GASTOS	10 336 727.2	85 600.5	10 422 327.7

OTRAS ENTIDADES
ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS
Al 30 de Junio del 2014
(En Miles de Nuevos Soles)

INGRESOS	PIM	EJECUCIÓN	AVANCE %	GASTOS	PIM	EJECUCIÓN	AVANCE %
RECUR. DIRECT. RECAUDADOS	10 035 177.4	4 983 161.7	49.7	RECUR. DUIRECT. RECAUDADOS	9 792 398.0	4 543 574.2	46.4
INGRESOS CORRIENTES	10 033 077.8	4 721 098.9	47.1	GASTOS CORRIENTES	8 783 856.4	3 967 471.7	45.2
VENTA DE BIENES Y SERVIC. Y D.	8 739 617.6	4 239 331.1	48.5	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	4 107 336.4	1 779 408.9	43.3
OTROS INGRESOS CORRIENTES	1 293 460.2	481 767.8	37.2	PENSIONES Y OTRAS OBLIGACIONES SOC.	901 914.9	498 692.3	55.3
INGRESOS DE CAPITAL	2 099.6	262 062.8	12 481.6	BIENES Y SERVICIOS	3 061 391.0	1 319 724.8	43.1
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	2 099.6	262 062.8	12 481.6	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	160 010.0	81 755.3	51.1
				OTROS GASTOS	553 204.1	287 890.4	52.0
				GASTOS DE CAPITAL	1 008 541.6	576 102.5	57.1
				ADQUISICION DE ACTIVOS NO FIN.	462 232.6	83 006.0	18.0
				ADQUISICION DE ACTIVOS FIN.	546 309.0	493 096.5	90.3
DONAC. Y TRANSFERENCIAS	629 929.8	368 916.8	58.6	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	629 929.8	300 990.9	47.8
TRANSFERENCIAS				TRANSFERENCIAS	0.0	0.0	0.0
INGRESOS CORRIENTES				GASTOS CORRIENTES	629 929.8	300 990.9	47.8
SALDO DE BALANCE	629 929.8	368 916.8	58.6	PENSIONES Y OBLIGACIONES SOC.	629 929.8	300 990.9	47.8
TOTAL INGRESOS	10 665 107.2	5 352 078.5	50.2	TOTAL GASTOS	10 422 327.8	4 844 565.1	46.5

NOTA 2: ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

• **PROGRAMACION Y EJECUCION DE INGRESOS**

La ejecución de los Ingresos al Primer Semestre del 2014, presenta un avance de S/. 5 352 078,5 mil o 50,2%, respecto al Presupuesto Institucional Modificado (PIM), cuyo monto es de S/. 10 665 107,2 mil, considerando la fuente de mayor relevancia los Recursos Directamente Recaudados, con una participación de 94,0% en el PIM y 93,1% en la ejecución respectivamente y en la fuente de financiamiento Donaciones y Transferencias tiene una participación de 5,9% en el PIM y 6,8 % en la ejecución respectivamente. En el rubro de Ingresos Corrientes con una ejecución de S/. 5 090 015,7 mil o 47,7% de avance respecto al presupuesto programado que es de S/. 10 663 007,6 mil, en los Ingresos de Capital muestra un monto de S/. 262 062,8 mil que representa 12 481,6% con respecto al Presupuesto Modificado que es de S/. 2 99,6 mil.

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	ESTRUCTURA %	VARIACIÓN	AVANCE %
ESSALUD	8 793 603.1	4 356 992.2	81.5	4 436 610.9	49.5
CPMP	1436 551.8	863 912.1	16.1	572 639.7	60.1
BCRP	425 204.8	125 202.0	2.3	300 002.8	29.4
Fondo Ley N°27677	9 747.5	5 972.2	0.1	3 775.3	61.3
TOTAL	10 665 107.2	5 352 078.5	100.0	5 313 028.7	50.2

• **PROGRAMACION Y EJECUCION DE GASTOS**

La ejecución total de gastos asciende a S/. 4 844 565,1 mil que equivale al 46,5% con respecto a su presupuesto institucional modificado que asciende a S/. 10 422 327,7 mil por toda fuente de financiamiento, esta tendencia se refleja en los rubros de gastos corrientes que ejecutó S/. 4 268 462,6 mil o 45,3% de avance con respecto a su presupuesto modificado que asciende a S/. 9 413 786,2 mil y participa del 88,1% del total del gasto, con respecto al rubro de gastos de capital que obtuvo S/. 576 102,5 mil alcanzando el 57,1% del presupuesto programado, este comportamiento del menor gasto es el fiel reflejo del menor gasto por la ejecución de Es salud, Banco Central de Reserva del Perú y Fondo Ley N° 26767, que alcanzaron 45,0%, 29,4% y 45,7% de la meta prevista; mientras que en el gasto de capital ejecutó S/. 576 102,5 mil o 57,1% con respecto a su meta prevista y con una participación del 11,9%.

En el siguiente cuadro se detalla el comportamiento de la ejecución de las entidades respecto a la meta prevista:

(En Miles de Nuevos Soles)

Categoría del Gasto	PIM	EJECUCIÓN	ESTRUCTURA %	VARIACIÓN	AVANCE %
Gastos Corrientes	9 413 786.1	4 268 462.6	88.1	5 145 323.5	45.3
Gastos de Capital	1 008 541.6	576 102.5	11.9	432 439.1	57.1
Total de Gastos	10 422 327.7	4 844 565.1	100.0	5 577 762.6	46.5

NOTA 3: CLASIFICACION INSTITUCIONAL DEL GASTO

Dentro de la clasificación institucional las entidades que conforman Otras Entidades son cuatro (04): Seguro Social del Perú (Es salud), Caja de Pensiones Militar Policial (CPMP), Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y Fondo Ley N° 27677 cuyos gastos desagregados es la siguiente:

(En Miles de Nuevos Soles)

ENTIDADES	PIM	EJECUCIÓN	ESTRUCT. %	VARIACIÓN	AVANCE %
ESSALUD	8 560 092.7	3 855 232.3	79.6	4 704 860.4	45.0
CPMP	1436 551.8	863 912.1	17.8	572 639.7	60.1
BCRP	425 204.8	125 202.0	2.6	300 002.8	29.4
Fondo Ley N°26767	478.5	218.7	0.0	259.8	45.7
TOTAL GASTOS	10 422 327.8	4 844 565.1	100.0	5 577 762.7	46.5

NOTA 4 : ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS DE OTRAS ENTIDADES

El resultado de Uso de los Fondos al I Semestre del 2014, se obtiene de las operaciones de Ingresos y Gastos.

Los ingresos corrientes a nivel del grupo de Otras Entidades al I Semestre del 2014 ascendieron a S/. 4 721 098,8 mil, mientras que los Gastos Corrientes constituye el desarrollo operativo y administrativo de las entidades que se trasluce en las actividades correspondientes cuyo monto asciende a S/. 4 268 462,7 mil; en tanto los Ingresos de Capital cuya recaudación es periódica y se generan por la venta de bienes tangibles e intangibles y las Transferencias son Ingresos sin contraprestación y no reembolsables que para el grupo de Otras Entidades, asciende a S/. 262 062,8 mil y los Gastos de Capital, comprende aquellos recursos que contribuyen a ampliar la infraestructura social y productiva, así como incrementan el patrimonio de la entidad

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

correspondiente y del Sector Público cuyo monto asciende a S/. 576 102,5 mil; obteniéndose como Resultado Económico la suma de S/. 138 596,5 mil, mostrando un superávit financiero; a este resultado se debe deducir o incrementar el monto que resulta del Financiamiento Neto que asciende a un superávit de S/. 368 916,8 mil que es generado del Saldo de Balance, obteniéndose como Resultado de Ejecución Presupuestaria un superávit de S/. 507 513,3 mil.

ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS DE OTRAS ENTIDADES
AL I SEMESTRE DEL 2014

(En Miles de Nuevos Soles)

PARTIDAS/ GRUPO GENERICO		IMPORTE
I.	INGRESOS CORRIENTES	4 721 098.8
	VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS	4 239 331.0
	OTROS INGRESOS	481 767.8
II.	GASTOS CORRIENTES	(4 268 462.6)
	PERSONAL Y OBLIGACIONES	(1 779 409.0)
	PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	(799 683.1)
	BIENES Y SERVICIOS	(1 319 724.8)
	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	(81 755.3)
	OTROS GASTOS	(287 890.4)
III.	AHORRO O DESAHORRO CTA. CTE (I-II)	452 636.2
IV.	INGRESOS DE CAPITAL, Y TRANSFERENCIAS	262 062.8
	VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	262 062.8
V.	GASTOS DE CAPITAL	(576 102.5)
	ADQUISICION DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	(83 006.0)
	ADQUISICION DE ACTIVOS FINANCIEROS	(493 096.5)
VI.	SERVICIOS DE LA DEUDA	0.0
VII.	RESULTADO ECONOMICO (III+IV-V-VI)	138 596.5
VIII.	FINANCIAMIENTO NETO(A+B+C)	368 916.8
	FINANCIAMIENTO	
	SERVICIO DE LA DEUDA	
	FINANCIAMIENTO NETO	
	SERVICIO DE LA DEUDA	
	SALDO DE BALANCE	368 916.8
	RESULTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA (VII+/-VIII)	507 513.3

NOTA 5: CLASIFICACION FUNCIONAL DEL GASTO

(En Miles de Nuevos Soles)

FUNCION	PIM	%	EJECUCION	%	VARIACION	AVANCE %
Servicios Generales	425 204.8	4.1	125 202.0	2.6	300 002.8	29.4
Planeam., Gestión y Reser.de Conting.	425 204.8	4.1	125 202.0	2.6	300 002.8	29.4
Servicios Sociales	9 996 644.4	95.9	4 719 144.4	97.4	5 277 500.0	47.2
Salud	8 560 092.6	82.1	3 855 232.3	79.6	4 704 860.3	45.0
Protección Social	593.4	0.0	310.6	0.0	282.8	52.3
Prevision Social	1 435 958.4	13.8	863 601.5	17.8	572 356.9	60.1
Servicios Economicos	478.5	0.0	218.7	0.0	259.8	45.7
Vivienda y Desarrollo Urbano	478.5	0.0	218.7	0.0	259.8	45.7
TOTAL	10 422 327.7	100.0	4 844 565.1	100.0	5 577 762.6	46.5

Respecto a la ejecución funcional del gasto de Otras Entidades, para el I Semestre alcanzó la suma de S/. 4 844 565,1 mil o 46,5% respecto a lo programado que fue de S/. 10 422 327,7 mil, las principales desviaciones en la ejecución se visualiza mayormente en las funciones de **Servicios Sociales** con S/. 4 719 144,4 mil o 47,2% de avance y con 97,4% de participación con respecto a la ejecución total; constituyen en este rubro **Salud** con S/. 3 855 232,3 mil o 45,0% de avance con respecto a su presupuesto modificado (PIM) y participa del 79,6% del total ejecutado, **Previsión Social**, con S/. 863 601,5 mil o 60,1% de avance con respecto a su presupuesto modificado y 17,8% de estructura con respecto al total ejecutado, **Protección Social**, ejecutó la suma de S/. 310,6 mil o 52,3% de avance; seguido del rubro de Servicios **Generales** que registra una ejecución de S/. 125 202,0 mil o 29,4% de avance con respecto a su presupuesto modificado anual y 2,6% de estructura respecto a la ejecución total; **Servicios Económicos** representado por Vivienda y Desarrollo Urbano muestra una ejecución de S/. 218,7 mil o 45,7% respecto a su presupuesto modificado.

- **SERVICIOS SOCIALES**

Presenta una ejecución S/. 4 719 144,4 mil o 47,2 % de avance con respecto a lo programado que fue de S/.9 996 644,4 mil y participa del 97,4% del total del gasto, este rubro está integrado por: ESSALUD y la Caja de Pensiones Militar Policial.

- **SERVICIOS GENERALES**

De acuerdo a la estructura muestra una ejecución S/. 125 202,0 mil o 29,4% de avance con respecto al presupuesto modificado y 2,6% de participación del total del gasto, siendo la institución más relevante en esta función el Banco Central de Reserva del Perú , en el rubro Planeamiento, gestión y Reserva de contingencias .

- **SERVICIOS ECONOMICOS**

Representado por el rubro Vivienda Gestión y Reserva de Contingencia del Fondo Ley N° 27677, los gastos efectuados registran S/. 218,7 mil con un avance de cumplimiento de 45,7% respecto al presupuesto modificado.

NOTA 6°: CLASIFICACION GEOGRAFICA DEL GASTO

El presupuesto ejecutado de gastos se encuentra distribuido en los departamentos del país, manteniendo mayor participación presupuestal en Lima con gastos ascendente a S/. 3 547 455,6 mil como se refleja en las entidades de Es salud, Banco Central de Reserva del Perú, Caja de Pensiones Militar Policial y Fondo Ley N° 27677.

Los departamentos que tienen mayor ejecución son:

- ❖ **LIMA**, presenta mayor gasto por S/. 3 547 455,6 mil con una participación del 73,2% con respecto al gasto total y con un avance del 47,1% con respecto al presupuesto modificado que es de S/. 7 528 982,6 mil. Las entidades que tuvieron mayor incidencia en el departamento fueron: **EsSalud**, sus gastos se encuentran distribuidos en todos los departamentos del país, no obstante se observa mayor concentración en Lima cuya ejecución asciende a S/. 2 559 137,2 mil o 72,1% de participación en el departamento y 52,8% del total nacional; **Caja de Pensiones Militar Policial**, con un gasto de S/. 863 912,1 mil o 24,3% de participación en el departamento y 17,8% del total nacional; **Banco Central de Reserva**, ejecutó S/. 125 202,0 mil o 2,6% de participación a nivel del total nacional y Fondo Ley N° 27677 ejecutó S/. 218,7 mil.

- ❖ **AREQUIPA**, alcanzó gastos que ascendieron a S/. 189 601,2 mil o 3,9% de participación del total de los gastos de Otras Entidades con un cumplimiento de 42,7% respecto a su presupuesto modificado (PIM), las entidades que conforman en esta área geográfico son: **Essalud**, presentó gastos ascendentes a S/. 189 442,0 mil o 99,9% a nivel de departamento y 3,9% a nivel a nivel nacional y el **Banco Central de Reserva del Perú**, ejecutó al I Semestre del 2014 la cantidad de S/. 159,2 mil o 0,1% a nivel de departamento.

- ❖ **LAMBAYEQUE**, la concentración de gastos en este departamento ascendió a S/. 162 487,4 mil o 3,4% a nivel del total del gasto, con un cumplimiento del 3,4% respecto a su presupuesto modificado (PIM), siendo la única entidad que ha ejecutado en este departamento es EsSalud.

- ❖ **LA LIBERTAD**, al I Semestre del presente año se ejecutaron gastos por S/. 152 687,0 mil o 3,2% de participación y 53,0% de cumplimiento con respecto a su presupuesto autorizado final, este departamento se encuentran consideradas la siguientes entidades: **EsSalud**, con un gasto de s/.

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

152 528,3 mil o 99,8% a nivel del departamento y 3,2% a nivel nacional y el **Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)** cuyo gasto fue de S/. 158,8 mil o 0,1% en el departamento.

(En Miles de Nuevos Soles)

DEPARTAMENTOS	AL I SEMESTRE DEL 2014			
	PIM	EJECUCION	ESTRUC. %	AVANCE %
AMAZONAS	34 106.7	13 171.3	0.3	38.6
ANCASH	140 768.3	64 162.6	13	45.6
APURIMAC	40 205.0	13 421.3	0.4	45.8
AREQUIPA	444 037.2	189 601.2	3.9	42.7
AYACUCHO	47 225.9	20 084.2	0.4	42.5
CAJAMARCA	53 121.4	23 694.1	0.5	44.6
CUSCO	153 944.1	71 186.2	14	46.2
HUANCAVELICA	28 499.9	12 049.3	0.2	42.3
HUANUCO	80 710.5	34 224.0	0.7	42.4
ICA	201 085.4	90 916.8	19	45.2
JUNIN	131 277.8	71 401.3	14	39.4
LA LIBERTAD	288 111.6	152 687.0	3.2	53.0
LAMBAYEQUE	367 523.5	162 487.4	3.4	44.2
LIMA	7 528 982.6	3 547 455.6	73.2	47.1
LORETO	92 070.1	43 121.7	0.9	46.8
MADRE DE DIOS	20 229.7	8 624.8	0.2	42.6
MOQUEGUA	60 626.1	27 362.2	0.6	45.1
PASCO	69 441.6	27 699.4	0.6	39.9
PIURA	209 689.7	96 228.9	2.0	45.9
PUNO	134 689.1	55 335.8	1.1	41.1
SAN MARTIN	71 122.3	38 021.2	0.8	53.5
TACNA	90 471.7	39 899.9	0.8	44.1
TUMBES	31 301.6	14 404.5	0.3	46.0
UCAYALI	53 085.9	22 324.4	0.5	42.1
TOTAL GENERAL	10 422 327.7	4 844 565.1	100.0	46.5

5. INFORMACION FINANCIERA

Generalidades

Los estados financieros del nivel de Otras Entidades para el Primer Semestre de 2014 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 – BCR**.

El rubro que más ha destacado en el Estado de Situación Financiera es **Inversiones Financieras y Mobiliarias**; considerando la parte corriente y no corriente representó el 70,2% de los activos. Asimismo registro un crecimiento de 6,9%. en la parte corriente, en tanto que en la posición del activo no corriente disminuyó en 16,5%. En el Estado de Resultados Integrales, el rubro con mayor incremento es **Prestación de Servicios** que muestra S/. 4 249 130.4 mil o 94,5%, representado por el Seguro Social de Salud – **ESSALUD**, que tiene un incremento de S/. 294 065,2 mil o 7,4%; este rubro detalla los ingresos por aportaciones al régimen de Prestaciones de Salud – Ley N° 26790 y otros regímenes que por ley expresa se asignaron bajo la administración de ESSALUD.

Al segundo Trimestre 2014, se observó diferencia entre el Estado de Situación Financiera y el Estado de Flujo de Efectivo, originado por el Banco Central de Reserva del Perú:

ESTA DIFERENCIA ES EXPLICADA POR EL BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU	30/06/2014	30/06/2013	RUBROS DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	35 661 404.3	30 335 596.1	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	(140 659 838.1)	(148 301 069.9)	
DIFERENCIA	(104 998 433.8)	(117 965 473.8)	
EXPLICACION:			
Depósitos en organismos del exterior	2 295 620.0	2 201 129.9	Otros Activos Corrientes
Valores de entidades internacionales	69 960 901.2	58 121 010.1	Inversiones Financieras
Oro	4 134 775.7	3 816 018.4	Otros Activos Corrientes
Otros activos disponibles	50 598.5	242 534.0	Otros Activos Corrientes
Activo no corriente			
Valores de entidades internacionales	66 004 404.8	25 687.6	Otros Activos No Corrientes
Aporte a Organismos Internacionales	2 656 480.1	88 268 189.6	Inversiones Mobiliarias
Depósitos en organismos del exterior	26 546.3		Inversiones Mobiliarias
Otros activos disponibles		2 513 432.7	Inversiones Mobiliarias
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras (Emisión primaria)	(40 130 892.8)	(37 222 528.5)	Obligaciones Financieras
	104 998 433.8	117 965 473.8	

Análisis de la Estructura de los Estados Financieros

Estado de situación Financiera

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

OTRAS ENTIDADES
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En Miles de Nuevos Soles)

AI 30 JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013						
CONCEPTO	2014	PARTIC. %	2013	PARTIC. %	ARIAC. %	VARIAC. S/.
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente al Efectivo - Disponible	38 899 091.5	19.4	31 665 854.5	15.6	22.8	7 233 237.0
Inversiones Financieras-Inversiones Negociables (Neto)	70 411 691.1	35.1	65 896 554.7	32.4	6.9	4 515 136.4
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	123 167 10.0	0.6	12 674 814.0	0.6	(2.8)	(35 810.4)
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	1 139 887.7	0.6	1 057 528.6	0.5	7.8	82 359.1
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	2 073.9	0.0	2 073.8	0.0	0.0	0.1
Inventarios / Bienes Realiz.Recib.en Pago, Adjud. (Neto)	440 543.4	0.2	459 516.3	0.2	(4.1)	(18 972.9)
Otros Activos	6 669 989.5	3.3	7 909 947.1	3.9	(15.7)	(1239 957.6)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	118 794 948.1	59.2	108 258 956.4	53.2	9.7	10 535 991.7
ACTIVO NO CORRIENTE		0.0		0.0		
Cuentas por Cobrar Comerciales	2 302 58.2	11	2 322 933.7	11	(0.9)	(20 775.5)
Otras Cuentas por Cobrar,	43.9	0.0	47.3	0.0	(7.2)	(3.4)
Inversiones Mobiliarias / Inversiones en Subsidiarias y Asoc.	70 430 872.2	35.1	84 377 524.3	41.4	(16.5)	(3 946 652.1)
Propiedades de Inversión	362 665.5	0.2	362 665.5	0.2	0.0	0.0
Propiedades, Planta y Equipo - Inmuebles, Mob.y Equip. (Neto)	3 353 000.3	1.7	3 217 365.6	1.6	4.2	135 634.7
Activos Intangibles (Neto)	13 334.8	0.0	14 935.9	0.0	(10.7)	(1 601.1)
Otros Activos (Neto)	5 471 809.0	2.7	5 082 156.7	2.5	7.7	389 652.3
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	81 933 883.9	40.8	95 377 629.0	46.8	(14.1)	(13 443 745.1)
TOTAL ACTIVO	200 728 832.0	100.0	203 636 585.4	100.0	(1.4)	(2 907 753.4)
Cuentas de Orden	105 634 212.5		67 942 975.8		55.5	37 691 236.7
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	138 550 229.6	63.0	140 703 170.1	63.0	(15)	(2 152 940.5)
Cuentas por pagar Comerciales	2 12 449.7	0.1	305 173.4	0.1	(30.4)	(92 723.7)
Otras Cuentas por pagar	1088 113.3	0.5	1015 389.9	0.5	7.2	72 723.4
Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas	13 841.4	0.0	10 554.6	0.0	31.1	3 286.8
Provisiones	54 172.2	0.0	47 125.1	0.0	15.0	7 047.1
Beneficio a los Empleados	358 889.4	0.2	247 855.0	0.1	44.8	110 034.4
Otros Pasivos	368 688.3	0.2	674 575.4	0.3	(45.3)	(305 887.1)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	140 646 383.9	63.9	143 003 843.5	64.1	(1.6)	(2 357 459.6)
PASIVO NO CORRIENTE		0.0		0.0		
Obligaciones Financieras	41 550 018.7	18.9	43 910 419.6	19.7	(5.4)	(2 360 400.9)
Otras Cuentas por Pagar	9 619 254.3	4.4	9 205 359.2	4.1	4.5	413 895.1
Provisiones	28 162 871.1	12.8	27 107 447.7	12.1	3.9	1 055 423.4
Beneficios a los Empleados	14 010.1	0.0	14 007.6	0.0	0.0	2.5
Otros Pasivos	4 299.4	0.0	4 887.0	0.0	(12.0)	(587.6)
Ingresos Diferidos (Neto)	543.5	0.0	543.5	0.0	0.0	0.0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	79 350 997.1	36.1	80 242 664.6	35.9	(1.1)	(891 667.5)
TOTAL PASIVO	219 997 381.0	100.0	223 246 508.1	100.0	(1.5)	(3 249 127.1)
PATRIMONIO NETO						
Capital	1 484 380.8	(7.7)	1 484 380.8	(7.6)	0.0	0.0
Capital Adicional	8 788.9	(0.0)	8 237.1	(0.0)	6.7	551.8
Resultados no Realizados	856 270.6	(4.4)	855 963.2	(4.4)	0.0	307.4
Reservas Legales	1 633 121.3	(8.5)	1 633 121.3	(8.3)	0.0	0.0
Otras Reservas	484 699.1	(2.5)	247 978.5	(1.3)	95.5	236 720.6
Resultados Acumulados	(22 389 139.9)	16.2	(22 194 527.5)	13.2	0.9	(194 612.4)
Otras Reservas de Patrimonio	(1 346 669.8)	7.0	(1 645 076.1)	8.4	(18.1)	298 406.3
TOTAL PATRIMONIO	(19,268,549.0)	100.0	(19,609,922.7)	100.0	(1.7)	341,373.7
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	200 728 832.0	100.0	203 636 585.4	100.0	(1.4)	(2 907 753.4)
Cuentas de Orden	105 634 212.5		67 942 975.8		55.5	37 691 236.7

Los activos de las Otras Entidades al cierre del 30 de junio de 2014 ascendieron a S/. 200 728,8 millones, siendo inferior en 1,4% (S/. 2 907,7 millones) a los registrados al 31 de diciembre de 2013, a nivel de entidades los activos del Banco Central de Reserva del Perú (S/. 186 346,9 millones), Seguro Social de Salud (S/. 8 471,8 millones) y FONAVI en liquidación (S/. 3 413,9 millones) representaron el 98,8% del grupo de otras Entidades.

Respecto al cierre anual 2013, la mayor variación de los activos por el lado de los decrementos es explicado principalmente por el Banco Central de Reserva del Perú y la Caja de Pensiones Militar -Policial, en tanto que por el lado de los incrementos destacan el Seguro Social de Salud.

Banco Central de Reserva del Perú; con una disminución de sus activos en 1,7% (S/. 3 299,3 millones) como resultado de menores Reservas Internacionales Brutas, específicamente en el componente de valores de entidades internacionales, no obstante que fueron contrarrestados por incrementos en depósitos del bancos del exterior.

Caja de Pensiones Militar – Policial; muestra disminución en sus activos en 19,4% (S/. 274,8 millones) como resultado de menores saldos en el rubro efectivo y equivalente de efectivo, el cual a diciembre de 2013 incluía S/. 629,9 millones de fondos transferidos según Decreto Supremo N° 326-2013-EF destinado a financiar el pago de obligaciones previsionales del Decreto Ley N° 19846 a cargo de la Caja de Pensiones Militar – Policial en cumplimiento a lo dispuesto por la Ley N° 30114 – Ley de Presupuesto del sector público para el año fiscal 2014.

Seguro Social de Salud; con crecimiento de 8,9% (S/. 689,8 millones), como resultado de mayores fondos en Depósitos en Cuenta de Ahorros, producto principalmente de mayores ingresos por concepto de aportaciones Ley N° 26790 - Régimen Regular, mayores ingresos financieros y otros ingresos que han permitido compensar la menor captación de ingresos por concepto de venta de servicios; asimismo por el programa de inversiones que lleva adelante la entidad hubo incrementos en el rubro Propiedades, Planta y equipo, específicamente en los componentes de edificios y otras construcciones y trabajos en curso.



