

do Digitalmente por: MARIANA
BURGA VEGA
i: 2016.05.16 15:06:14 COT
o: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
ción: LIMA/PERU

Gerencia General

do Digitalmente por: PERCY
JEL NÚÑEZ VERGARA
i: 2016.05.16 15:09:58 COT
o: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
ción: LIMA/PERU

"Año de la Consolidación del Mar de Grau"

San Isidro, 16 de Mayo 2016

Señora
PATRICIA ELLIOT BLAS
Directora Ejecutiva (e)
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Abril 2016

Referencia : Directiva de Gestión de FONAFE.

Tengo el agrado de dirigirme a usted con relación a la Directiva indicada en la referencia, en la cual se dispone que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben remitir el Informe mensual de la Evaluación Financiera y Presupuestaria, enmarcado en el Numeral 2.6 de la Directiva de Gestión.

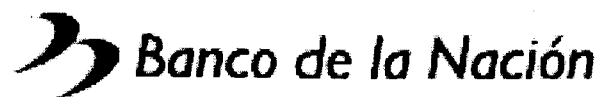
Al respecto, los formatos con la información correspondiente al Estado de Situación Financiera (Formato N.2E), Estado de Resultados Integrales (Formato N.3E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato N.4E), Flujo de Caja Proyectado (Formato N.5E), Gastos de Capital (Formato N.7E), Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero según características (Formato N.9E), y Dietas (Formato N.11E) correspondientes al mes de Abril 2016, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

Asimismo, se adjunta los anexos correspondientes a Gastos de Capital – Nueva Sede e Incremento de Remuneraciones.

Aprovecho la oportunidad para reiterarle los sentimientos de mi consideración y estima personal.

Atentamente,

PIETRO RINO MALFITANO MALFITANO
Gerente General (e)



Informe de Evaluación Financiera y Presupuestal



AL MES DE ABRIL DE 2016

Evaluación Financiera y Presupuestaria Resumen Ejecutivo

I. Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa al mes de abril con la finalidad de cumplir con las metas previstas por la empresa en su plan operativo del presente año.

II. Base Legal

- 2.1 Directiva de Gestión FONAFE.
- 2.2 Acuerdo de Directorio N° 003 – 2015/016 – FONAFE de aprobación del Plan Operativo y Presupuesto para el año 2016.
- 2.3 Acuerdo de Directorio N° 2085 del Banco de la Nación de fecha 22.12.2015 que aprueba el Plan Operativo y Presupuesto Desagregado 2016.
- 2.4 Acuerdo de Directorio N° 2101 del Banco de la Nación de fecha 27.04.2016 que aprueba la Primera Modificación de Presupuesto Desagregado del año 2016.

III. Gestión Operativa

La gestión operativa de la empresa, al mes de abril del año 2016 presenta los siguientes resultados.

Negociación y Ventas

Al mes de abril, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/ 251,8 MM, mostrando un nivel de ejecución de 114% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 79.2% por los ingresos obtenidos por derivados e instrumentos negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 199.3 MM, que significa un avance del 107.4% respecto a su meta, destacando la compra y venta spot de moneda y de instrumentos de renta fija.

Tabla 1: Negociación y Ventas (En MM de S/)

SERVICIOS	Ejec a Abr 2015	Marco Anual 2016	Marco a Abr 2016	Ejec a Abr 2016	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	209.8	465.9	185.6	199.3	107.4%
Disponibles BCR	54.8	71.8	35.3	52.5	148.5%
TOTAL	264.7	537.7	221.0	251.8	114.0%

Banca Minorista

Los ingresos por Banca Minorista ascendieron a S/ 215.9 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 102.7% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es sustentado principalmente por los préstamos Multired, cuya ejecución alcanzó los S/ 209.9 MM.



Tabla 2: Banca Minorista (En MM de S/)

SERVICIOS	Ejec a Abr 2015	Marco Anual 2016	Marco a Abr 2016	Ejec a Abr 2016	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	0.3	1.2	0.4	0.4	99.8%
Crédito minorista hipotecario	3.8	15.7	4.7	4.2	88.6%
Depósitos minoristas	1.2	3.8	1.3	1.4	104.9%
Préstamo Multired	184.3	632.3	203.9	209.9	103.0%
TOTAL	189.6	653.0	210.3	216.9	102.7%

Banca Comercial

Al mes de abril, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 116 MM, representando una ejecución del 106.6% respecto a su meta prevista para dicho periodo. Estos resultados se explican en un 87.2%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 101.2 MM, destacando las líneas de uso múltiple.

