

San Isidro, 14 de febrero de 2019

Señor  
**Roberto Sala Rey**  
Director Ejecutivo (e)  
FONAFE

Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Enero 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 la Evaluación Financiera y Presupuestaria, enmarcado en el Numeral 6.2.1 (Literal e.2.1) de la Directiva de Gestión.

Al respecto, los formatos con la información correspondiente al Estado de Situación Financiera (Formato N.2E), Estado de Resultados Integrales (Formato N.3E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato N.4E), Flujo de Caja Proyectado (Formato N.5E), Gastos de Capital (Formato N.7E), Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero según características (Formato N.9E), y Dietas (Formato N.11E) correspondientes al mes de enero 2019, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

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

Atentamente,



---

## **INFORME EJECUTIVO DE GESTIÓN EMPRESARIAL Y EVALUACIÓN PRESUPUESTAL**

---



**MES DE ENERO DE 2019**

|                    |                    |                      |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| Banco de la Nación | Evaluación Mensual | Mes de enero 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 Enero con la finalidad de cumplir con las metas previstas por la empresa del presente año.

## II.- Gestión Financiera

### Estado de Situación Financiera

| RUBROS                                | Real<br>Al Enero 2019 | Real<br>al Enero 2018 | Diferencia<br>S/     | Var<br>%      | Meta<br>Al Enero 2019 | Diferencia S/          | Var<br>%      | Meta PIA              | Meta<br>Anual Actual  | Avance<br>%   | Avance<br>%   |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|-----------------------|------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|---------------|---------------|
|                                       | a                     | b                     | a-b                  | a/b-1         | c                     | a-c                    | a/c-1         | d                     | e                     | a/d           | a/e           |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>               |                       |                       |                      |               |                       |                        |               |                       |                       |               |               |
| Disponible                            | 8 177 546 577         | 7 217 464 046         | 960 082 531          | 13.3%         | 5 476 813 490         | 2 700 733 087          | 49.3%         | 9 881 562 089         | 9 881 562 089         | 82.8%         | 82.8%         |
| Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto)        | 12 871 015 504        | 11 342 004 639        | 1 529 010 865        | 13.5%         | 13 835 654 757        | (964 639 253)          | -7.0%         | 10 764 532 357        | 10 764 532 357        | 119.6%        | 119.6%        |
| Cartera de Créditos (Neto)            | 5 968 360 469         | 7 623 091 165         | (1 654 730 696)      | -21.7%        | 4 443 026 251         | 1 525 334 218          | 34.3%         | 5 070 852 075         | 5 070 852 075         | 117.7%        | 117.7%        |
| Cuentas por Cobrar (Neto)             | 504 668 051           | 320 848 047           | 183 820 004          | 57.3%         | 323 434 259           | 181 233 792            | 56.0%         | 317 541 307           | 317 541 307           | 158.9%        | 158.9%        |
| Impuesto Corrientes                   | 50 532 168            | 56 819 957            | (6 287 789)          | -11.1%        | 55 683 558            | (5 151 390)            | -9.3%         | 35 689 142            | 35 689 142            | 141.6%        | 141.6%        |
| Impuesto a la Renta y Diferidos       | 138 004 611           | 131 065 910           | 6 938 701            | 5.3%          | 128 444 592           | 9 560 019              | 7.4%          | 125 875 700           | 125 875 700           | 109.6%        | 109.6%        |
| Otros Activos                         | 83 935 127            | 172 380 628           | (88 445 501)         | -51.3%        | 158 406 933           | (74 471 806)           | -47.0%        | 109 791 239           | 109 791 239           | 76.4%         | 76.4%         |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>         | <b>27 794 062 507</b> | <b>26 863 674 392</b> | <b>930 388 115</b>   | <b>3.5%</b>   | <b>24 421 463 840</b> | <b>3 372 598 667</b>   | <b>13.8%</b>  | <b>26 305 843 909</b> | <b>26 305 843 909</b> | <b>105.7%</b> | <b>105.7%</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>            |                       |                       |                      |               |                       |                        |               |                       |                       |               |               |
| Cartera de Créditos (Neto)            | 962 591 883           | 1 083 626 510         | (121 034 627)        | -11.2%        | 2 556 980 431         | (1 594 388 548)        | -62.4%        | 1 593 245 184         | 1 593 245 184         | 60.4%         | 60.4%         |
| Inm. Mobiliario y Equipo, Neto        | 710 061 732           | 774 616 019           | (64 554 287)         | -8.3%         | 826 205 634           | (116 143 902)          | -14.1%        | 964 490 285           | 964 490 285           | 73.6%         | 73.6%         |
| Activos Intangibles (neto)            | 44 011 626            | 56 930 540            | (12 918 914)         | -22.7%        | 52 566 126            | (8 554 500)            | -16.3%        | 52 528 362            | 52 528 362            | 83.8%         | 83.8%         |
