OFICIO SIED Nro. 028-2019/2000/BN

Firmado Digitalmente por: LUIS ENRIQUE NARRO FORNO
Razón: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: LIMA/PERU
Fecha: 15/05/2019 14:50:10

Banco de la Nación
el banco de todos

Firmado Digitalmente por: BURGA VEGA Maria Del Pilar FAU 20100030595 hard
Razón: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: LIMA/PERU
Fecha: 15/05/2019 10:56:56

Firmado Digitalmente por: MALFITANO MALFITANO Pietro Rino FAU 20100030595 hard
Razón: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: LIMA/PERU
Fecha: 15/05/2019 11:02:19

Firmado Digitalmente por: ZAVALETA MONTOYA Pedro Eduardo FAU 20100030595 hard
Razón: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: LIMA/PERU
Fecha: 15/05/2019 14:42:16

Gerencia General

"Decenio de la Igualdad de Oportunidades para mujeres y hombres"
"Año de la lucha contra la corrupción e impunidad"

Señor
ROBERTO SALA REY
Director Ejecutivo (e)
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Abril 2019

Referencia : Directiva Corporativa De Gestión Empresarial

Me dirijo 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 gestión empresarial y evaluación presupuestal, enmarcado en el Numeral 6.2.1 (Literal e.2.1) de la Directiva de Gestión.

Al respecto, los formatos con la información correspondiente, 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 del 2019, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

Asimismo, se adjunta el anexo correspondiente a Incremento de Remuneraciones.

Atentamente,

Banco de la Nación

INFORME EJECUTIVO
DE GESTIÓN EMPRESARIAL
Y EVALUACIÓN PRESUPUESTAL

MES DE ABRIL DE 2019

Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Estructura

I. Objetivo

II. Gestión Financiera

III. Gestión Presupuestal

IV. Hechos de Importancia

V. Anexos

Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

I.- Objetivo

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa en el mes de abril con la finalidad de cumplir con las metas previstas por la empresa para el presente año.

II.- Gestión Financiera

2.1 Estado de Situación Financiera
La evaluación del estado de situación financiera, se refleja en el siguiente cuadro:

En miles de soles

ACTIVOS	AL MES DE ABRIL			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
DISPONIBLE	6 002 069	9 822 836	6 659 330	3 163 507	47.5%	3 820 767	63.7%
Caja	1 863 156	1 657 090	1 590 779	66 311	4.2%	-206 066	-11.1%
BCRP	3 898 696	8 017 932	4 834 937	3 182 995	65.8%	4 119 237	105.7%
Bcos y otras Sist. Financ. del País	20 867	30 717	4 350	26 367	606.1%	9 849	47.2%
Bcos y otras Inst. Finc. del Exterior	196 857	75 481	206 716	-131 234	-63.5%	-121 375	-61.7%
Canje	21 766	40 810	21 752	19 058	87.6%	19 044	87.5%
INVER. NEGOC. Y A VNTO. (Neto)	11 514 400	11 752 643	12 707 344	-954 700	-7.5%	238 243	2.1%
Inst.Representativos de Capital	39 305	31 830	35 903	-4 074	-11.3%	-7 475	-19.0%
Inst. Representativos de Deuda	9 189 580	9 656 159	10 925 588	-1 269 429	-11.6%	466 579	5.1%
Inversiones a Vencimiento	2 285 515	2 064 655	1 745 853	318 802	18.3%	-220 860	-9.7%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	8 822 327	6 900 825	7 104 349	-203 524	-2.9%	-1 921 502	-21.8%
C. de Créditos Vigentes	9 045 633	7 129 119	7 335 407	-206 288	-2.8%	-1 916 514	-21.2%
C. de Créditos Vencidos	59 452	86 359	68 231	18 128	26.6%	26 907	45.3%
C. de Créditos en Cob. Judicial	34 627	38 956	39 671	-715	-1.8%	4 329	12.5%
Provisión de Cartera de Créditos	-323 577	-362 142	-338 960	-23 182	6.8%	-38 565	11.9%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	423 967	292 301	321 520	-29 219	-9.1%	-131 666	-31.1%
Ctas. Por Cob. por vta. De Bienes y Serv. y Fideicomiso	238 528	230 847	238 435	-7 588	-3.2%	-7 681	-3.2%
Otras Cuentas por Cobrar	185 439	61 454	83 085	-21 631	-26.0%	-123 985	-66.9%
OTROS ACTIVOS	80 198	85 266	75 111	10 156	13.5%	5 069	6.3%
Impuesto Corrientes	38 293	59 092	37 527	21 566	57.5%	20 800	54.3%
TOTAL ACTIVO	27 834 339	29 786 325	27 925 881	1 860 444	6.7%	1 951 986	7.0%

En el Rubro Activos Totales al mes de abril 2019 el monto alcanzado es S/ 29,786.3 MM, respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 27,834.3 MM) mayor en 7.0% (S/ 1,952.0 MM) como consecuencia de:

- **El Disponible** (S/ 9,822.8 MM), mayor en 63.7% (S/ 3,820.7 MM) a su similar del año anterior (S/ 6,002.1 MM), debido principalmente por:
  - Depósitos en el BCR S/ 4,119.2MM principalmente por la cuenta especial, constituido por depósitos a plazo, venta de instrumentos financieros a vencimiento de CD´s, Letras del Tesoro, entre otros.
  - Otros bancos del sistema financiero del país S/ 9.8 MM como resultado de los mayores depósitos a BCP.
  - Canje en S/ 19.0 MM por obligaciones inmediatas.

  Compensado por menor:

- Caja en S/ 206.1 MM, principalmente por menor circulante de billetes y monedas en las sucursales y agencias de provincia.
- Bancos y otras instituciones financieras del exterior S/ 121.4 MM principalmente por menores depósitos de bancos: Citibank en S/ 123.2 MM, Banco Bilbao Vizcaya S/ 5.7 MM Commerzbank S/ 2.1 MM, compensado por mayores depósitos del The Bank of Tokio Mitsubishi S/ 7.2 MM, Bank of América en S/ 2.3 MM y JP Morgan S/ 0.5 MM.

➢ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** (S/ 11,752.6 MM), mayor en 2.1% (S/ 238.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 11,514.4 MM) principalmente por:

- Instrumentos representativos de deuda en S/ 466.6 MM debido a los valores y títulos emitidos por el BCR S/ 241.0 MM y los emitidos por bancos centrales en S/ 211.3 MM y organismos financieros internacionales (Interamericano de Finanzas, Banco Mundial) en S/ 19.4 MM, compensado por los bonos corporativos de Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella en S/ 1.2 MM y bonos ordinarios:Banco Continental SAB S.A, Credito, Scotiabank, Mibanco en 4.0 MM.

Compensado por menor:

- Inversiones a vencimiento en 9.7% (S/ 220.0 MM) e inversiones representativos de capital en 19.0% (S/ 7.5 MM).

➢ **Cartera de Créditos Neto** disminuyó en 21.8% (S/ 1,921.6 MM) debido principalmente a los créditos vigentes en S/ 1,916.5 MM por menores créditos soberanos en S/ 2,147.4 MM (cancelación de préstamos a favor del MEF - Convenio de Administración de Deuda mediante canje de Bonos Soberanos), créditos al sector financiero (Cofide, Mibanco, Agrobanco) S/ 124.5 MM y créditos a entidades del sector privado en S/ 79.6 MM, tarjetas de crédito en S/ 65.7 MM y menor rendimiento en devengados de créditos en S/ 24.5 MM, este resultado es compensado por mayores préstamos a trabajadores y pensionistas en S/ 478.4 MM y préstamos hipotecarios en S/ 46.8 MM.

➢ **Cuenta por Cobrar Neto** menor en 31.1% (S/ 131.7 MM) principalmente por otras cuentas por cobrar en S/ 124.0 MM por el programa juntos, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, comisiones por depósitos judiciales y administrativos y las cuentas por cobrar por venta de bienes, servicios y fideicomisos en S/ 7.6 MM debido a las provisiones para deuda por cuentas por cobrar en S/ 6.9 MM y fideicomisos en garantía en S/ 1.1 MM.

➢ **Otros Activos** mayor 6.3% (S/ 5.0 MM) principalmente por: Operaciones en sucursales y agencias de Lima y provincia en S/ 12.7 MM, operaciones en trámite mayor en S/ 0.1 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja, operaciones por liquidar, entre otros, compensado por menores pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 7.8 MM (gastos en suministros diversos, material para cómputo, etc).

➢ Los Impuestos corrientes mayores en 54.3% (S/ 20.8 MM), básicamente en IGV.

Con **relación a la meta prevista** para el periodo del presente año (S/ 27,925.9 MM), **los Activos Totales** mostraron una variación positiva del 6.7 % (S/ 1.860.4 MM) debido a:

➢ Mayores **Disponibles** en S/ 3,163.5 MM principalmente en:
- En la cuenta del BCRP en S/ 3,183.0 MM, de los que se destacan los depósitos a plazo S/ 2,994.8 MM, depósitos overnight en S/ 176.4 MM y rendimiento de devengados en S/ 13.3 MM.
- Otros banccos del sistema financiero del país S/ 26.4 MM como resultado de los mayores depósitos a lo esperado.

- Caja en S/ 66.3 MM principalmente por sucursales y agencias de provincia en S/ 68.3 MM, Billetes y monedas en S/ 143.0 MM, compensado por el efectivo en tránsito en S/ 122.2 MM y dependencias en S/ 19.2 MM.
- Canje en S/ 19.1 MM por obligaciones inmediatas

Compensado por menor:

- Bancos y otras instituciones financieras del exterior en S/ 131.2 MM.

➢ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** menor en 7.5% (S/ 954.7 MM) principalmente por Instrumentos representativos de deuda en S/ 1,269.4 MM, principalmente por los bonos ordinarios: de bancos Continental SAB S.A, Credito, Scotiabank, Mibanco en S/ 944.1 MM y por los bonos corporativos de: Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella en. S/ 52.5 MM

Compensado por mayor:

- Inversiones a vencimiento representativos de deuda país en S/ 318.8 MM.

➢ **La Cartera de Créditos Neto,** menor en 2.9% (S/ 203.5 MM) principalmente por créditos vigentes en S/ 206.3 MM (créditos soberanos MEF.D.S. 250-14; 254-15 y 280-2015.EF), en S/ 118.8 MM debido a las menores amortizaciones correspondientes al presente periodo y por préstamos (consumo, hipotecario y tarjetas de crédito) en S/ 43.3 MM y créditos al sector financiero (COFIDE, Mi Banco, Agrobanco, ICBC PERUBANK y Financieras Compartamos, EDIPYM Acceso crediticio S.A.) en S/ 76.4 MM.

➢ **Las Cuentas por Cobrar Neto** menor en 9.1% (S/ 29.2 MM) principalmente en otras cuentas por cobrar en S/ 21.6 MM por: el programa Juntos, pensión 65, responsabilidad de ex servidores, comisiones por depositos judiciales y administrativos, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar (venta de valores) en S/ 17.8 MM y provisiones para cuentas por cobrar en S/ 4.9 MM.

➢ **Otros activos** mayor en S/ 10.2 MM de los que se destacan: las operaciones en trámite en S/ 6.3 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja y operaciones por liquidar, entre otros) y sucursales y agencias Lima y provincias S/ 7.0 MM, compensado por pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 3.7 MM.

➢ Los Impuestos corrientes mayores en 57.5% (S/ 21.6 MM), básicamente en IGV.

En el rubro **Pasivos Totales** a abril (S/ 26,979.1 MM), **respecto al mismo periodo del año anterior** (S/ 25,194.7 MM), fue mayor en 7.1 % (S/ 1,784.4 MM) debido principalmente a:

En miles de soles

PASIVO	AL MES DE ABRIL			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	**24 209 654**	**25 862 686**	**24 080 854**	**1 781 832**	**7.4%**	**1 653 032**	**6.8%**
Obligaciones a la Vista	11 392 621	11 695 477	10 416 967	1 278 511	12.3%	302 856	2.7%
Obligaciones por Ctas. de Ahorro	8 321 362	9 153 244	9 135 375	17 869	0.2%	831 883	10.0%
Obligaciones por Ctas. a Plazo	250 808	515 642	256 617	259 025	100.9%	264 834	105.6%
Otras Obligaciones	4 244 862	4 498 322	4 271 896	226 427	5.3%	253 460	6.0%
DEPOSITOS EMPRESAS SIS. FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANC. INTERNACIONALES	**255 340**	**221 169**	**271 942**	**-50 773**	**-18.7%**	**-34 171**	**-13.4%**
Depósitos a la Vista	255 263	220 377	271 722	-51 345	-18.9%	-34 886	-13.7%
Depósitos de Ahorro	77	792	221	572	259.0%	715	924.0%
CUENTAS POR PAGAR	**271 416**	**432 866**	**307 630**	**125 236**	**40.7%**	**161 449**	**59.5%**
Cuentas por Pagar Diversas	30 755	147 976	28 898	119 079	412.1%	117 221	381.1%
Divide, Particip. y Remun. por Pagar	76 080	69 094	89 174	-20 079	-22.5%	-6 986	-9.2%
Proveedores	82 728	87 909	79 282	8 627	10.9%	5 181	6.3%
Otras Contribuciones	1 806	1 903	1 807	96	5.3%	97	5.3%
Adm.de Fondos de Pensiones	2 086	2 390	2 182	207	9.5%	303	14.5%
Tributos Retenidos	3 921	4 518	4 913	-395	-8.0%	597	15.2%
Tributos Recaudados	73 871	118 913	101 336	17 577	17.3%	45 042	61.0%
Otros	137	139	14	125	893.2%	3	1.8%
OTROS PASIVOS	**60 387**	**88 593**	**85 740**	**2 853**	**3.3%**	**28 206**	**46.7%**
Impuesto a la Renta Diferido	2 666	20 033	2 612	17 421	666.9%	17 367	651.5%
TOTAL PASIVO	**25 194 749**	**26 979 108**	**25 151 212**	**1 827 897**	**7.3%**	**1 784 359**	**7.1%**

➢ **Las Obligaciones con el público,** mayor en 6.8% (S/ 1,653.0 MM) producto de:

- Depósitos de Ahorro en moneda nacional en 10.0% (S/ 831.9 MM).
- Obligaciones por Cuentas a Plazo en S/ 264.8 MM destacando los depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en S/ 254.5 MM y CTS convenios en S/ 10.1 MM.
- Otras Obligaciones en S/ 253.5 MM de los que destacan depósitos en garantía en S/ 239.3 MM depósitos judiciales y administrativos mayor en S/ 80.3 MM y, compensado por menores retenciones judiciales embargos ordenados por Sunat cuentas corrientes en S/ 12.1 MM, provisión para beneficios sociales de trabajadores- fondo e jubilación en S/ 41.5 MM y gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en S/12.5 MM.
- Obligaciones a la vista en 2.7% (S/ 302.8 MM) en depósitos sujetos al DL 940 y sus modificaciones en S/ 369.6 MM, compensado por menores depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro S/ 15.7 MM, con fines de lucro S/ 35.9 MM cheques de gerencia S/ 9.1 MM cheques certificados S/ 7.8 MM, entre otros.

BANCO DE LA NACION - Pedro Zavaleta Montoya - Gerente Central (e) - Gerencia Central de Administración

➢ Los **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales,** menor en 13.4% (S/ 34.2 MM) principalmente por los depósitos a la vista en Bancos (Cofide, Interamericano de finanzas) en S/ 51.7 MM, , cajas municipales de ahorro y crédito en S/ 5.0 MM este resultado es compensado por mayores depósitos del Fondo Mivivienda en S/ 15.5 MM, sujetos al decreto supremo 940 y sus modificaciones en S/ 1.2 M y financieras Crediescotia, confianza y compartamos en S/ 5.0 MM.