Tabla 3: Banca Comercial (En MM de S/)

SERVICIOS	Ejec a Abr 2015	Marco Anual 2016	Marco a Abr 2016	Ejec a Abr 2016	Nivel de Ejecución %
Crédito corporativo	64.3	265.4	91.2	101.2	110.9%
Depósito Comercial	1.6	67.0	17.6	14.8	84.1%
TOTAL	65.9	332.5	108.8	116.0	106.6%

Liquidación y Pagos

Los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/ 98.4 MM, representando el 95.9% respecto a su meta prevista para dicho periodo. Los resultados son explicados en su totalidad por la administración de efectivo, pagos y liquidaciones, destacando las cobranzas, transferencias y el servicio de recaudación.

Tabla 4: Liquidación y Pagos (En MM de S/)

SERVICIOS	Ejec a Abr 2015	Marco Anual 2016	Marco a Abr 2016	Ejec a Abr 2016	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	94.6	308.7	102.6	98.4	95.9%
TOTAL	94.6	308.7	102.6	98.4	95.9%

Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 128.2 MM, representando un avance del 102.7% respecto a la meta del mes. Se explica principalmente por otros servicios el cual registró una ejecución de S/ 127.1 MM, destacando el servicio de corresponsalia.

Tabla 5: Otros Servicios (En MM de S/)

SERVICIOS	Ejec a Abr 2015	Marco Anual 2016	Marco a Abr 2016	Ejec a Abr 2016	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	1.1	4.4	1.4	1.1	78.1%
Otros Servicios	117.2	370.2	123.4	127.1	103.0%
TOTAL	118.3	374.6	124.9	128.2	102.7%



IV. Gestión Financiera

- 4.1 **Los ingresos por intereses** (S/.503.6 MM) aumentaron en 21.4% (S/. 88.6 MM), respecto al año anterior (S/.414.9 MM) principalmente por el incremento de la cartera de créditos en 26.4% (S/.66.5 MM) como consecuencia del crecimiento de los intereses por otros créditos soberanos y de los intereses por uso de las tarjetas de crédito, asimismo, por las inversiones disponibles para la venta que fueron mayores en 18.9% (S/.16.0 MM) distinguiéndose los valores y títulos representativos de deuda país y los certificados de depósitos negociables.

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/.477.0 MM) los ingresos por intereses fueron mayores en 5.6% (S/.26.5 MM), explicado por los mayores ingresos por disponible en 31.9% (S/.14.9 MM) como consecuencia del depósito especial a la vista y de ahorros, de igual manera, por la cartera de créditos que se incrementó en 4.5% (S/.13.8 MM) explicado por otros créditos soberanos y por los intereses de las tarjetas de crédito.

- 4.2 **Los gastos por intereses** (S/.31.8 MM) aumentaron en 66.5% (S/.12.7 MM) respecto al año anterior (S/.19.1 MM) como consecuencia del incremento de los intereses por depósitos en cuentas corrientes en 83.4% (S/.5.2 MM), intereses por depósitos en cuentas a plazo en 73.1% (S/.4.6 MM) e intereses por depósitos judiciales en 110.0% (S/.1.9 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente año (S/.25.6 MM), los gastos por intereses fueron mayores en 24.1% (S/.6.2 MM) debido al incremento por sobre la meta de los intereses por depósitos en cuentas corrientes en 60.5% (S/.4.3 MM), el crecimiento por sobre lo presupuestado de los intereses por depósitos judiciales en 83.5% (S/.1.6 MM) y mayores intereses por depósitos en cuentas a plazo en 11.2% (S/.1.1 MM).

- 4.3 **El resultado neto del ejercicio** (S/.361.0 MM) aumentó en 1.2% (S/.4.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/.356.6 MM) como consecuencia del incremento del margen operacional neto en 7.3% (S/.25.0 MM), la cual se vio afectada por el resultado de operaciones financieras (ROF) menores en 92.3% (S/. 37.5), destacando la valorización de inversiones disponibles para la venta (instrumentos representativos de deuda) y los gastos administrativos mayores en 8.7% (S/ 22.3MM.) principalmente por la provisión de jubilación y gastos por terceros. Este resultado se contrarresta con otros ingresos y gastos que fueron menores en 19.7% (S/.17.1 MM) explicada por la devolución de tributos que fue menor a la realizada en el ejercicio anterior.

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/.334.9 MM), el resultado neto del ejercicio fue mayor en 7.8% (S/.26.0 MM) respecto a la meta establecida como consecuencia del incremento por sobre la meta del margen operacional neto en 8.1% (S/.27.3 MM), la cual se vio afectado por los gastos de administración menores en 5.7% (S/ 16.9MM), destacando los gastos por terceros; a este resultado se aúna la valuación de activos y provisiones inferiores en 105.3% (S/ 35.5MM) principalmente por la menor reversión de provisiones de cuentas por cobrar y provisiones para litigios y demandas. Asimismo sobresale el impuesto a la renta que fue superior en 116.1% (S/ 41.1 MM) el cual afecto el resultado neto del ejercicio.