Los pasivos consolidados de otras entidades al 30 de junio de 2014 ascendieron a S/. 219 997,4 millones, inferior en 1,5% (S/. 3 249,1 millones) a los registrados al cierre anual 2013, a nivel de entidades los pasivos del Banco Central de Reserva del Perú (S/. 186 398,7 millones) y Caja de Pensiones Militar Policial (S/. 28 529,6 millones) explican el 97,7% de los pasivos consolidados del nivel otras entidades.

Respecto al cierre anual 2013, la mayor variación de los pasivos por el lado de las disminuciones es explicada principalmente por el Banco Central de Reserva del Perú, los que fueron contrarrestados ligeramente por los incrementos en el pasivo de la Caja de Pensiones Militar Policial.

Banco Central de Reserva del Perú: en línea con el comportamiento de sus activos muestra una disminución de sus pasivos en 2,3% (S/. 4 391,6 Millones) como resultado de una menor emisión primaria, específicamente por una menor circulación de billetes con la denominación de S/. 100, S/. 50 y S/. 20, así como por una disminución de depósitos en moneda nacional que corresponden a depósitos de las entidades sujetas a encaje en el sistema financiero nacional.

Caja de Pensiones Militar – Policial: presentó un aumento de 2,6% (S/. 733,2 millones), debido al registro de la provisión acumulada de la Reserva Técnica, el cual comprende el valor presente de las obligaciones por Fondos de Primas y reservas para rentas en curso, asimismo hubo una disminución de otros pasivos, al estar en proceso de pago durante el año 2014 con cargo al Fondo Especial de Garantía (FDG) que sirve para cubrir el régimen previsional del año 2014 del régimen del Decreto Ley N° 19846 a cargo de la Caja de Pensiones Militar –Policial.



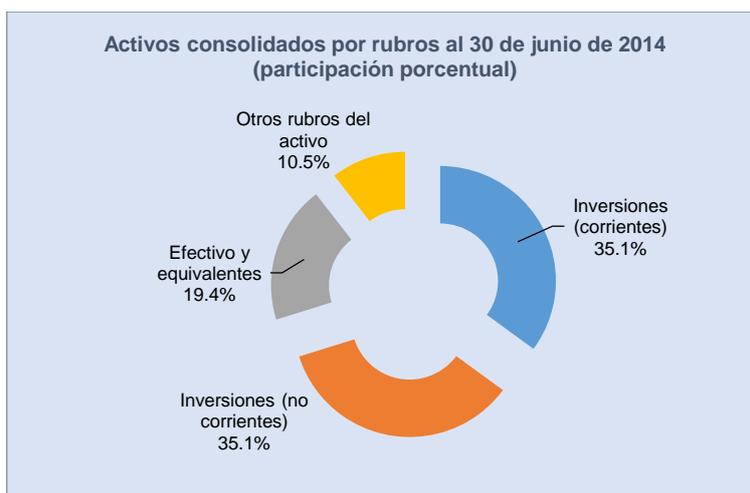
El patrimonio Consolidado de otras entidades al 30 de junio de 2014 fue negativo en S/. 19 268,5 millones, inferior en 1,7% o S/. 341,4 millones al patrimonio negativo revelado al 31 de diciembre de 2013, es preciso señalar que la mayoría de este patrimonio negativo corresponde a la Caja de Pensiones Militar-Policial, más aun el patrimonio negativo de esta entidad superior al valor neto del patrimonio el mismo que alcanzó a S/. 27 384,7 millones, los cuales son contrarrestados principalmente por saldos de patrimonio positivo del Seguro Social de Salud por S/. 8 471,8 millones.

Respecto al cierre anual 2013, la mayor variación del patrimonio es explicado por el **Banco Central de Reserva del Perú**, que revela un aumento de 95,4% (S/. 1 092,2 millones), producto de las diferencias que se registran como consecuencia de los reajustes en la valuación en moneda nacional de los activos y de las obligaciones del Banco en Oro, plata, divisas, derecho especial de giro (DEG) u otras unidades monetarias de uso internacional que se acreditan en esta cuenta sin considerárseles como ganancias o pérdidas.

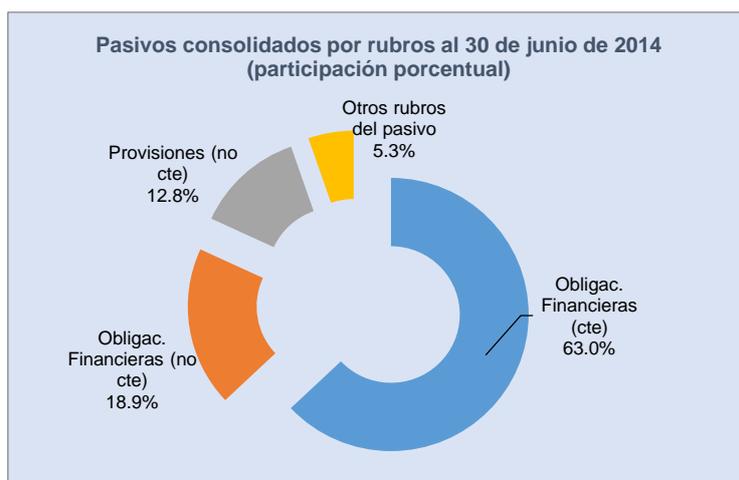
La situación financiera y patrimonial al 30 de junio de 2014 de otras entidades a nivel de principales rubros muestra el siguiente comportamiento:

Inversiones Financieras y Mobiliarias: Al cierre del 30 de junio de 2014 considerando la parte corriente y no corriente representó el 70,2% de los activos (73,8% de los activos a diciembre de 2013), asimismo registro un crecimiento de 6,9% (S/. 4 515,1 millones) en la parte corriente, en tanto que en la posición del activo no corriente disminuyó en 16,5% (S/. 13 946,7 millones), este comportamiento es sustentado por el **Banco Central de Reserva del Perú** (con crecimiento de 6,3% en la parte corriente y decrecimiento de 17,0% en la parte no corriente), explicado por las variaciones en los saldos de valores de entidades internacionales que corresponden a instrumentos financieros de primera categoría y de bajo riesgo que se registran al valor estimado de mercado para las

inversiones disponibles para la venta y al costo amortizado para las inversiones mantenidas hasta su vencimiento; En el caso de las inversiones de la **Caja de Pensiones Militar-Policial** revela un crecimiento del 368,2% (S/. 354,5 millones), debido al aporte del Estado en aplicación al Decreto Supremo N° 326-2013-EF y Ley 30114 – Ley de Presupuesto del sector público para el año 2014 al Fondo Especial de Garantía que



Obligaciones Financieras: Al cierre del 30 de junio de 2014, las obligaciones financieras corrientes y no corrientes representaron el 81,9% de los pasivos totales (82,7% de los pasivos a diciembre de 2013); asimismo la posición de obligaciones financieras corrientes muestra una disminución de 1,5% (S/. 2 152,9 millones), en tanto que las obligaciones financieras no corrientes disminuyeron en 5,4% (S/. 2 360,4 millones), los saldos y comportamiento de este rubro corresponden íntegramente al **Banco Central de Reserva del Perú**, al respecto las principales variaciones se dieron en valores emitidos en circulación donde hubo una disminución en certificados de depósitos reajustables (CDRBCRP) y menores certificados de depósitos (CDBCRP), asimismo hubo una menor emisión primaria por el retiro de circulación de billetes especialmente en billetes con la denominación de S/. 100, S/. 50 y S/. 20, así como menores depósitos en moneda nacional de empresas bancarias sujetas a encaje en el sistema financiero nacional y del Banco de la Nación; sin embargo hubo otros conceptos donde hubo crecimiento como los depósitos del sector público que al 30 de junio de 2014 creció en 31,1% (S/. 8 825,7 millones) respecto a diciembre de 2013.



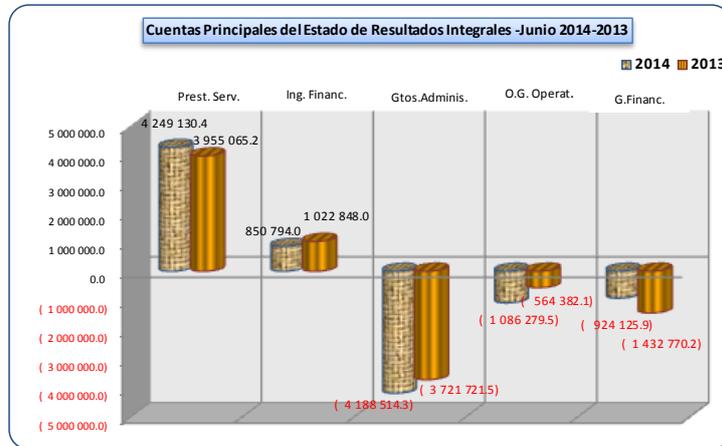
Reservas; Al cierre del 30 de junio de 2014 este rubro patrimonial representó el 2,5% del patrimonio negativo total (1,3% del patrimonio negativo al cierre de 2013), asimismo registró un crecimiento de 95,5% (S/. 236,7 millones) respecto a diciembre de 2013, este incremento es explicado por el **Banco Central de Reserva del Perú** debido a los Reajustes en valuación que realizan de acuerdo al artículo 89° de la Ley Orgánica del BCRP, de acuerdo a la política contable aprobado por el Directorio del Banco, las diferencias que se registran como consecuencia de los reajustes en la valuación en moneda nacional de los activos y de las obligaciones del Banco en Oro, Plata, Divisas, DEG u otras unidades monetarias de uso internacional, se acreditan en esta cuenta, sin considerárseles como ganancias o pérdidas.

Resultado Acumulados; Al cierre del 30 de junio de 2014 este rubro patrimonial representó el 116,2% del patrimonio negativo total (113,2% al cierre de 2013), registrando un crecimiento de las pérdidas acumuladas de 0,9% (S/. 194,6 millones) respecto a diciembre de 2013, incentivado por la **Caja de Pensiones Militar – Policial** debido al registro de la constitución de la reserva técnica por S/. 1 033,5 millones, saldos que fueron contrarrestados por la disminución de las pérdidas acumuladas del **Banco Central de Reserva del Perú** en S/. 557,1 millones y un superávit del periodo en los resultados de gestión del **Seguro Social de Salud- Essalud** por S/. 450,0 millones.

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

OTRAS ENTIDADES
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	2014		2013		Al 30 de Junio 2014 y 2013	
		%		%	VARIACIÓN S/	Crecimiento o Decremento
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS						
Venta Netas de Bienes	248 514.2	5.5	227 186.0	5.4	21 328.2	9.4
Prestación de Servicios	4 249 130.4	94.5	3 955 065.2	94.6	294 065.2	7.4
Ingresos Financieros						
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4 497 644.6	100.0	4 182 251.2	100.0	315 393.4	7.5
COSTOS Y GASTOS						
Costo de Ventas	(506 781.8)	(11.3)	(430 597.1)	(10.30)	(76 184.70)	17.7
Gastos Financieros						
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA	3 990 862.8	88.7	3 751 654.1	89.7	239 208.7	6.4
Gastos de Ventas y Distribución						
Gastos de Administración	(4 188 514.3)	(93.1)	(3 721 721.5)	(88.99)	(466 792.8)	12.5
Ganancias (Pérdida) de la baja en Activos Financieros med. Al Cost. Amort.						
Otros Ingresos Operativos	495 259.9	11.0	463 528.5	11.1	31 731.4	6.8
Otros Gastos Operativos	(1 086 279.5)	(24.2)	(564 382.1)	(13.49)	(521 897.4)	92.5
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	(788 671.1)	(17.5)	(70 921.0)	(1.70)	(717 750.1)	1 012.0
Ingresos Financieros	850 794.0	18.9	1 022 848.0	24.5	(172 054.0)	(16.8)
Diferencia de Cambio (Ganancias)	17 935.0	0.4	37 253.0	0.9	(19 318.0)	(51.9)
Gastos Financieros	(924 125.9)	(20.5)	(1 432 770.2)	(34.26)	508 644.3	(35.5)
Ingresos por Servicios Financieros						
Diferencia de cambio (pérdidas)	(20 412.2)	(0.5)	(16 975.4)	(0.41)	(3 436.8)	20.2
Resultados por Operaciones Financieras						
Otros Ingresos						
Otros Gastos						
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(864 480.2)	(19.2)	(460 565.6)	11.01)	(403 914.6)	87.7
Gasto por Impuesto a las Ganancias						
GANANCIA (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	(864 480.2)	(19.2)	(460 565.6)	11.01)	(403 914.6)	87.7
Ganan. (Pérd.) Neta de Imp. A las Ganancias Procedentes de Operaciones Discont.						
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(864 480.2)	(19.2)	(460 565.6)	11.01)	(403 914.6)	87.7
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:						
Ganancias (Pérdidas) Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta.						
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio						
Otros Componentes de Resultado Integral	298 406.2	6.6	(1 177 283.8)	(28.15)	1 475 690.0	(125.3)
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS	298 406.2	6.6	(1 177 283.8)	28.15)	1 475 690.0	(125.3)
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL						
RESULTADO INTEGRAL						
Ganancias Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta						
Ganancias de Inversiones por Instrumentos de Patrimonio						
Otros Componentes de Resultado Integral						
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADAS						
OTROS RESULTADOS INTEGRAL						
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA	(566 074.0)	(12.6)	(1 637 849.4)	39.16)	1 071 775.4	(65.4)



ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y TENDENCIA DEL ESTADO DE RESULTADOS

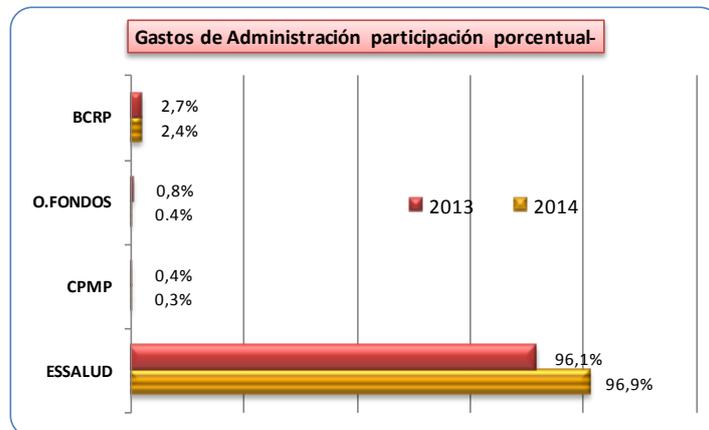
Las Entidades del Estado a Junio 2014 reportaron Ingresos de S/. 4 497 644,6 mil, que representa un aumento de S/. 315 393,4 mil o 7,5%, en relación al obtenido el año anterior.

Los conceptos de mayor relevancia son:

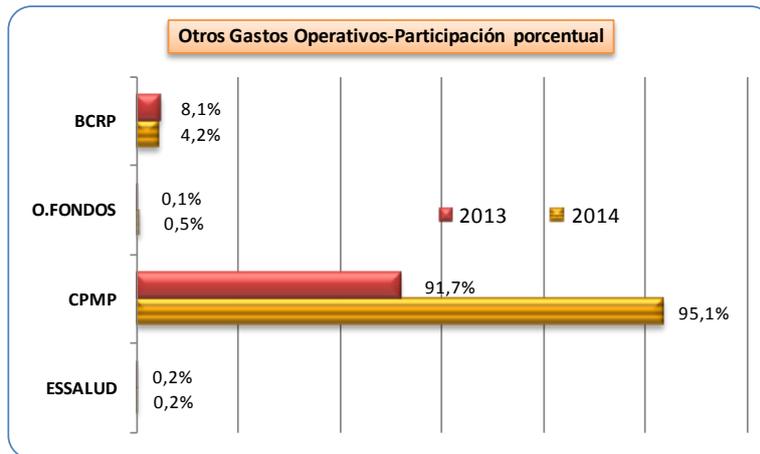
- **Prestación de Servicios**, que muestra S/. 4 249 130,4 mil o 94,5%, representado por el Seguro Social de Salud – ESSALUD, que tiene un incremento de S/. 294 065,2 mil o 7,4%; este rubro detalla los ingresos por aportaciones al régimen de Prestaciones de Salud – Ley N° 26790 y otros regímenes que por ley expresa se asignaron bajo la administración de ESSALUD.

Asimismo, mediante Ley N° 29351 se elimina el aporte patronal de las gratificaciones de julio y diciembre durante los años 2009, 2010, 2012, 2013 y 2014 afectando el flujo de recursos de dichos períodos. El monto del ejercicio 2013, comparado con el II Trimestre 2014, muestra un crecimiento de 7,4%.

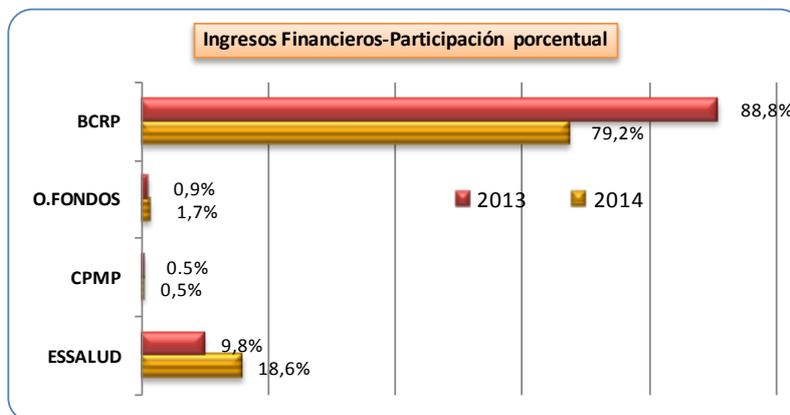
- **Gastos de Administración**, muestra un monto de S/. 4 188 514,3 mil o 93.1% representado por **ESSALUD**, que revela un monto de S/. 4 057 137,8 mil o 96,9%, está comprendido por Costo de personal, Costo de medicinas, material médico y otros, Costo de prestaciones económicas, Costo de oficina, inmuebles e instalaciones, servicios médicos encargados a terceros, entre otros; **Banco Central de Reserva del Perú - BCRP** representa S/. 99 605,3 mil o 2,4% corresponde principalmente a gastos de servicios públicos, mantenimiento, vigilancia, consultorías, suministros informáticos, entre otros; **Otros Fondos** con S/. 17 231,2 mil o 0,4%; **La Caja de Pensiones Militar Policial** con S/. 14 539,9 o 0,3% este rubro está comprendido por Gastos Administrativos actividad previsional, Inversión Inmobiliaria e Inversión Financiera. Comparando con el ejercicio 2013 muestra una variación negativa de S/. 466 792,8 mil Equivalente a 12,5%.



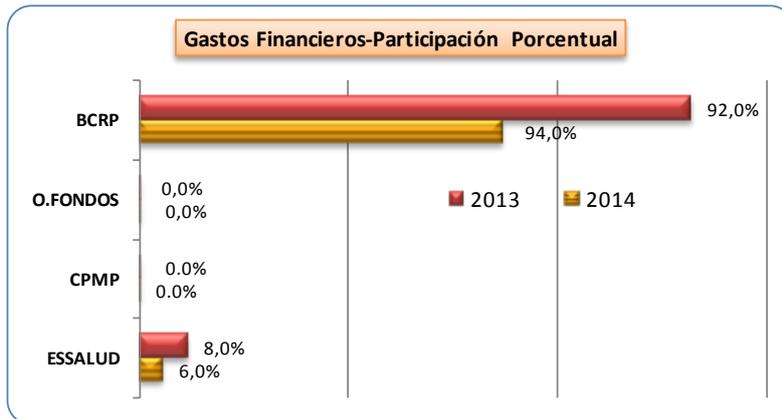
- **Otros Gastos Operativos**, con relación al período en evaluación revela S/. 1 086 279,5 mil o 24,2% destacando las siguientes entidades: **Caja de pensiones Militar Policial** que registra un monto de S/. 1 033 462,0 mil o 95,1% conformado por los rubros: Reserva Técnica-Fondo de Primas, Reserva Técnica Rentas en Curso, Devolución de aportes, Tributos entre otro; seguido de **Banco Central de Reserva del Perú** con S/. 45 222,0 mil o 4,2%; **ESSALUD** con S/. 2 626,6 mil o 0,2% comprende Costo de Enajenación Bonos Diversos M/N, Baja de Bienes Otras Cargas excepcionales entre otras. Respecto al ejercicio anterior muestra una disminución de S/. 521 897,4 mil o 92,5%.



- **Ingresos Financieros**, este rubro muestra el saldo de S/. 850 794,0 mil o 18,9%, entre las Entidades más representativas destacan el **Banco Central de Reserva del Perú** que revela un monto de S/. 673 649,3 mil o 79,2% lo integran los siguientes conceptos: Intereses sobre depósitos bancarios, Intereses sobre colocaciones, Intereses por venta a plazos inmuebles, Intereses y rendimientos sobre inversión en Títulos y Otros Ingresos Financieros; **ESSALUD** revela un saldo de S/. 158 387,2 mil o 18,6% comprende Dividendos percibidos, Intereses por Depósitos a Plazos, Ganancias por Medición de Activo Pasivo Financieros entre otros. Con relación al ejercicio anterior revela una disminución de S/. 172 054,0 o 16,8%.



- **Gastos Financieros**, presenta el monto de S/. 924 125,9 mil o 20,5% las Entidades que lo representa son: el **Banco Central de Reserva del Perú**, que muestra un saldo de S/. 868 719,4 mil o 94,0% mil o 34,1% respecto al año anterior, seguido de **ESSALUD** con S/. 55 134.4 mil o 6,0% comprende Otras cargas financieras y Pérdida por Medición Financiera a Valor Razonable. Con relación al ejercicio anterior se puede apreciar una disminución de S/. 508 644,3 mil o 35,5%.



ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL (ETES)

6. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

NOTA N° 01 MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

- **PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA (PIA)**

El Presupuesto Institucional (PIA), de las Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES fue aprobado mediante el Decreto Supremo N° 308-2013-EF de acuerdo a lo establecido por el artículo 53° numeral 53.1 punto 3 literal c) de la Ley N° 28411- Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto Público, cuyo monto ascendió a S/. 36 811,0 mil, distribuido por fuentes de financiamiento, muestra que el 89.8%, corresponde a la Fuente Recursos Directamente Recaudados y el 10.2% a la Fuente de Financiamiento Donaciones y Transferencias, cuya recaudación recae sobre la categorías de ingresos corrientes con S/. 32 764,4 mil o 89,0%, ingresos de capital por S/. 355,4 mil o 1,0% y a Donaciones y Transferencias corresponde S/. 3 691,2 mil o 10,0% del total y la distribución del presupuesto por categorías del gasto por toda fuente es como sigue: el 63,1% o S/. 23 229,3 mil, corresponde a Gastos Corrientes y el 36,8%, a Gastos de Capital o S/. 13 581,7 mil, mostrando un equilibrio financiero entre los ingresos y los gastos tanto a nivel total , así como por cada entidad.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/ Categorías/ Empresas	ZOFRATACNA	CETICOS ILO	CETICOS PAITA	CETICOS MATARANI	TOTAL	Estruct. %
Ingresos						
Rec. Direct. Recaudados	29 181.7	930.0	2 037.1	911.0	33 059.8	89.8
Ingresos Corrientes	28 826.3	930.0	2 037.1	911.0	32 704.4	88.8
Ingresos de Capital	355.4	0.0	0.0	0.0	355.4	1.0
Donaciones y Transferencias	0.0	2 380.0	921.2	450.0	3 751.2	10.2
Ingresos Corrientes	0.0	60.0	0.0	0.0	60.0	0.2
Transferencias	0.0	2 320.0	921.2	450.0	3 691.2	10.0
TOTAL INGRESOS	29 181.7	3 310.0	2 958.3	1 361.0	36 811.0	100.0
Rec. Direct. Recaudados	29 181.7	930.0	2 037.1	911.0	33 059.8	89.8
Gastos	29 181.7	930.0	2 037.1	911.0	33 059.8	89.8
Gastos Corrientes	15 671.1	930.0	2 037.1	911.0	19 549.2	53.1
Gastos de Capital	13 510.6	0.0	0.0	0.0	13 510.6	36.7
Donaciones y Transferencias	0.0	2 380.0	921.2	450.0	3 751.2	10.2
Gastos Corrientes	0.0	2 380.0	850.1	450.0	3 680.1	10.0
Gastos de Capital	0.0	0.0	71.1	0.0	71.1	0.2
TOTAL GASTOS	29 181.7	3 310.0	2 958.3	1 361.0	36 811.0	100.0

MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS – ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL – ETES, BAJO EL ÁMBITO DE LA DIRECCIÓN GENERAL DE PRESUPUESTO PÚBLICO– DGPP

Según lo establecido por el artículo 5° del Decreto Supremo N° 227-2011-EF, las modificaciones al Presupuesto Consolidado 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 el I Semestre del ejercicio fiscal 2014 se aprobaron dos (02) créditos suplementarios, cuya estructura y montos se detallan a continuación:

- **Decreto Supremo N° 168-2014-EF;** publicado el 27 de junio de 2014, aprueban la formalización del primer crédito suplementario por S/. 142,8 mil, la misma que por fuentes corresponde íntegramente a Donaciones y Transferencias.
- **Decreto Supremo N° 237-2014-EF;** publicado el 15 de agosto de 2014, aprobó la formalización del segundo crédito suplementario por S/. 4 315,8 mil, la misma que por fuentes está distribuido en Recursos Directamente Recaudados con S/. 4 202,0 mil o 97,4%, y Donaciones y Transferencias con S/. 113,8 mil o 2,6%.

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO – PIM DE INGRESOS

- **INGRESOS;** el presupuesto modificado de ingresos al I Semestre del ejercicio fiscal 2014 de las Empresas de Tratamiento Empresarial - ETES, revela que creció en 10,8% que en soles corrientes representó S/. 4 458,6 mil superior al presupuesto inicial aprobado (PIA), de este conjunto de fuentes de financiamiento la que revela mayor incremento es la fuente **Recursos Directamente Recaudados**, que experimentó un incremento de 11,3% o S/. 4 202,0 mil correspondiendo a la empresa **ZOFRATACNA** la suma de S/. 3 553,2 mil y S/. 648,8 mil a la empresa **CETICOS MATARANI** y la fuente **Donaciones y Transferencias**, que creció en 6,4% o S/. 256,6 mil correspondiendo íntegramente a la empresa **CETICOS MATARANI**.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/ Rubros	PIA	Modific.	PIM	Variación %
2.-Rec. Direct. Recaudados	33 059.8	4 202.0	37 261.8	11.3
Ingresos Corrientes	32 704.4	0.0	32 704.4	0.0
Ingresos de Capital	355.4	0.0	355.4	0.0
Saldos de Balance	0.0	4 202.0	4 202.0	100.0
3.-Donaciones y Transferencias	3 751.2	256.6	4 007.8	6.4
Ingresos Corrientes	60.0	0.0	60.0	0.0
Transferencias	3 691.2	0.0	3 691.2	0.0
Saldos de Balance	0.0	256.6	256.6	100.0
TOTAL	36 811.0	4 458.6	41 269.6	10.8

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO – PIM DE GASTOS

- **GASTOS;** el presupuesto modificado (PIM) de gastos del nivel de Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES al 1 Semestre del año 2014 ascendió a S/. 41 269,6 mil representando un incremento de 10,8% o S/. 4 458,6 mil respecto al presupuesto inicial de apertura, siendo de mayor relevancia para este comportamiento, la fuente **Recursos Directamente Recaudados** que se incrementó en S/. 4 202,0 mil o 11,3%, de los cuales los gastos corrientes que aumentaron en S/. 1 902,5 mil u 8,9% respecto al PIA, en cuanto al gasto de capital, éstos se incrementaron en 14,5% ó S/. 2 299,5 mil, mientras que la fuente de financiamiento **Donaciones y Transferencias** se incrementó en S/. 256,6 mil o 6,4%, correspondiendo a gastos corrientes 6,3% o S/. 246,6 mil y los gastos de capital crecieron en 12,3% o S/. 10,0 mil.