➢ Las **Cuentas por Pagar,** mayor en 59.5% (S/ 161.4 MM) principalmente por:

BANCO DE LA NACION - Pietro Maligno Arapiano - Gerencia de Finanzas y Contabilidad

- Cuentas por pagar diversas en S/ 117.2 MM de los que se destacan cheques de proveedores, devolución de billetes retenido, multas litigios indecopi, entre otros.
- Proveedores en S/ 5.2 MM, explicado por la compra de servicios y de automatización de procesos, servicio de comunicación satelital para dependencia del BN, apertura de puertas y abastecimiento de cajeros automáticos, entre otros.

- Tributos recaudados en S/ 45.0 MM destacando los tributos Sunat (Pricos, Cheques de Bancos).
- Administración de pensiones en 0.3 MM por las transferencias hechas a las AFP.

Compensado por menor:

- Dividendos participación y remuneraciones por pagar en S/ 7.0 MM, explicado por la provisión mensual estimada para el pago de la participación de utilidades a trabajadores anual.

BANCO DE LA NACION - Manuel del Pilar Ochoa Vega - Subgerente - Presupuesto

➢ Los **Otros pasivos,** mayor en 46.7% (S/ 28.2 MM) principalmente por Operaciones en trámite en S/ 24.0 MM (operaciones fuera de hora, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, entre otros), sobrantes de caja en S/ 0.8 MM e ingresos diferidos en S/ 3.4 MM, entre otros.

BANCO DE LA NACION - Leonardo Miranda Candelario - Jefe (e) - Sección Seguimiento y Evaluación de Presupuesto

Los **Pasivos totales** al mes de abril (S/ 26,979.1 MM), **respecto a la meta prevista** para el presente periodo (S/ 25,151.2 MM), presentan una variación superior del 7.3% (S/ 1,827.9 MM) debido principalmente a:

➢ **Obligaciones con el Público** mayor en 7.4% (S/ 1,781.8 MM) explicado por:

- Obligaciones a la vista en S/ 1,278.5 MM principalmente por los depósitos Decreto Legislativo 940 y sus modificaciones mayor en S/ 257.6 MM, obligaciones de personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en S/ 2,989.5 MM, transferencias de telegiros BN y por corresponsalía en S/ 82.5 MM y cheques de gerencia en S/ 73.3 MM, compensado por las menores obligaciones de personas jurídicas y naturales con fines de lucro en S/ 2,124.7 MM.
- Obligaciones por cuenta de ahorro en S/ 17.9 MM.
- Obligaciones por cuenta a plazo superior en S/ 259.0 MM de Universidades, MTC, MEF, INADE y FEBAN.

- Otras Obligaciones mayor en S/ 226.4 MM, principalmente por obligaciones con el público restringidas mayor en S/ 556.8 MM, (depósitos judiciales y administrativos) y gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en S/ 9.5 MM, éste resultado es compensado por menores gastos por beneficios sociales de trabajadores, provisión fondos de jubilación en S/ 320.9 MM.

➢ **Los Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales,** menores en 18.7% (S/ 50.8 MM) básicamente en los depósitos a la vista de los bancos (Cofide e interamericano de finanzas) en S/ 56.2 MM y las financieras Crediescotia, confianza y compartamos en S/ 2.8 MM, las CMAC Sullana, Piura, Arequipa y CRAC de los Andes, Sipán y Chavín en S/ 0.6 MM,. compensado por mayores depósitos del Fondo Mivivienda en S/ 6.9 MM y de los sujetos al DL 940 en S/ 1.4 MM.

➢ **Cuentas por pagar** fueron mayores en 40.7% (S/ 125.2 MM) principalmente por cuentas por pagar diversas en S/ 119.1 MM, tributos recaudados en S/ 17.6 MM, y proveedores en S/ 8.6 MM explicado por la compra de servicios, compensado por menores dividendos y participaciones en S/ 20.1 MM y tributos retenidos en S/ 0.4 MM.

➢ **Los Otros pasivos fueron** mayores en 3.3% (S/ 2.9 MM) principalmente por ingresos diferidos en S/ 3.3 MM, operaciones en trámite S/ 1.1 MM explicado por las operaciones fuera de hora y operaciones por liquidar, asimismo por los ingresos diferidos (créditos indirectos y refinanciados) compensado por sobrantes de caja en S/ 0.7 MM.

En miles de soles

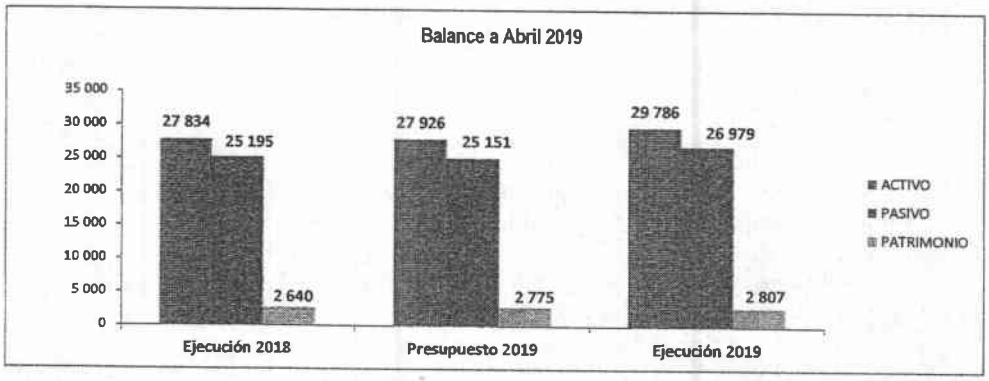
PATRIMONIO	AL MES DE ABRIL			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
PATRIMONIO	2 639 589	2 807 216	2 774 669	32 547	1.2%	167 627	6.4%
Capital Social	1 200 000	1 200 000	1 200 000		0.0%		0.0%
Capital Adicional	1 452	1 452	1 452		0.0%		0.0%
Reservas	420 000	420 000	420 000		0.0%		0.0%
Ajustes al Patrimonio	-34 021	49 263	119 266	-70 003	-58.7%	-15 242	-244.8%
Resultados Acumulados	752 275	824 950	737 229	87 721	11.9%	72 675	9.7%
Resultado Neto del Ejercicio	299 883	311 551	296 722	14 829	5.0%	11 668	3.9%

En el Rubro **Patrimonio** (S/ 2,807.2 MM) mayor en 6.4% (S/ 167.6 MM) respecto **al mismo periodo** del año anterior (S/ 2,639.6 MM), principalmente por:

- Mayor resultado acumulados en 9.7 % (S/ 72.7 MM)
- Resultado neto del ejercicio en S/ 11.7 MM
- Compensado por menores ajustes al patrimonio en 244.8% (S/ 15.2 MM), obedece a la volatilidad de precios.

El **Patrimonio** (S/ 2,807.2 MM) este resultado es mayor en 1.2% (S/ 32.5 MM) respecto a la **meta** (S/ 2,774.7 MM), principalmente por:

- Mayores resultados acumulados en 11.9% (S/ 87.7 MM)
- Resultados neto del ejercicio en S/ 14.8 MM.
- Contrarrestado por ajustes al patrimonio menor en S/ 70.0 MM, obedece a la volatilidad de precios, por ventas de instrumentos financieros.



2.2 Estado de Estados de Resultados Integrales

La evaluación del estado de resultados integrales, se refleja en el siguiente cuadro:

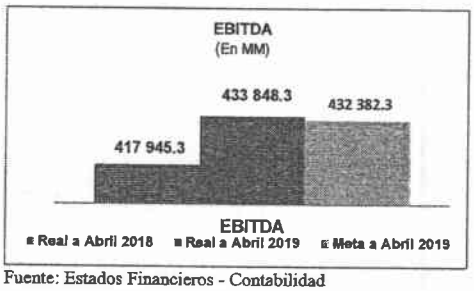
El resultado del ROE y del EBITDA

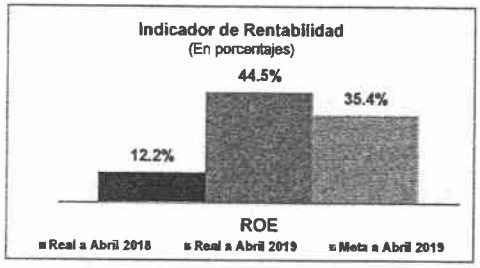
- El **EBITDA al mes de abril 2019** (S/ 433.8 MM) aumentó en 3.8% (15.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 417.9 MM) debido principalmente a la mayor utilidad neta en 11.7%.

- Con relación **a la meta** prevista para el periodo del presente año (S/ 432.3 MM), el resultado superó lo esperado en 0.3% (S/ 1.5 MM), la mayor variación se debió principalmente al mayor resultado neto en 5.0%.

- El **ROE** al mes de Abril 2019 (44.5%) se incrementó en 265.1% respecto al mismo periodo del año anterior (12.2%) debido principalmente a la nueva metodología del cálculo de la utilidad neta (ahora se considera la utilidad promedio de los 12 últimos meses) hasta el año 2018 conforme a lo instruido por FONAFE se consideró la Utilidad neta al cierre del periodo anterior auditado).

- Con relación **a la meta** prevista para el periodo del presente año (S/ 35.4 MM), el resultado superó lo esperado en 24.2 %, la mayor variación se debió principalmente a la mayor utilidad en 26.8%.





Fuente: Estados Financieros - Contabilidad

Estado de Estados de Resultados Integrales

El resultado de la utilidad neta acumulada del ejercicio (S/ 311.63 MM) fue mayor en 3.9% (S/ 11.7 MM) respecto al **mismo periodo del año anterior** (S/ 299.9 MM), este resultado se sustenta en:

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A ABRIL			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
INGRESOS POR INTERESES	518 731	541 924	540 071	1 853	0.3%	23 193	4.5%
Disponibles	26 575	37 444	19 630	17 814	90.7%	10 869	40.9%
Inversiones Disponibles para la Venta	113 241	120 761	137 993	-17 232	-12.5%	7 520	6.6%
Inversiones a Vencimiento	42 774	39 003	39 260	-257	-0.7%	-3 772	-8.8%
Cartera de Créditos Directos	336 141	344 716	343 187	1 529	0.4%	8 576	2.6%

- Los Ingresos **por Intereses** acumulados (S/ 541.9 MM), se incrementaron en 4.5% (S/ 23.2 MM) respecto **al mismo periodo del año anterior** (S/ 518.7 MM), debido a:

  - Disponibles en 40.9% (S/ 10.9 MM) destacando los intereses ganados por depósitos a la vista, ahorros y depósitos a plazo.
  - Inversiones disponibles para la venta en S/ 7.5 MM principalmente por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos venta de instrumentos financieros en S/ 8.0 MM y valores y

títulos emitidos por otras sociedades en S/ 0.2 MM, compensado por menores valores y títulos emitidos por el B.C.R. (Certificados Depósitos Negociables) en S/. 0.3 MM y valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero en S/. 0.5 MM.
- Cartera de Créditos Directos en 2.6% (S/ 8.6 MM) principalmente por los intereses ganados por créditos vigentes en S/ 8.4 MM, producto de los préstamos MULTIRED, así como mayores créditos hipotecarios para vivienda.

Compensado por menores:
- Inversiones a vencimiento en S/ 3.7 MM (valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda País- pago de deuda mediante el canje de Bonos Soberanos).

➢ Los Ingresos por Intereses acumulados **en relación a su meta** (S/ 540.1 MM) fueron mayores en 0.3% (S/ 1.8 MM) principalmente por:
- Disponible en S/ 17.8 MM destacando los intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en S/ 10.8 MM y a plazo en S/ 8.0 MM, compensado por menores depósitos overnight en moneda extranjera en S/ 1.0 MM.
- Cartera de créditos directos mayor a lo esperado en S/ 1.5 MM fundamentalmente en Créditos Vigentes como consecuencia de los intereses ganados por prestamos soberanos al MEF, préstamos MULTIRED e hipotecarios.

Compensado por menores ingresos por:
- Inversiones disponibles para la venta en S/ 17.2 MM por los Valores y Títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 12.6 MM y valores y títulos emitidos por el B.C.R. (Certificados Depósitos Negociables) en S/. 4.6 MM.
- Inversiones a vencimiento en S/ 0.3 MM (valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda País)

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A ABRIL			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
GASTOS POR INTERESES	20 957	22 702	20 415	2 287	11.2%	1 745	8.3%
Obligaciones con el Público	14 366	16 111	13 044	3 067	23.5%	1 745	12.1%
Adeudos y Obligaciones Financieras	6 592	6 592	7 372	-780	-10.6%		0.0%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	6 572	6 572	6 667	-95	-1.4%		0.0%

➢ En **relación al mismo periodo del año anterior** (S/ 21.0 MM), los **Gastos por Intereses** acumulados fueron mayores en 8.3% (S/ 1.7 MM) debido a Obligaciones con el público en S/ 1.7 MM principalmente por intereses y gastos por cuentas a plazo en S/ 2.9 MM, Intereses y Gastos por Cuentas de ahorros en S/ 0.5 MM, compensado por los gastos por obligaciones con el público a la vista en S/ 1.6 MM.

➢ En relación a **la meta prevista** del presente periodo (S/ 20.4 MM), los **gastos por Intereses** acumulados, presentan una variación positiva de 11.2% (S/ 2.3 MM) debido a las Obligaciones con el público en S/ 3.1 MM, principalmente por cuentas a plazo, intereses y gastos por obligaciones con el público a plazo y a la vista, este resultado es compensado por menores adeudos y obligaciones financieras en S/ 0.8 MM.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A ABRIL			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
INGRESOS POR SS. FINANCIEROS	260 291	265 671	269 343	-3 672	-1.4%	5 379	2.1%
Ingresos por Créditos Indirectos	881	869	802	68	8.4%	-12	-1.3%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	1 239	1 377	1 433	-56	-3.9%	138	11.1%
Ingresos Diversos	258 172	263 425	267 108	-3 683	-1.4%	5 253	2.0%

➢ Los **Ingresos por Servicios Financieros** al mes de abril (S/ 265.7 MM) en relación al **periodo anterior** fue mayor en 2.1% (S/ 5.3 MM) principalmente por Ingresos diversos, de los que se

destacan el servicio de Caja en S/ 6.2 MM, (D.G.T.P. servicios al Tesoro público), cobro de tributos en S/ 1.5 MM compensado por menores transferencias en S/ 2.1 MM, y otros servicios en 0.1 MM como son: comisión por venta de seguros de tarjeta de débito, cuota protegida, comisión por servicio multiexpres, comisión por certificados constancia, cuentas corrientes corresponsalía, desembolso y cobranza de préstamos corresponsalía, entre otros.