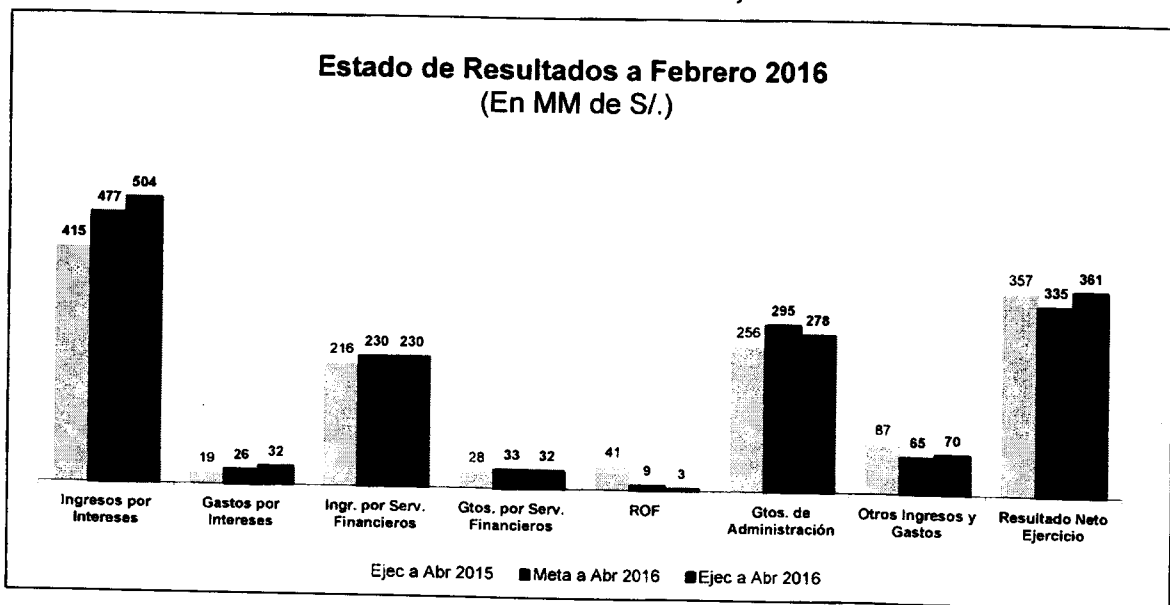


Figura 01. Estado de Resultados al mes de abril 2016



- 4.4 Los **activos** (S/.27,152.8 MM) no tuvieron una variación significativa (S/ - 3.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/.27,156.6 MM), no obstante se observa una reducción del disponible en 20.1% (S/.2,100.9 MM) originado por la cuenta especial mantenida en el Banco Central de Reserva del Perú menor en 30.7% (S/.2,744.2 MM), resultado que se contrarresta con la cartera de créditos que se incrementó en 22.8% (S/ 1,835.4 MM.) destacando los créditos vigentes al Ejército del Perú y préstamos a trabajadores y pensionistas.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/.26,203.5 MM), la variación superior del 3.6% (S/ 949.3 MM) se explica por el incremento por sobre la meta del disponible en 25.9% (S/.1,716.2 MM) como consecuencia de la cuenta especial manteniendo en el Banco Central de Reserva del Perú que fue mayor en 54.2% (S/ 2,174.7 MM). Estos resultados se contrarrestan con la caída por debajo de la meta de las inversiones disponibles para la venta en 8.4% (S/.576.4 MM), destacando los instrumentos representativos de deuda (bonos) y de la cartera de crédito en 3.3% (S/.334.5 MM).

- 4.5 Los **pasivos** (S/.25,299.8 MM) disminuyeron en 0.9% (S/.253.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/.25,535.0 MM) como consecuencia de la reducción de las cuentas por pagar en 44.0% (S/.251.6 MM), originado por la caída de cuentas por pagar diversas en 72.4% (S/.246.3 MM) destacando el pago de la participación de trabajadores, bono de desempeño grupal, pago a proveedores de servicio y el impuesto de renta 5ta categoría.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/.24,499.2 MM), la variación superior en 3.3% (S/.800.6 MM) se explica por el incremento por sobre lo estimado de las obligaciones con el público que se incrementaron en 4.0% (S/ 930.6 MM), destacando las obligaciones a la vista, principalmente con la administración central.