(En Miles de Nuevos Soles)

Fuentes/ Rubros	PIA	Modific.	PIM	Variación %
2.-Rec. Direct. Recaudados	33 059.9	4 202.0	37 261.9	11.3
Gastos Corrientes	19 521.7	1 902.5	21 424.2	8.9
Gastos de Capital	13 538.2	2 299.5	15 837.7	14.5
3.-Donaciones y Transferencias	3 751.1	256.6	4 007.7	6.4
Gastos Corrientes	3 680.0	246.6	3 926.6	6.3
Gastos de Capital	71.1	10.0	81.1	12.3
TOTAL	36 811.0	4 458.6	41 269.6	10.8

NOTA N° 02 : CLASIFICACIÓN INSTITUCIONAL DEL GASTO

Dentro de la clasificación institucional las entidades que conforman las Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES son cuatro (04):

ZOFRATACNA, los gastos correspondientes al 1 Semestre del ejercicio fiscal 2014 ascendieron a la suma de S/. 12 391,2 mil u 81,4% de estructura con respecto al gasto total y con un avance del 37,9% del presupuesto modificado que fue de S/. 32 734,9 mil o 79,3% de estructura.

CETICOS ILO, muestra una ejecución de S/. 1 227,6 mil u 8,1% de estructura con respecto al gasto total y con un avance del 37,1% relacionado con su presupuesto modificado que fue de S/. 3 310.0 mil ó 8,0% de estructura.

CETICOS MATARANI, ejecutó la suma de S/. 486,8 mil ó 3,2% de estructura con relación al gasto total y con un avance del 22,9% respecto a su presupuesto modificado que fue de S/. 2 123,6 mil ó 5,2% del total.

CETICOS PAITA, ejecutó la suma de S/. 1 104,8 mil ó 7,3% de estructura y con un avance del 35,6% respecto a su presupuesto modificado que fue de S/. 3 101,1 mil.

(En Miles de Nuevos Soles)

Entidades	Al I Semestre Ejercicio 2014				AVANCE	
	PIM	%	Ejecución	ESTRUC.%	%	
ZOFRATACNA	32 734.9	79.3	12 391.2	81.4	37.9	
CETICOS MATARANI	2 123.6	5.2	486.8	3.2	22.9	
CETICOS PAITA	3 101.1	7.5	1 104.8	7.3	35.6	
CETICOS ILO	3 310.0	8.0	1 227.6	8.1	37.1	
Total Gastos	41 269.6	100.0	15 210.4	100.0	36.9	

NOTA N° 03 : ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

• **PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS**

Al comparar la ejecución de ingresos con el Presupuesto Institucional Modificado (PIM), a nivel de toda fuente de financiamiento revela un importe mayor de S/. 1 036,7 mil ó 102,5%, reflejando una menor programación con relación a la ejecución; por fuentes de financiamiento se observa que los **Recursos Directamente Recaudados** muestra una mayor ejecución por S/. 1 070,4 mil o 102,9% con respecto a lo programado de los cuales los **ingresos corrientes** muestra una menor ejecución de S/. 18 846,7 mil o 42,4% respecto a lo programado, **los ingresos de capital**, decrecieron en S/. 195,6 mil o 45,0% con relación a lo programado, mientras que la categoría financiamiento conformado por los saldos de balance crecieron en S/. 20 112,7 mil o 578,6% y **Donaciones y Transferencias** con una menor ejecución de S/. 33,7 mil o 99,2% de avance con respecto a lo programado, correspondiendo a otros ingresos S/. 7,5 mil o 87,5%, transferencias S/. 2 012,3 mil o 45,5%, mientras que el grupo genérico saldos de balance registra una mayor ejecución de S/. 1 986,1 mil o 874,0% con relación a lo programado.

(En Miles de Nuevos Soles)

Categorías de Ingresos	PIM	Ejecución	Estructura%	Variación en S/.	AVANCE %
Rec. Direct. Rec.	37 261.8	38 332.2	90.6	(1 070.4)	102.9
Ingresos Corrientes	32 704.4	13 857.7	32.7	(18 846.7)	42.4
Ingresos de Capital	355.4	159.8	0.4	(195.6)	45.0
Financiamiento	4 202.0	24 314.7	57.5	20 112.7	578.6
Saldos de Balance	4 202.0	24 314.7	57.5	20 112.7	578.6
Transferencias	4 007.8	3 974.1	9.4	(33.7)	99.2
Otros Ingresos	60.0	52.5	0.1	(7.5)	87.5
Transferencias	3 691.2	1 678.9	4.0	(2 012.3)	45.5
Ffinanciamiento	256.6	2 242.7	5.3	1 986.1	874.0
Saldos de Balance	256.6	2 242.7	5.3	1 986.1	874.0
Total Ingresos	41 269.6	42 306.3	100.0	1 036.7	102.5

En el siguiente cuadro se detalla el comportamiento de la ejecución de estas entidades respecto a la meta prevista.

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

(En Miles de Nuevos Soles)

Entidades	PIM	Ejecución	ESTRUC. %	Variación		AVANCE %
				Monto		
ZOFRATACNA	32 734.9	29 792.2	70.4	(2 942.7)		91.0
CETICOS MATARANI	2 123.6	1 279.2	3.0	(844.4)		60.2
CETICOS IPAITA	3 101.1	1 376.6	3.3	(1 724.5)		44.4
CETICOS ILO	3 310.0	9 858.3	23.3	6 548.3		297.8
Total Ingresos	41 269.6	42 306.3	100.0	1 036.7		102.5

• **PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS**

La ejecución de gastos, reflejó un comportamiento inferior a lo previsto en S/. 26 059,2 mil ó 36,9% de avance con respecto a lo programado por toda fuente de financiamiento. Esta tendencia se reflejó en todas las categorías de gasto, siendo el más representativo los gastos Corrientes, que tuvo una variación menor de S/. 15 783,6 mil ó 37,7% de cumplimiento y con respecto al rubro de gastos de capital la ejecución fue menor en S/. 10 275,6 mil o 35,4% de avance con respecto al PIM y representa el 37,1% de estructura con relación al monto total ejecutado.

(En Miles de Nuevos Soles)

Categorías del Gasto	PIM	Ejecución	Estructura%	DIFERENCIA %	AVANCE %
Gastos Corrientes	25 350.8	9 567.2	62.9	(15 783.6)	37.7
Gastos de Capital	15 918.8	5 643.2	37.1	(10 275.6)	35.4
Servicio de la Deuda	0.0	0.0	0.0	(0.0)	0.0
Total Gastos	41 269.6	15 210.4	100.0	(26 059.2)	36.9

El comportamiento por entidad de la ejecución respecto al PIM se detalla en el siguiente cuadro:

(En Miles de Nuevos Soles)

Entidades	PIM	Ejecución	Variación	
			Importe S/.	Avance %
ZOFRATACNA	32 734.9	12 391.2	(20 343.7)	37.9
CETICOS MATARANI	2 123.6	486.8	(1 636.8)	22.9
CETICOS I PAITA	3 101.1	1 104.8	(1 996.3)	35.6
CETICOS ILO	3 310.0	1 227.6	(2 082.4)	37.1
Total Gastos	41 269.6	15 210.4	(26 059.2)	36.9

NOTA N ° 04 : CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS Y GASTOS

• **CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS**

Respecto a las entidades de Tratamiento Empresarial - ETES, la ejecución de los ingresos al I Semestre del ejercicio fiscal 2014 es de S/. 42 306,3 mil o 102,5% de variación con respecto al PIM monto mayor en S/. 1 036,7 mil que representa el 102,5% con relación

al presupuesto modificado (PIM). Estas entidades nos muestran que su captación de ingresos se concentra en cuatro rubros importantes.

Ingresos Corrientes, con S/. 13 910,2 mil o 32,9% de estructura con relación al ingreso total, monto menor en S/. 18 854,2 mil ó 42,5% de variación con respecto a lo programado, destacando el grupo genérico **Impuestos y Contribuciones Obligatorios** con S/. 10 001,7 mil o 71,9% del total de ingresos corrientes.

Ingresos de Capital, con S/. 159,8 mil que representa el 0,4% de estructura con relación al ingreso total y con un avance del 45,0% con respecto a su presupuesto institucional modificado (PIM), es decir que ejecutó S/. 159,8 mil o 45,0% con respecto a lo programado, siendo el grupo genérico **venta de activos no financieros** por el cual se recaudó dichos recursos.

Transferencias, ejecutó S/. 1 678,9 mil o 4,0% de estructura con relación al ingreso total y con un avance del 45,5% con respecto a su presupuesto institucional modificado (PIM), es decir que ejecutó S/. 2 012,3 mil o 45,5% menor a lo programado.

En el rubro **financiamiento**, la ejecución de ingresos de este grupo genérico ascendió a S/. 26 557,4 mil o 62,8% de estructura con relación al ingreso total, cuya ejecución se refleja en el saldo de balance en su totalidad y con un avance de cumplimiento del 595,6% con respecto al PIM.

(En Miles de Nuevos Soles)

Categoría de Ingresos	PIM	Ejecución	Estructura %	Variación Importe S/.	Avance %
Ingresos Corrientes	32 764.4	13 910.2	32.9	(18 854.2)	42.5
Ingresos de Capital	355.4	159.8	0.4	(195.6)	45.0
Transferencias	3 691.2	1 678.9	4.0	(2 012.3)	45.5
Financiamiento	4 458.6	26 557.4	62.8	22 098.8	595.6
Saldos de Balance	4 458.6	26 557.4	62.8	22 098.8	595.6
Total Ingresos	41 269.6	42 306.3	100.0	1 036.7	102.5

• **CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE LOS GASTOS**

Con respecto a la ejecución de gastos de las Entidades de Tratamiento Empresarial - ETES al I Semestre del ejercicio 2014, ésta fue de S/. 15 210,4 mil monto menor en S/. 886,2 mil o 5,8% con respecto al mismo periodo del año anterior, desagregado en las siguientes categorías del gasto:

Gastos Corrientes; este rubro cuenta con una ejecución de S/. 9 567,2 mil o 62,9% de estructura con respecto al gasto total y monto menor en S/. 383,3 mil ó 35,8% comparado con el mismo periodo del año anterior que fue de S/. 9 950,5 mil, destacando el grupo genérico **Personal y Obligaciones Sociales** con un gasto de S/. 3 250,4 mil o 21,4% de estructura respecto al gasto total, con un menor gasto de S/. 75,8 mil o 2,3% de variación con relación al monto ejecutado el año anterior; seguido de

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

Bienes y Servicios, con S/. 3 912,6 mil o 25,7% de estructura y con relación al año anterior decreció en 6,5%, **Obligaciones Provisionales**, corresponde una ejecución de S/. 249,9 mil ó 1,6% de estructura, **Donaciones y Transferencias** ejecutó S/. 1 936,7 mil o 12,7% de estructura y finalmente **Otros Gastos Corrientes**, que fue de S/. 217,6 mil ó 1,4% de estructura monto menor en S/. 66,9 mil con relación al periodo del año anterior.

Gastos de Capital, durante el I Semestre del ejercicio 2014 se ejecutó la suma de S/. 5 643,2 mil ó 37,1% de estructura con un avance de cumplimiento del 35,4%, destacando **ZOFRATACNA** con S/. 6 220,2 mil 38,7% respecto al total programado y **CETICOS MATARANI** con S/. 133,6 mil ó 2,1% respecto al total de gastos de capital.

(En Miles de Nuevos Soles)

Categoría de Gastos	I SEMESTRE 2014		2013		DIFERENCIA	Variación
	Ejecución	Estruct. %	Ejecución	Estruct. %	S/.	%
Toda Fuente de Financiamiento						
GASTOS CORRIENTES	9 567.2	62.9	9 950.5	61.8	(383.3)	(35.8)
Personal y Obligaciones Sociales	3 250.4	21.4	3326.2	20.7	(75.8)	(2.3)
Pensiones y Otras Prestaciones	249.9	1.6	175.6	1.1	74.3	29.7
Bienes y Servicios	3 912.6	25.7	4167.8	25.9	(255.2)	(6.5)
Donaciones y Transferencias	1 936.7	12.7	1996.4	12.4	(59.7)	(3.1)
Otros Gastos	217.6	1.4	284.5	1.8	(66.9)	(30.7)
GASTOS DE CAPITAL	5 643.2	37.1	6 146.1	38.2	(502.9)	(8.9)
Donaciones y Transferencias	5 586.9	36.7	6093.8	37.9	(506.9)	(9.1)
Adquisición de Activos No Financieros	56.3	0.4	52.3	0.3	4.0	7.1
SERVICIO DE LA DEUDA	0.0		0.0		0.0	0.0
Servicio de la Deuda	0.0		0.0		0.0	0.0
Total Gastos	15 210.4	100.0	16 096.6	100.0	(886.2)	(5.8)

NOTA N° 05 : ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS

El resultado del Uso de los Fondos al I Semestre del 2014, se obtiene de las operaciones de Ingresos y Gastos.

La Clasificación Económica de los recursos públicos se organiza en Ingresos Corrientes de Capital, Transferencias y Financiamiento de acuerdo a lo siguiente:

Los Ingresos Corrientes y Transferencias son los provenientes de Venta de Bienes, Servicios y Derechos Administrativos y Otros Ingresos, que a nivel de las Entidades de Tratamiento Empresarial - ETES al I Semestre de 2014 ascendieron S/. 13 910,1 mil; mientras que los Gastos Corrientes constituyen el desarrollo operativo y administrativo de las entidades que se trasluce en las actividades correspondientes cuyo monto ascendió a S/. 9 567,2 mil, en tanto los Ingresos de Capital cuya recaudación es periódica y se generan por la venta de bienes tangibles e intangibles y las Transferencias son Ingresos sin Contraprestación y no reembolsables que para el grupo de de las Entidades de Tratamiento Empresarial - ETES correspondiente al I Semestre del ejercicio fiscal 2014 ascendió a S/. 1 838,7 mil y los Gastos de Capital, comprenden aquellas erogaciones, que contribuyen a ampliar la infraestructura social y productiva, así como incrementan el patrimonio del sector público cuyo monto asciende a S/. 5 643,2 mil, obteniéndose como resultado **Económico** la suma de S/. 538,4 mil es decir cuentan con superávit

financiero; a este resultado se debe deducir ó aumentar el monto que resulta del **Financiamiento Neto** que asciende a un superávit de S/. 26 557,5 mil, obteniéndose como **Resultado de Ejecución Presupuestaria** un superávit de S/. 27 095,9 mil.

NOTA N° 06 : CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO

Respecto a la ejecución funcional del gasto de las Entidades de Tratamiento Empresarial - ETES para el I Semestre del ejercicio fiscal 2014 alcanzó la suma de S/. 15 210,4 mil, las principales desviaciones en la ejecución se visualiza en las funciones de **Servicios Sociales** con S/. 33,5 mil que representa el 0,2% de estructura, representado por el rubro Previsión Social y **Servicios Económicos** con S/. 15 176,9 mil ó 99,8% de estructura, respecto a la ejecución total, que incluye **Comercio** con S/. 15 176,9 mil ó 99,8% de estructura.

Principales funciones según volumen de gastos ejecutados:

- **Comercio;** durante el I Semestre del ejercicio 2014, dentro de las Entidades de Tratamiento Empresarial - ETES se está considerando al **Comité de Administración de ZOTAC- Administración del Sistema de Ceticos Tacna**, la misma que tuvo una ejecución de S/. 12 391,2 mil participando con el 81,6% de estructura con respecto al gasto total, seguido de **Centro de Exportación, Transformación, Industrial y Comercialización y Servicios de Matarani** con S/. 486,8 mil o 3,2% con respecto al gasto total, **Centro de Exportación, Transformación Industrial y Comercialización y Servicios de Ilo** con S/. 1 194,1 mil o 7,9% con relación al gasto total y **Centro de Exportación, Transformación. Industrial y Comercialización y Servicios de Paita** con S/. 1 104,8 mil o 7,3% con relación al gasto total y con un avance de cumplimiento del 35,6% respecto a su presupuesto modificado (PIM).
- **Servicios Sociales;** los gastos efectuados en esta función representaron S/. 33,5 mil ó 0,2% de participación respecto al total del gasto. La entidad que conforma esta función es el **Centro de Exportación, Transformación. Industrial, Comercialización y Servicios de Ilo**

NOTA N° 07 : CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO

El presupuesto ejecutado de gastos se encuentra distribuido en cuatro departamentos del país, manteniendo participación presupuestal en Tacna el menor gasto fue del 79,2% como se refleja en la entidad de Comité de Administración de ZOTAC- Administración del Sistema de CETICOS: Tacna.

Los departamentos que tuvieron mayor ejecución fueron:

- **TACNA**, presentó gastos por S/. 12 391,2 mil ó 79,2% de estructura con respecto al gasto total y con un avance del 37,9% con respecto a su presupuesto modificado (PIM). La entidad que tuvo incidencia en el departamento fue ZOFRATACNA.

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

- **AREQUIPA;** alcanzó gastos que ascendieron a S/. 486,8 mil ó 5,2% del gasto total con un cumplimiento del 22,9% respecto a su presupuesto modificado (PIM); la entidad conformante en ésta área geográfica es el Centro de Exportación, Transformación, Industrial y Comercialización y Servicios de Matarani.
- **MOQUEGUA;** durante el I Semestre del ejercicio 2014 se efectuó gastos por S/. 1 227,6 mil u 8,0% de participación y 37,1% de cumplimiento respecto a su presupuesto modificado (PIM). En este departamento se encuentra considerada la entidad: Centro de Exportación, Transformación, Industrial y Comercialización y Servicios de Ilo.
- **PIURA;** durante el I Semestre del año 2014 se ejecutó la cantidad de S/. 1 104,8 mil o 7,5% de participación con respecto a la ejecución total y con un avance de cumplimiento del 35,6% en relación al PIM. La entidad que presenta ejecución en este departamento es el Centro de Exportación, Transformación, Industrial y Comercialización y Servicios de Paita.

CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO
AL I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2014
En Miles de Nuevos Soles

DEPARTAMENTOS	AL I SEMESTRE 2014		AVANCE %	ESTRUCT. %
	PIM	EJECUCIÓN		
AMAZONAS				
ANCASH				
APURIMAC				
AREQUIPA	2 123.6	486.8	22.9	5.2
AYACUCHO				
CAJAMARCA				
CALLAO (PROV.CONST)				
CUZCO				
HUANCAVELICA				
HUANUCO				
ICA				
JUNIN				
LA LIBERTAD				
LAMBAYEQUE				
LIMA				
LORETO				
MADRE DE DIOS				
MOQUEGUA	3 310.0	1 227.6	37.1	8.0
PASCO				
PIURA	3 101.1	1 104.8	35.6	7.5
PUNO				
SAN MARTIN				
TACNA	32 734.9	12 391.2	37.9	79.2
TUMBES				
UCAYALI				
TOTAL GENERAL	41 269.6	15 210.4	36.9	100.0

7. INFORMACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Las **Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado – ETES** reporta a Junio 2014 un Activo total de S/. 134 727,4 mil, habiendo tenido una disminución de S/. 1 686,8 mil o 1,2% con relación al ejercicio 2013, el cual está constituido por el Activo Corriente y el Activo No Corriente cuya participación acumulada asciende a S/. 34 402,5 mil o 25,5% y S/. 100 324,9 mil o 74,5% respectivamente.

Activo Corriente, presenta una disminución de S/. 64,5 mil correspondiendo principalmente al **Efectivo y Equivalentes del Efectivo** con S/. 81,7 mil o 0,2% representado por Zofra Tacna que a Junio 2014 disminuyó en S/. 670,1 mil comparado del saldo al 31 diciembre 2013 que representa el 3,4% esto se debe principalmente al pago de las obligaciones contraídas al mes de junio 2014 y por la menor captación de ingresos en especial del arancel especial que comparado al mes de Diciembre 2013 fue la más alta captación del año 2013; **Otras cuentas por cobrar** con S/. 92,6 mil o 9,8% conformada por Zofra Tacna que al mes de Junio 2014 presenta una disminución en este rubro a comparación del año 2013 de S/. 125,8 mil que representa el 18,3% debido principalmente al pago de las cuotas de la venta de lotes.

Activo No Corriente, muestra una disminución de S/. 1 622,3 mil o 1,6% corresponden a **Propiedades, Planta y Equipo** por S/. 1 452,5 mil o 1,6% conformado por Zofra Tacna que a Junio 2014 tuvo una mínima disminución del 1,3% en comparación del ejercicio anterior debido a la aplicación de la depreciación; Ceticos Ilo muestra una disminución de S/. 369,3 mil o 2,3%.

PASIVO Y PATRIMONIO

Al 30 de junio 2014 muestra un Pasivo y Patrimonio total de S/. 134 727,4 mil el cual está constituido por el Pasivo por S/. 5 436,6 mil o 4,0% y Patrimonio 129 290,8 mil equivalente al 96,0%. Con relación al ejercicio 2013 muestra una disminución de S/. 1 686,8 mil

Pasivo Corriente, muestra un saldo acumulado de S/. 5 328,6 mil o 4,0% que representa un aumento con relación al ejercicio 2013 de S/. 296,2 mil, los rubros más resaltantes son: **Provisiones**, que muestra un incremento de S/. 618,7 mil o 349,2% conformante de los litigios de carácter laboral y litigios en juzgado civil de Zofra Tacna que con relación al ejercicio 2013 se ha incrementado en S/. 566,9 mil o 319,9% entre otros; **Beneficios a los empleados**, con S/. 247,2 mil o 51,8% de aumento esto se debe a los devengados de las vacaciones, gratificación y compensación por tiempo de servicios pendientes al 30.06.2014 de Zofra Tacna; Sin embargo el rubro **Otras cuentas por pagar** muestra una

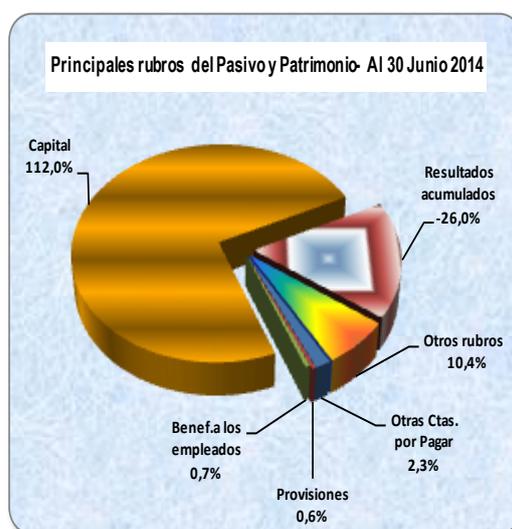
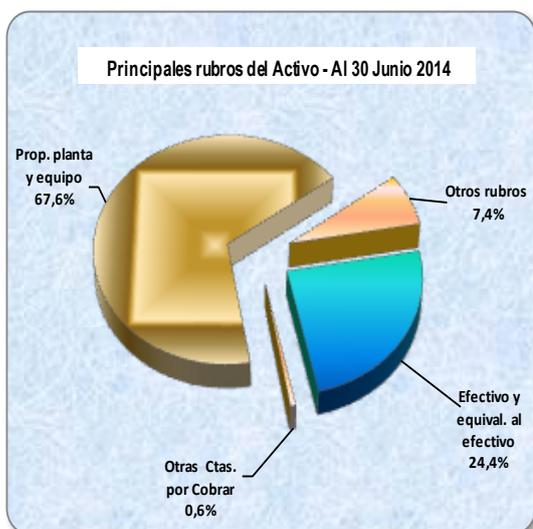
disminución de S/. 619,6 mil que corresponden a las obligaciones de Impuesto Predial, Relleno Sanitario y Limpieza Pública de Zofra Tacna.

Pasivo No Corriente, al 30 de junio 2014 muestra un incremento de S/. 58,2 mil o 116,9% con relación al ejercicio 2013, correspondiente a los rubros **Otras cuentas por pagar diversas** – multas más intereses compensatorios lo cual muestra Zofra Tacna; el rubro **Ingresos diferidos**, muestra un incremento de S/. 39,6 mil o 79,7% correspondiente a cuentas por cobrar a usuarios pendientes de cancelación de Ceticos Matarani.