- En relación **a su meta** (S/ 269.3 MM) los Ingresos por servicios financieros acumulados fueron menores en 1.4% (S/ 3.7 MM), por los Ingresos diversos en S/ 3.7 MM, debido a las transferencias en S/ 2.0 MM, cobranzas en S/ 1.2 MM y otros en S/ 3.3 MM (programas, Juntos, Pension 65, Fonavi, penalidades pago a proveedores BN y comisiones por venta de seguros, entre otros); este resultado es compensado por mayores ingresos en el Servicio de Caja (DGTP servicio del tesoro en S/ 2.2 MM, el cobro de tributos en S/ 0.6 MM,

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A ABRIL			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
GASTOS POR SS. FINANCIEROS	53 667	62 855	61 516	1 339	2.2%	9 189	17.1%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	8	8	9	-1	-6.5%		-0.4%
Gastos Diversos	53 658	62 847	61 507	1 340	2.2%	9 189	17.1%

- Los **Gastos por Servicios Financieros** acumulados (S/ 62.9 MM), **en relación al periodo anterior** (S/ 53.7 MM), fueron mayores en 17.1% (S/ 9.2 MM), por Gastos por Servicios Diversos de los que se destacan las comisiones por servicio POS Agentes Multired, servicio de banca celular, alquiler de bóvedas, transporte de valores y el servicio de apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, custodia de valores, entre otros.
- **En relación a su meta** acumulada (S/ 61.5 MM) los Gastos por servicios financieros acumulados, fueron mayores en 2.2% (S/ 1.3 MM), por Gastos por Servicios Financieros Diversos principalmente por comisión de tarjeta de débito y crédito Mastercard y comisión por servicio POS agentes Multired, alquiler de bóvedas y otros servicios como transporte de valores, apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A ABRIL			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FI	43 852	37 231	38 714	-1 483	-3.8%	-6 621	-15.1%
Inversiones Disponibles para Venta	26 749	19 234	20 714	-1 479	-7.1%	-7 515	-28.1%
Diferencia de Cambio	16 360	17 989	18 000	-11	-0.1%	1 629	10.0%
Otros	743	7		7	0.0%	-736	0.0%

- En **relación** al mismo periodo del año anterior (S/ 43.9 MM), el Resultado por Operaciones Financieras (ROF) acumulado para el presente periodo (S/ 37.2 MM), fue menor en 15.1% (S/ 6.6 MM) producto de:
  - Inversiones disponibles para la venta en S/ 7.5 MM, principalmente por ingresos financieros diversos (valorización de Inversiones disponibles para la venta de instrumentos representativos de deuda) en S/ 6.8 MM, instrumentos representativos de deuda país en S/ 1.2 MM, compensado por instrumentos representativos deuda de países con grado de inversión Bonos Ordinarios- Banco Mundial y otros valores y títulos en S/ 0.6 MM.
  - Otros cargas financieras diversas en S/ 0.7 MM.
  - Este resultado es compensado por menor resultado en diferencia de cambio por operaciones SPOT mayor en moneda extranjera en S/ 1.6 MM
- En relación a su meta (S/ 38.7 MM) el Resultado de Operaciones Financieras (ROF) acumulado, fue menor en 3.8 % (S/ 1.5 MM) por:
  - Inversiones disponibles para la venta en S/ 1.5 MM, principalmente por instrumentos representativos de deuda país en S/ 2.5 MM y de países con grado de inversión Bonos Ordinarios- Banco Mundial y Otros Valores y Títulos en S/ 2.2 MM, Inversiones negociables - Instrumentos representativos de capital - Bladex en S/ 0.7 MM compensado

por ingresos financieros diversos, valorización de inversiones disponibles para la venta de instrumentos representativos de deuda en S/ 4.0 MM.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A ABRIL			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
GASTOS DE ADMINISTRACION	298 594	318 102	352 339	-34 238	-9.7%	19 507	6.5%
Gastos de Personal y Directorio	186 386	202 655	211 929	-9 274	-4.4%	16 269	8.7%
Gastos por Ss Recibidos de Terceros	84 160	90 887	105 802	-14 915	-14.1%	6 727	8.0%
Impuestos y Contribuciones	28 048	24 560	34 609	-10 049	-29.0%	-3 489	-12.4%

- En relación al año anterior (S/ 298.6 MM) los gastos de administración acumulados al presente periodo (S/ 318.1 MM), fueron mayores en 6.5% (S/ 19.5 MM) producto de:
  - Gastos en Personal en 8.7% (S/ 16.3 MM) principalmente por remuneraciones en S/ 6.8 MM (básicas S/ 3.9 MM y asignaciones en S/ 1.7MM según convenio colectivo) y otros gastos de personal en S/ 8.9 MM de los que se destaca la provisión de jubilación previsional con S/ 8.0 MM.
  - Los Servicios prestados por Terceros fueron mayores en 8.0% (S/ 6.7 MM) principalmente por el servicio de vigilancia y protección personas jurídicas en S/ 4.3 MM, comunicaciones en S/ 3.2 MM, reparación y mantenimiento de inmuebles S/ 1.8 MM, limpieza de inmuebles en S/ 1.2 MM, compensado por menores gastos en publicidad S/ 1.7 MM, alquileres S/ 0.9 MM, suministros diversos S/ 0.8 MM, consultorías y honorarios profesionales y sociedades de auditoria en S/ 0.5 MM, entre otros.

  Compensado por
  - Menores Impuestos y contribuciones en S/ 3.5 MM básicamente por IGV.

- En relación a su meta (S/ 352.3 MM), los gastos de administración acumulados fueron menores a lo esperado en 9.7% (S/ 34.2 MM) producto de:
  - Menores gastos de personal en 4.4% (S/ 9.3 MM), principalmente por remuneraciones S/ 7.9 MM principalmente por básicas en S/ 4.9 MM y asignaciones en S/ 2.2 MM, y Otros gastos de personal en S/ 3.0 MM de los que se destacan la reserva pensionaria; compensado por mayor participación de trabajadores en las utilidades en S/ 1.9 MM, en este periodo se pagaron las utilidades al personal activo.
  - Servicios recibidos de terceros en 14.1% (S/ 14.9 MM) principalmente por reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en S/ 5.0 principalmente por el mantenimiento de servicios generales, alquileres en S/ 1.7 MM, consultoría y honorarios profesionales en S/ 2.0 MM, servicios públicos energía y agua en S/ 0.8 MM, seguros S/ 0.5 MM, vigilancia personas jurídicas en S/ 0.3 MM, transporte en S/ 0.3 MM y otros servicios en S/ 2.5 MM (en gastos de imprenta, locadores de servicio, servicio outsoursing informáticos, entre otros).
  - Impuesto y Contribuciones en 29.0% (S/ 10.0 MM) básicamente en IGV.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A ABRIL			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	19 517	16 782	21 081	-4 299	-20.4%	-2 734	-14.0%
Prov. para Créditos Indirectos	30	724	189	535	283.7%	694	2325.6%
Prov. Incob. de Cuentas por Cobrar	6 047	806	2 863	-2 057	-71.8%	-5 241	-86.7%
Provisiones por Litigios y Demandas	13 373	15 208	18 005	-2 797	-15.5%	1 835	13.7%
Otras Provisiones	66	44	24	20	82.0%	-22	-33.7%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	7 054	15 252	-708	15 960	2055.8%	8 198	116.2%
Otros ingresos	8 352	16 984	512	16 472	3214.1%	8 633	103.4%
Otros Gastos	1 297	1 732	1 220	512	42.0%	435	33.5%

En relación al periodo anterior:

- La Valuación de activos y provisiones acumulados, menor en 14.0% (S/ 2.7 MM) principalmente por la provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 5.3 MM contrarrestado por mayores provisiones por litigios y demandas en S/ 1.8 MM y la provisión para créditos indirectos - contingencias en S/ 0.7 MM.

- Otros ingresos y gastos acumulados, mayor en S/ 8.2 MM destacando otros ingresos por S/ 8.6 MM sustentado en la reversión de provisión para litigios y demandas en S/ 6.3 MM, explicado en las demandas de ex locadores de servicios, reversión por provisión para multas e ingresos por cuentas por cobrar diversas en S/ 2.9 MM por impuestos pagados por cuenta de terceros en ME, este resultado es compensado por utilidad en venta de bienes adjudicados y recuperados menor en S/ 0.7 MM.

En relación a la meta:

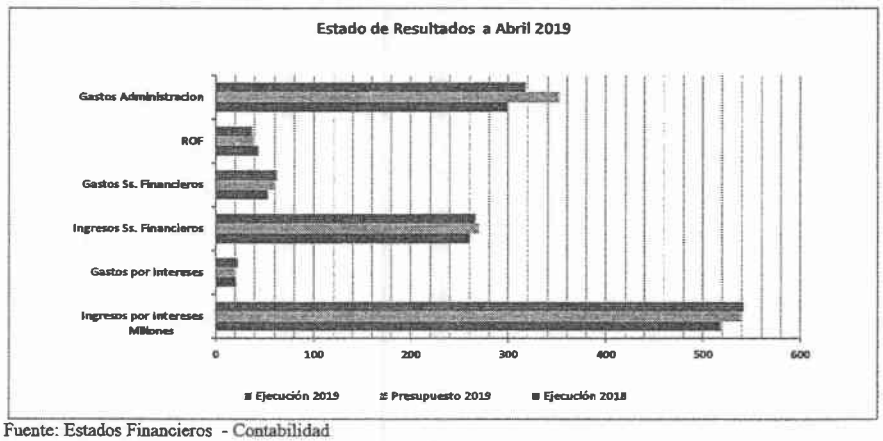
- La Valuación de activos y provisiones acumulados fueron menores en S/ 4.3 MM principalmente por las provisiones para litigios y demandas en S/ 2.8 MM como consecuencia de los juicios seguidos por ex locadores de servicios, provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 2.1 MM. compensado con las provisiones para créditos indirectos en S/ 0.5 MM.

- Otros ingresos y gastos acumulados, mayor en S/ 16.0 MM producto de otros ingresos en S/ 16.5 MM principalmente por reversión de provisión para litigios y demandas en S/ 13.4 MM e ingresos por cuentas por cobrar diversas en S/ 3.1 MM en impuestos pagados por cuenta de terceros en ME y compensados con otros gastos en S/ 0.5 MM por pérdida asociada a riesgo de operación.

El resultado neto del ejercicio proyectado al cierre del año (S/ 833.6 MM), en base a los resultados al mes de abril (S/ 311.5 MM), disminuyó en -62.0%, respecto a su meta prevista para el presente año (S/ 818.8 MM) éste se sustenta en menores gastos administrativos y menor valuación de activos y provisiones explicado en los párrafos precedentes.

En miles de soles

CONCEPTO	PROYECTADO ANUAL	META ABRIL	EJECUTADO A ABRIL	Variación Eje/Meta
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	833,610	818,836	311,551	-62.0%



Fuente: Estados Financieros - Contabilidad

2.3. *Flujo de Caja*

La evaluación del flujo de caja, se refleja en el siguiente cuadro:

- El rubro **Ingresos Operativos** al mes de abril (S/ 4,666.2 MM) aumentó en 227.5% (S/ 3,241.4 MM) respecto al mes de abril del año anterior (S/1,424.8 MM), principalmente por otros ingresos mayor en S/ 3,244.0 MM destacando la variación en la cartera de crédito principalmente por créditos vigentes (créditos de consumo y soberanos) por la cancelación de préstamos a favor del MEF (Convenio de Administración de Deuda) mediante canje de Bonos Soberanos.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	A ABRIL 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	1 424 779	3 567 571	4 666 222	1 098 651	30.8%	3 241 443	227.5%
Ingresos financieros	879 975	849 078	876 809	27 732	3.3%	(3 165)	-0.4%
Ingresos por participaciones o dividendos	550	1 227	564	(663)	-54.0%	14	
Retención de tributos	10 223		10 865	10 865	0.0%	642	6.3%
Otros	534 031	2 717 267	3 777 984	1 060 717	39.0%	3 243 953	607.4%

El rubro **Ingresos Operativos** al mes de abril (S/ 4,666.2 MM) aumentó en 30.8% (S/ 1,098.7 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 3,567.6 MM) debido a otros ingresos mayor en S/ 1,060.7 MM destacando la variación de cuentas por cobrar por la venta de valores – instrumentos financieros y la cartera de crédito principalmente por créditos vigentes (créditos de consumo y soberanos).

- El rubro **Egresos Operativos** al mes de abril (S/ 2,906.8 MM) disminuyó en 25.5% (S/ 993.1 MM) respecto al mes de abril del año anterior (S/ 3,899.9 MM) principalmente por Otros egresos con una ejecución menor en S/ 1,005.6 MM, sustentado por la variación de obligaciones con el público destacando depósitos en cuentas corrientes DL 940.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	A ABRIL 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	3 899 872	1 387 123	2 906 804	1 519 681	109.6%	(993 068)	-25.5%
Compra de Bienes	3 510	3 124	2 718	(407)	-13.0%	(792)	-22.6%
Gastos de Personal	153 277	167 378	161 609	(5 769)	-3.4%	8 333	5.4%
Servicios Prestados por Terceros	58 194	80 362	65 446	(14 916)	-18.6%	7 252	12.5%
Tributos	28 048	34 609	24 560	(10 049)	-29.0%	(3 488)	-12.4%
Gastos Diversos de Gestión	15 008	16 140	14 967	(1 173)	-7.3%	(41)	-0.3%
Gastos Financieros	17 073	15 413	18 309	2 895	18.8%	1 236	7.2%
Otros	3 624 763	1 070 097	2 619 196	1 549 099	144.8%	(1 005 568)	-27.7%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de abril (S/ 2,906.8 MM) aumentó en 109.6% (S/ 1,519.7 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 1,387.1 MM) debido a Otros egresos superior en S/ 1,549.1 MM, sustentado por la variación de cuentas por cobrar destacando comisiones de empresa de seguros, obligaciones con el público por depósitos en cuenta corriente y otros pasivos.

- El rubro **Ingresos de Capital** al mes de abril (S/ 1,816.9 MM) aumentó en 98.4% (S/ 901.0 MM) respecto al mes de abril del año anterior (S/ 915.9 MM) producto de los mayores saldos de instrumentos financieros.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	A ABRIL 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS DE CAPITAL	915 905	1 128 311	1 816 939	688 627	61.0%	901 033	98.4%
Ventas de activo fijo	23					(23)	-100.0%
Otros	915 882	1 128 311	1 816 939	688 627	61.0%	901 056	98.4%

El rubro **Ingresos de Capital** al mes de abril (S/ 1,816.9 MM) aumentó en 61.0% (S/ 688.6 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 1,128.3 MM) destacando las inversiones por el mejor precio en el mercado, lo cual origino un incremento en la venta de los bonos.

➢ El rubro **Gastos de Capital** al mes de abril (S/ 2,363.1 MM) aumentó en 13.2% (S/ 275.0 MM) respecto al mes de abril del año anterior (S/ 2,088.1 MM) destacando la fluctuación de la inversión en bonos soberanos - MEF.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	A ABRIL 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTO DE CAPITAL	2 088 122	1 807 746	2 363 129	555 383	30.7%	275 007	13.2%
Gastos de capital no ligados a proyectos	5 119	23 415	4 910	(18 505)	-79.0%	(210)	-4.1%
Inversión Financiera	2 083 003	1 784 331	2 358 219	573 888	32.2%	275 217	13.2%

El rubro **Gastos de Capital** al mes de abril (S/ 2,363.1 MM) aumentó en 30.7% (S/ 555.4 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 1,807.7 MM), por la mayor inversión financiera en S/ 573.9 MM.