- 4.6 El **patrimonio** (S/.1,852.9 MM) se incrementó en 14.3% (S/.231.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/.1,621.6 MM) principalmente por el incremento del capital en 20.0% (S/.200.0 MM) como consecuencia de la aprobación que realizó el MEF, Decreto Supremo N° 078 - 2016 EF publicado el 13.04.2016 que modifica el texto del artículo 5 del Estatuto del Banco de la Nación.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/.1,704.3 MM), la variación superior de 8.7% (S/.148.6 MM) se explica por la reducción en el ajuste del patrimonio respecto a lo presupuestado en 69.8% (S/.134.0 MM) y un mayor resultado neto en 7.8% (S/.26.0 MM).

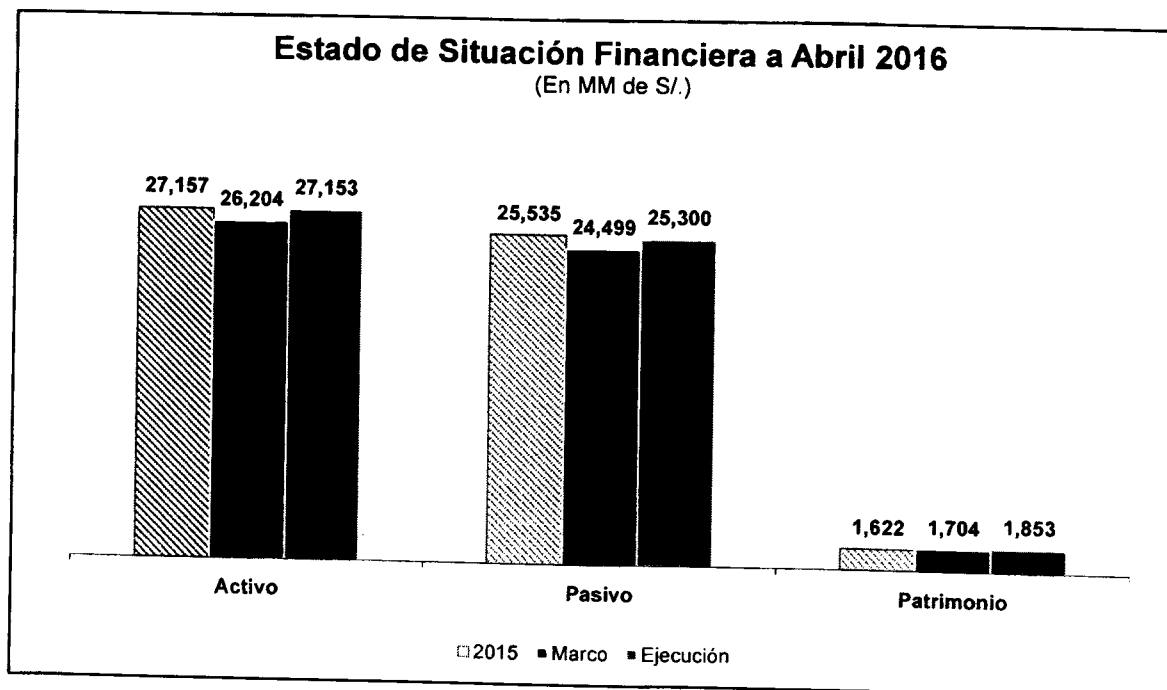


Figura 02. Estado de Situación Financiera al mes de abril 2016



- 4.7. **La Rentabilidad sobre el Patrimonio** (20.11%), respecto al mismo periodo del año anterior (18.18%), presenta una variación superior de 10.6% como consecuencia del incremento de la utilidad neta en 1.2% (S/.4.4 MM) y del patrimonio utilizado como base (cierre del año anterior) que disminuyó en 0.1%.

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (18.66%), la rentabilidad del patrimonio fue superior a la meta establecida en 7.8% como resultado de un mayor resultado neto respecto a lo estimado en S/ 26.0 MM.

- 4.8 **La Liquidez** (1.12), respecto al mismo periodo del año anterior (1.07) presenta una variación positiva de 4.7% como consecuencia de la reducción del pasivo corriente en 4.5% (S/.1,059.0 MM), principalmente por menores cuentas por pagar, y el incremento del activo corriente en 0.4% (S/.108.7 MM), destacando el aumento de la cartera de créditos.

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (1.07), la liquidez superó lo presupuestado en 4.7% como resultado del incremento por sobre lo estimado del activo corriente, sustentando en el aumento del disponible y la disminución por debajo de lo establecido del pasivo corriente, explicado por la disminución de depósitos de empresas del sistema financieros.