El Patrimonio, al 30 de junio 2014 reporta un saldo de S/. 129 290,8 mil o 96,0%, que representa una disminución de S/. 2 041,2 mil equivalente al 1,6% con relación al ejercicio 2013, sin embargo en el rubro **Resultados acumulados**, muestra un aumento en pérdidas acumuladas por S/. 2 041,2 mil o 6,2% sobresaliendo Zofratacna, por pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores y por efecto de Saneamiento contable.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTEGRADO COMPARATIVO
ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	Jun-14		Dic. 2013		Variaciones		Crecimiento o Decrecimiento
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Total Activo	134 727.4	100.0	136 414.2	100.0	(1686.8)		(1.2)
Corriente	34 402.5	25.5	34 467.0	25.3	(64.5)	0.3	(0.2)
No Corriente	100 324.9	74.5	101 947.2	74.7	(1622.3)	(0.3)	(1.6)
Total Pasivo	5 436.6	4.0	5 082.2	3.7	354.4	0.3	7.0
Corriente	5 328.6	4.0	5 032.4	3.7	296.2	0.3	5.9
No Corriente	108.0	0.1	49.8	0.0	58.2	0.0	116.9
Total Patrimonio Neto	129 290.8	96.0	131 332.0	96.3	(2 041.2)	(0.3)	(1.6)
Total Pasivo y Patrimonio	134 727.4	100.0	136 414.2	100.0	(1686.8)	0.0	(1.2)



INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO Nº

Al 30 de Junio del año 2014 y 31 Diciembre de 2013

CONCEPTO	Al 30/06/2014		2013		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente al Efectivo	32 843.0	24.4	32 924.7	24.1	(81.7)	(0.2)
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	229.5	0.2	210.4	0.2	19.1	9.1
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	851.7	0.6	944.3	0.7	(92.6)	(9.8)
Inventarios / Bienes Realiz. Recib. en Pago, Adjud. y Fuera de Uso	270.9	0.2	202.4	0.1	68.5	33.8
Gastos Pagados por Anticipado	205.5	0.2	182.6	0.1	22.9	12.5
Otros Activos	1.9	0.0	2.6	0.0	(0.7)	(26.9)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	34 402.5	25.5	34 467.0	25.3	(64.5)	(0.2)
ACTIVO NO CORRIENTE						
Otras Cuentas por Cobrar,	2 699.6	2.0	2 789.6	2.0	(90.0)	(3.2)
Propiedades de Inversión	5 796.7	4.3	5 808.5	4.3	(11.8)	(0.2)
Propiedades, Planta y Equipo - Inmuebles, Mob. y Equip. (Neto)	91 076.1	67.6	92 528.6	67.8	(1 452.5)	(1.6)
Activos Intangibles (Neto)	743.0	0.6	811.0	0.6	(68.0)	(8.4)
Otros Activos (Neto)	9.5	0.0	9.5	0.0	0.0	0.0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	100 324.9	74.5	101 947.2	74.7	(1 622.3)	(1.6)
TOTAL ACTIVO	134 727.4	100.0	136 414.2	100.0	(1 686.8)	(1.2)
Cuentas de Orden	36 757.9	27.3	29 822.9	21.9	6 935.0	23.3
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por Pagar Comerciales	430.2	0.3	518.8	0.4	(88.6)	(17.1)
Otras Cuentas por Pagar	3 084.6	2.3	3 704.2	2.7	(619.6)	(16.7)
Provisiones	795.9	0.6	177.2	0.1	618.7	349.2
Beneficios a los Empleados	981.2	0.7	632.2	0.5	349.0	55.2
Otros Pasivos	36.7	0.0	0.0	0.0	36.7	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5 328.6	4.0	5 032.4	3.8	296.2	5.9
PASIVO NO CORRIENTE						
Otras Cuentas por Pagar	18.6	0.0	0.0	0.0	18.6	
Ingresos Diferidos (Neto)	89.4	0.1	49.8	0.0	39.6	79.5
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	108.0	0.2	49.8	0.0	58.2	116.9
TOTAL PASIVO	5 436.6	4.0	5 082.2	3.8	354.4	7.0
PATRIMONIO NETO						
Capital	150 933.7	112.0	150 933.7	110.6	0.0	0.0
Capital Adicional	7 175.5	5.3	7 175.5	5.3	0.0	0.0
Resultados no Realizados	6 198.5	4.6	6 198.5	4.5	0.0	0.0
Resultado Acumulados	(35 016.9)	(26.0)	(32 975.7)	(24.2)	(2 041.2)	6.2
TOTAL PATRIMONIO	129 290.8	96.0	131 332.0	96.3	(2 041.2)	(1.6)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	134 727.4	100.0	136 414.2	100.0	(1 686.8)	(1.2)
Cuentas de Orden	36 757.9	27.3	29 822.9	21.9	6 935.0	23.3

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Las Entidades de Tratamiento Empresarial – ETES conformado por cuatro (04) entidades se ha realizado el análisis del Estado de Resultados Integrales a nivel comparativo con el año anterior apreciando lo siguiente:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Ventas Netas de Bienes, al 30 junio 2014 muestra el importe de S/. 608,1 mil o 4,8% debido a que se incrementó S/. 110,2 mil o 22,1% en relación con el ejercicio anterior, variación debida en su totalidad a **Ceficos Païta**, por ingresos de usuarios, tales como : Tepuy Motos S.A., Fresh

Co SRL, El Águila, PC Laboratories SAC, al ingreso del nuevo cliente en el año 2014 PQA DEL PERÚ SAC. También presenta variaciones negativas debido a que la actividad de los talleres, culminó en julio 2013, específicamente al retiro de los vehículos que se encontraban en las verificadoras.

Prestación de Servicios, refleja el importe de S/. 12 164,7 mil al primer semestre 2014 y una disminución de S/. 1 174,9 mil u 8,8%, en relación al ejercicio anterior, variación conformada principalmente por: **Ceficos Tacna**, que disminuye en el rubro ventas en S/. 1 009,8 mil equivalente al 8,6% en los ingresos por el TUPA y Arancel especial; **Ceficos Ilo**, muestra el importe S/. 1 245,0 mil y una variación de S/.141,5 mil equivalente al 10,2%, en relación con el ejercicio anterior, disminución debida principalmente a que ya no hay movimiento de ingresos y salidas de vehículos importados, se aprecia también una disminución en el rubro de alquileres, así como también disminución en las transferencias de ZOFRATACNA y **Ceficos Matarani**, con S/. 251,6 mil y una variación decreciente por S/. 23,6 mil u S/. 8,6% en relación al ejercicio anterior. Esta variación negativa es por concepto de tasas y alquileres (uso de terrenos), en razón de cierre de importación de vehículos usados.

COSTOS y GASTOS

Costos de Ventas, este rubro relacionado con las ventas comprende el costo de alquiler de las maquinarias de **Ceficos ILO**, presenta el importe de S/. 17, 9 mil, y un crecimiento de S/. 7,6 mil, equivalente al 74,6% en relación al ejercicio anterior.

Gastos de Ventas y Distribución, muestra un total de gastos ascendente a S/. 623,0 mil y una disminución en relación con el monto correspondiente al ejercicio anterior por S/. 156,6 mil o 20,1%, variación conformada íntegramente por **Zofra Tacna**, comprende gastos relacionados con los siguientes conceptos: gastos de servicios prestados por terceros y otros gastos de gestión, entre otros.

Gastos de Administración, muestra un mayor gasto ascendente a S/. 9 028,7 mil, que equivale a un incremento por S/. 121,8 mil o 1,4%, en relación con el monto del ejercicio anterior, variación conformada principalmente por: **Zofra Tacna**, que muestra incrementos en este rubro por S/. 180,6 mil, por provisiones por litigios, remuneraciones, valuaciones y deterioro de activos, gastos de servicios prestados por terceros, materiales auxiliares y otros. **Ceficos Matarani**, que muestra una disminución por S/ 57,1 mil equivalente al 7,8% en relación al ejercicio anterior por gastos relacionados con cargas de personal, cargas diversas de gestión y ajuste en las provisiones del ejercicio.

Otros Ingresos Operativos, muestra ingresos ascendentes a S/. 1 609,7 mil, que equivale a un incremento de ingresos por S/. 107,9 mil o 7,2%, en relación con el monto correspondiente al ejercicio anterior, variación conformada principalmente por las empresas: **Ceficos Tacna**, que muestra un incremento de S/. 97,6 mil o 13,4% debido a la cesión de uso y alquileres. **Ceficos Paíta** presenta aumento por S/. 34,8 mil en relación al ejercicio anterior, variación conformada por el incremento en la captación de nuevos clientes para el uso de la laguna de oxidación y su disminución es debido a la menor captación del arancel de Zofratacna, **Ceficos Matarani**,

muestra con una disminución de S/. 12,3 mil o 5,5% en relación con el ejercicio anterior, por Transferencia Arancel Zofratacna y **Ceticos Ilo**, presenta una disminución de S/. 12,2 mil relacionada con el ejercicio anterior.

Otros Gastos Operativos, presenta un monto de S/. 7 387,5 mil, mostrando una disminución de S/. 644,2 mil equivalente al 8,0% en relación con el ejercicio anterior, gastos conformados íntegramente por la empresa **Ceticos Tacna**, por concepto de transferencias de la recaudación del arancel especial y además por otros gastos de gestión. En el mes de junio 2014, este rubro ha disminuido en 8,0% debido a la menor captación de arancel especial.

OTROS INGRESOS (GASTOS)

Ingresos Financieros, muestra ingresos, ascendentes a S/. 662,6 mil, equivalente a un incremento de S/. 57,0 mil o 9,4 %, en relación con el monto correspondiente al ejercicio anterior, variación conformada principalmente por las empresas: **Ceticos Tacna**, cuyos ingresos disminuyen en S/. 15,6 mil, ingresos provenientes de la colocación de capitales, y otros de naturaleza similar; **Ceticos Ilo**, con un incremento en sus ingresos en S/. 63,3 mil por concepto de intereses sobre depósitos a plazo; **Ceticos Paita**, que mejora sus ingresos en S/. 10,4 mil, ingresos debidos a intereses sobre colocación de depósitos y otros ingresos financieros.

Diferencia de cambio (Ganancias), presenta el importe de S/. 20,4 mil y una disminución de S/. 35,9 mil o 63,8%, en relación con el ejercicio anterior, disminución debida al efecto de resultados de las empresas: **Ceticos Paita**, disminuye en S/. 11,0 mil debido a la baja del tipo de cambio. **Ceticos Ilo**, disminuye en S/. 21,3 mil, por las transacciones en moneda extranjera generando menores ingresos; **Ceticos Matarani**, por la captación de nuevos ingresos por S/. 2,8 mil, por ganancia acumulada de depósitos en dólares.

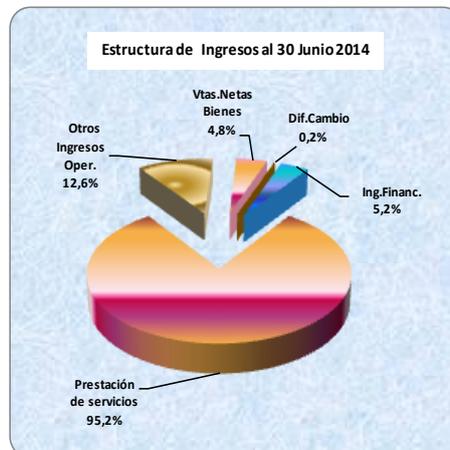
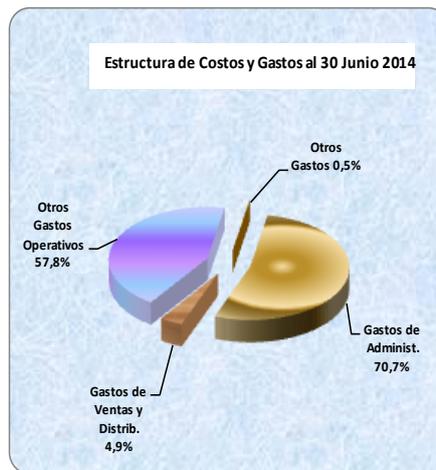
Gastos Financieros, muestra gastos ascendentes a S/. 6,7 mil, equivalente a una disminución en este concepto por S/. 9,4 mil o 58,1% en relación con el monto del ejercicio anterior, gastos conformados principalmente por las empresas: **Ceticos Ilo**, que presenta un incremento de S/. 0,6 mil debido a gastos por mantenimiento de cuentas corrientes y otros gastos bancarios. **Ceticos Paita**, muestra una disminución de S/. 8,1 mil, por la reducción de la base imponible en el cálculo del impuesto a la renta; **Ceticos Tacna**, presenta una disminución por S/. 1,8 mil debido al devengo producido por los intereses de la multa aplicada por la Dirección Regional de Trabajo por infracciones laborales. Similar hecho se refleja en el ejercicio 2013.

Diferencia de cambio (Pérdidas), muestra gastos ascendentes a S/. 38,6 mil y un incremento de S/. 9,9 mil equivalente a 34,5%, en relación con el año anterior, estos gastos se deben principalmente a los incurridos por: **Ceticos Paita**, que presenta un aumento de S/. 3,5 mil o 18,8%; **Ceticos Ilo**, un incremento de S/. 3,9 mil; **Ceticos Matarani**, un aumento de S/. 2,0 mil. Diferencias debidas a la variación del tipo de cambio.

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO	30.06.2014		30.06.2013		Variaciones	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	12 772.8	(627.1)	13 837.5	(780.9)	(1064.7)	153.9
Total Costos y Gastos	(17 102.4)	839.6	(17 773.1)	1003.1	670.7	(163.4)
Otros Ingresos	2 292.7	(12.6)	2 163.7	(122.1)	129.0	9.6
Total Resultado Integral	(2 036.9)	100.0	(1 771.9)	100.0	(265.0)	



INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

ENTIDADES DE TRATAMIENTO EMPRESARIAL - ETES
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N°
Al 30 de Junio del año 2014 y 30 Junio de 2013

CONCEPTO	30/06/2014		30/06/2013		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECRECIMIENTO
	S/.	%	S/.	%	S/.	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS						
Venta Netas de Bienes	608.1	4.8	497.9	3.6	110.2	22.1
Prestación de Servicios	12 164.7	95.2	13 339.6	96.4	(1 174.9)	(8.8)
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	12 772.8	100.0	13 837.5	100.0	(1 064.7)	(7.7)
COSTOS Y GASTOS						
Costo de Ventas	(17.9)	(0.1)	(10.3)	(0.1)	(7.6)	73.8
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA	12 754.9	100.0	13 827.2	99.9	(1 072.3)	(7.8)
Gastos de Ventas y Distribución	(623.0)	(4.9)	(779.5)	(5.6)	156.5	(20.1)
Gastos de Administración	(9 028.7)	(70.7)	(8 906.9)	(64.4)	(121.8)	1.4
Otros Ingresos Operativos	1 609.7	12.6	1 501.8	10.9	107.9	7.2
Otros Gastos Operativos	(7 387.5)	(57.8)	(8 031.7)	(58.0)	644.2	(8.0)
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	(2 674.6)	(20.9)	(2 389.1)	(17.3)	(285.5)	12.0
OTROS INGRESOS (GASTOS)						
Ingresos Financieros	662.6	5.2	605.6	4.4	57.0	9.4
Diferencia de Cambio (Ganancias)	20.4	0.2	56.3	0.4	(35.9)	(63.8)
Gastos Financieros	(6.7)	(0.1)	(16.0)	(0.1)	9.4	(58.1)
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	(38.6)	(0.3)	(28.7)	(0.2)	(9.9)	34.5
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(2 036.9)	(15.9)	(1 771.9)	(12.8)	(265.0)	15.0
GANANCIA (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	(2 036.9)	(15.9)	(1 771.9)	(12.8)	(265.0)	15.0
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(2 036.9)	(15.9)	(1 771.9)	(12.8)	(265.0)	15.0
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:						
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL						
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA	(2 036.9)	(15.9)	(1 771.9)	(12.8)	(265.0)	15.0

ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS DE LOS GOBIERNOS LOCALES

8. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

NOTA N° 01 : MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

- PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA (PIA)**

El Presupuesto Institucional de Apertura (PIA), para el I Semestre del ejercicio 2014 los Organismos Públicos Descentralizados de los Gobiernos Locales, fue aprobado mediante el Decreto Supremo N° 308-2013-EF, cuyo monto ascendió a S/. 764 255,0 mil de los cuales S/.518 775,2 mil o 67,9% corresponde a la fuente Recursos Directamente Recaudados y S/. 245 479,8 mil o 32,1% a Donaciones y Transferencias.

(En Miles de Nuevos Soles)

RUBRO / NIVEL	PIA	FUENTE DE FINANCIAMIENTO		TOTAL	ESTRUCT. %
		REC.DIRECTAMENTE RECAUDADOS	DONACIONES Y/O TRANSFERENCIAS		
INGRESOS	765 593.9	520 114.1	245 479.8	765 593.9	100.0
INGRSOS CORRIENTES	520 114.1	520 114.1	0.0	520 114.1	67.9
INGRESOS DECAPITAL	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
TRANSFERENCIAS	245 479.8	0.0	245 479.8	245 479.8	32.1
FINANCIAMIENTO	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EGRESOS	765 593.9	520 114.1	245 479.8	765 593.9	100.0
GASTOS CORRIENTES	545 226.3	511 604.8	33 621.5	545 226.3	71.2
GASTOS DECAPITAL	218 735.6	6 877.3	211 858.3	218 735.6	28.6
SERVICIO DE LA DEUDA	1 632.0	1 632.0	0.0	1 632.0	0.2
SALDO	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
UNIVERSO DE EMPRESAS	22	21	8		

Los **ingresos de operación o corrientes** participa con el 67,9% del total de los ingresos y Transferencias representa el 32,1%.

Con respecto a los gastos, el 71,2% está orientado a **Gastos operacionales o Corrientes**, en tanto los **gastos de capital** representó el 28,6% y el 0,2% restantes fueron para cubrir las obligaciones por el **servicio de la deuda interna** concertados por las empresas que conforman los organismos públicos descentralizados de los gobiernos locales.

MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS - EMPRESAS DEL AMBITO DE LA DIRECCION GENERAL DE PRESUPUESTO PÚBLICO – DGPP

Según lo establecido por el artículo 5° del Decreto Supremo N° 227-2011-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 los Organismos Públicos Descentralizados de los Gobiernos Locales.

Bajo este marco normativo para el I Semestre del ejercicio fiscal 2014 se aprobaron dos (02) créditos suplementarios, cuya estructura y montos se detallan a continuación:

- **Decreto Supremo N° 168-2013-EF;** publicado el 27 de junio de 2014, aprueban la formalización del primer crédito suplementario de los cuales corresponde a los Organismos Públicos Descentralizados de los Gobiernos Locales la suma de S/. 83 780,4 mil, la misma que por fuentes está distribuido en Recursos Directamente Recaudados con S/. 60 701,8 mil o 72,4% y Donaciones y Transferencias con S/. 23 078,5 mil o 27,6%.
- **Decreto Supremo N° 237-2014-EF;** publicado el 15 de agosto de 2014, aprobó la formalización del segundo crédito suplementario correspondiendo a los Organismos Descentralizados de los Gobiernos Locales la cantidad de S/. 33 190,9 mil, la misma que por fuentes está distribuido en Recursos Directamente Recaudados con S/. 15 124,1 mil o 45,6% y Donaciones y Transferencias con S/. 18 066,8 mil o 54,4%.

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO – PIM

• **INGRESOS**

El presupuesto institucional modificado de los Organismos Públicos Descentralizados de los gobiernos locales, revela que tuvo un incremento de 15,3% que en cifras representa S/. 116 987,1 mil mayor al presupuesto inicial (PIA), de los cuales corresponde a recursos directamente recaudados la suma de S/. 75 841,8 mil o 14,6% y a donaciones y transferencias S/. 41 145,3 mil o 16,8% del total.

PRESUPUESTO MODIFICADO VS. PRESUPUESTO INICIAL DE INGRESOS

(En Miles de Nuevos Soles)

FUENTES	PIA	MODIF.	PIM	VARIAC .%
REC. DIRECT. RECAUDADO	520 114.1	75 841.8	595 955.9	14.6
DONACIONES Y TRANSF.	245 479.8	41 145.3	286 625.1	16.8
TOTAL	765 593.9	116 987.1	882 581.0	15.3

Es necesario precisar, que a través de los Decretos supremos N°s 168 y 237 -2014-EF que formaliza el primer y segundo créditos suplementarios ascienden a S/. 116 971,3 mil y la diferencia de S/. 15,8 mil fue aprobado por la Empresa de Servicio de Limpieza Pública del Cuzco por ser autónoma;

La ampliación presupuestal por la suma de S/. 116 971,3 mil aprobados por los decretos supremos antes mencionados para los organismos públicos descentralizados de los gobiernos locales están orientados a las siguientes entidades más representativas: Instituto Metropolitano Protransporte de Lima S/. 31 664,4 mil, Servicios de Parques de Lima S/. 29 585,9 mil, Fondo Metropolitano de Inversiones S/. 23 220,4 mil, Servicio de Administración tributaria de Lima con S/. 22 211,2 mil, Servicio de Administración Tributaria de Cajamarca S/. 1 935,5 mil, Transportes Metropolitanos de Trujillo S/. 1 764,3 mil y Otras Entidades con S/. 6 589,6 mil.

- **GASTOS**

El Presupuesto Institucional Modificado (PIM) de gastos al I Semestre del ejercicio fiscal 2014 de los OPD de los gobiernos locales alcanzó S/. 882 581,0 mil, el mismo que representa una variación de 15,3% o S/. 116 987,1 mil respecto a la programación inicial, esta tendencia creciente obedece al constante crecimiento de la recaudación de recursos por dichas entidades. El comportamiento respecto al presupuesto inicial de apertura según categoría nos muestra que los **Gastos Corrientes** tuvo un crecimiento de 15,3% o S/. 83 388,1 mil respecto al presupuesto de apertura, en tanto que los **Gastos de Capital**, crecieron en 15,4% que en cifras representó S/. 33 599,0 mil respecto al Presupuesto Institucional de Apertura; **Servicios de la Deuda** se ha mantenido con el mismo presupuesto de apertura.

PRESUPUESTO MODIFICADO VS. PRESUPUESTO INICIAL DE GASTOS
(En Miles de Nuevos Soles)

CATEGORIAS	PIA	MODIF.	PIM	VARIAC. %
GASTOS CORRIENTES	545 226.3	83 388.1	628 614.4	15.3
GASTOS DE CAPITAL	218 735.6	33 599.0	252 334.6	15.4
SERV. DE LA DEUDA	1632.0	0.0	1632.0	0.0
TOTAL	765 593.9	116 987.1	882 581.0	15.3

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

EMPRESAS CON MAYORES MODIFICACIONES PRESUP. EN GASTOS

(En Miles de Nuevos Soles)

CATEGORIAS/EMPRESAS	PIA	MODIF.	PIM	Variac. %
GASTOS CORRIENTES	545 226.3	83 388.1	628 614.4	15.3
SISOL	203 860.5	(99.7)	203 760.8	(0.0)
SAT LIMA	86 835.6	17 913.8	104 749.4	20.6
PROTRANSPORTE	57 639.5	29 687.2	87 326.7	51.5
SERPAR	50 440.6	24 915.4	75 356.0	49.4
HOSPITAL MUNIC. OLIVOS	22 284.7	0.0	22 284.7	0.0
RESTO DE EMPRESAS	124 165.4	10 971.4	135 136.8	8.8
GASTOS DE CAPITAL	218 735.6	33 599.0	252 334.6	15.4
INVERMET	212 018.8	19 196.7	231 215.5	9.1
SISOL	1725.9	99.7	1825.6	5.8
PROTRANSPORTE	768.8	1977.2	2 746.0	257.2
SERPAR	1350.0	4 670.5	6 020.5	346.0
RESTO DE EMPRESAS	2 872.1	7 654.9	10 527.0	266.5
SERV. DE LA DEUDA	1 632.0	0.0	1 632.0	0.0
PAPTAL	1632.0	0.0	1632.0	0.0
TOTAL	765 593.9	116 987.1	882 581.0	15.3

NOTA 02 : ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS

• **PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS**

La ejecución de ingresos a nivel de toda fuente fue inferior a lo previsto en S/. 376 831,9 mil o 57,3%, habiendo sido incentivado por la menor ejecución de la fuente **recursos directamente recaudados**, que fue inferior en 40,9% o S/. 234 662,8 mil, los organismos que tuvieron menor avance respecto a la meta programada fueron: Sistema Metropolitano de la Solidaridad con 46,6%, Patronato del Parque de las Leyendas con 46,6%, Servicio de Gestión Ambiental de Trujillo con 41,7% y Hospital Municipal de los Olivos con 28,2% y la fuente **donaciones y transferencias** tuvo una menor ejecución de 16,4% o S/. 142 169,1 mil siendo las entidades con menor ejecución las siguientes: Servicio de Gestión Ambiental de Trujillo con 8,4%, Autoridad del Proyecto Costa Verde con 38,8% y Fondo Metropolitano de Inversiones con 48,3%.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA VS. PIM DE INGRESOS

I SEMESTRE AÑO 2014

(En Miles de Nuevos Soles)

FUENTES	PIM	EJECUCIÓN	PART. %	DIFERENCIA S/.	VARIAC. %
REC. DIRECT. RECAUDADOS	595 955.9	361 293.1	71.4	234 662.8	40.9
DONAC. Y TRANSFERENCIAS	286 625.1	144 456.0	28.6	142 169.1	16.4
TOTAL	882 581.0	505 749.1	100.0	376 831.9	57.3

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

EMPRESAS CON MAYOR EJECUCIÓN DE INGRESOS - I SEMESTRE 2014

(En Miles de Nuevos Soles)

EMPRESAS	PIM	EJECUCIÓN	PART. %	VARIACION	
				IMPORTE	%
INVERMET	254 780.5	123 104.4	24.3	131 676.1	48.3
SISOL	205 586.5	95 814.0	18.9	109 772.5	46.6
SAT LIMA	109 445.6	97 176.3	19.3	12 269.3	88.8
PROTRANSPORTE	90 072.8	55 299.5	10.9	34 773.3	61.4
SERPAR	27 500.0	12 811.6	2.5	14 688.4	46.6
HOSPITAL LOS OLIVOS	23 150.4	6 538.8	1.3	16 611.6	28.2
PAPTAL	27 500.0	12 811.6	2.5	14 688.4	46.6
RESTO DE EMPRESAS	144 545.2	102 192.9	20.3	42 352.3	70.7
TOTAL	882 581.0	505 749.1	100.0	376 831.9	57.3

• **PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS**

Del análisis a la ejecución de gastos por toda fuente de financiamiento, estas muestran una ejecución de S/. 358 258,3 mil que equivale a un avance del 40,6%, con respecto al Presupuesto Institucional Modificado, que ascendió a S/. 882 581,0 mil; siendo los de mayor ejecución según su incidencia monetaria los **Gastos Corrientes** con S/.252 952,6 mil o 70,6% de participación con respecto al total del gasto y con una variación de 40,2% respecto al PIM, seguido por los **Gastos de Capital**, alcanzaron a S/.104 518,6 mil o 29,2% de participación con respecto al total del gasto y el **Servicio de la Deuda** con S/. 787,1 mil o 0,2% con relación al gasto total y con una variación de 48,2% respecto al PIM.