➢ El rubro **Transferencias Netas** por sus componentes mostró el siguiente comportamiento:

– Los **Egresos por transferencias** (S/ 0.7 MM), no presenta variación significativa respecto al mes de abril del año anterior (S/ 0.6 MM), sustentada en la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

En miles de Soles

Concepto	Real a Abril 2018	Meta a Abril 2019	Real a Abril 2019	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-		-	**0.0%**
	-		-	0.0%
II. Egresos por Transferencias	644	700	669	**95.5%**
Fundación Cultural BN	644	700	669	95.5%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos				**0.0%**
Transferencias Netas	(644)	(700)	(669)	**95.5%**

– Los **Egresos por transferencias** (S/ 0.7 MM), respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa, se sustenta en la transferencia realizada en el mes de enero a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

➢ El rubro **Flujo Operativo** al mes de abril (S/ 1,759.4 MM) aumentó en 171.1% (S/ 4,234.5 MM) respecto al mes de abril del año anterior (S/ -2,475.1 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Flujo Operativo** al mes de abril (S/ 1,759.4 MM) disminuyó en 19.3% (S/ 421.0MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 2,180.4 MM) debido a los mayores egresos de operación detallados en párrafos anteriores.

➢ El rubro **Saldo Económico** al mes de abril (S/ 1,212.6 MM) aumentó en 133.2% (S/ 4,860.5 MM) respecto al mes de abril del año anterior (S/ -3,648.0 MM) debido al mayor flujo operativo.

El rubro **Saldo Económico** al mes de abril (S/ 1,212.6 MM) disminuyó 19.2% (S/ 287.8 MM respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 1,500.3 MM) debido al menor flujo operativo.

➢ El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes de abril (S/ 1,212.6 MM) aumentó en 133.2% (S/ 4,860.5 MM) respecto al mes de abril del año anterior (S/ -3,648.0 MM), debido al mayor flujo operativo.

El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes de abril (S/ 1,212.6 MM) disminuyó en 19.2% (S/ 287.8 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 1,500.3 MM) debido al menor flujo operativo.

➢ El rubro **Saldo Final de Caja** al mes de abril (S/ 9,822.8 MM) aumentó en 63.7% (S/ 3,820.8 MM) respecto al mes de abril del año anterior (S/ 6,002.0 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

El rubro **Saldo Final de Caja** al mes de abril (S/ 9,822.8 MM) aumentó en 47.5% (S/ 3,163.5 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 6,659.3 MM) debido a un mayor saldo inicial de caja.

Caja	S/ 1,657.1 MM
Banco Central de Reserva del Perú	S/ 8,017.9 MM
Bancos y otras empresas del Sist. Financiero del País	S/ 30.7 MM
Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior	S/ 75.5 MM
Canje y Otras Disponibilidades	S/ 41.6 MM

El saldo de libre disponibilidad alcanzó los S/ 1,657.1 MM.

III.- Gestión Presupuestal

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	A ABRIL 2019 PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VARIACIÓN 2019-2018 VAR S/	VAR %
INGRESOS	880 525	850 304	872 492	22 187	2.6%	(8 033)	-0.9%
Ingresos Financieros	617 720	579 223	604 931	25 708	4.4%	(12 789)	-2.1%
Ingresos por Participación de Dividendos	550	1 227	564	(663)	-54.0%	14	
Otros	262 254	269 855	266 997	(2 858)	-1.1%	4 743	1.8%
EGRESOS	388 813	437 943	409 035	(28 909)	-6.6%	20 221	5.2%
Compra de Bienes	3 510	3 124	2 718	(407)	-13.0%	(792)	-22.6%
Gastos de Personal	203 611	217 712	210 955	(6 757)	-3.1%	7 344	3.6%
Servicios Prestados por Terceros	58 194	80 256	65 446	(14 810)	-18.5%	7 252	12.5%
Tributos	28 048	34 609	24 560	(10 049)	-29.0%	(3 488)	-12.4%
Gastos Diversos de Gestión	15 008	16 191	14 967	(1 224)	-7.6%	(41)	-0.3%
Gastos Financieros	17 073	15 413	17 856	2 442	15.8%	782	4.6%
Otros	63 370	70 638	72 533	1 895	2.7%	9 163	14.5%
RESULTADO DE OPERACIÓN	491 712	412 361	463 457	51 096	12.4%	(28 254)	-5.7%
Gasto de Capital	5 119	23 415	4 910	(18 505)	-79.0%	(210)	-4.1%
Ingresos de Capital	23					(23)	-100.0%
Transferencias Netas	(644)	(700)	(669)	31	-4.5%	(25)	3.8%
RESULTADO ECONÓMICO	485 971	388 246	457 879	69 633	17.9%	(28 092)	-5.8%
						0	
GIP - TOTAL	216 375	241 127	228 693	(12 434)	-5.2%	12 319	5.7%

➢ El rubro **Ingresos operativos** al mes de abril (S/ 872.5 MM) disminuyó en 0.9% (S/ 8.0 MM) respecto al mes de abril del año anterior (S/ 880.5 MM), debido a los ingresos financieros que disminuyeron en 2.1% (S/ 12.8 MM), contrarrestado por otros ingresos mayores en 1.8% (S/ 4.7 MM).

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	AL ABRIL 2019 PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VARIACIÓN 2019-2018 VAR S/	VAR %
INGRESOS	880 525	850 304	872 492	22 187	2.6%	(8 033)	-0.9%
Ingresos Financieros	**617 720**	**579 223**	**604 931**	**25 708**	**4.4%**	**(12 789)**	**-2.1%**
Disponible	27 626	19 630	31 183	11 553	58.9%	3 557	12.9%
Créditos	319 315	342 952	353 150	10 199	3.0%	33 836	10.6%
Ingresos de cuentas por cobrar	176		3 080	3 080		2 904	1651.0%
Inversiones	224 599	177 253	184 323	7 069	4.0%	(40 277)	-17.9%
Valorización de inv. Disponibles para la ver	28 586	21 152	18 671	(2 482)	-11.7%	(9 915)	-34.7%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	14 251	18 000	14 354	(3 646)	-20.3%	103	0.7%
Diferencia por Nivelación de Cambio	2 235					(2 235)	-100.0%
Otros	933	235	170	(65)	-27.5%	(763)	-81.7%
Ingresos por Participación	**550**	**1 227**	**564**	**(663)**	**-54.0%**	**14**	
Otros Ingresos	**262 254**	**269 855**	**266 997**	**(2 858)**	**-1.1%**	**4 743**	**1.8%**
Servicio de Caja	133 286	137 306	139 498	2 192	1.6%	6 212	4.7%
Recaudación Tributos	23 619	24 493	25 135	642	2.6%	1 516	6.4%
Otros (*)	105 349	108 056	102 364	(5 692)	-5.3%	(2 985)	-2.8%

(*) Transferencias , Comisiones Varias (Ctas. Ahorros, Ctas. Ctes, Seguros)

Ingresos financieros, inferior en 0.9% (S/ 8.0 MM), principalmente por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 17.9% (S/ 40.3 MM), sustentado por el pago de deuda soberana mediante el canje de Bonos Soberanos.
- Valorización de inversiones disponibles para la venta, menor en 34.7% (S/ 9.9 MM), debido a la fluctuación de precios por la venta de bonos soberanos, globales y corporativos.

Contrarrestado por:

- Intereses por créditos, superior en 10.6% (S/ 33.8 MM), principalmente por el incremento de los intereses por créditos de consumo en S/ 45.5 MM, sustentado en los mayores préstamos Multired, tarjetas de crédito (disponibilidad de efectivo), así como el crecimiento de los créditos hipotecarios.
- Intereses por disponibles, superior en 12.9% (S/ 3.6 MM), principalmente por los intereses ganados por la cuenta especial por depósitos a la vista y ahorros.
- Ingresos por cuentas por cobrar, superior en S/ 2.9 MM, destacando impuestos pagados por cuentas de terceros.

Otros, superior en 1.8% (S/ 4.7 MM), principalmente por:

- Ingresos por servicios diversos, mayor en 2.0% (S/ 5.1 MM), destacando:
  - Servicio de caja por la mayor recaudación del servicio de teleproceso (DGTP) S/ 4.1 MM, sustentado en el aumento de tributos SUNAT y Aduanas y desembolso y cobranza de préstamos corresponsalía S/ 2.1 MM.
  - Cobro de tributos mayor en S/ 1.5 MM por la recaudación de otras entidades públicas y Sunat.
  - Comisión por venta de seguros de desgravamen y seguro de tarjeta de débito mayor en S/ 2.1 MM, ante el incremento de los préstamos Multired y disponibilidad de efectivo en tarjetas de crédito.

  Contrarrestado por:
  - Ingresos por servicios de transferencias menor en S/ 2.0 MM.

El **rubro Ingresos operativos** al mes de abril (S/ 872.5 MM) aumentó en 2.6% (S/ 22.2 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 850.3 MM) debido a los ingresos financieros que aumentaron en 4.4% (S/ 25.7 MM) contrarrestado por otros ingresos menor en 1.1% (S/ 2.9 MM).

Ingresos financieros, superiores en 4.4% (S/ 25.7 MM), principalmente por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue mayor en 4.0% (S/ 7.1 MM), sustentado en una mayor posición de bonos soberanos y el ajuste de devengados a abril S/ 24.6 MM.
- Intereses por créditos, mayor en 3.0% (S/ 10.2 MM), por el incremento de préstamos de consumo, créditos soberanos y ajuste de devengados a abril S/ 8.6 MM.
- Intereses por disponibles, mayor en 58.9% (S/ 11.6 MM) principalmente por los intereses ganados por la cuenta especial por depósitos a la vista y ahorros, considerando una tasa de remuneración Cuenta Especial de 1.55% y el incremento del saldo promedio.

Contrarrestado por:

- Valorización de inversiones disponibles para la venta. Instrumento representativo de deuda, menor en 11.7% (S/ 2.5 MM), debido a la fluctuación de precios, ante una corrección ligera de los precios de los bonos.
- Diferencia de cambio operaciones Spot ME, menor en 20.3% (S/ 3.6 MM), sustentado por un tipo de cambio menor al presupuestado.

Otros, inferior en 1.1% (S/ 2.9 MM), principalmente por:

- Ingresos por servicios diversos, menor en 1.3% (S/ 3.3 MM), destacando:
  - Ingresos por servicios de transferencias y cobranzas menor en S/ 3.3 MM.
  - Comisión por transferencias interbancarias, servicio programa juntos, servicio Multiexpres, programa pensión 65, entre otros menor en S/ 4.7 MM.

  Contrarrestado por:
  - Servicio de caja por la mayor recaudación por desembolsos y cobranzas por prestamos corresponsalía superior en / 3.3 MM.
  - Comisión por venta de seguros de desgravamen mayor en S/ 1.9 MM, ante el incremento de los préstamos Multired y disponibilidad de efectivo en tarjetas de crédito.

➢ El rubro **Egresos operativos** al mes de abril (S/ 409.0 MM) aumentó en 5.2 % (S/ 20.2 MM) respecto al mes de abril del año anterior (S/ 388.8 MM), debido a los gastos de personal mayor en 3.6% (S/ 7.3 MM) por el incremento de sueldos y salarios, servicios prestados por terceros superior en 12.5% (S/ 7.3 MM) destacando las tarifas de servicios públicos y el servicio de vigilancia y limpieza y otros superior en 14.5% (S/ 9.2 MM) por el servicio transporte de Hermes y Prosegur, alquiler de bóveda y el servicio POS-agente Multired.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	AL ABRIL 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	388 813	437 943	409 035	(28 909)	-6.6%	20 221	5.2%
Compra de Bienes	3 510	3 124	2 718	(407)	-13.0%	(792)	-22.6%
Gastos de Personal	203 611	217 712	210 955	(6 757)	-3.1%	7 344	3.6%
Servicios Prestados por Terceros	58 194	80 256	65 446	(14 810)	-18.5%	7 252	12.5%
Tributos	28 048	34 609	24 560	(10 049)	-29.0%	(3 488)	-12.4%
Gastos Diversos de Gestión	15 008	16 191	14 967	(1 224)	-7.6%	(41)	-0.3%
Gastos Financieros	17 073	15 413	17 856	2 442	15.8%	782	4.6%
Otros	63 370	70 638	72 533	1 895	2.7%	9 163	14.5%
Otros - Administración OE - PNP	9 300	8 602	9 547	945	11.0%	247	2.7%
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	219	520		(520)	-100.0%	(219)	
Otros -Gastos por Servicios Financieros	53 851	61 516	62 986	1 470	2.4%	9 135	17.0%

- **El Gasto de personal** al mes de abril (S/ 211.0 MM), superior en 3.6% (S/ 7.3 MM), respecto al mes de abril del año anterior (S/ 203.6 MM), principalmente por:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	AL ABRIL 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	203 611	217 712	210 955	(6 757)	-3.1%	7 344	3.6%
Sueldos y Salarios	118 617	133 226	125 369	(7 857)	-5.9%	6 752	5.7%
Compesanción por Tiempo de Servicios	7 911	8 305	8 166	(139)	-1.7%	255	3.2%
Seguridad y Previsión Social	7 124	7 857	7 679	(178)	-2.3%	555	7.8%
Dietas de Directorio	85	136	123	(13)	-9.4%	38	45.0%
Capacitación	141	365	121	(244)	-66.8%	(20)	-14.0%
Jubilación y Pensiones	50 334	50 334	49 346	(988)	-2.0%	(988)	-2.0%
Otros Gastos de Personal	19 399	17 489	20 152	2 663	15.2%	763	3.9%

  - Sueldos y salarios superior en 5.7% (S/ 6.8 MM) destacando Básicas, mayor en 5.7% (S/ 3.9 MM) debido al incremento de remuneraciones a partir del mes de octubre 2018, así como en asignaciones por refrigerio, movilidad y escolaridad, por el incremento otorgado según convenio colectivo.

- **Servicios prestados por terceros** al mes de abril (S/ 65.4 MM), superior en 12.5% (S/ 7.3 MM), respecto al mes de abril del año anterior (S/ 58.2 MM), destacando:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	AL ABRIL 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	58 194	80 256	65 446	(14 810)	-18.5%	7 252	12.5%
Mantenimiento y Reparación	9 311	16 169	11 195	(4 974)	-30.8%	1 885	20.2%
Tarifas de Servicios Públicos	16 053	20 447	19 555	(892)	-4.4%	3 502	21.8%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	10 735	16 622	16 241	(381)	-2.3%	5 505	51.3%
Alquileres	5 600	6 389	4 703	(1 686)	-26.4%	(897)	-16.0%
Honorarios Profesionales (GIP)	2 671	4 199	2 189	(2 010)	-47.9%	(482)	-18.0%
Publicidad y Publicaciones	1 840	228	127	(102)	-44.5%	(1 714)	-93.1%
Transporte y Almacenamiento	1 359	1 239	792	(448)	-36.1%	(567)	-41.8%
Servicio de Mensajería	349	800	620	(181)	-22.6%	271	77.6%
Otros relacionados a GIP (*)	2 406	2 228	1 626	(602)	-27.0%	(780)	-32.4%
Otros No relacionados a GIP	7 869	11 933	8 399	(3 534)	-29.6%	530	6.7%

(*) Locadores de Servicio

a) Tarifa de Servicios Públicos, superior en S/ 3.5 MM, destacando la ejecución del servicio Red de Teleproceso - IP-VPN y el servicio de comunicación satelital para dependencias del BN los cuales están asociados al número de agencias y ATM´s a nivel nacional.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	AL ABRIL 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Tarifas de Servicios Públicos	16 053	20 447	19 555	(892)	-4.4%	3 502	21.8%
Energía y Agua	3 828	4 945	4 124	(820)	-16.6%	297	7.7%
Teléfonos	1 872	1 994	1 918	(76)	-3.8%	46	2.5%
Red Teleprocesos Nacionales	10 354	13 508	13 512	4	0.0%	3 158	30.5%

b) Servicio de Vigilancia y Limpieza, superior en S/ 5.5 MM, debido al registro del devengado correspondiente por el del servicio de vigilancia a las Agencias Banco de la Nación.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	AL ABRIL 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	10 735	16 622	16 241	(381)	-2.3%	5 505	51.3%
Vigilancia	5 933	10 620	10 277	(343)	-3.2%	4 344	73.2%
Limpieza	4 802	6 002	5 964	(38)	-0.6%	1 162	24.2%

c) Mantenimiento y reparación, superior en S/ 1.9 MM, debido a la ejecución del servicio de mantenimiento y soporte de la infraestructura informática central (Hardware y Software) y alquiler de mainframe de contingencia (Proceso) y mantenimiento para Cajeros Automáticos DIEBOLD.

d) Publicidad y Publicaciones, menor en S/ 1.7 MM, debido a la adquisición en el año 2018 de artículos publicitarios y producción se spot de audio y video de actividades del BN.