- 4.9 El **Saldo Neto de Caja** (S/ -1,703.6 MM) aumentó en S/ 1,716.2 MM respecto a la meta prevista (S/ - 3,419.8 MM), principalmente por los egresos de operación que disminuyeron en 11.7% (S/ 2,570.7 MM), sustentado por las obligaciones con el público y cuentas por pagar, a este resultados se contrarrestaron por los ingresos de operación que disminuyeron en 7.9% (S/ - 1,487.4 MM) explicado por el impuesto diferido, obligaciones con el público y los depósitos de empresas del sistema financiero.

Los **Ingresos de Operación** (S/.17,441.5 MM), fueron inferiores al marco previsto (S/. 18,929.0 MM) en 7.9% (S/. 1,487.4 MM), principalmente por el rubro otros menor en S/. 1,524.2 MM.

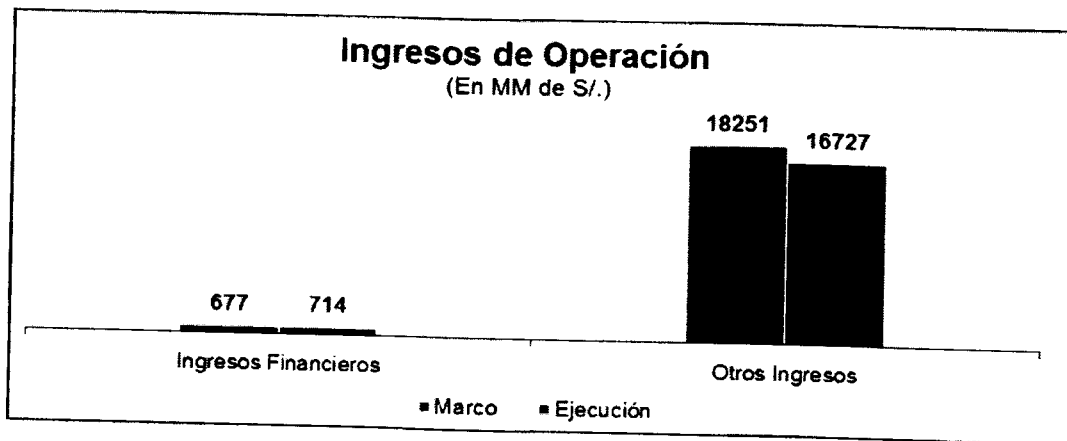


Figura 03. Ingresos de Operación al mes de abril del 2016

Los **Egresos de Operación** (S/. 19,455.9 MM) fueron inferiores en 11.7% (S/. 2,570.7 MM) respecto al marco previsto (S/. 22,026.6 MM), explicado principalmente por los gastos en el rubro otros menores en S/. 2,560.2 MM.



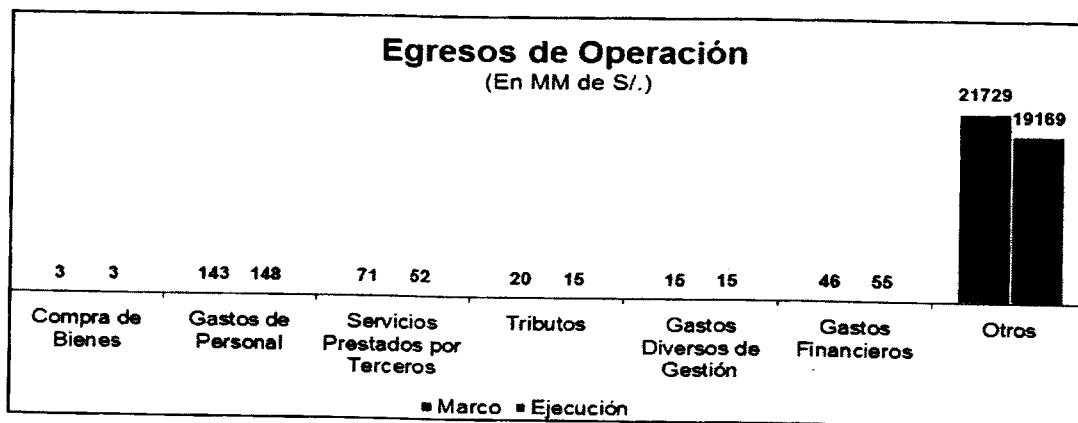


Figura 04. Egresos de Operación al mes de abril del 2016

Con relación a la **participación de trabajadores** relacionado al Decreto Legislativo N° 892 incluidos en el rubro gastos de personal al mes de abril registró una ejecución de S/ 14.1 MM.