| Otros Activos (Neto)                  | 1 891 799             | 1 899 768             | (7 969)              | -0.4%         | 2 509 633             | (617 834)              | -24.6%        | 1 776 346             | 1 776 346             | 106.5%        | 106.5%        |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>      | <b>1 718 557 040</b>  | <b>1 917 072 837</b>  | <b>(198 515 797)</b> | <b>-10.4%</b> | <b>3 438 261 824</b>  | <b>(1 719 704 784)</b> | <b>-50.0%</b> | <b>2 612 040 177</b>  | <b>2 612 040 177</b>  | <b>65.8%</b>  | <b>65.8%</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                   | <b>29 512 619 547</b> | <b>28 780 747 229</b> | <b>731 872 318</b>   | <b>2.5%</b>   | <b>27 859 725 664</b> | <b>1 652 893 883</b>   | <b>5.9%</b>   | <b>28 917 884 086</b> | <b>28 917 884 086</b> | <b>102.1%</b> | <b>102.1%</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>            |                       |                       |                      |               |                       |                        |               |                       |                       |               |               |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>               |                       |                       |                      |               |                       |                        |               |                       |                       |               |               |
| Obligaciones con el Público           | 24 211 475 698        | 23 179 638 202        | 1 031 837 496        | 4.5%          | 22 284 347 547        | 1 927 128 151          | 8.6%          | 23 441 359 196        | 23 441 359 196        | 103.3%        | 103.3%        |
| Dep. Emp. Sist. Financ. y Org. Inter. | 299 571 427           | 253 512 311           | 46 059 116           | 18.2%         | 271 766 307           | 27 805 120             | 10.2%         | 272 498 797           | 272 498 797           | 109.9%        | 109.9%        |
| Cuentas Por Pagar                     | 308 467 921           | 432 940 315           | (124 472 394)        | -28.8%        | 307 210 974           | 1 256 947              | 0.4%          | 308 964 621           | 308 964 621           | 99.8%         | 99.8%         |
| Otros Pasivos                         | 109 576 949           | 77 509 027            | 32 067 922           | 41.4%         | 86 773 852            | 22 803 097             | 26.3%         | 157 288 005           | 157 288 005           | 69.7%         | 69.7%         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>         | <b>24 929 091 995</b> | <b>23 943 599 855</b> | <b>985 492 140</b>   | <b>4.1%</b>   | <b>22 950 098 680</b> | <b>1 978 993 315</b>   | <b>8.6%</b>   | <b>24 180 110 619</b> | <b>24 180 110 619</b> | <b>103.1%</b> | <b>103.1%</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>            |                       |                       |                      |               |                       |                        |               |                       |                       |               |               |
| Obligaciones con el Público           | 1 746 962 814         | 1 786 213 833         | (39 251 019)         | -2.2%         | 1 931 363 448         | (184 400 634)          | -9.5%         | 1 741 048 173         | 1 741 048 173         | 100.3%        | 100.3%        |
| Provisiones                           | 100 416 614           | 137 821 353           | (37 404 739)         | -27.1%        | 144 162 368           | (43 745 754)           | -30.3%        | 144 150 449           | 144 150 449           | 69.7%         | 69.7%         |
| Val. Títulos y Oblig. en Circulación  | 253 328 149           | 253 340 577           | (12 428)             | 0.0%          | 253 333 333           | (5 184)                | 0.0%          | 251 666 667           | 251 666 667           | 100.7%        | 100.7%        |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>      | <b>2 100 707 577</b>  | <b>2 177 375 763</b>  | <b>(76 668 186)</b>  | <b>-3.5%</b>  | <b>2 328 859 149</b>  | <b>(228 151 572)</b>   | <b>-9.8%</b>  | <b>2 136 865 289</b>  | <b>2 136 865 289</b>  | <b>98.3%</b>  | <b>98.3%</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                   | <b>27 029 799 572</b> | <b>26 120 975 618</b> | <b>908 823 954</b>   | <b>3.5%</b>   | <b>25 278 957 829</b> | <b>1 750 841 743</b>   | <b>6.9%</b>   | <b>26 316 975 908</b> | <b>26 316 975 908</b> | <b>102.7%</b> | <b>102.7%</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                     |                       |                       |                      |               |                       |                        |               |                       |                       |               |               |
| 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                 | (57 498 400)          | 163 562 241           | (221 060 641)        | -135.2%       | 100 690 292           | (158 188 692)          | -157.1%       | 138 283 443           | 138 283 443           | -41.6%        | -41.6%        |
| Resultados Acumulados                 | 819 507 744           | 760 577 980           | 58 929 764           | 7.7%          | 745 366 420           | 74 141 324             | 9.9%          | 22 336 782            | 22 336 782            | 3668.9%       | 3668.9%       |
| Resultado Neto del Ejercicio          | 99 358 433            | 114 179 192           | (14 820 759)         | -13.0%        | 113 258 925           | (13 900 492)           | -12.3%        | 818 835 755           | 818 835 755           | 12.1%         | 12.1%         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>               | <b>2 482 819 975</b>  | <b>2 659 771 611</b>  | <b>(176 951 636)</b> | <b>-6.7%</b>  | <b>2 580 767 835</b>  | <b>(97 947 860)</b>    | <b>-3.8%</b>  | <b>2 600 908 178</b>  | <b>2 600 908 178</b>  | <b>95.5%</b>  | <b>95.5%</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>      | <b>29 512 619 547</b> | <b>28 780 747 229</b> | <b>731 872 318</b>   | <b>2.5%</b>   | <b>27 859 725 664</b> | <b>1 652 893 883</b>   | <b>5.9%</b>   | <b>28 917 884 086</b> | <b>28 917 884 086</b> | <b>102.1%</b> | <b>102.1%</b> |