- **Otros egresos operativos** (S/ 72.5 MM), presenta un incremento de 14.5% (S/ 9.2 MM), respecto al mes de abril del año anterior (S/ 63.4 MM) explicado por la mayor ejecución en los servicios transporte, custodia y administración de fondos S/ 6.1 MM, servicio banca celular S/ 0.9 MM, alquiler bóveda S/ 1.0 MM y Comisión por servicio POS Agente Multired (excedente) S/ 1.3 MM.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	AL ABRIL 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	63 370	70 638	72 533	1 895	2.7%	9 163	14.5%
OTROS - OE - PNP	9 300	8 602	9 547	946	11.0%	247	2.7%
Fuerzas Policiales	1 707	2 200	1 495	(705)	-32.0%	(212)	-12.4%
Administración de Oficinas Especiales	7 593	6 402	8 052	1 650	25.8%	459	6.0%
Gastos por Servicios Financieros Diversos	43 882	49 893	52 373	2 480	5.0%	8 491	19.3%
Transporte boveda y agencias	20 307	23 521	26 363	2 842	12%	6 056	30%
Apertura puertas ATMs	1 650	1 838	1 355	(483)	-26%	(295)	-18%
Alquiler Bóveda	2 130	2 604	3 140	536	21%	1 010	47%
Administ. Y abastecimiento cajero multired	6 020	5 388	5 601	213	4%	(419)	-7%
Comis.p/serv./pos-agte.multired	6 154	4 957	6 547	1 591	32%	393	6%
Com.servicio mc. proceso-agente multired		4 768		(4 768)	-100%		
Servicio de banca celular	3 374	5 376	4 271	(1 106)	-21%	897	27%
Tarjeta global debito visa-dif	1 580		1 403	1 403		(178)	-11%
Otros	1 397	613	445	(168)	-27%	(952)	-68%
Diversos	991	828	1 690	862	104%	699	71%
Comis.p/serv./pos-agte.multired (Excedente)	280		1 558	1 558		1 278	
Gastos Diversos - Otros (*)	10 188	12 143	10 614	(1 530)	-12.6%	426	4.2%
Gastos por Servicios Financieros Diversos	1 388	2 129	1 931	(199)	91%	543	30%
Comisiones Tarjeta Crédito/Débito	8 397	9 494	8 552	(942)	90%	155	30%
Sanciones administrativas y fiscales	132		118	118		(13)	
Perdida no cubiertas por seguros	53		12	12		(40)	
Solucion de conflictos - conciliacion locadores	219	500		(500)	0%	(219)	0%
Solucion de conflictos - conciliacion proveedores		20		(20)	0%		0%

(*) Incluye Comisiones Tarjeta Crédito/Débito

- **Los Tributos** al mes de abril (S/ 24.6 MM) disminuyó en 12.4% (S/ 3.5 MM) respecto al mes de abril del año anterior (S/ 28.0 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en S/ 3.3 MM derivados de la menor contratación de bienes y servicios.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	AL ABRIL 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	28 048	34 609	24 560	(10 049)	-29.0%	(3 488)	-12.4%
Otros Impuestos y Contribuciones	28 014	34 519	24 537	(9 981)	-28.9%	(3 477)	-12.4%
Impuesto a las transacciones financieras	34	90	23	(67)	-74.8%	(11)	-33.4%

El rubro Egresos Operativos al mes de abril (S/ 409.0 MM) disminuyó en 6.6% (S/ 28.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 437.9 MM), debido a gastos de personal menor en 3.1% (S/ 6.8 MM), servicios prestados por terceros menor en 18.5% (S/ 14.8 MM) y tributos en 29.0% (S/ 10.0 MM) contrarrestado por gastos financieros y otros superior en 2.7% (S/ 1.9 MM) destacando administración de oficinas especiales.

- **El Gasto de personal** al mes de abril (S/ 211.0 MM), inferior en 3.1% (S/ 6.8 MM), respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 217.7 MM), principalmente por:

  - Sueldos y salarios inferior en 5.9% (S/ 7.9 MM) destacando Básicas y asignaciones, menor en 6.4% (S/ 5.0 MM) y 6.5% (S/ 2.2 MM) por la no cobertura de nuevas plazas, y en asignaciones de refrigerio movilidad.
  - Jubilaciones y pensiones, menor en 2.0% (S/ 1.0 MM) por la menor planilla de jubilación.

- **Servicios prestados por terceros** al mes de abril (S/ 65.4 MM) inferior en 18.5% (S/ 14.8 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 80.3MM), principalmente por:

  - Honorarios profesionales, por debajo de la meta en 47.9% (S/ 2.0 MM) principalmente por:
    - ✓ Consultorías menor en S/ 0.9 MM, por la no ejecución de consultorías de control interno, Auditoría Externa y/o actualización de normativas, procedimientos y formatos, elaboración o actualización de mapas de riesgos y matrices IPERCs, implementación de la matriz de cumplimiento legal del SGSST con el fin de

obtener la CERTIFICACIÓN OHSAS la emite una empresa certificadora de nivel internacional.

- ✓ Auditorías menor en S/ 0.4 MM por la no ejecución de servicios profesionales para la Auditoría Financiera Gubernamental para los ejercicios 2018-2020.
- ✓ Asesoría legal menor en S/ 0.4 MM, por la no ejecución de Servicio de patrocinio procesal en derecho previsional en Lima y Callao (nuevos mixto).

- Mantenimiento y Reparación inferior en 30.8% (S/ 5.0 MM):
  - ✓ Servicios generales – reparación y mantenimiento inferior en S/ 2.1 MM por la no menor ejecución del servicio preventivo y correctivo de los servicios generales de las sedes, sucursales, agencias y lobbies de la Macro Región Sede Lima del BN.
  - ✓ Reparación y mantenimiento de inmuebles-otros, inferior en S/ 2.6 MM, destacando la menor ejecución de los mantenimientos de áreas comunes y las subestaciones eléctricas de las Agencias de Provincias.

  Contrarrestado por:
  - ✓ Mantenimiento software, superior en S/ 1.9 MM, por el Servicio de mantenimiento y soporte de la infraestructura informatice central (Hardware y Software) y alquiler de mainframe de contingencia (Proceso).

- Alquileres inferiores en 26.4% (S/ 1.7 MM) principalmente por el alquiler de oficinas a nivel nacional S/ 1.3 MM, el que está supeditado al número de agencias por implementar y al avance de los programas de apertura de agencias, instalación de cajeros automáticos.

- Tarifa de servicios públicos, por debajo de la meta en 4.4% (S/ 0.9 MM) principalmente por el servicio de energía y agua en S/ 0.8 MM, por el retraso del pago de dichos servicios en la red de agencias.

- Otros No relacionados al GIP, inferior en 29.6% (S/ 3.5 MM), destacando la no ejecución de servicios de desarrollos informáticos menor en S/ 1.1 MM, gastos de imprenta menor en S/ 0.6 MM, y otros servicios en S/ 0.4 MM principalmente por el servicio de mantenimiento y soporte de la infraestructura informática central (Hardware y Software).

- **Los Tributos** al mes de abril (S/ 24.6 MM) disminuyó en 29.0% (S/ 10.0 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 34.6 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en S/ 9.3 MM derivados de la menor contratación de bienes y servicios.

- **Gastos Diversos de Gestión** al mes de abril (S/ 15.0 MM) disminuyó en 7.6% (S/ 1.2 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 16.2 MM), principalmente por la menor realización de comisiones de servicio reduciendo la ejecución en viáticos.

- **Gastos Financieros** al mes de abril (S/ 17.9 MM) aumentó en 15.8% (S/ 2.4 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 15.4 MM), destacando los intereses por obligaciones con el público principalmente por los depósitos en cuentas a plazo en moneda extranjera.

- **Otros** al mes de abril (S/ 72.5 MM) aumentó en 2.7% (S/ 1.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 70.6 MM), destacando la mayor ejecución en administración de oficinas especiales en S/ 1.6 MM, transporte y custodia de valores en S/ 2.8 MM.

➢ El **rubro Gastos de Capital** al mes de abril (S/ 4.9 MM) fue menor en 4.1% (S/ 0.2 MM) respecto al mes de abril del año anterior (S/ 5.1 MM), destacando:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2018	PPTO 2019 PIA	AL ABRIL 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	5 119	193 368	23 415	4 910	(18 505)	-79.0%	(210)	-4.1%
EDIFICIOS E INSTALACIONES	3 563	34 392	13 262	2 246	(11 016)	-83.1%	(1 317)	-37.0%
GASTOS AMORTIZABLES	1 057	38 650	6 820	582	(6 238)	-91.5%	(475)	-45.0%
MOBILIARIO Y EQUIPO	275	110 022	2 638	1 998	(640)	-24.3%	1 722	625.2%
INSTALACIONES Y MEJORAS EN PROPIEDADES AL	119	1 477	505	5	(500)	-99.0%	(115)	-95.9%
EQUIPOS DE TRANSPORTE Y MAQUINARIAS	104	2 571	191	79	(111)	-58.5%	(24)	-23.6%
TERRENOS		6 256						

- Edificios e instalaciones, menor en S/ 1.3 MM, principalmente por la menor ejecución en la construcción y remodelación de agencias.
- Mobiliario y equipo, mayor en S/ 1.7 MM, principalmente por la ejecución en:
  - Compra de máquinas contadoras electrónicas de billetes en S/ 1.4 MM, según CO N° 026076-2019-BN.

El rubro **Gastos de Capital** al mes de abril (S/ 4.9 MM) fue menor en 79.0% (S/ 18.5 MM) respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 23.4 MM), destacando:

a) Edificios e instalaciones, menor en S/ 11.0 MM, principalmente por el retraso en:
   - Construcción Agencia Piura S/ 5.4 MM, el 25.03.2019 se aprueba el Expediente de Contratación para la ejecución de obra. En elaboración de Bases.
   - Construcción Agencia La Molina S/ 1.9 MM, el 19.02.2019 se suscribe el Contrato para la elaboración del Expediente Técnico de Obra, en proceso de elaboración.
   - Construcción Agencia Iberia S/ 1.2 MM, el 25.03.2019 se remite los TDR a la Subgerencia de Compras para la contratación de la Ejecución de Obra, se estima su culminación en octubre 2019.
   - Construcción Agencia Mala S/ 0.7 MM, Se estima concluir la elaboración del Expediente Técnico para la primera semana del mes de abril.
   - Construcción Agencia Cayma S/ 0.4 MM, Se estima tramitar la aprobación del Expediente Técnico para la primera semana del mes de abril.
   - Construcción Agencia Bustamante y Rivero S/ 0.2 MM, en ejecución se estima su culminación en el mes de mayo.
   - Construcción Agencia Mazuco S/ 0.6 MM, el 28.03.2019 se suscribe el Contrato N° 026275-2019-BN para la ejecución de Obra, se estima su culminación en el mes de agosto.
   - Remodelación Agencia Tingo María S/ 0.8 MM en ejecución se estima su culminación en el mes de abril.

b) Gastos amortizables, menor en S/ 6.2 MM, principalmente por el retraso en:
   - Renovación de Licenciamiento Microsoft en S/ 5.6 MM, Convenio FONAFE, su ejecución se reflejará en el mes de mayo (conformidad del servicio).

➢ El rubro **Transferencias Netas** al mes de abril (S/ 0.7 MM) no registró variación significativa respecto al mes de abril del año anterior (S/ 0.6 MM), por la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

El rubro **Transferencias Netas** al mes de abril (S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 0.7 MM), por la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

En miles de Soles

Concepto	Real a Abril 2018	Meta Anual	Meta a Abril 2019	Real a Abril 2019	Var %	Diferencia	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-		0%
	-	-	-	-	-		0%
II. Egresos por Transferencias	644	900	700	669	-4.5%	(31)	74.3%
Fundación Cultural BN	644	700	700	669	-4.5%	31	95.5%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos		200			0.0%		0%
Transferencias Netas	(644)	(900)	(700)	(669)	-4.5%	(31)	74.3%

Nota: Aplicable a empresas que tienen transferencias.

- El rubro **Financiamiento Neto** al mes de abril (S/ 6.6 MM) no presenta variación significativa respecto al mes de abril del año anterior (S/ 6.6 MM).

  El **rubro Financiamiento Neto** al mes de abril (S/ 6.6 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 6.7 MM).

- El **saldo final** al mes de abril (S/ 451.3 MM), disminuyó en 5.9% (S/ 28.1 MM), respecto al mes de abril del año anterior (S/ 479.4 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores egresos de operación.

  El **saldo final** al mes de abril (S/ 451.3 MM), aumentó en 18.3% (S/ 69.7 MM), respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 381.6 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores ingresos de operación.

- El **gasto integrado de personal** al mes de abril (S/ 228.7 MM), aumentó en 5.7% (S/ 12.3 MM), respecto al mes de abril del año anterior (S/ 216.4 MM):

  - Mayor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando básicas, supeditado al número de personal activo y al incremento del básico.
  - Mayor ejecución de Servicios Prestados por Terceros, destacando el servicio de vigilancia.

  El **gasto integrado de personal** al mes de abril (S/ 228.7 MM), disminuyó en 5.2% (S/ 12.4 MM), respecto a su meta prevista al mes de abril del presente año (S/ 241.1 MM):

  - Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando básicas, por la menor cobertura de plazas.
  - Menor ejecución en Servicios Prestados por Terceros, destacando honorarios profesionales al no realizarle la contratación de servicios de consultoría y asesoría legal.

IV.- Hechos de Importancia:

- Circular N° 0011-2019-BCRP (Publicado el 28.04.2019)

"Disposiciones de Encaje en Moneda Nacional"
Se determina eliminar el límite mensual a las operaciones pactadas de venta de moneda extranjera a cambio de moneda nacional a través de forwards y swaps; y ampliar el límite al saldo de dichas operaciones. Estas medidas buscan promover las operaciones de cobertura de riesgo cambiario.