La **Disponibilidad** (S/8,335.6 MM), al periodo de evaluación se encuentra comprometida como sigue:

- Caja S/1,320.2 MM (15.8%)
- Banco Central de Reserva S/ 6,187.2 MM (74.2%)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País S/ 637.0 MM (7.6%)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior S/ 164.5 MM (2.0%)
- Otros S/ 26.7 MM (0.3%)

V. Gestión Presupuestal

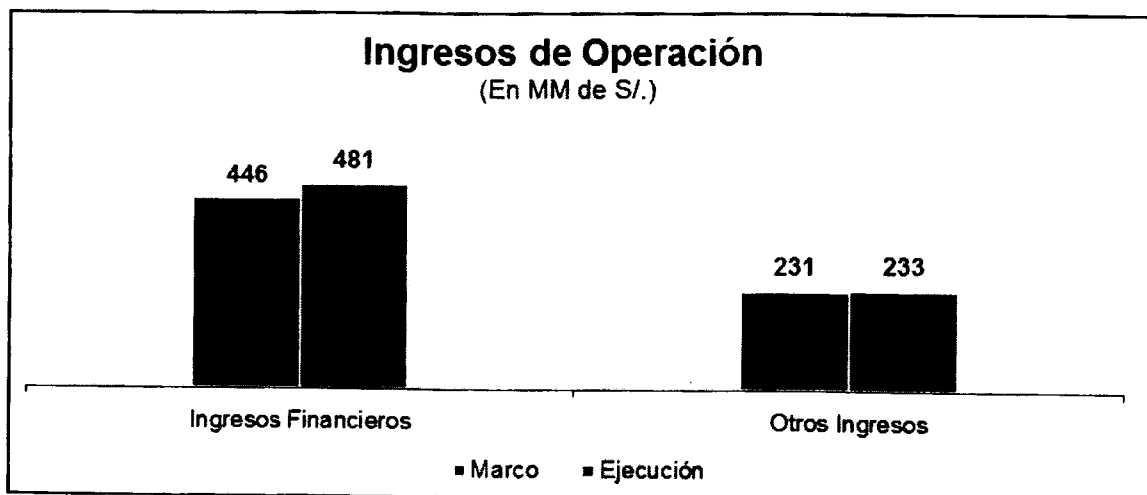
5.1 El **Resultado operativo** (S/ 336.5 MM), respecto a la meta aprobada (S/ 288.4 MM), presenta una variación superior de 16.7% (S/ 48.1 MM), principalmente por los ingresos de operación mayores en 5.4% (S/ 36.8 MM), destacando los ingresos financieros, aunado a los egresos de operación que fueron inferiores en 2.9% (S/ 11.3 MM) explicado por los servicios financieros. A continuación se explica

5.1.1 Los **Ingresos de Operación** (S/ 715.0 MM) fueron superiores en 5.4% (S/ 36.8 MM) a la meta prevista (S/ 678.1 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por los ingresos financieros que se incrementaron en 7.9% (S/35.0 MM), destacando los intereses por disponibles, las inversiones negociables a vencimiento y los ingresos por créditos.

Los **Ingresos Financieros** (S/ 480.9 MM) fueron superiores en 7.9% (S/ 35.0 MM) respecto a su marco presupuestal (S/ 445.8 MM), dicha variación es explicada por: 1) los intereses por disponibles superiores en 24.6 % (S/ 9.7 MM), destacando los intereses por depósitos en bancos del sistema financiero, 2) las inversiones negociables a vencimiento que se incrementaron en 16.5% (S/ 18.8 MM), destacando los valores y títulos representativos de deuda país y los certificados de depósito y 3) los intereses por créditos que aumentaron en 3.2% (S/ 8.4 MM), sobresaliendo los créditos de consumo (tarjeta de crédito y disponibilidad de efectivo) y los créditos soberanos.

Los **Otros Ingresos** (S/ 233.5 MM) fueron superiores en 1.0% (S/ 2.4 MM) respecto a su meta prevista (S/ 231.1 MM), principalmente por los ingresos por operaciones contingentes superiores en 54.7% (S/ 1.2 MM.), destacando los ingresos por cartas fianza y cartas de crédito, asimismo por la utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo no prevista para el presente periodo, sin embargo, presentó una ejecución de S/ 1.6 MM. (subasta pública).





Ingresos Operativos al mes de abril 2016

5.1.2 Los **Egresos de Operación** (S/378.4 MM) fueron inferiores en 2.9% (S/11.3 MM) respecto a su meta aprobada (S/ 389.7 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por el servicio prestado por terceros menor en 27.1% (S/ 19.2 MM), destacando otro servicios, honorarios profesionales, alquileres y el servicio de vigilancia, guardianía y limpieza, estos fueron contrarrestados por los gastos financieros que aumentaron en 20.4% (S/ 9.3 MM), principalmente por los intereses por obligaciones con el público.