Los Activos Totales a enero 2019 alcanzaron el monto de S/ 29,512.6 MM, respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 28,780.7 MM) mayor 2.5% (S/ 731.9 MM) como consecuencia de:

En Soles

| ACTIVOS                                                 | REAL<br>2018          | A Enero 2019          |                       |                      | VARIACIÓN<br>2019-2018 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|
|                                                         |                       | META                  | REAL 2019             | VAR. REAL - META     |                        |
| <b>DISPONIBLE</b>                                       | <b>7 217 464 046</b>  | <b>5 476 813 490</b>  | <b>8 177 546 577</b>  | <b>2 700 733 087</b> | <b>960 082 531</b>     |
| Caja                                                    | 1 617 716 142         | 1 590 779 204         | 1 742 423 699         | 151 644 495          | 124 707 557            |
| Banco Central de Reserva del Perú                       | 5 352 667 980         | 3 652 479 597         | 6 338 076 643         | 2 685 597 046        | 985 408 663            |
| Bcos y otras Sist. Financ. del País                     | 21 188 592            | 4 350 000             | 14 447 173            | 10 097 173           | (6 741 419)            |
| Bcos y otras Inst. Finc. del Exterior                   | 204 250 600           | 206 715 603           | 61 980 897            | (144 734 706)        | (142 269 703)          |
| Canje                                                   | 20 914 958            | 21 693 675            | 19 815 682            | (1 877 993)          | (1 099 276)            |
| <b>INVER. NEGOC. Y A VENTO. (Neto)</b>                  | <b>11 342 004 639</b> | <b>13 835 654 757</b> | <b>12 871 015 504</b> | <b>(964 639 253)</b> | <b>1 529 010 865</b>   |
| Inst.Representativos de Capital                         | 42 790 316            | 35 903 102            | 28 026 905            | (7 876 197)          | (14 763 411)           |
| Inst. Representativos de Deuda                          | 9 001 843 612         | 11 805 257 168        | 10 791 030 633        | (1 014 226 535)      | 1 789 187 021          |
| Inversiones a Vencimiento                               | 2 297 370 711         | 1 994 494 487         | 2 051 957 966         | 57 463 479           | (245 412 745)          |
| <b>CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)</b>                       | <b>8 706 717 675</b>  | <b>7 000 006 682</b>  | <b>6 930 952 352</b>  | <b>(69 054 330)</b>  | <b>(1 775 765 323)</b> |
| Cartera de Créditos Vigentes                            | 8 920 748 253         | 7 228 937 751         | 7 153 566 837         | (75 370 914)         | (1 767 181 416)        |
| Cartera de Créditos Refinanciados                       | 5 485 473             | -                     | 8 433 161             | 8 433 161            | 2 947 688              |
| Cartera de Créditos Vencidos                            | 54 090 259            | 67 672 660            | 77 063 975            | 9 391 315            | 22 973 716             |
| Cartera de Créditos en Cob. Judicial                    | 33 219 534            | 39 352 971            | 38 109 289            | (1 243 682)          | 4 889 755              |
| Provisión de Cartera de Créditos                        | -306 825 844          | -335 956 700          | -346 220 910          | (10 264 210)         | (39 395 066)           |
| <b>CUENTAS POR COBRAR (Neto)</b>                        | <b>320 848 047</b>    | <b>323 434 259</b>    | <b>504 668 051</b>    | <b>181 233 792</b>   | <b>183 820 004</b>     |
| Ctas. Por Cob. por vta. De Bienes y Serv. Y Fideicomiso | 232 524 511           | 238 132 137           | 235 200 053           | (2 932 084)          | 2 675 542              |
| Otras Cuentas por Cobrar                                | 88 323 536            | 85 302 122            | 269 467 998           | 184 165 876          | 181 144 462            |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                                    | <b>174 280 396</b>    | <b>160 916 566</b>    | <b>85 826 926</b>     | <b>(75 089 640)</b>  | <b>(88 453 470)</b>    |
| <b>Impuesto Corrientes</b>                              | <b>56 819 957</b>     | <b>55 683 558</b>     | <b>50 532 168</b>     | <b>(5 151 390)</b>   | <b>(6 287 789)</b>     |