- SUPERINTENDECIA DE BANCA, SEGUROS Y ADMINISTRADORAS PRIVADAS DE FONDOS DE PENSIONES

Resolución SBS N° 1619-2019 (Publicado el 26.04.2019 – en página 45 de las Normas Legales del Diario El Peruano)

"Autorizan al Banco de la Nación el cierre de oficina especial ubicada en el departamento de La Libertad"
Autorizar al Banco de la Nación, el cierre de una (01) oficina especial según el siguiente detalle:

Oficina Especial	Dirección	Distrito	Provincia	Departamento
Corte de Superior de Justicia de la Libertad	Jr. Pizarro N° 544	Trujillo	Trujillo	La Libertad

V.- Anexos

Anexo N° 01
DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior A Abril 2018	Marco Inicial Año 2019	Marco Actual Año 2019	Marco Actual A Abril 2019	Real A Abril 2019	Var %	Diferencia	Avance %
I.- PERSONAL			a	b	c	d	d / c-1	d - c	d / b
Planilla	N°	4,728	4,877	4,877	4,810	4,654	96.8	156.0	95.4
Gerente General	N°	1	*	*	*	*	*		
Gerentes	N°	18	17	17	17	20	117.6	3.0	1.2
Ejecutivos	N°	851	824	824	824	851	103.3	27.0	1.0
Profesionales	N°	502	566	566	546	501	91.8	-45.0	0.9
Técnicos	N°	2,848	2,892	2,892	2,876	2,803	97.5	-73.0	1.0
Administrativos	N°	508	578	578	547	479	87.6	-68.0	0.8
Locación de Servicios	N°	213	252	252	252	118	46.8	-134.0	0.5
Servicios de Terceros	N°	1,591	1,611	1,611	1,611	1,605	99.6	-6.0	1.0
Personal de Cooperativas	N°						0.0	0.0	
Personal de Services	N°						0.0	0.0	
Otros	N°	1,591	1,611	1,611	1,611	1,605	99.6	-6.0	1.0
Pensionistas	N°	5,302	5,116	5,116	5,188	5,168	99.6	-20.0	1.0
Regimen 20530	N°	5,302	5,116	5,116	5,188	5,168	99.6	-20.0	1.0
Regimen	N°						0.0	0.0	
Regimen	N°						0.0	0.0	
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	318	350	350	350	137	39.1	-213.0	0.4
- Profesionales	N°	119				69	0.0	69.0	0
- Preprofesionales	N°	186				68	0.0	68.0	0.0
TOTAL	N°	12,152	12,206	12,206	12,211	11,682	95.7	-529.0	1.0
				*		*			
Personal en Planilla	N°	4,728	4,877	4,877	4,810	4,654	96.8	-156.0	1.0
Personal en CAP	N°	4,106	4,577	4,577	4,510	4,439	98.4	-71.0	1.0
Personal Fuera de CAP	N°	622	300	300	300	215	71.7	-85.0	0.7
Según Afiliación	N°	4,106	4,577	4,577	4,510	4,439	98.4	-71.0	1.0
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	4,106	4,577	4,577	4,510	4,439	98.4	-71.0	1.0
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°			-					

** El GG está encargado lo mismo que varios gerentes.*

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/	491,711,506	1,158,573,720	1,158,573,720	412,306,222	463,457,217	112.4	51,150,995.0	0.4
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	485,971,055	964,305,735	964,305,735	388,191,374	457,879,079	118.0	69,687,705.0	0.5
INVERSIONES - Pbk (Presupuesto)	S/	5,119,190	193,367,985	193,367,985	23,414,848	4,909,538	21.0	-18,505,310.0	0.0
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/	497,773,062	1,550,286,034	1,550,286,034	519,655,456	519,221,712	99.9	-433,746.0	0.3
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/	376,725,778	1,021,017,478	1,021,017,478	385,259,671	385,035,236	105.4	19,775,565.0	0.4
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/	299,882,997	818,635,755	818,635,755	296,721,974	311,551,113	105.0	14,829,139.0	0.4
ACTIVO TOTAL	S/	27,834,338,627	28,917,884,086	28,917,884,086	27,925,881,140	29,786,324,677	106.7	1,860,443,537.0	1.0
ACTIVO CORRIENTE	S/	25,963,816,477	25,216,856,915	25,216,856,915	24,467,330,998	26,492,245,910	108.3	2,024,914,912.0	1.1
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1,870,522,150	3,701,027,171	3,701,027,171	3,458,550,142	3,294,078,767	95.2	-164,471,375.0	0.9
PASIVO TOTAL	S/	25,194,749,480	26,316,975,908	26,316,975,908	25,151,211,800	26,979,108,476	107.3	1,827,896,676.0	1.0
PASIVO CORRIENTE	S/	23,021,495,883	24,058,638,435	24,058,638,435	22,825,556,336	24,879,717,880	109.0	2,054,159,544.0	1.0
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2,173,253,597	2,258,337,473	2,258,337,473	2,325,653,464	2,099,390,596	90.3	-226,262,868.0	0.9
PATRIMONIO	S/	2,639,589,147	2,600,908,178	2,600,908,178	2,774,669,340	2,807,216,201	101.2	32,546,861.0	1.1
INDICE DE MOROSIDAD	%	1.0%	0.9%	0.9%	0.9%	1.7%	185.1	0.0	1.9
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	1.1%	2.8%	2.8%	1.1%	1.0%	98.4	0.0	0.4
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	12.2%	33.3%	33.3%	35.4%	44.5%	125.7	0.1	1.3
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A	%	3.7%	4.5%	4.5%	4.7%	4.0%	85.2	0.0	0.9
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortiza	Miles S/	417,945	1,131,594	1,131,594	401,488	433,848	108.1	32,360.3	0.4
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Veces	1.13	1.05	1.05	1.07	1.06	99.3	0.0	1.0
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	9.54	10.12	10.12	9.06	9.61	106.0	0.5	0.9

III.- INDICADORES OPERATIVOS

INGRESOS POR INTERESES	S/	516,730,527	1,613,194,370	1,613,194,370	540,070,604	541,923,933	100.3	1,853,329.0	0.3
GASTOS POR INTERESES	S/	20,957,465	62,906,336	62,906,336	20,415,146	22,702,221	111.2	2,287,075.0	0.4
SALDO NETO DE CAJA	S/	280,551,263	4,722,546,080	4,722,546,080	1,500,313,585	1,212,556,988	80.8	-287,754,597.0	0.3
SALDO FINAL DE CAJA	S/	6,002,089,306	9,881,562,089	9,881,562,089	6,659,329,594	9,822,836,371	147.5	3,163,506,777.0	1.0
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	8,822,327,318	6,664,097,259	6,664,097,259	7,104,349,190	6,900,825,023	97.1	-203,524,167.0	1.0

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	S/	259,915,539	260,233,231	260,233,231	86,744,410	336,418,101	387.8	249,673,690.8	1.3
Creditos directos	S/	8,987,105,247	8,248,800,026	8,248,800,026	2,749,533,342	7,122,744,043	259.1	4,373,210,700.9	0.9
Creditos al personal	S/	87,182,696	76,892,197	76,892,197	25,630,732	93,085,825	363.2	67,455,092.7	1.2
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	9,334,203,482	8,585,725,454	8,585,725,454	2,861,908,485	7,552,247,969	263.9	4,690,339,484.4	0.9
+ rendimiento devengado	S/	71,616,102	67,838,450	67,838,450	22,612,817	47,137,198	208.5	24,524,381.2	0.7
- provision para prest. de cobranza dudosa	S/	146,574,941	131,515,495	131,515,495	43,838,498	193,643,665	441.7	149,805,166.8	1.5
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	S/	9,259,244,643	8,522,048,410	8,522,048,410	2,840,682,803	7,405,741,502	260.7	4,565,058,698.8	0.9
RIESGO DE CARTERA									
Normal	S/	9,018,380,340	8,384,819,478	8,384,819,478	2,794,939,826	7,195,953,118	257.5	4,401,013,291.8	0.9
Problema potencial	S/	56,986,909	29,191,467	29,191,467	9,730,489	87,842,336	902.8	78,111,847.2	3.0
Deficiente	S/	39,877,322	21,464,314	21,464,314	7,154,771	50,100,327	700.2	42,945,556.2	2.3
Dudoso	S/	134,747,176	100,452,988	100,452,988	33,484,329	101,940,856	304.4	68,456,527.2	1.0
Perdida	S/	86,211,735	49,797,206	49,797,206	16,599,089	116,411,331	701.3	99,812,262.0	2.3
TOTAL CARTERA	S/	9,334,203,482	8,585,725,454	8,585,725,454	2,861,908,485	7,552,247,969	263.9	4,690,339,484.4	0.9
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N°	626,470	631,145	631,145	631,145	640,558	101.5	9,413.3	1.0
Clientes (tarjetas de débito)	N°	7,656,725	7,795,932	7,795,932	7,795,932	8,280,000	106.2	484,067.8	1.1
Clientes / Usuarios	N°	13,012,495	14,134,315	14,134,315	14,134,315	13,256,393	93.8	-877,922.5	0.9
Clientes	N°	8,584,840	7,886,828	7,886,828	7,886,828	9,087,158	115.2	1,200,330.2	1.2
No Clientes	N°	4,427,655	6,247,488	6,247,488	6,247,488	4,169,235	66.7	-2,078,252.7	0.7
VOLUMEN DE OPERACIONES *	N°	162,190,633	418,237,404	418,237,404	139,412,468	170,327,816	122.2	30,915,348.0	0.4
AGENCIAS UOB	N°	370	399	399	399	371	93.0	-27.9	0.9
AGENCIAS NO UOB	N°	263	286	286	286	268	93.7	-18.1	0.9
NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN (no ligados a proyectos de inversión - avance anual)	%	2.22%	100.00%	100.00%	12.11%	2.54%	21.0	-0.1	0.0

La información de la data relevante deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección electrónica infonafe@fonafe.gob.pe, dentro de los plazos establecidos por la Directiva de Gestión de Fonafe para la remisión de los Formatos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

Anexo N° 2

Inversiones FBK

Explicación del Nivel de Ejecución de las Principales Inversiones que presentan Retrasos respecto a sus correspondientes metas prevista

No aplica al Banco de la Nación

1.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....
2.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....
3.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....
4.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....
5.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....

Anexo Nro. 3

Estado de Resultados Integrales

En Soles

RUBROS	Real A ABRIL 2019	Real A ABRIL 2018	Diferencia S/	Var %	Meta A ABRIL 2019	Diferencia S/	Var %	Meta PIA Anual Inicial	Meta Anual Actual	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS POR INTERESES	541,923,933	518,730,527	23,193,406	4.5%	540,070,604	1,853,329	0.3%	1,613,194,370	1,613,194,370	33.6%	0.34
Disponibles	37,443,992	26,574,781	10,869,211	40.9%	19,630,402	17,813,590	90.7%	82,837,447	82,837,447	45.2%	0.45
Inversiones Disponibles para Venta	120,760,759	113,240,724	7,520,035	6.6%	137,993,052	(17,232,293)	-12.5%	368,346,493	368,346,493	32.8%	0.33
Inversiones a Vencimiento	39,002,745	42,774,498	(3,771,753)	-8.8%	39,260,149	(257,404)	-0.7%	109,845,789	109,845,789	35.5%	0.36
Cartera de Créditos Directos	344,716,437	336,140,524	8,575,913	2.6%	343,187,001	1,529,436	0.4%	1,052,164,641	1,052,164,641	32.8%	0.33
GASTOS POR INTERESES	22,702,221	20,957,465	1,744,756	8.3%	20,415,146	2,287,075	11.2%	62,908,336	62,908,336	36.1%	0.36
Obligaciones con el Público	16,110,548	14,365,563	1,744,985	12.1%	13,043,519	3,067,029	23.5%	40,777,653	40,777,653	39.5%	0.40
Dep. de Emp. Sist. Financ. y Org.Inte	118	24	94	391.7%	0	118	0.0%	0	0	0.0%	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	6,591,555	6,591,878	(323)	0.0%	7,371,627	(780,072)	-10.6%	22,130,683	22,130,683	29.8%	0.30
Comis.Otros Cargos Adeu. y oblig. Fi	20,000	20,000	0	0.0%	704,959	(684,959)	-97.2%	2,130,683	2,130,683	0.9%	0.01
Valores, Títulos y Oblig. en Circulació	6,571,555	6,571,878	(323)	0.0%	6,666,668	(95,113)	-1.4%	20,000,000	20,000,000	32.9%	0.33
MARGEN FINANCIERO BRUTO	519,221,712	497,773,062	21,448,650	4.3%	519,655,458	(433,746)	-0.1%	1,550,286,034	1,550,286,034	33.5%	0.33
Provisiones Para Créditos Directos	(5,787,899)	(19,247,686)	13,459,787	0.0%	9,474,951	(15,262,850)	-161.1%	(7,322,427)	7,322,427	79.0%	-0.79
MARGEN FINANCIERO NETO	513,433,813	478,525,376	34,908,437	7.3%	529,130,409	(15,696,596)	-3.0%	1,542,963,607	1,557,608,461	33.3%	0.33
INGRESOS POR SERVICIOS FINAN	265,670,669	260,291,229	5,379,440	2.1%	269,342,505	(3,671,836)	-1.4%	804,847,035	804,847,035	33.0%	0.33
Ingresos por Créditos Indirectos	869,409	881,065	(11,656)	-1.3%	801,723	67,686	8.4%	2,475,626	2,475,626	35.1%	0.35
Ing.por Fideicomisos y Comis. Con	1,376,706	1,238,622	138,084	11.1%	1,433,128	(56,422)	-3.9%	4,299,384	4,299,384	32.0%	0.32
Ingresos Diversos	263,424,554	258,171,542	5,253,012	2.0%	267,107,654	(3,683,100)	-1.4%	798,072,025	798,072,025	33.0%	0.33
GASTOS POR SERVICIOS FINANC	62,855,332	53,666,625	9,188,707	17.1%	61,515,932	1,339,400	2.2%	188,473,337	188,473,337	33.3%	0.33
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	-	-
G.por Fideicomisos y Comis. de Co	8,174	8,204	(30)	-0.4%	8,739	(565)	-6.5%	25,934	25,934	31.5%	0.32
Gastos Diversos	62,847,158	53,658,421	9,188,737	17.1%	61,507,193	1,339,965	2.2%	188,447,403	188,447,403	33.3%	0.33
MARGEN FINACIERO NETO DE INGI	716,249,150	685,149,980	31,099,170	4.5%	736,956,982	(20,707,832)	-2.8%	2,173,982,159	2,173,982,159	32.9%	0.33
(ROF) RESULTADO POR OPERACIO	37,230,887	43,852,192	(6,621,305)	-15.1%	38,713,761	(1,482,874)	-3.8%	110,578,391	110,578,391	33.7%	0.34
Inversiones Dispo. para la Venta	19,234,456	26,749,038	(7,514,582)	-28.1%	20,713,761	(1,479,305)	-7.1%	56,578,391	56,578,391	34.0%	0.34
Utilidad - Pérdida Diferencia de Ca	17,989,066	16,359,914	1,629,152	10.0%	18,000,000	(10,934)	-0.1%	54,000,000	54,000,000	33.3%	0.33
MARGEN OPERACIONAL	753,480,037	729,002,172	24,477,865	3.4%	775,670,743	(22,190,706)	-2.9%	2,284,560,550	2,284,560,550	33.0%	0.33
GASTOS DE ADMINISTRACION	318,101,718	298,594,364	19,507,354	6.5%	352,339,373	(34,237,655)	-9.7%	1,092,117,542	1,092,117,542	29.1%	0.29
Gastos de Personal y Directorio	202,654,955	186,386,133	16,268,822	8.7%	211,929,063	(9,274,108)	-4.4%	634,608,860	634,608,860	31.9%	0.32
Gastos por Ss. Recibidos de Terce	90,887,111	84,159,970	6,727,141	8.0%	105,801,668	(14,914,557)	-14.1%	360,178,574	360,178,574	25.2%	0.25
Impuestos y Contribuciones	24,559,652	28,048,261	(3,488,609)	-12.4%	34,608,642	(10,048,990)	-29.0%	97,330,108	97,330,108	25.2%	0.25
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIO	(33,560,844)	(34,165,386)	604,542	-1.8%	(36,935,820)	3,374,976	-9.1%	(111,535,782)	(111,535,782)	30.1%	0.30
MARGEN OPERACIONAL NETO	401,817,475	396,242,422	5,575,053	1.4%	386,395,550	15,421,925	4.0%	1,080,907,226	1,080,907,226	37.2%	0.37
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVI	16,782,239	19,516,644	(2,734,405)	-14.0%	21,081,012	(4,298,773)	-20.4%	59,889,748	59,889,748	28.0%	0.28
Provisiones para Créditos Indirectos	724,200	29,857	694,343	2325.6%	188,755	535,445	283.7%	571,022	571,022	0.0%	1.27
Prov. para incob. de Cas. por Cobra	806,076	6,047,395	(5,241,319)	-86.7%	2,862,712	(2,056,636)	-71.8%	9,464,641	9,464,641	8.5%	0.09
Provisiones por Litigios y Demanda	15,207,908	13,372,902	1,835,006	13.7%	18,005,337	(2,797,429)	-15.5%	49,780,739	49,780,739	30.5%	0.31
Otras Provisiones	44,055	66,490	(22,435)	-33.7%	24,208	19,847	82.0%	73,346	73,346	60.1%	0.60
RESULTADO DE OPERACIÓN	385,035,236	376,725,778	8,309,458	2.2%	365,314,538	19,720,698	5.4%	1,021,017,478	1,021,017,478	37.7%	0.38
OTROS INGRESOS Y GASTOS	15,252,200	7,054,174	8,198,026	116.2%	(707,512)	15,959,712	-2255.8%	(959,416)	(959,416)	-1589.7%	-15.90
Otros ingresos	16,984,453	8,351,557	8,632,896	103.4%	512,488	16,471,965	3214.1%	1,540,584	1,540,584	1102.5%	11.02
Otros Gastos	1,732,253	1,297,383	434,870	33.5%	1,220,000	512,253	42.0%	2,500,000	2,500,000	69.3%	0.69
RES.EJERC. ANTES DE IMP.LA RE	400,287,436	383,779,952	16,507,484	4.3%	364,607,026	35,680,410	9.8%	1,020,058,062	1,020,058,062	39.2%	0.39
IMPUESTO A LA RENTA	88,736,323	83,896,955	4,839,368	0.0%	67,830,185	20,906,138	0.0%	201,222,307	201,222,307	44.1%	0.44
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	311,551,113	299,882,997	11,668,116	3.9%	296,776,841	14,774,272	5.0%	818,835,755	818,835,755	38.0%	0.38