GASTOS - EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA VS. PIM -

I SEMESTRE 2014

(En Miles de Nuevos Soles)

CATEGORIAS	PIM	EJECUCION	PART. %	DIFERENCIA	VAR. %
GASTOS CORRIENTES	628 614.4	252 952.6	70.6	375 661.8	40.2
GASTOS DE CAPITAL	252 334.6	104 518.6	29.2	147 816.0	41.4
SERV. DE LA DEUDA	1632.0	787.1	0.2	844.9	48.2
TOTAL	882 581.0	358 258.3	100.0	524 322.7	40.6

EMPRESAS CON MAYOR EJECUCIÓN DE GASTOS

I SEMESTRE 2014

(En Miles de Nuevos Soles)

EMPRESAS	PIM	EJECUCION	PART. %	VARIACION	
				IMPORTE	%
INSTITUTO CATASTRAL DE LIMA	3 000.0	1433.2	0.4	1566.8	47.8
PAPTAL	27 500.0	12 551.8	3.5	14 948.2	45.6
PROTRANSPORTE DE LIMA	44 364.3	13 456.9	3.8	30 907.4	30.3
SISOL	7 518.3	3 360.4	0.9	4 157.9	44.7
SAT LIMA	109 445.6	46 657.3	13.1	62 788.3	42.6
SAT CHICLAYO	7 518.3	3 360.4	0.9	4 157.9	44.7
SAT TRUJILLO	8 464.4	3 041.8	0.8	5 422.6	35.9
SAT PIURA	7 880.3	3 457.4	1.0	4 422.9	43.9
RESTO DE EMPRESAS	666 889.8	270 939.1	75.6	395 950.7	40.6
TOTAL	882 581.0	358 258.3	100.0	524 322.7	40.6

NOTA 03 : CLASIFICACIÓN INSTITUCIONAL DEL GASTO

- Para el I Semestre del ejercicio fiscal 2014, según la evaluación de gastos institucional (por cada organismo) se aprecia que de un universo de 22 Organismos Públicos Descentralizados de los gobiernos locales con información presupuestaria un grupo de 07 organismos, explican el 60,1% del presupuesto institucional modificado, en tanto que las mismas empresas concentran el 92,1% de la ejecución, en cuanto al comportamiento de este mismo grupo a continuación se detalla el gasto de los siete (07) principales organismos públicos descentralizados de los gobiernos locales:
- **Sistema Metropolitano de la Solidaridad;** Con el presupuesto más relevante en los Organismos Públicos Descentralizados para el I Semestre del año 2014 representa el 23,3% del presupuesto modificado y 24,1% de la ejecución total, el nivel de avance del gasto respecto a la meta programada fue de 41,8%, siendo el grupo genérico bienes y servicios con mayor ejecución que fue de S/. 84 149,9 mil o 98,3% con respecto al gasto total de la entidad.
- **Fondo Metropolitano de Inversiones;** En el I Semestre del ejercicio fiscal 2014 la entidad muestra un significativo aumento de sus gastos explicado por los mayores compromisos efectuados en el pago de consultorías para la elaboración de estudios de preinversión a nivel de perfil, así como la contratación de personal por la modalidad de CAS. con cargo a la fuente **donaciones y transferencias** por S/. 103 786,6 mil y por la fuente recursos **directamente recaudados** ejecutó S/. 4 891,4 mil que fueron orientados al pago de contratos de supervisión de obras
- **SAT LIMA;** Al I Semestre del ejercicio 2014, los gastos de la empresa representaron el 13,1% de estructura con relación al gasto total y presenta un avance del 42,6% con relación a

su presupuesto modificado, siendo objetivos de la entidad organizar y ejecutar la administración, recaudación y fiscalización de todos los ingresos tributarios y no tributarios de la Municipalidad Provincial de Lima Metropolitana; así como organizar y ejecutar la recaudación de las multas administrativas.

- **Instituto Metropolitano Protransporte de Lima**, al I Semestre del ejercicio fiscal 2014 se aprecia en el cuadro que los gastos de la empresa asciende a S/. 33 125,4 mil o 9,2% de estructura con relación al gasto total y con un avance del 36,8% respecto a su presupuesto modificado, siendo el grupo genérico más representativo bienes y servicios con S/. 29 007,6 mil o 87,6% del gasto total de dicha entidad.
- **SERPAR**; En el I Semestre del ejercicio fiscal 2014, los gastos de la empresa asciende a S/. 32 665,6 mil o 9,1% de estructura con relación al gasto total y con un avance del 40,1% respecto a su presupuesto modificado. La Ley Orgánica de Municipalidades N° 27972 en su artículo 161, numeral 1.3 señala que las facultades de SERPAR es constituir, organizar y administrar el Sistema Metropolitano de Parques en la ciudad de Lima, actualmente se encuentran bajo la modalidad de encargo para ser administrados por el SERPAR los parques metropolitanos: De la Exposición, Los Anillos, Alamedas de las Malvinas, Parque Coronel Miguel Baqueros, Parque los Soldados del Perú, Parque Universitario y terreno cedido por la Municipalidad Metropolitana de Lima destinado a futuro bosque ecológico en Santa Rosa.
- **PATPAL**; La entidad muestra al primer semestre del año 2014 una ejecución de S/. 12 551,8 mil que representa el 3,5% de estructura con relación al gasto total y con un avance del 45,6% respecto a su presupuesto modificado que fue de S/. 27 500,0 mil, el Parque de las Leyendas al I Semestre del 2014 recibió la visita de un total de 1 350 337 personas, de este total 1 260 058 personas ingresaron pagando su entrada de los cuales 907 225 fueron adultos y 352 833 correspondieron a niños.

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

EMPRESAS CON MAYOR EJECUCIÓN DE GASTOS							
I SEMESTRE 2014							
(En Miles de Nuevos Soles)							
EMPRESAS	PIM	ESTRUC. %	EJECUCION	ESTRUC T. %	AVANCE %	VARIACION	
						IMPORTE	%
INVERMET	254 780.4	28.9	108 678.0	30.3	42.7	146 102.4	42.7
SISOL	205 586.5	23.3	86 036.2	24.1	41.8	119 550.3	41.8
SAT LIMA	109 445.6	12.4	46 657.3	13.0	42.6	62 788.3	42.6
PROTRANSPORTE DE LIMA	90 072.7	10.2	33 125.4	9.2	36.8	56 947.3	36.8
SERPAR	81 376.5	9.2	32 665.6	9.1	40.1	48 710.9	40.1
PAPTAL	27 500.0	3.1	12 551.8	3.5	45.6	14 948.2	45.6
SEGAT TRUJILLO	31 973.9	3.6	10 467.9	2.9	32.7	21 506.0	32.7
RESTO DE EMPRESAS	81 845.4	9.3	28 076.1	7.8	34.3	53 769.3	34.3
TOTAL	882 581.0	100.0	358 258.3	100.0	40.6	524 322.7	40.6

NOTA 04 : CLASIFICACIÓN ECONOMICA DE INGRESOS Y GASTOS

• **CLASIFICACIÓN ECONOMICA DE INGRESOS**

La clasificación económica comparativa de la ejecución de ingresos de los Organismos Públicos Descentralizados de los gobiernos locales revela que al I Semestre del ejercicio fiscal 2014 con respecto al 2013 crece en 3,1% o S/. 15 121,5 mil, cuyo desagregado por grupos genéricos tenemos lo siguiente:

CLASIFICACION ECONOMICA DE LOS INGRESOS
(En Miles de Nuevos Soles)

CONCEPTO DE INGRESO	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		VARIACION	
	EJECUCION	ESTRUC. %	EJECUCION	ESTRUC. %	DIFERENCIA	%
INGRESOS CORRIENTES	280 314.9	55.4	253 203.1	51.6	- 27 111.8	10.7
Impuestos y Contribuciones Oblig.	20 228.8	4.0	23 459.6	4.8	(3 230.8)	(13.8)
Contribuciones Sociales	4.5	0.0	20.4	0.0	(15.9)	(77.9)
Venta de Bienes y Servicios, Derechos	213 009.5	42.1	205 879.9	42.0	7 129.6	3.5
Otros Ingresos	47 072.1	9.3	23 843.2	4.8	23 228.9	97.4
INGRESOS DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Venta de Activos No Financieros	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Venta de Activos Financieros	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
TRANSFERENCIAS	102 313.2	20.2	123 180.7	25.1	(20 867.5)	(16.9)
Donaciones y Transferencias	102 313.2	20.2	123 180.7	25.1	(20 867.5)	(16.9)
FINANCIAMIENTO	123 121.0	24.4	114 243.8	23.3	8 877.2	7.8
Saldos de Balance	123 121.0	24.4	114 243.8	23.3	8 877.2	7.8
TOTAL	505 749.1	100.0	490 627.6	100.0	15 121.5	3.1

INGRESOS CORRIENTES

Presentan una ejecución de S/. 280 314,9 mil o 55,4% de participación en relación al ingreso total que relacionado con el mismo periodo del año 2013 creció en 10,7% o S/. 27 111,8 mil.

(En Miles de Nuevos Soles)						
VTA DE BIENES Y SERVICIOS	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		DIFERENCIA S	VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%		
SISOL	93 840.3	44.1	93 306.3	45.3	534.0	0.6
SERPAR	29 557.3	13.9	8 245.5	4.0	213118	258.5
PROTRANSPORTES	27 308.8	12.8	23 662.2	11.5	3 646.6	15.4
PAPTAL	12 403.0	5.8	10 401.1	5.1	2 001.9	19.2
SAT TRUJILLO	11082.3	5.2	3 874.3	1.9	7 208.0	186.0
SEGAT TRUJILLO	10 460.8	4.9	9 047.3	4.4	1413.5	15.6
RESTO DE EMPRESAS	28 357.0	13.3	57 343.2	27.9	(28 986.2)	50.5
TOTAL	213 009.5	100.0	205 879.9	100.0	7 129.6	3.5

(En Miles de Nuevos Soles)						
OTROS INGRESOS	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		DIFEREN. S/.	VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%		
SAT LIMA	21509.5	45.7	14 807.2	62.1	6 702.3	45.3
SISOL	1973.7	4.2	3 344.0	14.0	(1370.3)	(41.0)
SERPAR	2 125.5	4.5	2 571.0	10.8	(445.5)	(17.3)
INVERMET	2 579.5	5.5	1415.8	5.9	1 163.7	82.2
PROTRANSPORTE	18 184.8	38.6	900.1	3.8	17 284.7	1920.3
PATPAL	408.6	0.9	395.0	1.7	13.6	3.4
RESTO DE EMPRESAS	290.5	0.6	410.1	1.7	(119.6)	(29.2)
TOTAL	47 072.1	100.0	23 843.2	100.0	23 228.9	97.4

TRANSFERENCIAS

Los ingresos por transferencias de los Organismos Públicos Descentralizados de los gobiernos locales durante el I Semestre del ejercicio fiscal 2014 ascendieron a S/. 102 313,2 mil o 20,2% de estructura con relación al total de ingresos y con un avance del 41,2% con respecto a su presupuesto institucional modificado (PIM) que fue de S/. 248 380,4 mil y que comparado con el mismo periodo del año anterior decreció en 16,9% o S/. 20 867,5 mil, cuyas entidades con mayor ejecución son las siguientes:

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

(En Miles de Nuevos Soles)

TRANSFERENCIAS	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		DIFEREN. S/.	VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%		
INVERMET	91827.0	89.8	109222.7	88.7	(17 395.7)	(15.9)
PROTRANSPORTE	5 000.0	4.9	7 500.0	6.1	(2 500.0)	(33.3)
CATASTRAL DE LIMA	1603.9	16	1360.0	11	243.9	(17.9)
IMP	1520.0	15	900.0	0.7	620.0	68.9
PROYECTO COSTA VERDE	770.8	0.8	687.5	0.6	83.3	12.1
SERPAR	250.8	0.2	1144.7	0.9	(893.9)	(78.1)
RESTO DE EMPRESAS	1340.7	13	2 365.8	1.9	(1 025.1)	(43.3)
TOTAL	102 313.2	100.0	123 180.7	100.0	(20 867.5)	(16.9)

FINANCIAMIENTO

Los ingresos por financiamiento de los Organismos Públicos Descentralizados de los gobiernos locales durante el I Semestre del ejercicio fiscal 2014 están referidos al concepto de saldos de balance, cuyo monto ascendió a S/. 123 121,0 mil o 24,4% de estructura con relación al total de ingresos y con un avance del 141,7% con respecto a su presupuesto institucional modificado (PIM) que fue de S/. 86 883,3 m y comparado con el mismo periodo del año anterior creció en 7,8% o S/. 8 877,2 mil, siendo las entidades con mayor ejecución las siguientes:

(En Miles de Nuevos Soles)

FINANCIAMIENTO	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		DIFEREN. S/.	VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%		
INVERMET	28 267.0	23.0	24 306.8	21.3	3 960.2	16.3
PROTRANSPORTE DE LIMA	4 805.9	3.9	4 940.4	4.3	(134.5)	(2.7)
SAT LIMA	46 109.5	37.5	34 278.4	30.0	11 831.1	34.5
SERPAR	36 035.7	29.3	20 339.5	17.8	15 696.2	77.2
SAT CAJAMARCA	1 935.5	1.6	1 930.0	1.7	5.5	0.3
SAT HUAMANGA	904.9	0.7	628.3	0.5	276.6	(44.0)
RESTO DE EMPRESAS	5 062.5	4.1	27 820.4	24.4	(22 757.9)	(81.8)
TOTAL	123 121.0	100.0	114 243.8	100.0	8 877.2	7.8

• CLASIFICACION ECONOMICA DE GASTOS

De la evaluación comparativa aplicada a la clasificación económica de gastos, estas revelan que para el I Semestre del ejercicio fiscal 2014 los egresos decrecieron en 1,4% respecto al mismo periodo del año 2013, el mismo que en valores representó S/. 5 158,0 mil.

CLASIFICACION ECONOMICA DE LOS GASTOS
(En Miles de Nuevos Soles)

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

CONCEPTO DEL GASTO	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		VARIACION	
	EJECUCION	ESTRUC. %	EJECUCION	ESTRUC. %	S/.	%
GASTOS CORRIENTES	252 952.6	70.6	235 340.3	64.7	17 612.3	7.5
Personal y Obligaciones Sociales	41581.5	11.6	39 019.3	10.7	2 562.2	6.6
Pensiones y Otras Prestaciones Sociales	396.8	0.1	384.6	0.1	12.2	3.2
Bienes y Servicios	206 141.5	57.5	193 949.0	53.3	12 192.5	3 170.2
Donaciones y Transferencias	28.0	0.0	26.2	0.0	1.8	0.5
Otros Gastos	4 804.8	1.3	1961.2	0.5	2 843.6	739.4
GASTOS DE CAPITAL	104 518.6	29.2	127 409.6	35.1	(22 891.0)	(18.0)
Donaciones y Transferencias	93 833.1	26.2	106 393.0	29.3	(12 559.9)	(9.9)
Adquisición de Activos No Financieros	10 685.5	3.0	20 845.0	5.7	(10 159.5)	(8.0)
Adquisición de Activos Financieros	0.0	0.0	1716	0.0	(1716)	(0.1)
SERVICIO DE LA DUDA	787.1	0.2	666.4	0.2	120.7	18.1
Servicio de la Deuda Pública	787.1	0.2	666.4	0.2	120.7	18.1
TOTAL	358 258.3	100.0	363 416.3	100.0	(5 158.0)	(1.4)

GASTOS CORRIENTES

Los gastos corrientes ascendió a S/. 252 952,6 mil o 70,6 de participación con relación al gasto total y con un avance de cumplimiento del 40,2% respecto a su presupuesto institucional modificado (PIM) que ascendió a S/. 628 614,3 mil y comparado con el mismo periodo del año anterior creció en 7,5%, sobresaliendo dentro de esta categoría el grupo genérico bienes y servicios con la suma de S/. 206 141,5 mil o 57,5% de estructura con relación al gasto total, seguido de personal y obligaciones sociales con S/. 41 581,5 mil o 11,6% del gasto total y otros gastos con S/. 4 804,8 mil o 1,3% de estructura del gasto total, siendo las entidades con mayor gasto las siguientes:

(En Miles de Nuevos Soles)						
GASTOS CORRIENTES	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		DIFEREN. S/.	VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%		
SISOL	85 348.1	33.7	84 892.1	36.1	456.0	0.5
SAT LIMA	44 580.9	17.6	28 019.5	11.9	16 561.4	59.1
PROTRANSPORTE	33 057.8	13.1	34 112.8	14.5	(1055.0)	3.1
SERPAR	31099.9	12.3	29 226.7	12.4	1873.2	6.4
PATPAL	11677.4	4.6	11757.9	5.0	(80.5)	0.7
INVERMET	9 745.2	3.9	6 901.0	2.9	2 844.2	41.2
RESTO DE EMPRESAS	37 443.3	14.8	40 430.3	17.2	(2 987.0)	7.4
TOTAL	252 952.6	100.0	235 340.3	100.0	17 612.3	7.5

GASTOS DE CAPITAL

La ejecución de los gastos de capital, ascendieron a S/. 104 518,6 mil o 29,2% de estructura con relación al gasto total y con un avance del 41,4% con respecto a su presupuesto modificado que fue de S/. 252 334,6 mil.

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

(En Miles de Nuevos Soles)

GASTOS DE CAPITAL	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		DIFEREN. S/.	VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%		
GASTOS DE CAPITAL						
Donaciones y Transferencias	93 833.1	89.8	106 392.9	83.5	(12 559.8)	(118)
Adquisición de Activos No Financiero	10 685.5	10.2	20 845.0	16.4	(10 159.5)	(48.7)
Adquisición de Activos Financieros			171.7	0.1	(171.7)	(100.0)
TOTAL	104 518.6	100.0	127 409.6	100.0	(22 891.0)	(18.0)

Las entidades con mayor gasto se muestran a continuación:

(En Miles de Nuevos Soles)

GASTOS DE CAPITAL	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		DIFEREN. S/.	VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%		
SISOL	688.1	0.7	10 148.3	8.0	(9 460.2)	(93.2)
SAT LIMA	2 076.4	2.0	2 198.2	1.7	(121.8)	(5.5)
TRANSP.METROPOLITANO DE TRUJILLO	403.4	0.4	459.4	0.4	(56.0)	(12.2)
SERPAR	1565.7	1.5	5 557.4	4.4	(3 991.7)	(71.8)
PATPAL	87.2	0.1	415.2	0.3	(328.0)	(79.0)
INVERMET	98 932.9	94.7	107 554.4	84.4	(8 621.5)	(8.0)
RESTO DE EMPRESAS	764.9	0.7	1076.7	0.8	(311.8)	(29.0)
TOTAL	104 518.6	100.0	127 409.6	100.0	(22 891.0)	(18.0)

SERVICIO DE LA DEUDA

En el Servicio de la Deuda, se ejecutó la suma de S/. 787,1 mil o 0,2% de estructura con relación al gasto total y con un avance del 48,2% de su presupuesto institucional modificado (PIM), cuya ejecución corresponde íntegramente a la entidad Parque de las Leyendas.

(En Miles de Nuevos Soles)

GASTOS EN SERVICIO DE LA DEUDA	I SEMESTRE 2014		I SEMESTRE 2013		DIFEREN. S/.	VARIAC. %
	EJECUCIÓN	%	EJECUCIÓN	%		
SERVICIO DE LA DEUDA						
Servicio de la Deuda	787.1	100.0	666.4	100.0	120.7	18.1

NOTA 05 ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS

El resultado del Uso de los Fondos al 1 Semestre del 2014, se obtiene de las operaciones de Ingresos, Gastos y Servicio de la Deuda. La clasificación Económica de los recursos públicos se organiza en Ingresos Corrientes, de Capital, Transferencias y Financiamiento,

Los Ingresos Corrientes y Transferencias son los provenientes de la Venta de Bienes, Servicios y Derechos Administrativos y Otros Ingresos, que ascendieron a S/. 265 314,2 mil. Los Gastos Corrientes constituyen el desarrollo operativo y administrativo de la entidad que se trasluce en las actividades correspondientes, cuyo monto ascendió a S/. 252 952,6 mil. Los Ingresos de Capital cuya recaudación es periódica y se generan por la venta de bienes tangibles e intangibles y las Transferencias son ingresos sin contraprestación y no reembolsables que ascendió a S/. 117 313,9 mil. Los Gastos de Capital, comprenden aquellas erogaciones, que contribuyen a ampliar la infraestructura social y productiva, así como incrementan el patrimonio del sector público cuyo monto asciende a S/. 104 518,6 mil. Los pagos por los intereses y otras comisiones del servicio de la Deuda tanto interna como externa para el caso de los Organismos Públicos Descentralizados de los Gobiernos Locales asciende a S/. 787,1 mil.

Se obtuvo como **resultado económico** la suma de S/. 24 369,8 mil, es decir cuentan con superávit financiero. Al superávit financiero señalado en el punto anterior se le deduce ó aumenta el monto que resulta del **Financiamiento Neto** que asciende a un superávit de S/. 123 121,0 mil, obteniéndose como **Resultado de Ejecución Presupuestaria** un superávit de S/. 147 490,8 mil.

NOTA 06 CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO

Respecto a la ejecución funcional del gasto alcanzó la suma de S/. 358 258,3 mil, las principales desviaciones en la ejecución se visualiza en las funciones de **Servicios Generales** con S/. 172 206,5 mil que representa el 48,1% de estructura, representado por el rubro Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencia y **Servicios Sociales** con S/. 148 766,8 mil ó 41,5% de estructura, respecto a la ejecución total, que incluye Medio Ambiente con S/. 38 591,2 mil o 10,8% de estructura con relación al gasto total, Salud con S/. 91 419,4 mil o 25,5% de estructura, Cultura y Deporte con S/. 18 459,1 mil o 5,2 de estructura y Previsión Social con S/. 297,1 mil o 0,1% de estructura; **Servicios Económicos** con S/. 37 285,0 mil ó 10,4% de estructura, respecto a la ejecución total, que incluye a Transportes con S/. 34 241,9 mil ó 9,6% de estructura, respecto al gasto total y Vivienda y Desarrollo Urbano con S/. 3 043,1 mil o 0,8% de estructura.

Principales funciones según volumen de gastos ejecutados:

- **Planeamiento, gestión y Reserva de Contingencia;** durante el I Semestre del ejercicio 2014, se ejecutó la suma de S/. 172 206,5 mil o 40,1% de estructura con respecto al gasto total y con un avance de cumplimiento del 42,1% con relación a su presupuesto institucional modificado que fue S/. 408 572,4 mil, dentro de ésta función están incluidos: **Fondo Metropolitano de Inversiones** con una ejecución de S/. 108 678,0 mil o 63,7% con relación al gasto total de ésta función, **SAT Lima** con S/. 46 657,3 mil o 27,1 de estructura, **SAT Trujillo** con S/. 3 041,8 mil o 1,8 de estructura y **SAT Piura** con S/. 3 457,4 mil o 2,0% de estructura respecto al gasto total de dicha función.
- **Salud,** los gastos efectuados en esta función representaron S/. 91 419,4 mil o 25,5% de participación con relación al gasto total y con un avance del 40,0% comparado con su presupuesto institucional modificado que fue de S/. 228 736,9 mil, participan las entidades: **SISOL** con S/. 86 036,2 mil o 94,1% de estructura con relación al gasto de la función y el **Hospital Municipal de los Olivos** con S/. 5 383,2 mil o 5,9% de participación respecto al gasto de la función
- **Transporte,** los gastos efectuados en esta función representaron S/. 34 241,8 mil o 9,6% de participación con relación al gasto total y con un avance del 36,8% comparado con su presupuesto institucional modificado que fue de S/. 92914,1 mil, gasto que corresponde a la entidad **Instituto Metropolitano Protransporte de Lima** con S/. 33 125,4 mil y **Transportes Metropolitano de Trujillo** con S/. 1 116,4 mil.

NOTA 07 CLASIFICACIÓN GEOGRAFICA DEL GASTO

El presupuesto ejecutado de gastos se encuentra distribuido en once (12) departamentos del país, manteniendo mayor participación de ejecución el departamento de Lima que fue del 88,1% de participación con respecto al gasto total.

Los departamentos que tuvieron mayor ejecución fueron:

- **LIMA,** presentó gastos por S/. 315 504,8 mil ó 88,0% de estructura con respecto al gasto total y con un avance del 40,9% con respecto a su presupuesto modificado (PIM). La entidad que tuvo incidencia en el departamento fue: El **Fondo Metropolitano de Inversiones** con S/. 108 678,0 mil o 34,4% de participación, seguido de **Sistema Metropolitano de la Solidaridad** con S/. 72 331,6 mil o 22,9% de participación, **Servicio de Administración Tributaria de Lima** con S/. 46 657,3 mil o 14,8% con relación al gasto total de la función y **Instituto Metropolitano Protransportes de Lima** con S/. 33 125,4 mil o 10,5% de participación relacionado con el gasto total de la función.

- **LA LIBERTAD**

Alcanzó gastos que ascendieron a S/. 15 808,9 mil ó 4,4% del gasto total con un avance de cumplimiento del 34,3% respecto a su presupuesto modificado (PIM); las entidades conformantes en ésta área geográfica son: **Servicio de Gestión Ambiental de Trujillo** con S/. 10 467,9 mil o 66,2% de estructura respecto al gasto total de la función, **Servicio de Administración Tributaria de Trujillo** con S/. 3 041,8mil o 19,2% de participación y el **Servicio de Administración de Inmuebles Municipales de Trujillo** con S/. 1 182,8 mil o 7,5 de estructura respecto al gasto del departamento.

- **LAMBAYEQUE**; durante el I Semestre del ejercicio 2014 se efectuó gastos por S/. 6 677,1 mil ó 1,9% de participación y 42,7% de avance de cumplimiento respecto a su presupuesto modificado (PIM). En este departamento se encuentra considerada la entidad: Servicio de Administración Tributaria de Chiclayo.
- **PIURA**; durante el I Semestre del año 2014 se ejecutó la cantidad de S/. 4 781,6 mil ó 1,3% de participación con respecto a la ejecución total y con un avance de cumplimiento del 45,1% en relación al PIM. La entidad que presenta ejecución en este departamento es el **Sistema de Administración Tributaria de Piura**.

CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO
AL I SEMESTRE DEL EJERCICIO 2014
En Miles de Nuevos Soles

DEPARTAMENTOS	AL I SEMESTRE 2014		AVANCE %	ESTRUCT. %
	PIM	EJECUCIÓN		
AMAZONAS				
ANCASH				
APURIMAC				
AREQUIPA				
AYACUCHO	4 154.9	1 418.1	34.1	0.4
CAJAMARCA	4 925.5	1 296.9	26.3	0.4
CALLAO (PROV.CONST)				
CUZCO	8 394.3	3 816.9	45.5	1.1
HUANCAVELICA				
HUANUCO				
ICA	5 124.6	2 078.2	40.6	0.5
JUNIN	3 331.6	1 388.3	41.7	0.4
LA LIBERTAD	46 026.8	15 808.9	34.3	4.4
LAMBAYEQUE	15 648.1	6 677.7	42.7	1.9
LIMA	771 821.6	315 504.8	40.9	88.1
LORETO				
MADRE DE DIOS				
MOQUEGUA				
PASCO				
PIURA	10 606.7	4 781.6	45.1	1.3
PUNO				
SAN MARTIN	2 690.4	1 031.2	38.3	0.3
TACNA	8 016.2	3 615.9	45.1	1.0
TUMBES	1 840.3	839.8	45.6	0.2
UCAYALI				
TOTAL GENERAL	882 581.0	358 258.3	40.6	100.0

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

9. Información Financiera

ORGANISMO PÚBLICO DESCENTRALIZADO
ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N°

Al 30 de Junio 2014 y 31 de Diciembre 2013

CONCEPTO	2014		2013		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%		
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	265 317.1	31.2	262 420.1	31.2	2 897.0	1.1
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	16 212.4	1.9	15 286.8	1.8	925.6	6.1
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	8 143.9	1.0	5 632.8	0.7	2 511.1	44.6
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	16 795.6	2.0	17 890.0	2.1	(1094.4)	(6.1)
Inventarios / Bienes Realiz.Recib.en Pago, Adjud.y Fuera de Uso	65 375.1	7.7	63 995.8	7.6	1379.3	2.2
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta	3 708.2	0.4	3 754.3	0.4	(46.1)	(1.2)
Gastos Pagados por Anticipado	6 985.5	0.8	6 631.9	0.8	353.6	5.3
Otros Activos	7 167.9	0.8	7 980.6	0.9	(812.7)	(10.2)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	389 705.7	45.8	383 592.3	45.6	6 113.4	1.6
ACTIVO NO CORRIENTE						
Otras Cuentas por Cobrar,	1086.8	0.1	1271.3	0.2	(184.5)	(14.5)
Activos Biológicos	10 410.6	1.2	10 475.2	1.2	(64.6)	(0.6)
Inversiones Mobiliarias (Neto)	44.3	0.0	44.3	0.0	0.0	0.0
Propiedades de Inversión	70 319.8	8.3	70 405.5	8.4	(85.7)	(0.1)
Propiedades, Planta y Equipo - Inmuebles, Mob.y Equip. (Neto)	368 793.1	43.3	368 074.3	43.7	718.8	0.2
Activos Intangibles (Neto)	8 123.2	1.0	7 875.4	0.9	247.8	3.1
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	4.5	0.0	4.5	0.0	0.0	0.0
Otros Activos (Neto)	3 204.3	0.4	12.5	0.0	3 191.8	25 534.4
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	461 986.6	54.2	458 163.0	54.4	3 823.6	0.8
TOTAL ACTIVO	851 692.3	100.0	841 755.3	100.0	9 937.0	1.2
Cuentas de Orden	3 538 442.6	415.5	3 063 086.4	363.9	475 356.2	15.5
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	882.8	0.1	1524.4	0.2	(641.6)	(42.1)
Cuentas por Pagar Comerciales	16 149.0	1.9	24 685.9	2.9	(8 536.9)	(34.6)
Otras Cuentas por Pagar	36 518.5	4.3	35 762.6	4.2	755.9	2.1
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	68 433.4	8.0	92 943.9	11.0	(24 510.5)	(26.4)
Provisiones	63 765.9	7.5	61 611.9	7.3	2 154.0	3.5
Beneficios a los Empleados	11 409.1	1.3	8 389.7	1.0	3 019.4	36.0
Otros Pasivos	216.6	0.0	217.0	0.0	(0.4)	(0.2)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	197 375.3	23.2	225 135.4	26.7	(27 760.1)	(12.3)
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	1329.1	0.2	1329.1	0.2	0.0	0.0
Otras Cuentas por Pagar	215 18.6	2.5	18 712.5	2.2	2 806.1	15.0
Provisiones	1645.6	0.2	1656.5	0.2	(10.9)	(0.7)
Beneficios a los Empleados	7 731.0	0.9	7 708.6	0.9	22.4	0.3
Otros Pasivos	57.5	0.0	44.0	0.0	13.5	30.7
Ingresos Diferidos (Neto)	9 957.6	1.2	4 961.6	0.6	4 996.0	100.7
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	42 239.4	5.0	34 412.3	4.1	7 827.1	22.7
TOTAL PASIVO	239 614.7	28.1	259 547.7	30.8	(19 933.0)	(7.7)
PATRIMONIO NETO						
Capital Adicional	139 556.4	16.4	139 556.4	16.6	0.0	0.0
Resultados no Realizados	148 657.7	17.5	148 657.7	17.7	0.0	0.0
Otras Reservas	3 549.0	0.4	3 549.0	0.4	0.0	0.0
Resultado Acumulados	320 314.5	37.6	290 444.5	34.5	29 870.0	10.3
TOTAL PATRIMONIO NETO	612 077.6	71.9	582 207.6	69.2	29 870.0	5.1
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	851 692.3	100.0	841 755.3	100.0	9 937.0	1.2
Cuentas de Orden	3 538 442.6	415.5	3 063 086.4	363.9	475 356.2	15.5

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTEGRADO COMPARATIVO DE LOS ORGANISMOS PÚBLICOS DESCENTRALIZADOS
(En Miles de Nuevos Soles)

Concepto	30/06/2014		2013		Variaciones		Crecimiento o Decrecimiento
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Total Activo	851 692.3	100.0	841 755.3	100.0	9 937.0	0.0	1.2
Corriente	389 705.7	45.8	383 592.3	45.6	6 113.4	0.2	1.6
No Corriente	461 986.6	54.2	458 163.0	54.4	3 823.6	(0.2)	0.8
Total Pasivo	239 614.7	28.1	259 547.7	30.8	(19 933.0)	(2.7)	(7.7)
Corriente	197 375.3	23.2	225 135.4	26.7	(27 760.1)	(3.6)	(12.3)
No Corriente	42 239.4	5.0	34 412.3	4.1	7 827.1	0.9	22.7
Total Patrimonio Neto	612 077.6	71.9	582 207.6	69.2	29 870.0	2.7	5.1
Total Pasivo y Patrimonio	851 692.3	100.0	841 755.3	100.0	9 937.0	0.0	1.2

ANÁLISIS Y ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

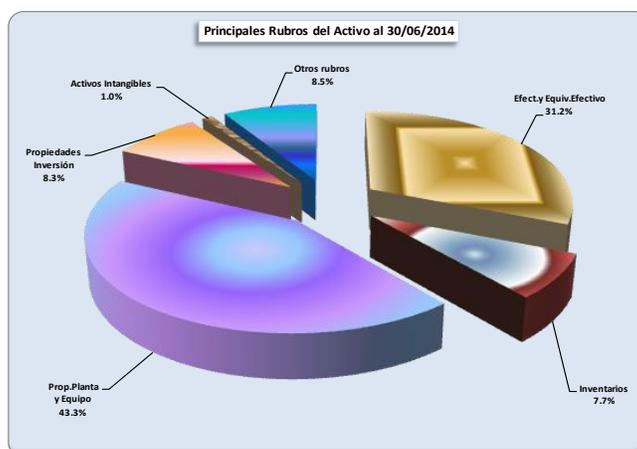
ACTIVO

Del análisis efectuado a la información comparativa al 30 de junio del 2014, en el Estado de Situación Financiera, se ha determinado que el Total Activo de los Organismos Públicos Descentralizados alcanzó la suma de S/. 851 692,3 mil, habiendo obtenido un aumento de S/. 9 937,0 mil o 1,2% en relación al ejercicio anterior, el cual está constituido por el Activo Corriente y el Activo No Corriente, que asciende a S/. 389 705,7 mil o 45,8% y S/. 461 986,6 mil o 54,2%, respecto al ejercicio 2013, respectivamente, siendo su estructura la siguiente:

- **Activo Corriente**, los conceptos de mayor relevancia corresponden a Efectivo y Equivalente de Efectivo con un importe de S/. 265 317,1 mil o 31,2%, destacando el **Instituto Metropolitano de Transportes de Lima – PROTRANSPORTE** con S/. 21 178,5 mil o 57,6% respecto al ejercicio anterior, debido a que las cuentas de ahorro presentan una variación positiva de S/. 2,8 millones, y los fondos del fideicomiso un incremento de S/. 21,5 millones. El incremento en este último rubro se debe a la apertura del Fideicomiso Fortalecimiento del COSAC en la Caja Metropolitana por el cual COFIDE ha transferido S/. 15 millones al IMTL para gastos del mantenimiento del COSAC; asimismo, el **Sistema Metropolitano de la Solidaridad – SISOL** muestra un incremento de S/. 10 345,3 mil u 85,5% en relación al año 2013, debido principalmente a la recaudación de S/. 1 126,2 mil por prestación de servicios de los últimos días del mes de junio 2014, que son depositados al banco Cuenta Operativa a los primeros días del mes siguiente; también en el rubro de cuentas corrientes revela un aumento de S/. 14 770,2 mil en razón a que aumentó el pago a proveedores, asociantes y locadores que se realizan en los primeros días del mes siguiente, así como también siguen aumentando sus ingresos al incrementar el número de atenciones de servicios de salud los días domingos y feriados.

Otro concepto significativo es **Inventarios** con S/. 1 379,3 mil o 2,2%, sobresaliendo el Fondo Metropolitano de Inversiones – INVERMET con S/. 135,8 mil o 0,2% que corresponde a obra de remodelación Av. Tomas Marsano - en proceso judicial y obra intercambio Vial Sur (valoriz.adicional 13) – en proceso judicial, entre otros.

- **Activo No Corriente**, los rubros más significativos corresponden a **Propiedades, Planta y Equipo**, con S/. 431,0 mil, sobresaliendo el **Fondo Metropolitano de Inversiones – INVERMET** con S/. 3 416,2 mil o 250,5%, debido a que a partir del ejercicio 2011 en aplicación al PCGE se ha transferido los terrenos y edificaciones al rubro de Inversiones Inmobiliarias por el importe de S/. 25 795,3 mil por considerar que el inmueble Mercado Minorista de la Victoria genera renta por merced conductiva correspondiente a las tiendas perimétricas, entre otros; asimismo el **Patronato del Parque de las Leyendas - PATPAL**, con S/. 514,4 mil o 0,5%, corresponde a las adquisiciones de equipos diversos (mobiliario para el equipamiento de oficinas, equipo perimetral, equipos de cómputo y otros artículos para el funcionamiento del PAPTAL-FBB; así también en el concepto de **Activos Intangibles**, el **Servicio de Parques de Lima – SERPAR** muestra un aumento de S/. 263,0 mil o 23,5%, que comprende inversiones en estudios de proyectos de obras a ejecutarse y obras proyectadas como gastos de inversión por S/. 220,0 mil y gastos de estudios y software por S/. 118,8 mil, entre los principales. De otro lado, el **Fondo Metropolitano de Inversiones – INVERMET** en el rubro de **Propiedades de Inversión** revela una disminución de S/. 85,7 mil o 0,1% respecto al ejercicio 2013, por tener vigencia el nuevo Plan Contable Empresarial a partir del 2011 se ha procedido a reclasificar el terreno y la edificación del Mercado Minorista de La Victoria por ser activos que generan ingresos como es la merced conductiva de las tiendas que la conforman en ese sentido como dicho registro se ha realizado en enero 2011 no se está mostrando según lo indicado en la Directiva N° 02-2011-EF/51.01 respecto al efecto comparativo pero si muestra la razonabilidad señalada en la NICSP-01 párrafos 38-44.



PASIVO Y PATRIMONIO

El Total Pasivo asciende a S/. 239 614,7 mil mostrando una disminución de S/. 19 933,0 mil o 7,7% en relación al ejercicio 2013, representado por el Pasivo Corriente con S/. 197 375,3 mil o 23,2%, mientras que en el Pasivo No Corriente, revela un incremento de S/. 42 239,4 mil o 5,0%, respecto al ejercicio 2013, siendo su estructura la siguiente:

- **Pasivo Corriente**, el rubro de **Cuentas por Pagar Comerciales**, presenta una disminución de S/. 16 149,0 mil o 1,9% en relación al año anterior, representado principalmente por el **Sistema Metropolitano de la Solidaridad – SISOL** con una variación negativa de S/. 1 358,3 mil debido a una disminución de facturas pendientes por pagar y un incremento de honorarios por pagar, que son cancelados los primeros días del mes siguiente posterior a la fecha de cierre del semestre del ejercicio 2014; asimismo, el **Servicio de Administración Tributaria – SAT**, presenta una disminución de S/. 1 718,4 mil o 43,0% respecto al año 2013, por bienes y servicios que han sido cancelados en forma eficiente y oportuna por los niveles de liquidez que ostenta la entidad.

Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, este concepto también muestra una variación negativa de S/. 68 433,4 mil equivalente a 8,0%, conformado por el **Fondo Metropolitano de Inversiones – INVERMET**, por el impuesto de alcabala pendiente de transferir a la Municipalidad Metropolitana de Lima por junio del 2014, e intereses por déficit de estacionamiento, entre otros.

Provisiones – Corriente, en este rubro el **Fondo Metropolitano de Inversiones – INVERMET**, presenta un incremento de S/ 682,4 mil o 1,1% en relación al ejercicio anterior, correspondiente al registro de intereses con la tasa de interés legal efectiva al mes de junio del 2014 por proceso judicial seguido por ICCGSA-CICSA-OTEGASA Asociados así como MASSA Contratistas Generales SRL.

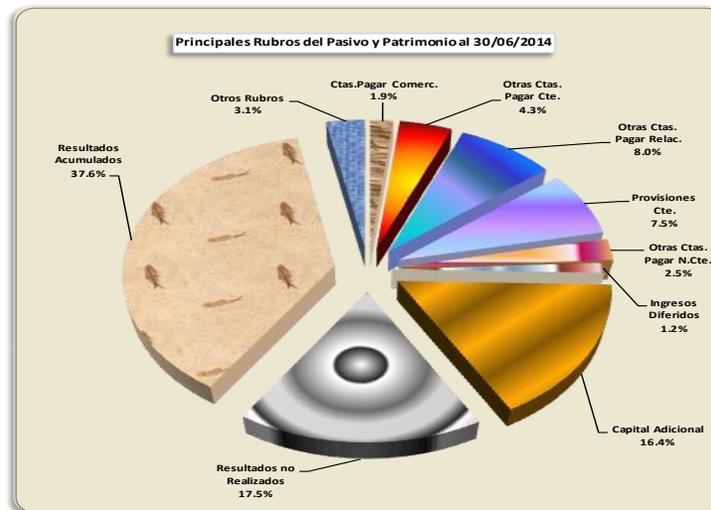
- **Pasivo No Corriente**, el rubro de **Otras Cuentas por Pagar** revela un aumento de S/. 21 518,6 mil o 2,5%, representado por el **Instituto Metropolitano Protransporte de Lima – PROTRANSPORTE** con S/. 20 053,0 mil debido a que durante el presente año se ha cancelado a PGN US\$ 48,602 por principal e intereses según lo estipulado en el cronograma de pago del Acuerdo de Base suscrito con PGN, así como las cuentas por pagar del Fideicomiso se han incrementado en S/. 2,9 millones producto de las operaciones del Fideicomiso de Flujos en Administración.

Ingresos Diferidos, muestra una variación positiva de S/. 9 957,6 mil o 1,2%, sobresaliendo el **Instituto Metropolitano Protransporte de Lima – PROTRANSPORTE**, con S/. 8 541,7 mil que representa pasajes (recargas) no validados o no utilizados.

PATRIMONIO

El total Patrimonio asciende a S/. 612 077,6 mil o 71,9% revelando un aumento de S/. 29 870,0 mil o 5,1% con respecto al ejercicio 2013, destacando el Servicio de **Parques de Lima - SERPAR** con S/. 257 734,2 mil, **Patronato del Parque de las Leyendas – PATPAL** con S/. 95 620,9 mil, y el **Fondo Metropolitano de Inversiones – INVERMET** con S/. 86 420,6 mil.

- **Capital Adicional**, el Servicio de Parques de Lima - SERPAR, en este rubro se ha incrementado según Resoluciones de Consejo Administrativo debido a la Alta en el Margesi de bienes inmuebles (127) lotes de terrenos.
- **Resultados No Realizados**, en este concepto el Servicio de Parques de Lima – SERPAR, se mantiene con S/. 100 286,3 mil en ambos ejercicios.
- **Resultados Acumulados**, representado por el Patronato del Parque de las Leyendas – PATPAL con S/. 91 211,3 mil, apreciándose un superávit 0,9% con relación al ejercicio anterior como resultado de la aplicación de acertadas políticas de racionamiento y disciplinas de gasto de inversiones realizadas en instrumentos financieros; asimismo, el Servicio de Administración Tributaria – SAT, muestra un incremento de S/. 3 166,8 mil o 4,6%, lo que permitió a la entidad alcanzar los niveles de recaudación proyectados y el desarrollo de políticas de austeridad impartidas en el SAT.



INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

ORGANISMO PUBLICO DESCENTRALIZADO
ANALISIS DE LA ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(En Miles de Nuevos Soles)

Al 30 de Junio 2014 y 31 de Diciembre 2013

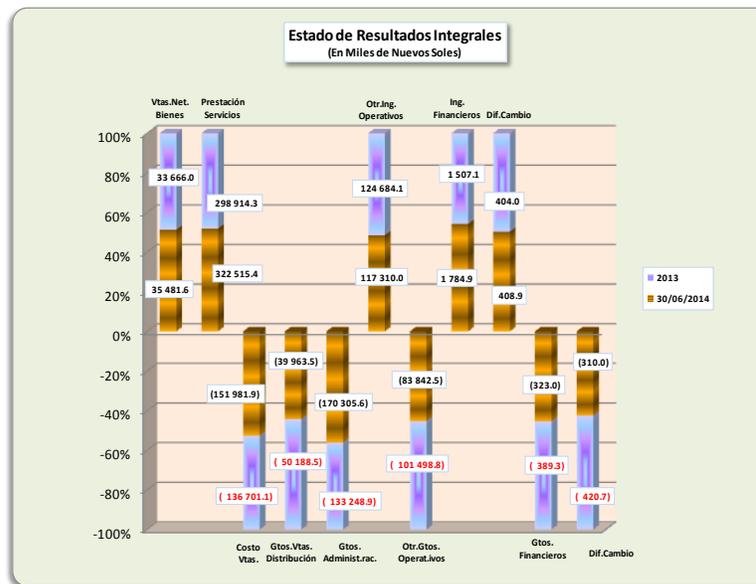
CONCEPTO	30.06.2014		2013		VARIACIÓN	CRECIMIENTO O DECREMENTO
	S/.	%	S/.	%	S/.	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS						
Venta Netas de Bienes	35 481.6	9.9	33 666.0	10.1	1 815.6	5.4
Prestación de Servicios	322 515.4	90.1	298 914.3	89.9	23 601.1	7.9
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	357 997.0	100.0	332 580.3	100.0	25 416.7	7.6
COSTOS						
Costo de Ventas	(151 981.9)	(42.5)	(136 701.1)	(41.1)	(15 280.8)	11.2
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA	206 015.1	57.6	195 879.2	58.9	10 135.9	5.2
Gastos de Ventas y Distribución	(39 963.5)	(11.2)	(50 188.5)	(15.1)	10 225.0	(20.4)
Gastos de Administración	(170 305.6)	(47.6)	(133 248.9)	(40.1)	(37 056.7)	27.8
Otros Ingresos Operativos	117 310.0	32.8	124 684.1	37.5	(7 374.1)	(5.9)
Otros Gastos Operativos	(83 842.5)	(23.4)	(101 498.8)	(30.5)	17 656.3	(17.4)
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	29 213.5	8.2	35 627.1	10.6	(6 413.6)	(18.0)
OTROS INGRESOS (GASTOS)						
Ingresos Financieros	1 784.9	0.5	1 507.1	0.5	277.8	18.4
Diferencia de Cambio (Ganancias)	408.9	0.1	404.0	0.1	4.9	1.2
Gastos Financieros	(323.4)	(0.1)	(389.3)	(0.1)	66.0	(16.9)
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	(310.0)	(0.1)	(420.7)	(0.1)	110.7	(26.3)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	30 773.9	8.6	36 728.2	10.9	(5 954.3)	(16.2)
GANANCIA (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	30 773.9	8.6	36 728.2	10.9	(5 954.3)	(16.2)
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	30 773.9	8.6	36 728.2	10.9	(5 954.3)	(16.2)
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:						
IMPTOS.A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENT.						
DE OTRO RESULTADO INTEGRAL						
RSLTDO.INTEGRAL TOTAL DEL EJERC.NETO DEL IMPTO.RENTA	30 773.9	8.6	36 728.2	10.9	(5 954.3)	(16.2)

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del análisis efectuado a la información comparativa al 30 de junio del 2014, en el Estado de Resultados Integrales, se ha determinado que la **Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio** ha disminuido en S/. 30 773,9 mil u 8,6%, representando S/. 5 954,3 mil o 16,2% en relación al ejercicio anterior, debido principalmente por el rubro de **Gastos de Administración** ascendente a S/. 170 305,6 mil o 47,6% entre los cuales está el **Servicio de Administración Tributaria de Lima – SAT-LIMA**, por gastos por servicios prestados por terceros, cargas de personal y provisiones con cargo a resultados y la depreciación de los activos, amortización de intangibles y provisión por compensación por tiempo de servicios, entre otros; asimismo, el **Sistema Metropolitano de la Solidaridad – SISOL** muestra gastos por adquisición de bienes

y servicios, servicios prestados por terceros a los contratos CAS, y provisiones del ejercicio, y el **Servicio de Parques de Lima – SERPAR** por gastos de servicios prestados por terceros, gastos de personal, directores y compras, entre los más relevantes; y el rubro de **Costo de Ventas** muestra un incremento de S/. 151 981,9 mil o 42,5%, sobresaliendo el **Instituto Metropolitano Protransporte de Lima – PROTRANSPORTE**, por compra de GNV – Cálida, servicio de compresión y despacho – PGN, servicio de transporte de pasajeros – fideicomiso y servicio de chatarreo, entre otros;

De otro lado, el rubro de **Prestación de Servicios en Ingresos de Actividades Ordinarias** en el Estado de Resultados Integrales revela un incremento de S/. 322 515,4 mil o 90,1%, representando S/. 23 601,1 mil o 7,9% respecto al año 2013, destacando el **Instituto Metropolitano Protransporte de Lima – PROTRANSPORTE**, con S/. 120 170,5 mil, por los ingresos del fideicomiso como resultado de la apertura de nuevas rutas alimentadoras, la extensión del horario de operación y la mayor difusión de la operación en general del Metropolitano; así también el concepto de **Ventas Netas de Bienes** con S/. 35 481,6 mil o 9,9% representando S/. 1 815,6 mil o 5,4% en relación al ejercicio anterior, sobresaliendo el **Patronato del Parque de las Leyendas** con S/. 12 567,6 mil, correspondiente a ingreso de boletaje incrementado en 16,2%, estacionamiento en 97,7% y cursos talleres en 9,1%, entre los principales.



Proceso de Promoción de la Inversión Privada en Empresas y Proyectos del Estado como en Obras Públicas de Infraestructura y Servicios 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 2014, se ha obtenido 02 transacciones correspondientes a Venta de Acciones y/o Activos, obteniéndose un ingreso de US\$. 6 179,5mil, y 08 transacciones correspondientes a Concesiones. Asimismo se incluye Inversión Proyectada por S/ 9 940 180,9 mil. Las modalidades de privatización previstas en los dispositivos legales vigentes que tuvieron movimiento y fueron informados por PROINVERSIÓN para el II Trimestre 2014, son las siguientes:

A. Venta de Acciones y/o Activos.

✓ Subasta Pública de Terrenos de Uso No Agrícola del Proyecto Chavimochic.-

Inmueble 2: Lote Río Seco, con una área registral de 18.17 has.

Adjudicado a Constructora Delfos S.A.C. por su oferta económica de S/. 370 000.00 (US\$ 133 093.53 al tipo de cambio promedio del día: 2.78).

El Precio base del inmueble fue de S/. 154 450.00



Inmuebles 3: Lote Uripe – Río Seco 7, con un área registral de 139.53 has.

Adjudicada a Nathalie del Pilar Gabuteau Martínez, por su oferta económica de S/. 2 700 111.80 (US\$ 971 263.24 al tipo de cambio promedio del día 2.78).

El precio base del inmueble fue de S/. 2 652 000.00.

Inmueble 4: Lote Uripe-Río Seco 1, con un área registral de 256.85 has.

Adjudicados a Nathalie del Pilar Gabuteau Martínez, por su oferta económica de S/. 7 690 005.76 (US\$ 2 766 189.13 al tipo de cambio promedio del día 2.78).

El precio base del inmueble fue de S/. 2 418 000.00

Inmueble 9: Área de Reserva El Carmelo Oeste, con un área registral de 251 47 has.

Adjudicado a Santa Isabella S.A.C. por su oferta económica de S/. 484 959.85 (US\$ 305 381.24 al tipo de cambio promedio del día: 2.78).

El precio base del inmueble fue de S/. 844 939.20.

- ✓ **Inmuebles N° 04 California.**- El 26 de junio de 2014 se adjudicó la buena pro a la empresa Quadro's Inmobiliaria S.A.C. (único Postor), cuya oferta económica fue de: S/. 5 610,001.00 (US\$ 2 003 572 al TC de 2.80).

B. CONCESIONES

- ✓ **Línea 2 Ramal Av. Faucett – Av. Gambetta de la Red Básica del Metro de Lima y Callao.**- El 28 de marzo de 2014 se adjudicó la buena pro al único postor Consorcio Nuevo Metro de Lima, integrado por las empresas Cosapi S.A. Salini Impregilo S.p.A. Iridium Concesiones de Infraestructura S.A., Vialia Sociedad Gestora de Concesiones de Infraestructura S.L., Ansaldo Breda SpA. y Ansaldo STS SpA. (España-Italia-Perú).

Propuesta Económica

Oferta Económica válida

Factor de Competencia:

Importe por el Cofinanciamiento Ofertado:
US\$ 3 695 094 879.32



Importe por la Retribución por Mantenimiento y Operación (RPMO): US\$ 108 882 340.44

Línea 2 Ate-Callao: US\$ 105 914 607.01

Ramal Faucett – Gambetta: US\$ 2 967 733.43

El Proyecto consiste en la implementación de una línea de metro subterráneo en el eje Este-Oeste de la ciudad, de 27 Km. de longitud (Línea 2 de la Red Básica del Metro de Lima), y un ramal de 8 km. correspondiente a la Av. Elmer Faucett desde la Av. Oscar Benavides (Colonial) hasta la Av. Néstor Gambetta.

Conecta los distritos de Ate Vitarte, Santa Anita, San Luis, El Agustino, La Victoria, Breña, Jesús María, Cercado de Lima, San Miguel, La Perla, Bellavista, Carmen de la Legua, Cercado del Callao, en los cuales existen centros generadores de viajes, tales como centros de Servicios, de Salud Educativos, Gubernamentales, Comerciales, Financiero, etc. Que involucran a aproximadamente 2,4 millones de habitantes.

El Proyecto contempla:

- La construcción de un total de 35 km. de túnel subterráneo (27 Km. de la línea Este-Oeste y 8 Km. del tramo Av. Elmer Faucett – Av. Néstor Gambetta).

- La construcción de estaciones de pasajeros, las cuales serán construidas mediante el método Cut & Cover y en caverna.
- La construcción e implementación de patios talleres
- La implementación de la superestructura, el equipamiento electromecánico, sistemas ferroviarios y la alimentación eléctrica, necesarios para la operación del metro.
- La adquisición de material rodante
- Las frecuencias previstas al inicio de la explotación serán de 3 minutos en hora punta y 4.5 minutos en hora valle.
- Se ha estimado una demanda aproximada de 600 000 pasajeros por día, al inicio de la operación
- El Proyecto se interconecta con la Línea 1 del Metro de Lima, el Corredor Segregado de Alta Capacidad I-COSAC I o Metropolitano, la futura Línea 3 del Metro de Lima. La Operación y mantenimiento de la Línea 2 y del Ramal Av. Faucett – Av. Gambetta.