Los **Servicios Prestados por Terceros** (S/ 51.7 MM) fueron inferiores en 27.1% (S/ 19.2 MM) respecto al marco previsto (S/ 70.9 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de: 1) honorarios profesionales inferior en 55.0% (S/ 2.8 MM), destacando la demora en la ejecución del servicio de certificación de pruebas - testing (proyecto core bancario) y la contratación del servicio de patrocinio procesal en derecho previsional en Lima y Callao, 2) servicio de vigilancia y guardianía inferior en 24.8% (S/ 2.4 MM) servicio contratado a nivel nacional y 3) otros servicios por debajo de la meta en 79.0% (S/ 3.1 MM) sobresaliendo la no ejecución de servicio de administración, almacenamiento y custodia de documentos, otros servicios relacionados a actividades de banca estatal y minorista y al proyecto N° 10 call center.

Los **Gastos de Personal** (S/ 197.6 MM) fueron superiores en 2.1% (S/ 4.1 MM) respecto a lo programado (S/ 193.5 MM), principalmente por la participación de trabajadores mayores en 186.1% (S/ 9.2 MM), contrarrestado por sueldos y salarios inferiores en 1.8% (S/ 2.1 MM).

Los **Tributos** (S/ 14.8 MM) fueron inferiores en 25.0% (S/ 4.9 MM) respecto a lo previsto (S/ 19.7 MM), explicado por el impuesto general a las ventas menor en 29.2% (S/ 4.4 MM), principalmente por la menor contratación de bienes y servicios.

Los gastos por **Compra de Bienes** (S/ 2.6 MM) fueron menores en 24.1% (S/ 0.8 MM) respecto al marco previsto (S/ 3.4 MM), principalmente por insumos y suministros inferiores en 21.5% (S/ 0.6 MM), destacando letreros luminosos y acrílicos, carburantes y lubricantes y otros suministros, destacando en este último la no ejecución de adquisición de fotocheck.

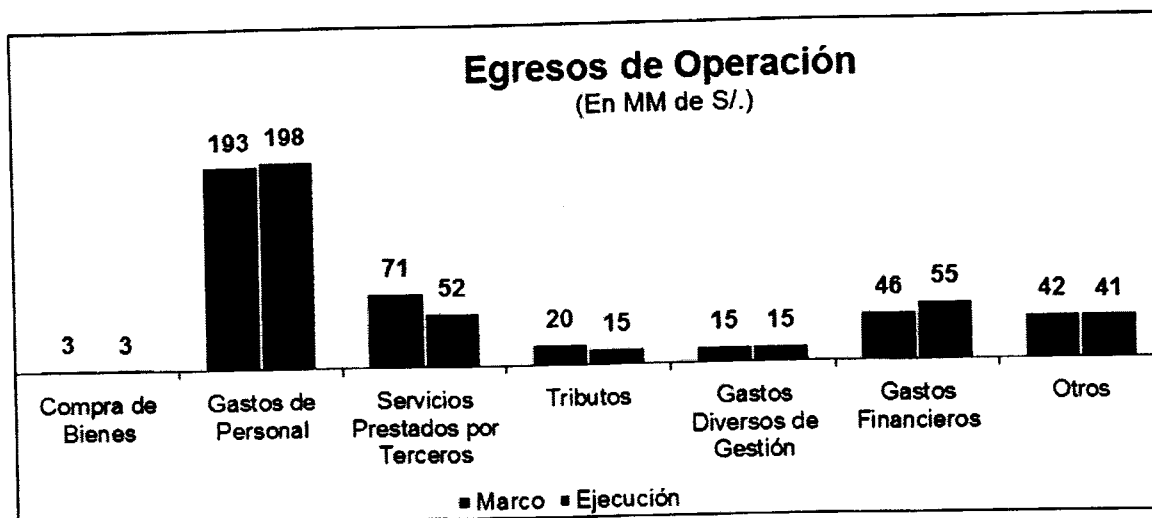
Los gastos **Diversos de Gestión** (S/ 15.5 MM) fueron superiores en 4.2% (S/ 0.6 MM) respecto al marco previsto (S/ 14.9 MM), explicado principalmente por la ejecución de seguros mayor en 13.7% (S/ 0.5 MM), destacando seguro contra incendio y vehículos; y viáticos superiores en 10.2% (S/ 0.2 MM), principalmente por las comisiones de servicio realizada al interior del país.

Los **Gastos Financieros** (S/55.0 MM) fueron superiores en 20.4% (S/9.3 MM) respecto al marco previsto (S/ 45.7 MM), principalmente por los intereses por obligaciones con el público mayor en 24.8% (S/ 6.3 MM), destacando los intereses por cuentas corrientes y cuentas a plazo y la valorización de inversiones disponibles para la venta que se incrementó en 11.9% (S/ 2.1 MM), sobresaliendo los valores y títulos emitidos por gobiernos representativos de deuda país.