Anexo Nro. 3

ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

En Soles

RUBROS	Real a Abril 2019	Real a Abril 2018	Diferencia S/	Var %	Meta a Abril 2019	Diferencia S/	Var %	Meta PIA	Meta Anual Actual	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
ACTIVO											
ACTIVO CORRIENTE											
Disponible	9,822,836,371	6,002,069,306	3,820,767,065	63.7%	6,659,329,594	3,163,506,777	47.5%	9,881,582,089	9,881,582,089	99.4%	99.4%
Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto)	11,752,643,406	11,514,399,980	238,243,426	2.1%	12,707,343,604	(954,700,198)	-7.5%	10,764,532,357	10,764,532,357	109.2%	109.2%
Cartera de Créditos (Neto)	4,342,508,628	7,770,448,024	(3,427,939,396)	-44.1%	4,534,044,316	(191,535,688)	-4.2%	5,070,852,075	5,070,852,075	85.6%	85.6%
Cuentas por Cobrar (Neto)	292,300,692	423,967,120	(131,666,428)	-31.1%	321,520,093	(29,219,401)	-9.1%	317,541,307	317,541,307	92.1%	92.1%
Impuesto Corrientes	59,092,238	38,292,550	20,799,688	54.3%	37,526,699	21,565,539	57.5%	35,689,142	35,689,142	165.6%	165.6%
Impuesto a la Renta y Diferidos	139,486,075	136,354,230	3,131,845	2.3%	133,627,145	5,858,930	4.4%	125,875,700	125,875,700	110.8%	110.8%
Otros Activos	83,378,500	78,285,267	5,093,233	6.5%	73,939,547	9,438,953	12.8%	109,791,239	109,791,239	75.9%	75.9%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	26,402,245,910	25,883,816,477	518,429,433	2.0%	24,467,330,898	2,024,914,912	8.3%	26,305,343,909	26,305,343,909	100.7%	100.7%
ACTIVO NO CORRIENTE											
Cartera de Créditos (Neto)	2,558,316,395	1,051,879,294	1,506,437,101	143.2%	2,570,304,874	(11,988,479)	-0.5%	1,593,245,184	1,593,245,184	160.6%	160.6%
Inm, Mobiliario y Equipo, Neto	694,912,735	765,284,683	(70,371,948)	-9.2%	834,537,148	(139,624,413)	-16.7%	964,490,285	964,490,285	72.0%	72.0%
Activos Intangibles (neto)	38,961,669	51,445,721	(12,484,052)	-24.3%	52,536,699	(13,575,030)	-25.8%	52,528,362	52,528,362	74.2%	74.2%
Otros Activos (Neto)	1,887,968	1,912,452	(24,484)	-1.3%	1,171,421	716,547	61.2%	1,776,346	1,776,346	106.3%	106.3%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,294,078,767	1,870,522,150	1,423,556,617	76.1%	3,458,550,142	(164,471,375)	-4.8%	2,612,940,177	2,612,940,177	126.1%	126.1%
TOTAL ACTIVO	29,786,324,677	27,834,338,627	1,951,986,050	7.0%	27,925,881,140	1,860,443,537	6.7%	28,917,884,086	28,917,884,086	103.0%	103.0%
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	24,117,057,208	22,431,686,432	1,685,370,776	7.5%	22,157,633,163	1,959,424,045	8.8%	23,441,359,196	23,441,359,196	102.9%	102.9%
Dep.Emp. Sist. Financ.y Org.Inter.	221,168,967	255,340,059	(34,171,092)	-13.4%	271,942,402	(50,773,435)	-18.7%	272,498,797	272,498,797	81.2%	81.2%
Cuentas Por Pagar	432,865,816	271,416,450	161,449,366	59.5%	307,630,195	125,235,621	40.7%	308,964,621	308,964,621	140.1%	140.1%
Impuesto a la Renta Diferido	20,033,053	2,665,595	17,367,458	0.0%	2,612,283	17,420,770	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	88,592,836	60,367,347	28,205,489	2790.7%	65,740,293	1,659,668,746	1835.9%	157,268,005	157,268,005	1109.8%	1109.8%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	24,879,717,800	23,021,495,883	1,858,221,997	8.1%	22,825,558,336	2,054,159,544	9.0%	24,190,110,619	24,190,110,619	102.9%	102.9%
PASIVO NO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	1,745,629,041	1,777,967,375	(32,338,334)	-1.8%	1,923,221,203	(177,592,162)	-9.2%	1,741,048,173	1,741,048,173	100.3%	100.3%
Provisiones	95,543,308	137,055,305	(41,511,997)	-30.3%	144,098,928	(48,555,620)	-33.7%	144,150,449	144,150,449	66.3%	66.3%
Val.Títulos y Oblig. en Circulación	258,218,247	258,230,917	(12,670)	0.0%	258,333,333	(115,086)	0.0%	251,666,667	251,666,667	102.6%	102.6%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,099,390,596	2,173,253,597	(73,863,001)	-3.4%	2,325,653,464	(226,262,868)	-9.7%	2,136,865,289	2,136,865,289	98.2%	98.2%
TOTAL PASIVO	26,979,108,476	25,194,749,480	1,784,358,996	7.1%	25,151,211,800	1,827,896,676	7.3%	26,316,975,908	26,316,975,908	102.5%	102.5%
PATRIMONIO											
Capital Social	1,200,000,000	1,200,000,000	0	0.0%	1,200,000,000	0	0.0%	1,200,000,000	1,200,000,000	100.0%	100.0%
Capital Adicional	1,452,198	1,452,198	0	0.0%	1,452,198	0	0.0%	1,452,198	1,452,198	100.0%	100.0%
Reservas	420,000,000	420,000,000	0	0.0%	420,000,000	0	0.0%	420,000,000	420,000,000	100.0%	100.0%
Ajustes al Patrimonio	49,263,001	(34,020,751)	83,283,752	-244.8%	119,265,959	(70,002,958)	-58.7%	138,283,443	138,283,443	35.6%	35.6%
Resultados Acumulados	824,949,869	752,274,703	72,675,166	9.7%	737,229,209	87,720,660	11.9%	22,336,767	22,336,767	3693.2%	3693.2%
Resultado Neto del Ejercicio	311,551,113	299,882,997	11,668,116	3.9%	296,721,974	14,829,139	5.0%	818,835,756	818,835,756	38.0%	38.0%
TOTAL PATRIMONIO	2,807,216,201	2,639,589,147	167,627,054	6.4%	2,774,669,340	32,546,861	1.2%	2,600,608,179	2,600,608,179	107.9%	107.9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	29,786,324,677	27,834,338,627	1,951,986,050	7.0%	27,925,881,140	1,860,443,537	6.7%	28,917,884,086	28,917,884,086	103.0%	103.0%

BANCO DE LA NACIÓN
Pedro Zavaleta Montoya
Gerente Central (e)
Gerencia Central de Administración

BANCO DE LA NACIÓN
María del Pilar Barga Vega
Subgerente
Presupuesto

BANCO DE LA NACIÓN
Leonardo Miranda Candelario
Jefe (e)

Anexo N° 3

PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS
EVALUACION PRESUPUESTAL AL MES DE ABRIL DEL AÑO 2019
En Soles