El plazo de la concesión es de 35 años y la Inversión estimada es de US\$ 5,075 millones. Dicho monto corresponde a inversión obligatoria.

El 28 de abril de 2014 se realizó la suscripción del Contrato de Concesión.

- ✓ **Aeropuerto Internacional Chinchero – Cusco.**- El 25 de abril de 2014 se adjudicó la buena pro al Consorcio Kuntur Wasi, integrado por las empresas Corporación América S.A. y Andino Investment Holding S.A. (Argentina – Perú), al haber presentado la mejor propuesta económica.



Postor Calificado	Oferta Económica	Factor de Competencia
Consorcio Aeropuerto Chinchero, integrado por las empresas Vinci Airports S.A.S., Vinci Concessions S.A.S. y Graña Montero S.A.A.	Válida	Valor del Fondo de Pagos del PAO ofertado: US\$ 411 054 309 Porcentaje de Reintegro del Cofinanciamiento ofertado: 100%
Consorcio Kuntur Wasi, integrado por las empresas Corporación América S.A. y Andino Investment Holding S.A.	Válida	Valor del Fondo de Pagos del PAO ofertado: US\$ 264 758 697 porcentaje de reintegro del cofinanciamiento ofertado: 100%
Consorcio Aeroportuario Imperial integrado por las empresas Grupo Odinsa S.A. Mota Engil Perú S.A.	Válida	Valor del Fondo de Pagos del PAO ofertado: US\$ 348 000 000 porcentaje de reintegro del cofinanciamiento ofertado : 44%

Concesión del diseño, financiamiento, construcción, operación y mantenimiento del nuevo aeropuerto ubicado en los distritos Chinchero y Huayllabamba, Provincia de Urubamba, Cusco.

El plazo de la concesión es de 40 años y la inversión estimada es de US\$ 537 millones. Dicho monto corresponde a inversión obligatoria.

- ✓ **Terminal Portuario General San Martín – Pisco.**- El 20 de abril de 2014 se adjudicó la buena pro al Consorcio Paracas, integrado por las empresas Servinoga S.L. Pattac Empreendimientos e Participacoes S.A., Tucuman – Engenharia e Empreendimentos Ltda. y Fortesolo Servicios Integrados Ltda. (España – Brazil), al ofrecer mayor inversión en obras adicionales.



Postor	Factor
<p>Consorcio Terminales Portuarios Andino-Pisco integrado por las empresas Andino Investment Holding S.A.A. e Inversiones Portuarias S.A.</p>	<p>Porcentaje de descuento ofertado, respecto de la Tarifa de contenedor de 20 pies lleno con grua: 10%</p> <p>Porcentaje de descuento ofertado, respecto de la Tarifa de contenedor de 40 pies lleno con grua: 13%.</p> <p>Porcentaje de descuento ofertado, respecto de las Tarifas para carga fraccionada: 0%.</p> <p>Porcentaje de descuento ofertado, respecto de las Tarifas para carga granel sólido: 15%.</p>
<p>Consorcio APM Terminal Pisco, Integrado por las empresas APM Terminals B.V. y UNIPORT S.A.</p>	<p>Porcentaje de descuento ofertado, respecto de la Tarifa de contenedor de 20 pies lleno con grua: 10%</p> <p>Porcentaje de descuento ofertado, respecto de la Tarifa de contenedor de 40 pies lleno con grua: 13%.</p> <p>Porcentaje de descuento ofertado, respecto de las Tarifas para carga fraccionada: 22.03%.</p> <p>Porcentaje de descuento ofertado, respecto de las Tarifas para carga granel sólido: 22.03%.</p>
<p>Consorcio Paracas integrado por las empresas Servinoga S.L., Pattac Empreendimientos e Participacoes S.A, Tucuman – Engenharia e Empreendimentos Ltda. y Fortesolo Servicios Integrados Ltda.</p>	<p>Porcentaje de descuento ofertado, respecto de la Tarifa de contenedor de 20 pies lleno con grua: 10%</p> <p>Porcentaje de descuento ofertado, respecto de la Tarifa de contenedor de 40 pies lleno con grua: 13%.</p> <p>Porcentaje de descuento ofertado, respecto de las Tarifas para carga fraccionada: 22.03%.</p> <p>Porcentaje de descuento ofertado, respecto de las Tarifas para carga granel sólido: 22.03%.</p>

Luego se aplicó la fórmula contenida en el Apéndice N° 1 del Anexo N° 9 de las Bases, a cada propuesta económica presentada:

Postor	Factor: ITE
Consortio Terminales Portuarios Andino-Pisco integrado por las empresas Andino Investment Holding, S.A.A. e Inversiones Portuarias S.A.	Índice Tarifario Estándar (ITE): 0.92814
Consortio APM Terminal Pisco, integrado por las empresas APM Terminals B.V. y Uniport S.A.	Índice Tarifario Estándar (ITE): 0.79348
Consortio Parracas integrado por las empresas Servinoga S.A., Pattac Empreendimentos e Participacoes S.A., Tucuman-Engenharia e Empreendimentos Ltda. y Fortes olo Servicios Integrados Ltda.	Índice Tarifario Estándar (ITE): 0.79348

Al haberse producido un empate en el Factor ITE, conforme a lo establecido en las Bases se procedió a abrir los Sobres N° 3 – IC y se dio lectura de su contenido.

Postor	Factor: Inversión Complementaria
Consortio APM Terminal Pisco, integrado por las empresas APM Terminals B.V. y UNIPORT S.A.	US\$ 39 105 000.00
Consortio Parracas integrado por las empresas Servinoga S.L, Pattac Empreendimentos e Participacoes S.A., Tucuman Engenharia e Empreendimentos Ltda. y Fortes olo Servicios integrados Ltda.	US\$ 80 000 169.00

El plazo de la concesión es de 30 años y la inversión estimada es de US\$ 128.8 millones. Dicho monto corresponde a inversión obligatoria.

- ✓ **Línea de Transmisión 220 KV La Planicie-Industrial y Subestaciones Asociadas.**- El 29 de mayo de 2014 se adjudicó la buena pro a Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P. al ofrecer la siguiente propuesta económica:

Costo de Inversión: US\$ 35 355 278.00

Costo de Operación y Mantenimiento anual: US\$ 1 060 658.00

Propuestas Económicas:

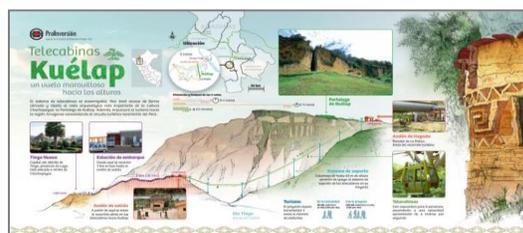


Postor	Costo de Inversión US\$	Costo O y M. Anual US\$	Costo de Servicio Total US\$
Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P	35 355 278.00	1 060 658.00	5 49 791.52
Luz del Sur S.A.A.	39 000 000.00	1 240 000.00	6 081 602.64
Abengoa Perú S.A.	41 484 195.00	900 000.00	6 049 999.70

El Plazo de la concesión es de 30 años, más el plazo de construcción, que será de 24 meses contados a partir de la suscripción del Contrato de Concesión.

El Monto de la inversión estimada es de US\$ 35.36 millones.

- ✓ **Sistema de Telecabinas de Kuélap.**- El 30 de mayo de 2014 se adjudicó la buena pro al Consorcio Telecabinas Kuélap (único postor), conformado por las empresas POMAGALSKI S.A.A. e Ingenieros Civiles y Contratistas Generales S.A., cuya oferta económica fue la siguiente:



PPO sin IGV: US\$ 17 893 191.00 (utilizando el tipo de cambio: 2.802)

RPMO sin IGV: S/. 3 521 765.00

El plazo de la concesión es de 20 años.

El monto de la inversión estimada es de US\$ 17.6 millones

- ✓ **Línea de Transmisión 220 Kv Moyobamba-Iquitos y Subestaciones Asociadas.**- El 05 de junio 2014 se adjudicó la buena pro al Consorcio Isolux Transmisora Peruana (Isolux Ingeniería S.A.-Isolux de México S.A. de C.V) por presentar la siguiente oferta económica:



Costo de Inversión:

US\$ 499 175 573.19

Costo de Operación y mantenimiento anual: US\$ 12 694 569.29

Ofertas económicas:

Postor	Costo de Inversión US\$	Costo O y M. Anual US\$	Costo de Servicio Total US\$
<i>Consortio Isolux Transmisora Peruana (Isolux Ingeniería S.A. – Isolux de México S.A. de C.V.)</i>	499 175 573.19	12 694 569.29	74 664 050.71
<i>Abengoa Perú S.A.</i>	579 428 062.00	14 785 189.00	86 717 507.90

El plazo de la concesión es de 30 años, más el plazo de construcción, que será de 52 meses contados a partir de la suscripción del Contrato de Concesión.

El monto de la inversión estimada es de US\$ 499.18 millones.

- ✓ **Mejoras en la Seguridad Energética del País y Desarrollo del Gasoducto Sur Peruano.**- El 30 de junio de 2014 se adjudicó la buena pro al Consorcio Gasoducto Sur Peruano.

Propuesta Económica:

Costo del Servicio: US\$ 7 328 654 511.00

El objetivo es la entrega en concesión para el diseño, financiamiento, construcción, operación, mantenimiento y transferencia al Estado Peruano al término del plazo de la concesión de las siguientes obras de infraestructura:



- Obras de reforzamiento del sistema de transporte de gas natural y líquidos de gas natural. Incluye ductos de reforzamiento desde la Planta de Separación Malvinas hasta el punto de conexión.
- Construcción de gasoducto y/o poliducto desde el sistema de transporte de gas natural existente (entre Malvinas y Chiquintirca) hasta la provincia de Anta en la región Cusco, que está en capacidad de suministrar gas natural a la futura central térmica de Quillabamba y a la costa sur del país.
- Construcción de Gasoducto Sur Peruano, desde la provincia de Anta hasta la costa sur del país.

El plazo de la concesión es por 30 años

El monto de la inversión estimada es de US\$ 3 643 millones-

✓ **Prestación de Servicios de Seguridad Tecnológica en las Prisiones.** - El 30 de junio de 2014



se adjudicó la buena pro al Consorcio PRISONTEC al haber propuesto la mejor oferta económica, representada en el mayor porcentaje de descuento que se aplicará a todas las Tarifas Máximas del Proyecto.

Ofertas Económicas:

Postor	Porcentaje de descuento que se aplicará a todas las Tarifas Máxima del Proyecto
Consorcio PRISONTEC	27.55%
Consorcio PREPACOL Perú	7.55%
Consorcio M (Mass) Communications Ltda. Tikal Networks Ltda.	45.18%

De conformidad con el numeral 10.3.2.2 de las Bases, antes de declarar la oferta presentada por el Postor Consorcio M (Mass) Communications Ltda.- Tikal Networks Ltda., como la mejor Oferta Económica, se consultó al titular de la Iniciativa Privada si ejercerá su derecho a igualarla, otorgando cinco minutos para responder.

Al haber sido afirmativa la respuesta del Titular de la Iniciativa Privada, se otorgó un plazo de 30 minutos al Postor Consorcio M (Mass) Communications Ltda. – Tikal Networks Ltda. Y al Titular de la Iniciativa Privada, Consorcio PRISONTEC para que cada uno presente una nueva oferta económica.

Ofertas Económicas:

Postor	Porcentaje de descuento que se aplicará a todas las Tarifas Máxima del Proyecto Porcentaje
Consorcio PRISONTEC	55.11%
Consorcio M (Mass) Communications Ltda. Tikal Networks Ltda.	51.80%

El plazo del contrato es por 25 años:

MODALIDADES DEL PROCESO DE PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA
(En Miles de Dólares Americanos US\$)

Nº	FECHA	PRIVATIZACIÓN DE EMPRESAS Y/O PROYECTOS	SECTOR	TRANSACCIONES	INVERSIÓN PROYECTO
A. Venta Acciones y/o Activos					
1	26.05.14	Subasta Pública de Tierras de Uso No Agrícola del Proyecto Chavimochic: Inmuebles 2, 3, 4 y 9	Inmuebles	4 175.9	
2	26.06.14	Inmueble N° 04 California	Inmuebles	2 003.6	
Sub Total				6 179.5	
B. Concesiones					
1	28.03.14	Línea y Ramal Av. Faucett - Av. Gambetta de la Red Básica del Metro de Lima y Callao	Transporte		5 075 150.0
2	25.04.14	Aeropuerto Internacional Chinchero - Cusco	Transporte		537 000.0
3	30.04.14	Terminal Portuario General San Martín - Pisco	Transporte		128 800.0
4	29.05.14	Línea de Transmisión 220 kv La Planicie-Industrial y Subestaciones Asociadas	Electricidad		35 355.3
5	30.05.14	Sistema de Telecabinas de Kuélap	Turismo		17 600.0
6	29.05.14	Línea de Transmisión 220 kv Moyobamba - Iquitos y Subestaciones Asociadas	Electricidad		499 175.6
7	30.06.14	Mejoras a la Seguridad Energética del País y Desarrollo del Gaseoducto Sur Peruano	Hidrocarburos		3 643 000.0
8	30-06.14	Prestación de Servicios de Seguridad Tecnológicas en las Prisiones	Penitenciarios		4 100.0
Sub Total					9 940 180.9
TOTAL				6 179.5	9 940 180.9

Fuente: PROINVERSIÓN

RESUMEN ESTADISTICO DEL PROCESO DE INVERSIONES DE PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN PRIVADA

Se continuó con el proceso de la Inversión Privada al I Semestre del 2014, lográndose entre 1991 a Junio del 2014 una inversión Proyectada de US\$ 4 595,7 M.M

INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

(En Millones de Dólares Americanos)

TRANSACCIONES									
AÑOS	Venta Acciones y/o Activos	Concesiones Operación	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	1.0	706.0	
1993	316.7	20.7		6.5		343.9	1.6	589.3	
1994	2 579.2			4.7	610.8	3 194.7	14.9	2 050.0	
1995	1089.0	6.6		9.1	120.1	1224.8	5.7	70.1	
1996	2 281.8	344.2		2.7	40.0	2 668.7	12.4	2 695.0	
1997	447.1	99.0		8.8	126.4	681.3	3.2	706.2	
1998	251.8	35.1		5.2		292.1	1.4	220.6	
1999	286.3	10.9		3.1		300.3	1.4	166.6	
2000	95.1	209.9		12.3		317.3	1.5	4 004.9	
2001	255.5			1.2		256.7	1.2	98.0	
2002	98.4	258.9		0.3		357.6	1.7	80.1	
2003	2.3			0.1	5.0	7.4	0.0	118.1	
2004	249.3			92.5		341.8	1.6	281.7	
2005	39.1	21.1				60.2	0.3	2 370.4	
2006	108.4	5.0				113.4	0.5	869.2	
2007	484.3	49.2				533.5	2.5	1068.8	
2008	46.3			0.3	0.1	46.7	0.2	3 109.4	
2009	0.9	8.6				9.5	0.0	1467.9	
2010	149.5	86.2			19.9	255.6	1.2	2 045.6	
2011	7.5	28.6				36.1	0.2	3 695.4	
2012	19.8	48.4				68.2	0.3	701.5	
2013	12.3	218.4				230.7	1.1	4 540.7	
jun-14	6.2	9 940.2				9 946.4	46.3	9 940.2	
TOTAL	9 036.9	11 391.0		148.2	902.3	20.0	2 1498.4	100.0	41 595.7
%	42.0	53.0		0.7	4.2	0.1	100.0		

TRANSFERENCIAS REALIZADAS AL TESORO PÚBLICO

PROINVERSIÓN al 30 de Junio 2014, ha logrado captar recursos por pagos de concesiones del proceso de Promoción de la Inversión Privada de las Empresas y Entidades del Estado por el importe de US\$ 3 717,9 MM. Los mismos que han sido transferidos al Tesoro Público.

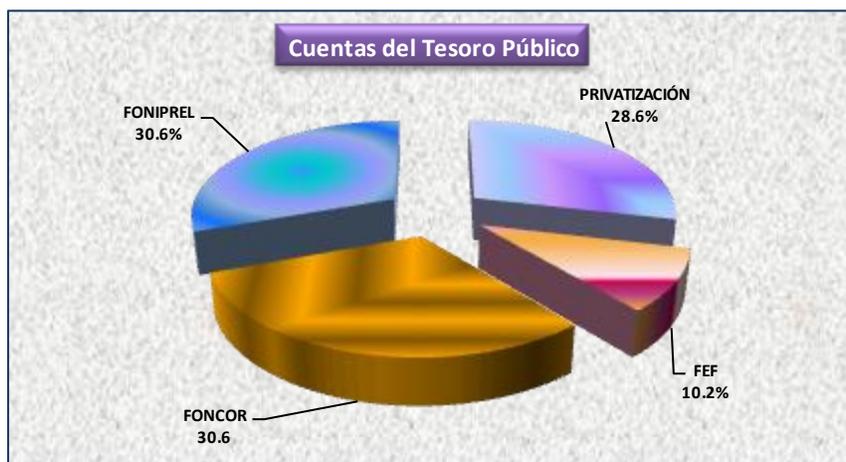
(En Millones Dólares Americanos)

EMPRESA/PROYECTO	CONCEPTO	TOTALES	
		S/.	US\$
Sector Turismo e Inmobiliario			
Hotel de Turistas de Machu Picchu Ruinas	Concesión - Retribución mensual		309.4
Sector Minero-Activos Mineros SAC ((ExCentromin)			
Proyecto Minero Bayovar - Fosfatos	Primer pago Contraprestación Inicial		122.5
Proyecto Minero Michiquillay	Pago por Prorroga del período Inicial en un semestre adicional-Diferimento de Pago del Saldo de Precio.		1525.8
Precio Minero La Granja	Pago por Prorroga del período Inicial en un semestre adicional		1760.2
TOTAL			3 717.9

Fuente: PROINVERSIÓN

DISTRIBUCIÓN AL TESORO PÚBLICO POR LOS RECURSOS OBTENIDOS

Cuentas Del Tesoro Público	Importe Nuevos Soles	Importe en Dólares (US\$)	%
PRIVATIZACIÓN		1066.7	28.6
FEF		378.8	10.2
FONCOR		1136.2	30.6
FONIPREL		1136.2	30.6
TOTAL		3 717.9	100.0



SALDOS PENDIENTES DE PAGOS POR LOS INVERSIONISTAS DE LAS VENTAS A PLAZOS BAJO LA SUPERVISIÓN DE PROINVERSIÓN AL:

SEGUNDO TRIMESRE 2014

PROINVERSIÓN, informó sobre los inversionistas que no cumplieron con pagar a la fecha de vencimiento quedando saldos pendientes de cuentas por cobrar al 30-06-14, producto del proceso de promoción de la Inversión Privada, bajo la modalidad de ventas a plazos.

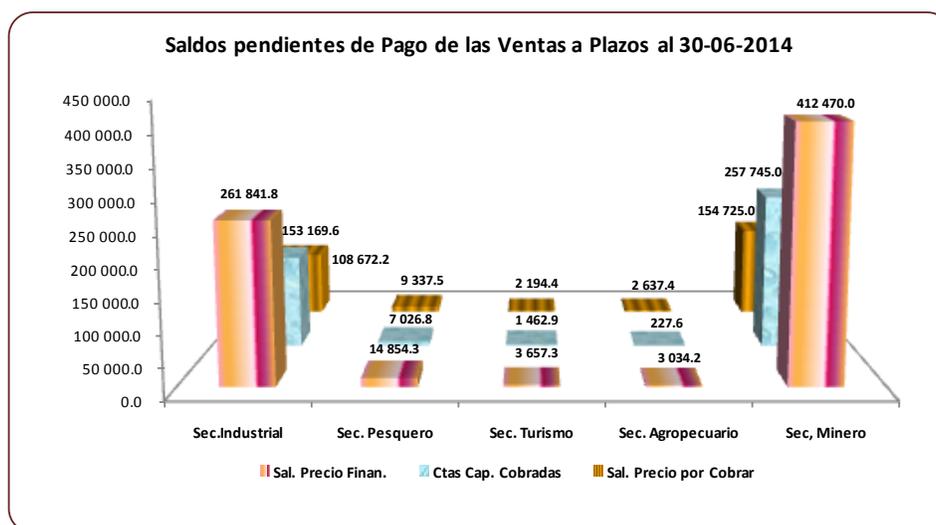
INFORME PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA
Dirección de Empresas Públicas - DGCP

Activos y/o Acciones Transferidas		Adjudicatario	Sal. Precio Finalizado US\$	Cuotas Cap. Cobradas US\$	Sal. Precio por Cobrar US\$	Estado Act. Proceso de Cobranza	
I SECTOR INDUSTRIAL			261 841.8	153 169.6	108 672.2		
	Sider Perú	Sidercorp	140 921.9	83 963.9	56 957.9	Judicial	1/
	Central Hidroeléctrica Yuncay	ENERSUR S.A.	120 919.9	69 205.7	51 714.3	Pago Regular	
II SECTOR PESQUERO			14 854.3	7 026.8	9 337.5		
	EPSEP						
	Circuito 1	Casamar S.A.	618.0	367.0	282.3	Indecopi	7/
	Circuito 2	Andimar S.A.	665.0	38.8	626.2	Judicial	7/
	EPZ - JAEN	Inversiones del Pacifico EIRL	812	36.8	44.4	Judicial	7/
	SAMANCO						
	Comp. Pesquero SAMANCO	Casamar S.A.	3 327.7	1449.2	2 135.1	Indecopi	7/
	PESCA PERÚ						
	Pesca Perú Chancay S.A.:	Pesq.Ribaldo (Nemesis S.A.)	4 025.7	3 196.8	1354.6	Indecopi	7/
	Pesca Perú Tambo de Mora Norte S.A.	Pesquera María Milagros SRL.	6 136.7	1938.2	4 894.9	Indecopi	7/

Activos y/o Acciones Transferidas		Adjudicatario	Sal. Precio Finalizado US\$	Cuotas Cap. Cobradas US\$	Sal. Precio por Cobrar US\$	Estado Act. Proceso de Cobranza	
III SECTOR TURISMO			3 657.3	1 462.9	2 194.4		
	Proy. Turístico Chaco la Puntilla Lote D	Shamrock del Perú SAC-Carlos Zoe Chuman Ganoza - Rosa Ramirez Melendez	3 657.3	1462.9	2 194.4	Por pagar	4/
IV SECTOR AGROPECUARIO			3 034.2	227.6	2 637.4		
	CHAVIM OCHIC						
	Lote DB5-II	CEPER Agrícola Chav. S.A.	308.0	10.4	128.4	Indecopi	7/
	Lote 7D-II	CEPER Agrícola Chav. S.A. (Cissa)	1589.4		1589.4	Judicial	7/
	Lote 10.6 - KI	Neg. Agrícola Ganad. Graciela Rubio	182.4	161.4	210	Judicial	7/
	Lote 10.7 - XI	Augusto Marquina Pisconte	226.4		226.4	Judicial	7/
	Lote 10.5 - III	Vallejo Huaman José	220.2	12.9	207.3	Judicial	7/
	Lote 10.7 IX	Agrícola Pelicano S.A.	78.8		78.8	Judicial	7/
	CHINECAS						
	Lotes 5A-I, 6-I, DB-IV	Fundo Sta. María	429.0	42.9	386.1	Judicial	3/7/
V SECTOR MINERO			4 12 470.0	257 745.0	154 725.0		
	Proyecto Michiquillay	Anglo American Michiquillay S.A.	403 000.0	248 800.0	154 200.0	Regular	5/
	Proyecto Majistral	Compañía Minera Milpo S.A.	9 220.0	8 820.0	400.0	Regular	2/
	Remanentes Proy. Bayovar-Salmueras	Americas Potash Perú S.A.	250.0	125.0	125.0	Regular	8/
	TOTAL (A)		695 857.6	419 631.9	277 566.5		
VI SECTOR MINERO							
		ING. CONDIC.A SOLICITUD DE PRORROGAS U OPCIONES DE TRANSF.					
	Proyecto Michiquillay	Anglo American Michiquillay S.A.	45 000.0	15 000.0	30 000.0	S.Addendum	5/
	Proyecto La Granja	Río Tinto Minera Perú Ltda.	39 300.0	20 200.0	19 100.0	S.Addendum	6/
	TOTAL (B)		84 300.0	35 200.0	49 100.0		
	TOTAL (A + B)		780 157.6	454 831.9	326 666.5		

RESUMEN SALDOS PENDIENTES DE PAGOS DE LAS VENTAS A PLAZOS AL 30-06-2014

Activos/Acciones Transferidas	Saldo Precio Financiado	%	Cuotas Capital Cobradas	%	Saldo Precio por Cobrar	%
Sec.Industrial	261841.8	37.6	153 169.6	36.5	108 672.2	39.1
Sec. Pesquero	14 854.3	2.1	7 026.8	1.7	9 337.5	3.4
Sec. Turismo	3 657.3	0.5	1 462.9	0.3	2 194.4	0.8
Sec. Agropecuario	3 034.2	0.5	227.6	0.1	2 637.4	1.0
Sec. Minero	412 470.0	59.3	257 745.0	61.3	154 725.0	55.7
TOTAL	695 857.6	100.0	419 631.9	100.0	277 566.5	100.0



- 1/. Incluye el pago de US\$ 18 758 813,16 correspondiente a la ejecución de la prenda de acciones realizadas el 03.03.2006
 PROINVERSIÓN procedió con la ejecución de todas las garantías existentes de la empresa SIDERCOP. 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/. Cronograma de pagos según Contrato de Opción de Transferencia por contraprestación por Derecho de Opción más Aportes Sociales en tres cuotas iguales.
- 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 por el Diferimiento del Saldo de Precio de US\$ 154 200 000.
- 6/. 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 prórrogas 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 detallados en el Addendum N° 3 al Contrato de Transferencia.
- 7/. Proceso supervisado por COFIDE
- 8/. Contrato de Transferencia del 16.05.2014
 ■ Se realizaron pagos en el período evaluado.

INFORME MACROECONÓMICO: II

TRIMESTRE DE 2014

I. PRODUCCIÓN Y DEMANDA

Demanda interna

1. La demanda interna registró una expansión de 2,2 por ciento en el segundo trimestre del 2014, tasa menor a la observada en el segundo trimestre de 2013 (7,1 por ciento). El resultado estuvo asociado, en particular, a una menor inversión.