Los gastos en el rubro **Otros** (S/ 41.3 MM) fueron inferiores en 1.1% (S/ 0.4 MM) respecto a lo previsto (S/ 41.7 MM), explicado por la menor ejecución de: 1) servicio de administración de oficinas



especiales inferior en 22.5% (S/.1.3 MM), 2) transporte, custodia y administración de fondos menor en 1.6% (S/ 0.2 MM) y 3) comisión por el servicio de banca celular que estuvo por debajo de la meta en 42.8% (S/ 0.4 MM), estos se contrarrestaron por fuerzas policiales que se incrementó en 69.5% (S/ 1.7 MM).



Egresos Operativos al mes de abril 2016

- 5.2 Los ingresos de capital (S/. 0.0 MM), no presentó ninguna variación.
- 5.3. Los gastos de capital (S/. 17.3 MM), fueron menores en 79.2% (S/. 66.2 MM) respecto a la meta prevista (S/. 83.5 MM), de acuerdo al siguiente detalle:

Tabla 6 : Detalle de Gastos de Capital a Abril 2016

RUBROS	Marco Anual 2016 (a)	Marco a Abril 2016 (b)	Ejecución a Abr 2016 (c)	Avance % (c/b)	Comentario
Nueva Sede	51.2	34.2	9.1	26.7%	Durante el mes de abril se registró principalmente la Valorización N° 25, fases: 2,3 y 4. Cabe precisar que los pagos se realizan con cargo a la provisión mensual y están sujetos a la revisión O.I.M. A la fecha esta pendiente de ejecución parte de la valorización de la obra y la adquisición del mobiliario.
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	202.0	49.3	8.2	16.6%	El retraso o adelanto de la ejecución del gasto respecto a lo programado al mes de abril se explica principalmente por:
Mobiliario y Equipo	102.3	0.6	6.1	946.8%	- Se registró el gasto por "Optimización del Sistema de Seguridad para Conexiones con Entidades Externas" por S/ 1.9 MM. Buena pro otorgada el 01.02.2016 - Se registró la "Adquisición de lectora de cheques" por S/ 1.3 MM cuya buena pro se otorgó el 08.03.2015 - Se registró el gasto por "Actualización del Sistema de Almacenamiento High End" por S/ 1.0 MM. Buena Pro otorgada el 17.12.2015 - Se otorgó la buena pro el 08.03.2016 del procedimiento de selección para la "Adquisición Pin Pad" por S/ 0.8 MM.
Edificios e Instalaciones	62.0	48.1	2.0	4.1%	- Retraso en la ejecución de "Adquisición de Cochera - Nueva Sede" por S/ 38.7 MM. Se encuentra en la etapa de gestiones ante el Ministerio de Vivienda. - Retraso en la ejecución de "Construcción La Molina" por S/ 4.4 MM. En búsqueda de local. - Retraso en la ejecución de "Habilitación de Racks Selectivos" en la Sede Elizalde (archivo central y almacén general) por S/ 1.0 MM. En etapa de elaboración de expediente técnico (observaciones).
Equipos de Transporte y Maquinaria	32.2	0.1	0.1		Sin variaciones significativas
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	5.5	0.5	0.0		Sin variaciones significativas
TOTAL	253.1	83.5	17.3	20.8%	



- 5.4. Las **transferencias netas** (S/. 0.7 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 0.7 MM), no presenta variación, sólo se efectuó la transferencia realizada a la Fundación del Banco de la Nación. El detalle mensual de este rubro se presenta a continuación:

Tabla 7. Detalle de Transferencias (en S/.)

RUBRO	ENERO		FEBRERO		MARZO		ABRIL		MAYO		JUNIO		TOTAL ANUAL 2016	
	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.
TRANSFERENCIAS NETAS	-684,600.00	-684,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,700,000.00	-684,600.00
Ingresos por Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Egresos por Transferencias	684,600.00	684,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,700,000.00	684,600.00
Fundación Cultural BN	684,600.00	684,600.00											684,600.00	684,600.00
Donación - Municipalidad de San Borja													700,000.00	
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos													315,400.00	0.00

- 5.4. El **Resultado Económico** (S/. 318.5 MM) respecto a la meta aprobada (S/.204.2 MM) fue superior en 56.0% (S/. 114.3 MM), debido al resultado operativo mayor en S/ 48.1 MM., aunado al gasto de capital menor en S/ 66.2 MM).

- 5.6. El **Financiamiento neto**: este rubro no es utilizado por nuestra institución.