RUBROS	Real A Abril 2019	Real A Abril 2018	Diferencia	Var %	Meta A Abril 2019	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2019	Marco Actual Año 2019	Avance %	Avance %
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
1 INGRESOS	872,491,818	880,524,855	-8,033,037	-0.9%	850,304,339	22,187,479	2.6%	2,531,825,361	2,531,825,361	34.5%	34.5%
1.1 Venta de Bienes	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.2 Venta de Servicios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.3 Ingresos Financieros	604,930,766	617,720,229	-12,789,463	-2.1%	579,222,656	25,708,110	4.4%	1,722,984,362	1,722,984,362	35.1%	35.1%
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	563,911	550,157	13,754	2.5%	1,226,690	-662,779	-54.0%	2,453,380	2,453,380	23.0%	23.0%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros	266,997,141	262,254,469	4,742,672	1.8%	269,854,993	-2,857,852	-1.1%	806,387,619	806,387,619	33.1%	33.1%
2 EGRESOS	409,034,661	388,813,349	20,221,252	5.2%	437,843,250	-28,808,649	-6.6%	1,373,251,641	1,373,251,641	29.8%	29.8%
2.1 Compra de Bienes	2,717,597	3,509,532	-791,935	-22.6%	3,124,321	-406,724	-13.0%	10,827,800	10,827,800	25.1%	25.1%
2.1.1 Insumos y suministros	2,558,540	3,315,587	-757,047	-22.8%	2,877,999	-319,459	-11.1%	10,210,095	10,210,095	25.1%	25.1%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	159,057	193,945	-34,888	-18.0%	246,322	-87,265	-35.4%	717,705	717,705	22.2%	22.2%
2.1.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2. Gastos de personal (GIP)	210,955,187	203,610,780	7,344,407	3.6%	217,712,034	-6,756,837	-3.1%	673,699,176	673,699,176	31.3%	31.3%
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	125,369,000	118,617,449	6,751,551	5.7%	133,226,355	-7,857,355	-5.9%	395,559,662	395,559,662	31.7%	31.7%
2.2.1.1 Basico (GIP)	72,478,345	68,578,251	3,900,094	5.7%	77,470,226	-4,991,881	-6.4%	235,267,735	235,267,735	30.8%	30.8%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	435,080	445,747	-10,667	-2.4%	463,585	-28,505	-6.1%	1,440,299	1,440,299	30.2%	30.2%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	14,502,743	13,551,242	951,501	7.0%	15,422,360	-919,617	-6.0%	46,738,696	46,738,696	31.0%	31.0%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	32,210,690	30,511,898	1,698,792	5.6%	34,459,312	-2,248,622	-6.5%	95,880,261	95,880,261	33.6%	33.6%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	5,742,162	5,530,311	211,851	3.8%	5,410,892	331,270	6.1%	16,232,671	16,232,671	35.4%	35.4%
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	8,185,444	7,910,696	254,748	3.2%	8,304,890	-139,446	-1.7%	24,986,385	24,986,385	32.7%	32.7%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	7,678,730	7,124,102	554,628	7.8%	7,857,137	-178,407	-2.3%	23,646,112	23,646,112	32.5%	32.5%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	123,250	85,000	38,250	45.0%	136,000	-12,750	-9.4%	413,000	413,000	29.8%	29.8%
2.2.5 Capacitacion (GIP)	120,993	140,761	-19,768	-14.0%	364,502	-243,509	-66.8%	642,154	642,154	18.8%	18.8%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	49,346,102	50,334,211	-988,109	-2.0%	50,334,211	-988,109	-2.0%	172,097,714	172,097,714	28.7%	28.7%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	20,151,668	19,398,561	753,107	3.9%	17,488,929	2,662,739	15.2%	56,255,149	56,255,149	35.8%	35.8%
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	57,746	19,956	37,790	189.4%	54,534	3,212	5.9%	233,662	233,662	24.7%	24.7%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	1,666,668	1,666,668	0	0.0%	1,666,668	0	0.0%	5,000,000	5,000,000	33.3%	33.3%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	6,013	99,609	-93,596	-94.0%	86,984	-80,971	-93.1%	803,380	803,380	0.7%	0.7%
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	2,012,577	0	2,012,577	0.0%	0	2,012,577	0.0%	5,859,033	5,859,033	34.3%	34.3%
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	0	33,315	-33,315	-100.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	14,603,070	14,952,661	-349,791	-2.3%	12,689,733	1,913,337	15.1%	34,772,084	34,772,084	42.0%	42.0%
2.2.7.10 Otros (GIP)	1,805,594	2,626,152	-820,558	-31.2%	2,991,010	-1,185,416	-39.6%	9,586,990	9,586,990	18.8%	18.8%
2.3 Servicios prestados por terceros	65,445,979	58,193,500	7,252,479	12.5%	80,255,518	-14,809,539	-18.5%	269,649,815	269,649,815	24.3%	24.3%
2.3.1 Transporte y almacenamiento	791,506	1,358,961	-567,455	-41.8%	1,299,008	-447,502	-34.1%	4,061,699	4,061,699	19.5%	19.5%
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	19,554,873	16,053,338	3,501,535	21.8%	20,447,304	-892,431	-4.4%	60,466,411	60,466,411	32.3%	32.3%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	2,188,989	2,671,009	-482,020	-18.0%	4,199,459	-2,010,470	-47.9%	12,794,228	12,794,228	17.3%	17.3%
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	451,474	741,000	-289,526	-39.1%	859,950	-408,476	-47.5%	1,719,900	1,719,900	26.3%	26.3%
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	81,904	778,162	-696,258	-89.5%	1,021,723	-939,819	-92.0%	3,146,541	3,146,541	2.6%	2.6%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	1,509,067	625,631	883,436	141.2%	1,859,418	-350,351	-18.8%	6,267,133	6,267,133	24.1%	24.1%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	146,544	526,216	-379,672	-72.2%	458,368	-311,824	-68.0%	1,570,654	1,570,654	9.3%	9.3%
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	11,195,484	9,310,776	1,884,709	20.2%	16,169,044	-4,973,560	-30.8%	58,198,466	58,198,466	19.2%	19.2%
2.3.5 Alquileres	4,702,825	5,600,297	-897,472	-16.0%	6,389,059	-1,686,234	-26.4%	20,502,567	20,502,567	22.9%	22.9%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp. (GIP)	16,240,907	10,735,499	5,505,408	51.3%	16,621,900	-380,993	-2.3%	49,865,862	49,865,862	32.6%	32.6%
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	10,276,864	5,933,236	4,343,628	73.2%	10,619,500	-342,636	-3.2%	31,858,647	31,858,647	32.3%	32.3%
2.3.6.2 Guardiania (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	5,964,043	4,802,263	1,161,780	24.2%	6,002,400	-38,357	-0.6%	18,007,215	18,007,215	33.1%	33.1%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	126,564	1,840,396	-1,713,832	-93.1%	228,181	-101,617	-44.5%	2,948,468	2,948,468	4.3%	4.3%
2.3.8 Otros	10,644,831	10,623,233	21,598	0.2%	14,961,563	-4,316,732	-28.9%	60,902,114	60,902,114	17.5%	17.5%
2.3.8.1 Servicio de mensajeria y corresponderncia (G	619,739	348,865	270,874	77.6%	800,435	-180,696	-22.6%	2,569,133	2,569,133	24.1%	24.1%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	1,625,696	2,405,369	-779,691	-32.4%	2,227,932	-602,234	-27.0%	6,640,178	6,640,178	24.5%	24.5%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	8,399,394	7,868,979	530,415	6.7%	11,933,196	-3,533,802	-29.6%	51,692,803	51,692,803	16.2%	16.2%
2.4 Tributos	24,560,046	28,048,302	-3,488,256	-12.4%	34,688,642	-10,048,596	-29.0%	97,330,106	97,330,106	25.2%	25.2%
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	22,693	34,070	-11,377	-33.4%	90,000	-67,307	-74.8%	0	90,000	0.0%	25.2%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	24,537,353	28,014,232	-3,476,879	-12.4%	34,518,642	-9,981,289	-28.9%	97,330,106	97,240,106	25.2%	25.2%
2.5 Gastos diversos de Gestion	14,966,927	16,008,276	-41,349	-6.3%	16,191,252	-1,224,325	-7.6%	54,883,680	54,883,680	27.3%	27.3%
2.5.1 Seguros	3,102,938	3,199,596	-96,660	-3.0%	3,570,968	-468,030	-13.1%	12,237,495	12,237,495	25.4%	25.4%
2.5.2 Viaticos (GIP)	1,803,316	1,923,008	-119,692	-6.2%	2,398,799	-595,483	-24.8%	7,566,525	7,566,525	23.8%	23.8%
2.5.3 Gastos de Representacion	0	10,182	-10,182	-100.0%	40,568	-40,568	-100.0%	121,720	121,720	0.0%	0.0%
2.5.4 Otros	10,060,673	9,875,488	185,185	1.9%	10,180,917	-120,244	-1.2%	34,942,940	34,942,940	28.8%	28.8%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	9,862,546	9,632,993	229,553	2.4%	9,856,020	6,526	0.1%	34,012,441	34,012,441	29.0%	29.0%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	198,127	242,495	-44,368	-18.3%	324,897	-126,770	-39.0%	930,499	930,499	21.3%	21.3%
2.6 Gastos Financieros	17,855,566	17,673,115	782,451	4.6%	15,413,459	2,442,107	15.8%	44,573,317	44,573,317	40.1%	40.1%
2.7 Otros	72,533,299	63,369,835	9,163,464	14.5%	70,638,634	1,895,265	2.7%	222,281,745	222,281,745	32.6%	32.6%
RESULTADO DE OPERACION	463,457,217	491,711,506	-28,254,289	-5.7%	412,361,089	51,096,128	12.4%	1,158,573,720	1,158,573,720	40.0%	40.0%
3 GASTOS DE CAPITAL	4,909,538	5,119,190	-209,652	-4.1%	23,414,848	-18,505,310	-79.0%	193,367,985	193,367,985	2.5%	2.5%
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	4,909,538	5,119,190	-209,652	-4.1%	23,414,848	-18,505,310	-79.0%	193,367,985	193,367,985	2.5%	2.5%
3.1.1 Proyecto de Inversion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	4,909,538	5,119,190	-209,652	-4.1%	23,414,848	-18,505,310	-79.0%	193,367,985	193,367,985	2.5%	2.5%
3.2 Inversion Financiera	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
3.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4 INGRESOS DE CAPITAL	0	22,739	-22,739	-100.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.1 Aportes de Capital	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.2 Ventas de activo fijo	0	22,739	-22,739	-100.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
5 TRANSFERENCIAS NETAS	-668,600	-644,000	-24,600	3.8%	-700,000	31,400	-4.5%	-900,000	-900,000	74.3%	74.3%
5.1 Ingresos por Transferencias	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
5.2 Egresos por Transferencias	668,600	644,000	24,600	3.8%	700,000	-31,400	-4.5%	900,000	900,000	74.3%	74.3%
RESULTADO ECONOMICO	-457,879,079	-485,971,955	-28,091,976	-5.8%	-388,246,241	-69,632,838	17.9%	-964,385,735	-964,385,735	47.5%	47.5%
6 FINANCIAMIENTO NETO	-6,571,555	-6,591,878	-20,323	-0.3%	-6,666,668	95,113	-1.4%	-20,000,000	-20,000,000	32.9%	32.9%
6.1 Financiamiento Externo Neto	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1. Financiamiento largo plazo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1.2 Servicio de Deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1.2.1 Amortizacion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2. Financiamiento corto plazo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.2.1 Amortizacion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2 Financiamiento Interno Neto	-6,571,555	-6,591,878	20,323	-0.3%	-6,666,668	95,113	-1.4%	-20,000,000	-20,000,000	32.9%	32.9%
6.2.1. Financiamiento Largo Plazo	-6,571,555	-6,591,878	20,323	-0.3%	-6,666,668	95,113	-1.4%	-20,000,000	-20,000,000	32.9%	32.9%
6.2.1.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	-6,571,555	-6,591,878	20,323	-0.3%	-6,666,668	95,113	-1.4%	-20,000,000	-20,000,000	32.9%	32.9%
6.2.1.2.1 Amortizacion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	-6,571,555	-6,591,878	20,323	-0.3%	-6,666,668	95,113	-1.4%	-20,000,000	-20,000,000	32.9%	32.9%
6.2.2. Financiamiento Corto Plazo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.2.1 Amortizacion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
SALDO FINAL	481,307,624	479,378,177	-28,671,653	-5.9%	381,579,573	69,727,951	18.3%	944,385,735	944,385,735	47.8%	47.4%
GIP-TOTAL	229,693,312	231,327,543	-2,634,231	-1.1%	253,816,569	-25,123,257	-9.9%	786,978,543	786,978,543	29.1%	29.1%
Impuesto a la Renta	86,736,323	83,866,955	4,639,368	5.8%	67,830,185	20,906,138	30.8%	201,222,307	201,222,307	44.1%	44.1%

BANCO DE LA NACION — Pedro Zavaleta Montoya — Gerente Central (e) — Gerencia Central de Administración

BANCO DE LA NACION — Pedro [illegible] — Gerente (e) — Gerencia Central de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE LA NACION — María del [illegible] Vega — Subgerente — Presupuesto

BANCO DE LA NACION — Leonardo Miranda Canchiario — Jefe (e) — Gerencia Central de Administración

Anexo N° 4

FLUJO DE CAJA
EVALUACION PRESUPUESTAL AL MES DE ABRIL DEL AÑO 2019
En Soles

RUBROS	Real A Abril 2019	Real A Abril 2018	Diferencia	Var %	Meta A Abril 2019	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2019	Marco Actual Año 2019	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS DE OPERACIÓN	4,666,221,963	1,424,798,802	3,241,423,161	227.5%	3,567,570,914	1,098,651,049	30.8%	8,092,842,474	8,092,842,474	57.66%	44.08%
Venta de bienes y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Ingresos financieros	876,809,248	879,974,698	-3,165,450	-0.4%	849,077,649	27,731,599	3.3%	2,529,371,981	2,529,371,981	34.7%	33.6%
Ingresos por participaciones o dividendos	563,911	550,157	13,754	2.5%	1,226,690	-662,779	-54.0%	2,453,360	2,453,360	23.0%	50.0%
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Retención de tributos	10,865,175	10,242,991	622,184	6.1%	-	10,865,175	-	-	-		-
Otros	3,777,983,629	534,030,956	3,243,952,673	607.4%	2,717,266,575	1,060,717,054	39.0%	5,561,017,113	5,561,017,113	67.9%	48.9%
EGRESOS DE OPERACIÓN	2,906,804,041	3,899,872,436	-993,068,395	-25.5%	1,387,122,608	1,519,681,433	109.6%	4,442,819,779	4,442,819,779	65.4%	31.2%
Compra de bienes	2,717,597	3,508,532	-791,935	-22.6%	3,124,321	-406,724	-13.0%	10,927,800	10,927,800	24.9%	25.6%
Gastos de personal	161,609,085	153,276,569	8,332,516	5.4%	167,377,813	-5,768,728	-3.4%	501,502,462	501,502,462	32.2%	33.4%
Servicios prestados por terceros	65,445,979	58,193,509	7,252,470	12.5%	80,361,809	-14,915,830	-18.6%	269,649,815	269,649,815	24.3%	29.8%
Tributos	24,560,046	28,048,302	-3,488,256	-12.4%	34,608,642	-10,048,596	-29.0%	97,330,108	97,330,108	25.2%	35.6%
Por cuenta propia	24,560,046	28,048,302	-3,488,256	-12.4%	34,608,642	-10,048,596	-29.0%	97,330,108	97,330,108	25.2%	35.6%
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Gastos diversos de gestión	14,966,927	15,008,276	-41,349	-0.3%	16,139,828	-1,172,901	-7.3%	54,888,680	54,888,680	27.3%	29.4%
Gastos financieros 1/	18,308,906	17,073,115	1,235,791	7.2%	15,413,459	2,895,447	18.8%	44,573,317	44,573,317	41.1%	34.6%
Otros	2,619,195,501	3,624,763,133	-1,005,567,632	-27.7%	1,070,096,736	1,549,098,765	144.8%	3,463,947,597	3,463,947,597	75.6%	30.9%
FLUJO OPERATIVO	1,759,417,922	-2,475,073,634	4,234,491,556	-171.1%	2,180,448,306	-421,030,384	-19.3%	3,650,022,695	3,650,022,695	48.2%	59.7%
INGRESOS DE CAPITAL	1,816,938,547	915,905,082	901,033,465	98.4%	1,128,311,153	688,627,394	61.0%	3,071,122,400	3,071,122,400	59.2%	36.7%
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Ventas de activo fijo	-	22,739	-22,739	-100.0%	-	-	-	-	-		-
Otros	1,816,938,547	915,882,343	901,056,204	98.4%	1,128,311,153	688,627,394	61.0%	3,071,122,400	3,071,122,400	59.2%	36.7%
GASTOS DE CAPITAL	2,363,128,881	2,088,121,694	275,007,187	13.2%	1,807,745,874	555,383,007	30.7%	1,977,699,011	1,977,699,011	119.5%	91.4%
Presupuesto de Inversiones - FBK	4,909,538	5,119,190	-209,652	-4.1%	23,414,848	-18,505,310	-79.0%	193,367,985	193,367,985	2.5%	12.1%
Proyectos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Gastos de capital no ligados a proyectos	4,909,538	5,119,190	-209,652	-4.1%	23,414,848	-18,505,310	-79.0%	193,367,985	193,367,985	2.5%	12.1%
Inversión Financiera	2,358,219,343	2,083,002,504	275,216,839	13.2%	1,784,331,026	573,888,317	32.2%	1,784,331,026	1,784,331,026	132.2%	100.0%
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
TRANSFERENCIAS NETAS	-668,600	-644,000	-24,600	3.8%	-700,000	31,400	-4.5%	-900,000	-900,000	74.3%	77.8%
Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Egresos por Transferencias	668,600	644,000	24,600	3.8%	700,000	-31,400	-4.5%	900,000	900,000	74.3%	77.8%
SALDO ECONÓMICO	1,212,558,988	-3,647,934,246	4,860,493,234	-133.2%	1,500,313,585	-287,754,597	-19.2%	-4,742,546,084	-4,742,546,084	25.6%	21.6%
FINANCIAMIENTO NETO	-	-10,000	10,000	-100.0%	-	-	-	-20,000,004	-20,000,004	0.0%	0.0%
Financiamiento externo neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento interno neto	-	-10,000	10,000	-100.0%	-	-	-	-20,000,004	-20,000,004	0.0%	0.0%
Financiamiento largo plazo	-	-10,000	10,000	-100.0%	-	-	-	-20,000,004	-20,000,004	0.0%	0.0%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	10,000	-10,000	-100.0%	-	-	-	20,000,004	20,000,004	0.0%	0.0%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	10,000	-10,000	-100.0%	-	-	-	20,000,004	20,000,004	0.0%	0.0%
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAGO DE DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores			-	-		-	-	-	-		-
Adelanto de Dividendos ejercicio			-	-		-	-	-	-		-
FLUJO NETO DE CAJA	1,212,558,988	-3,647,944,246	4,860,503,234	-133.2%	1,500,313,585	-287,754,597	-19.2%	4,722,546,080	4,722,546,080	25.7%	31.8%
SALDO INICIAL DE CAJA	8,610,277,383	9,650,013,552	-1,039,736,169	-10.8%	5,159,016,009	3,451,261,374	66.9%	5,159,016,009	5,159,016,009	166.9%	100.0%
SALDO FINAL DE CAJA	9,822,836,371	6,002,069,306	3,820,767,065	63.7%	6,659,329,594	3,163,506,777	47.5%	9,881,562,089	9,881,562,089	99.4%	67.4%
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD			-	-		-	-				-
RESULTADO PRIMARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PARTICIPACION DE TRABAJADORES D. LEGISLATIVO	40,171,727	38,629,251	1,542,476	4.0%	32,628,723	7,543,004	23.1%	32,628,723	32,628,723	123.1%	100.0%

BANCO DE LA NACIÓN – Pedro Zavaleta Montoya – Gerente Central (e) – Gerencia Central de Administración

BANCO DE LA NACIÓN – María del Pilar Vega Vega – Subgerente – Presupuesto

BANCO DE LA NACIÓN – Leonardo Miranda Candelario – Jefe (e)

Anexo N° 05
Declaración de Remisión de Información

La información que se detalla y que sustenta el presente informe, considera la remitida a través del Sistema de Información (SISFONAFE) con las especificaciones y cierre electrónico dentro de los plazos establecidos en la Directiva de Gestión de Fonafe.

. Formato 2E: Estado de la Situación Financiera
. Formato 3E: Estado de resultados integrales.
. Formato 4E: Presupuesto de Ingresos y Egresos.
. Formato 5E: Flujo de Caja.
. Formato 7E: Gastos de Capital.
. Formato 9E: Saldo de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones.
. Formato 11E: Dietas.

(*) La presente declaración exime de adjuntar en el presente informe, los formatos de evaluación.