Gasto privado

2. El consumo privado creció 4,2 por ciento en el segundo trimestre, tasa menor a la observada en el mismo periodo de 2013. Este resultado se asocia a un menor crecimiento del ingreso nacional disponible (0,9 por ciento) y del empleo (2,1 por ciento). Por su parte la confianza de los consumidores se mantuvo en el tramo optimista aunque mostrando menores niveles que los alcanzados el mismo trimestre del año anterior.

3. La **inversión privada** registró una caída de 3,9 por ciento en el segundo trimestre, reflejando en gran medida una evolución lenta en el desarrollo de proyectos de inversión, particularmente en el sector minero. Con ello, la inversión privada promedió de los últimos cuatro trimestres, como porcentaje del PBI disminuyó ligeramente a 20,5 por ciento, 0,3 puntos porcentuales menor al ratio observado en el segundo trimestre de 2013.

Las inversiones en el sector minero para el primer trimestre de 2014, según la última publicación del Ministerio de Energía y Minas, ascendieron a US\$ 2 128 millones, lo que representa un crecimiento de 9,5 por ciento respecto a similar período del año previo.

En hidrocarburos, Pluspetrol Lote 56 continuó con las inversiones correspondientes a los trabajos en las compresoras de los pozos de Pagoreni, proyecto que finalizó durante el segundo trimestre del año; los trabajos en los turbogeneradores; y los trabajos de limpieza en las locaciones de Mipaya. Por su parte, Camisea ejecutó inversiones asociadas a los trabajos de perforación, para lo cual ha adquirido válvulas y químicos; localización y construcción de pozos dispositores en Malvinas.

De manera similar durante el segundo trimestre de 2014 en **el sector eléctrico**, Luz del Sur ejecutó inversiones que bordearon los US\$ 35 millones, orientados principalmente al mejoramiento y expansión del sistema eléctrico. El 26 por ciento de estas inversiones fueron destinadas a la actividad de generación eléctrica. Por otro lado, el proyecto de la Central Hidroeléctrica de Santa Teresa-Ccollpani, ubicado en la provincia de Urubamba en Cusco, continúa en etapa de construcción. Se prevé que su funcionamiento se inicie durante el presente año, con una potencia mínima de 91 MW.

El sector manufactura, Corporación Lindley continuó invirtiendo en adquisiciones y proyectos de mejora en sus plantas, en respuesta a su necesidad de ampliación de capacidad de producción, las cuales comprenden principalmente el acondicionamiento y remodelación de las plantas de Callao, Trujillo y Huacho; asimismo realizó compras significativas de botellas de vidrio y plástico retornable para la mayor circulación de los productos que elabora, así como equipos de frío como parte de su plan de expansión y mayor presencia en los puntos de venta.

Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A. realizó inversiones por US\$ 7 millones destinadas a ampliar la capacidad de las plantas cerveceras, incrementar el parque de cajas plásticas y envases de vidrio, adquirir equipos de frío para el mercado y ampliar su flota de transporte, entre otras.

Alicorp invirtió US\$ 8 millones principalmente en la instalación de líneas de producción de pastas en Lima, la construcción de la nueva planta de detergentes en Lima, la ampliación de la capacidad de procesamiento de palma, la automatización de las labores manuales de encajado y paletizado en la línea de jabonería y la instalación de la línea galletera de soda saborizada en Lima.

Las inversiones realizadas por **Aceros Arequipa** durante el segundo trimestre alcanzaron los US\$ 5 millones y correspondieron principalmente a la compra de un terreno en Chilca y ampliaciones menores de los almacenes de productos terminados de Pisco y Lima.

La **Refinería la Pampilla** continuó invirtiendo en su proyecto de adaptación a nuevas especificaciones de combustibles RLP-21. En el período enero-junio, las inversiones en el proyecto suman US\$ 59 millones, de los cuales US\$ 35 millones corresponden al segundo trimestre.

La empresa **Gloria**, en el segundo trimestre del año realizó inversiones por US\$ 12 millones, comprendiendo principalmente 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.

Yura S.A. invirtió cerca de US\$ 14 millones en máquinas y nuevos equipos (US\$ 50 millones en el primer semestre), principalmente en la construcción de la nueva planta de molienda de cemento, la cual incluye sistemas de ensacado, paletizado y despacho; en la culminación de la implementación de una nueva ensacadora que complementa el funcionamiento de la línea III; así como en una nueva línea de trituración de caliza y la construcción de un nuevo silo de almacenamiento.

Cementos Pacasmayo invirtió alrededor de US\$ 88 millones, principalmente en la construcción de la planta de cemento ubicada en Piura, la cual se tiene previsto entre en producción en el segundo semestre del 2015, con una capacidad de producción de 1,6 millones de TM de cemento y un millón de TM de clinker. La empresa ya ha destinado US\$ 126 millones en el proyecto durante los primeros seis meses y estima invertir aproximadamente US\$ 149 millones durante el segundo semestre del año.

En el sector pesca, **Pesquera Exalmar** invirtió US\$ 6,9 millones y acumuló una inversión de US\$ 12,4 millones, monto destinado principalmente a plantas y embarcaciones de consumo humano indirecto.

En otros sectores, **Maestro Perú** continuó desarrollando sus obras de implementación, apertura y remodelación de tiendas y oficinas, lo que demandó una inversión aproximada de US\$ 1 millón, acumulando en el semestre US\$ 3 millones.

Gasto público

4. El **consumo público** aumentó **4,9 por ciento** en términos reales en el segundo trimestre, impulsado tanto por el crecimiento del consumo del gobierno nacional (6,7 por ciento), como por el de los gobiernos locales (4,4 por ciento).

5. La **inversión pública** del segundo trimestre de 2014 disminuyó **4,5 por ciento** respecto a similar periodo de 2013. Este resultado se presentó principalmente en las operaciones de los gobiernos regionales (23,9 por ciento) y de los locales (0,5 por ciento). Por otro lado la inversión del gobierno nacional creció 3,1 por ciento respecto a la de similar periodo de 2013, principalmente por mayores gastos en proyectos del Ministerio de Transporte y Comunicaciones.

Exportaciones e importaciones de bienes y servicios

6. Las **exportaciones disminuyeron 5,1 por ciento** en términos reales en el segundo trimestre por menores ventas al exterior de productos tradicionales, principalmente oro, zinc y café. Por otro lado, el volumen de exportación de productos no tradicionales aumentó 2,2 por ciento, resaltando los mayores volúmenes de productos agropecuarios. Las exportaciones de servicios crecieron 5,5 por ciento, menor a la tasa observada en similar periodo del año 2013. Este resultado fue determinado principalmente por la menor evolución de los rubros de viajes y transporte.

Las **importaciones disminuyeron 2,1 por ciento** en términos reales en el segundo trimestre por menores importaciones de bienes de capital y petróleo y derivados.

Sectores productivos

7. En el segundo trimestre de 2014, el PBI registró un crecimiento de 1,7 por ciento impulsado por el dinamismo de los **sectores no primarios** de 3,1 por ciento. Los sectores con las mayores tasas de expansión fueron comercio (4,4 por ciento) y servicios (4,9 por ciento).

Por su parte, los **sectores primarios** registraron una reducción en sus niveles de producción de 3,2 por ciento respecto a la de similar periodo de 2013. Este resultado está asociado principalmente a una caída en la producción de los sectores minería metálica (5,9 por ciento) y manufactura primaria (4,1 por ciento). Asimismo, los sectores agropecuario y pesca mostraron una caída en su producción de 0,5 y 7,0 por ciento respectivamente.

II. BALANZA DE PAGOS

Balanza comercial

8. En el segundo trimestre las **exportaciones** ascendieron a US\$ 8 777 millones, monto inferior en 12,3 por ciento al del segundo trimestre del 2013, principalmente por efecto de menores precios (6,0 por ciento), en particular del cobre y oro. El volumen de exportaciones disminuyó en 6,7 por ciento, como resultado de menores embarques de oro, productos textiles y sidero-metalúrgicos, parcialmente compensados por mayores envíos de harina de pescado, cobre y de productos no tradicionales agropecuarios.

Los mayores embarques no tradicionales fueron resultado de incrementos de productos agropecuarios, pesqueros y mineros no metálicos. En el sector agropecuario destacaron paltas frescas, quinua, granos de cacao y mandarinas frescas. Entre los

productos pesqueros se observaron mayores envíos de pota en conserva, colas de langostino, conchas de abanico congeladas y demás pescados congelados.

9. Las **importaciones** totalizaron US\$ 10 369 millones en el segundo trimestre, monto menor en 1,5 por ciento respecto a similar período del año 2013. Los volúmenes importados se redujeron 2,1 por ciento, por las menores compras del exterior de bienes de consumo duradero, de bienes de capital y de algunos insumos como petróleo y derivados, productos químicos y químicos orgánicos. Este resultado estuvo atenuado por los mayores volúmenes adquiridos de bienes de consumo no duradero y de insumos para la industria de alimentos.

El precio promedio de las importaciones en el segundo trimestre de 2014 se incrementó en 0,6 por ciento respecto al mismo trimestre del año anterior, reflejo de un aumento en los precios de petróleo y derivados. Con ello, en el segundo trimestre del año los términos de intercambio mostraron un descenso de 6,5 por ciento respecto a similar trimestre de 2013, asociado principalmente a una caída de precios de los productos tradicionales –oro y cobre- de 3,2 por ciento con respecto al trimestre anterior .

Servicios

10. Durante el segundo trimestre del 2014 el **déficit de servicios** alcanzó US\$ 337 millones, como reflejo de egresos por US\$ 1 852 millones e ingresos por US\$ 1 516 millones. Este déficit es menor en US\$ 113 millones al de similar periodo del año anterior por el mayor ingreso en los rubros de seguros y reaseguros y viajes.

En el rubro de **transportes** se registró un déficit de US\$ 358 millones, menor en US\$ 13 millones al del mismo periodo del 2013. Los ingresos disminuyeron en US\$ 11 millones (3,2 por ciento) por menores ingresos de empresas de transporte internacional en el país y de fletes. Por su parte, los egresos se redujeron 3,4 por ciento por menores gastos de servicios aeroportuarios de líneas aéreas nacionales en el exterior.

La cuenta de **viajes** registró un superávit de US\$ 341 millones, menor en US\$ 12 millones al del trimestre similar del año anterior. Los ingresos aumentaron US\$ 3 millones debido al incremento de 1,4 por ciento en el gasto promedio efectuado por viajero no residente; sin embargo, en el trimestre el número de viajeros recibidos disminuyó en 1,2 por ciento. Por su parte, los egresos se incrementaron en US\$ 15 millones (3,8 por ciento) debido al aumento del número de peruanos que visitaron el exterior (3,1 por ciento).

Respecto a los **seguros y reaseguros** el déficit de US\$ 17 millones fue inferior al del segundo trimestre de 2013 (US\$ 85 millones). Los ingresos se incrementaron en 98,6 por ciento debido a mayores ingresos por siniestros recibidos del exterior. Por su parte los egresos se incrementaron 18,1 por ciento debido al aumento de las primas pagadas por riesgo reasegurado en el exterior.

El rubro **otros servicios** mostró un déficit de US\$ 273 millones, inferior en US\$ 35 millones al del segundo trimestre del año anterior. Los ingresos se incrementaron 6,0 por ciento, mientras que los egresos disminuyeron en 5,7 por ciento.

Renta de factores

11. En el segundo trimestre se presentó un déficit de US\$ 2 681 millones, mayor en US\$ 242 millones respecto de similar período de 2013 principalmente por los egresos privados, mayores en US\$ 439 millones. Las mayores utilidades de las empresas de inversión directa extranjera por US\$ 377 millones explicaron en mayor medida dicho incremento del déficit. El pago de dividendos sumó US\$ 883 millones, menor en US\$ 1 228 millones al del segundo trimestre del año anterior.

12. Los intereses de la deuda externa privada ascendieron a US\$ 294 millones, monto mayor en US\$ 62 millones respecto a los del segundo trimestre del año anterior. Ello se explica, fundamentalmente, por los mayores intereses devengados por los bonos privados en los mercados internacionales, cuyo saldo continuó creciendo, aunque a un menor ritmo en relación al trimestre anterior.

Transferencias corrientes

13. En el segundo trimestre del 2014 las **transferencias corrientes** ascendieron a US\$ 871 millones. De este total, los envíos de dinero de los emigrantes peruanos alcanzaron a US\$ 660 millones registrando una disminución de 4,0 por ciento respecto al mismo período del año anterior; en este descenso incidieron las menores remesas de Estados Unidos, España, Italia, Japón y Argentina.

La cifra de transferencias corrientes refleja los ingresos extraordinarios por el concepto de impuesto a la renta de agentes no residentes, como resultado de las operaciones de venta de algunas empresas.

Cuenta financiera del sector privado

14. En el segundo trimestre de 2014, la cuenta financiera del sector privado alcanzó un resultado de US\$ 536 millones, nivel equivalente a 1,1 por ciento del PBI.

Por el lado de los **activos** el flujo negativo de US\$ 1 488 millones se explica principalmente por las nuevas inversiones canalizadas hacia el exterior que realizaron las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y los fondos mutuos, por US\$ 1 042 millones respectivamente.

Los **pasivos** ascendieron a US\$ 2 024 millones. La **inversión directa extranjera** llegó a US\$ 2 194 millones, mayor en US\$ 611 millones, principalmente por los sectores hidrocarburos

(US\$ 777 millones) y servicios no financieros (US\$ 422 millones), respectivamente. Este resultado estuvo atenuado por menores flujos en el sector minero (US\$ 562 millones).

Por el lado de los componentes de la inversión directa, cabe señalar que la reinversión se incrementó en US\$ 1 605 millones, asociado principalmente a los sectores Hidrocarburos y Servicios. En el caso de los aportes de capital y los préstamos netos con matriz y filiales, se registraron disminuciones por US\$ 265 y US\$ 728 millones.

En lo que respecta a la **inversión en cartera** se captaron recursos netos por US\$ 478 millones, los que incluyen la colocación en el mercado internacional.

En el segundo trimestre se amortizaron préstamos de largo plazo a la banca extranjera por US\$ 1 134 millones. Asimismo, se recibieron desembolsos por US\$ 487 millones. Con ello, el resultado del flujo de **préstamos netos de largo plazo** fue negativo en US\$ 647 millones.

Cuenta financiera del sector público

15. El segundo trimestre de 2014, la **cuenta financiera del sector público** fue positiva en US\$ 704 millones. De otra parte, cabe mencionar que en el trimestre continuó la disminución de la tenencia de bonos soberanos por parte de no residentes (US\$ 289 millones).

Capitales de corto plazo

16. El flujo neto correspondiente a los **capitales de corto plazo** fue positivo en US\$ 1 275 millones, en contraste con el flujo negativo de US\$ 257 millones en el segundo trimestre de 2013. En el trimestre actual, las empresas bancarias desaccumularon activos por US\$ 225 millones, mientras que sus pasivos se incrementaron en US\$ 267 millones. Por su parte, el sector no financiero aumentó sus pasivos en US\$ 29 millones.

Posición de inversión internacional

17. Los activos externos totalizaron US\$ 104 mil millones al cierre del segundo trimestre del año (equivalente a 51,1 por ciento del PBI), mayor en US\$ 1 mil millones a los del mismo período del 2013, reflejando principalmente el incremento de los activos del sistema financiero.

Los pasivos con el exterior ascendieron a US\$ 160 mil millones, monto superior en US\$ 8 mil millones al cierre del segundo trimestre del año anterior, reflejando el mayor saldo de la inversión directa en US\$ 8 mil millones y la mayor deuda externa de mediano y largo plazo del sector privado en US\$ 3 mil millones, compensado por menores colocaciones de títulos del mercado interno adquiridos por no residentes por US\$ 2 mil millones.

III. FINANZAS PÚBLICAS: Superávit de 3,2 por ciento del PBI en el segundo trimestre de 2014

18. El **sector público no financiero** (SPNF) registró un **superávit económico** de 3,2 por ciento del PBI en el segundo trimestre de 2014, menor en 0,9 puntos porcentuales respecto al del segundo trimestre del 2013. Este desempeño está asociado a los mayores gastos corrientes del gobierno general (0,6 puntos porcentuales) y al resultado de las empresas públicas que pasaron de tener un superávit de 0,5 por ciento en el segundo trimestre de 2013 a un déficit de la misma magnitud en el segundo trimestre de 2014, producto de una mayor inversión en particular de Petroperú.

El resultado de las operaciones del gobierno general en el segundo trimestre de 2014 fue superavitario en 3,7 por ciento de PBI, mayor en 0,2 puntos porcentuales al registrado en similar trimestre de 2013. Por instancias de gobierno, este resultado corresponde a un superávit de 2,0 por ciento del gobierno nacional, en tanto que los gobiernos regionales y locales, registraron un resultado positivo de 0,6 y 1,1 por ciento del PBI, respectivamente.

Ingresos

19. Los **ingresos corrientes del gobierno general** del segundo trimestre ascendieron a 22,9 por ciento del producto, cifra mayor en 0,1 punto porcentual respecto a similar trimestre de 2013, lo que se explicó principalmente por el incremento de los ingresos tributarios de 17,0 por ciento a 17,3 por ciento del producto, en particular por las menores devoluciones de impuestos que cayeron en 0,5 puntos porcentuales. En términos reales, los ingresos corrientes del gobierno general aumentaron en 2,4 por ciento respecto al segundo trimestre de 2013.

20. El **impuesto a la renta** se redujo en 2,6 por ciento en términos reales respecto a similar trimestre de 2013, disminuyendo su participación en el PBI de 7,2 a 6,9 por ciento en ese período. Este desempeño se explica por los menores pagos de rentas de segunda categoría (caída de 27,2 por ciento en términos reales), lo cual responde a un efecto base, ya que en junio de 2013 se registraron ingresos por la distribución de utilidades de empresas del sector minero e hidrocarburos. Asimismo, también se registró una menor recaudación por rentas de tercera categoría (reducción de 5,8 por ciento en términos reales), explicada por la menor acreditación de los pagos del sector minero. Sin considerar los pagos por regularización, el impuesto a la renta se redujo en 3,9 por ciento en el segundo trimestre de 2014.

La **regularización** por impuesto a la renta ascendió en el segundo trimestre a S/. 1 914 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 2013.

Con ello, la regularización del primer semestre ascendió a S/. 3 499 millones, mayor en S/. 658 millones a lo recaudado en similar período del año previo, lo que equivale a un crecimiento real de 19,1 por ciento.

21. Los **impuestos a la importación** (S/. 416 millones) fueron mayores en 8,8 por ciento en términos reales respecto al segundo trimestre de 2013, variación positiva que está explicada por las sobretasas arancelarias provenientes de la importación de los bienes sujetos al esquema de franja de precios, (arroz, maíz, leche y azúcar), los ingresos por este concepto fueron S/.45 millones, mientras que en el segundo trimestre del año anterior se recaudó S/. 7 millones.

22. En el segundo trimestre, la recaudación del **IGV** (8,6 por ciento del PBI) registró un crecimiento de 2,0 por ciento en términos reales, explicado tanto por la evolución del IGV interno que aumentó 0,9 por ciento en términos reales, como por el incremento del IGV externo en 3,4 por ciento en términos reales. El crecimiento del IGV interno se ha desacelerado respecto a trimestres previos como consecuencia del menor dinamismo de la actividad económica. 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.

Si descomponemos la recaudación del IGV por sectores, es el sector servicios el que concentra los mayores pagos por IGV, seguido del sector comercio. Estos sectores en el segundo trimestre crecieron 6,0 y 1,7 por ciento, respectivamente, manteniendo la tendencia positiva de los últimos años.

23. La recaudación del **Impuesto Selectivo al Consumo –ISC–** (0,9 por ciento del PBI) cayó 2,9 por ciento en términos reales, variación que se dio como resultado de la reducción del ISC aplicado a combustibles (6,0 por ciento) y la caída del ISC otros bienes (0,6 por ciento en términos reales). Al mes de junio, el ISC en su componente interno se redujo en 9,9 por ciento y el componente externo en 1,3 por ciento.

24. La recaudación de los **otros ingresos tributarios** del segundo trimestre fue S/. 3 179 millones (2,2 por ciento del PBI), superior en S/. 245 millones respecto a similar período de 2013, lo que implicó un crecimiento de 4,7 por ciento en términos reales explicado principalmente por la mayor recaudación por el Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) que aumentó en 12,2 por ciento.

25. Las **devoluciones de impuestos** (1,6 por ciento del PBI) cayeron 23,4 por ciento en términos reales, disminución que se explica principalmente por menores montos en la devolución por exportaciones (22,6 por ciento) y la menor recuperación anticipada del IGV (30,2 por ciento en términos reales).

26. Los **ingresos no tributarios** (5,6 por ciento del PBI) disminuyeron 0,3 por ciento, variación que se explica por la menor recaudación por regalías petroleras y gasíferas; así como por los menores montos recaudados por el Gravamen Especial a la Minería (GEM). Los ingresos no tributarios de los gobiernos regionales se redujeron en 35,6 por ciento en términos reales, explicados por los menores remanentes de utilidades, en particular de las empresas mineras, que usualmente se transfieren a los gobiernos regionales en el segundo trimestre del año. Este desempeño fue compensado parcialmente por incrementos reales en la recaudación por contribuciones sociales y por recursos propios y transferencias.

Gastos

27. En el segundo trimestre de 2014 los **gastos no financieros del gobierno general** fueron equivalentes a 18,7 por ciento del PBI, ratio superior en 0,1 punto porcentual del producto respecto a similar periodo de 2013, lo que se explicó por el crecimiento de los gastos corrientes que aumentaron en 0,6 puntos porcentuales respecto al segundo trimestre de 2013. Este desempeño estuvo parcialmente compensado por los menores gastos de capital que se redujeron en 0,4 puntos porcentuales en el mismo período.

Considerando las diferentes instancias de gobierno, destaca el aumento del gasto corriente del gobierno nacional que creció de 8,8 a 9,3 por ciento del PBI. Por su parte, los gobiernos regionales redujeron su gasto de capital de 1,3 por ciento a 0,9 por ciento del PBI.

28. El **gasto no financiero del gobierno nacional** aumentó 7,5 por ciento en términos reales, y se explica, tanto por el incremento del gasto corriente (8,3 por ciento), cuanto por los mayores gastos de capital (3,7 por ciento).

29. Los **gastos en remuneraciones del gobierno nacional** del segundo trimestre (S/. 4 549 millones) fueron superiores en S/. 406 millones al valor alcanzado en el 2013 y representaron el 3,2 por ciento del PBI. Este resultado es explicado por el mayor gasto en remuneraciones para los servidores del Ministerio de Educación, Ministerio de Salud y Fuerzas Armadas y Policía Nacional, correspondientes a la segunda etapa de las reformas remunerativas.

30. El **gasto en bienes y servicios del gobierno nacional** (S/. 5 215 millones) representó el 3,7 por ciento del PBI, y se incrementó en 9,9 por ciento en términos reales. Los incrementos más significativos se dieron en:

- Ministerio de Educación para capacitación docente y alfabetización.
- Presidencia del Consejo de Ministros, para la encuesta nacional de hogares rurales.
- Ministerio de Economía y Finanzas, en la contratación de servicios técnicos y profesionales (consultorías y asesorías), así como en servicios de comunicación, publicidad y difusión.
- Ministerio de Agricultura, para el manejo forestal y sostenibilidad de la producción agropecuaria.

- Ministerio de Transportes y Comunicaciones para el mantenimiento y reparación de carreteras.

31. Las **transferencias corrientes** del segundo trimestre (S/. 3 553 millones) fueron superiores en S/. 400 millones al valor alcanzado en el 2013 y representaron el 2,5 por ciento del PBI. El crecimiento de este rubro se explica principalmente por las mayores transferencias al Programa Nacional de Apoyo Directo a los más Pobres, Programa Nacional de Alimentación Escolar, Programa Nacional de Asistencia Solidaria-Pensión 65, Otorgamiento de Becas, y acceso de hogares rurales con economías de subsistencia a mercados locales.

32. La **formación bruta de capital del gobierno nacional** registra un incremento de S/. 100 millones respecto a similar período de 2013, lo que implicó un crecimiento real de 1,0 por ciento que se encuentra explicado principalmente por los mayores gastos en proyectos del Ministerio de Transportes y Comunicaciones.

33. El **gasto no financiero de los gobiernos regionales** neto de transferencias (S/. 5 072 millones) fue equivalente a 3,5 por ciento del PBI. Los gobiernos regionales que lideraron el gasto de inversión en el trimestre fueron los de Arequipa (S/. 175 millones), San Martín (S/. 120 millones), Cusco (S/. 114 millones), Ayacucho (S/. 74 millones) y La Libertad (S/. 71 millones).

34. El **gasto no financiero de los gobiernos locales** (S/. 5 702 millones), fue equivalente a 4,0 por ciento del PBI, ratio ligeramente inferior en 0,1 punto porcentual al obtenido en el segundo trimestre de 2013. En el segundo trimestre, los gobiernos locales que tuvieron un mayor gasto en proyectos de inversión fueron los de Cusco (S/. 528 millones), Lima (S/. 394 millones), La Libertad (S/. 213 millones), Arequipa (S/. 185 millones) y Piura (S/. 184 millones).

Deuda Pública

35. El **saldo de la deuda pública neta del sector público no financiero (SPNF)** al cierre del segundo trimestre 2014 fue de S/. 7 295 millones (1,3 por ciento del PBI), lo que significó una disminución de S/. 13 067 millones con relación al cierre del año 2013. Dicha reducción se explicó, tanto por el incremento de los depósitos del SPNF en S/. 9 110 millones, como por la disminución de sus obligaciones en S/. 3 956 millones.

36. La **deuda pública bruta** ascendió S/. 103 088 millones (18,2 por ciento del PBI), siendo mayor en S/. 3 854 millones con relación al nivel registrado en junio 2013. La deuda externa expresada en moneda nacional se incrementó en S/. 646 millones, en tanto que la deuda pública interna se incrementó en S/. 3 209 millones, reflejando el mayor endeudamiento en Bonos Soberanos por S/. 2 064 millones y el incremento de la deuda de corto plazo en S/. 207 millones.

37. Por moneda de origen, el porcentaje de la deuda pública en moneda nacional aumentó ligeramente respecto a la registrada en junio de 2013, de 52,0 a 53,0 por ciento del total, mientras que la deuda pactada a tasa fija representó el 84,1 por ciento de total, participación que se ha incrementado gradualmente en los últimos 10 años.

IV. AHORRO - INVERSIÓN

38. En el segundo trimestre de 2014, la **inversión interna** fue equivalente al 27,9 por ciento del PBI, lo que representa una reducción de 1,0 punto porcentual con respecto al nivel observado en el mismo trimestre de 2013, explicado por una disminución de la inversión privada. Asimismo, el ahorro interno disminuyó de 23,8 por ciento en el segundo trimestre de 2013 a 20,6 por ciento del PBI.