➤ El Disponible fue mayor en S/ 960.1 MM, debido principalmente a:

- Cuenta BCR en S/ 985.4 MM por depósito en la cuenta especial en S/ 1,703.2 MM, compensado por los depósitos overnight en ME, menor en S/ 206.8 MM.
- Caja en S/ 124.7 MM, principalmente al efectivo de sucursales y agencias de provincias - fondos en bóvedas en S/ 144.2 MM, billetes y monedas en S/ 46.0 MM contrarrestándose con efectivos en tránsito S/ 77.6 MM.,

Compensado por:

- Menor saldo en Bancos y otras instituciones financieras del exterior S/ 142.3 MM principalmente por depósitos de los bancos Citibank en S/ 130.9 MM, JP Morgan S/ 2.7 MM y Natixis, París en S/ 2.4 MM.

➤ Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto presentaron un resultado mayor en S/ 1,529.0 MM debido a los instrumentos representativos de deuda S/ 1,789.2 MM, principalmente a valores y títulos emitidos por banco central (certificados de depósitos negociables) en S/ 1,234.9 MM, como consecuencia de las fluctuaciones regulares de los bonos ordinarios, asimismo, los valores y títulos emitidos por organismos financieros internacionales (Banco Mundial- Banco Interamericano de Finanzas) fueron mayores en S/ 20.2 MM.

➤ Cartera de Créditos Neto disminuyó en S/ 1775.8 MM debido a los Créditos vigentes en S/ 1,767.2 MM explicado por un menor ingreso en la Administración Central en S/ 172.0 MM, (Ejército Peruano, Petro Perú) y gobiernos locales en S/ 47.5 MM, asimismo el sector financiero en S/ 226.6 MM (COFIDE - MiBanco, Agrobanco, Financiera Compartamos, EDIPYM Acceso crediticio S.A.).

➤ Cuenta por Cobrar Neto fueron mayores en S/ 183.8 MM explicado por Otras cuentas por cobrar en S/ 181.1 MM principalmente por el programa Juntos, Pensión 65, Comisiones por depósitos judiciales y administrativos, instrumentos financieros por cobrar y los pagos efectuados a cuenta de terceros como los seguro de desgravamen para créditos.

➤ Otros Activos menor en S/ 88.5 MM, debido a los pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 17.2 MM de los que se destacan los gastos en suministros diversos, material para cómputo, entre otros y a las operaciones en



sucursales y agencias de provincia en S/ 66.0 MM, este resultado es compensado por las operaciones trámite mayor en S/ 56.6 MM, destacando las Operaciones fuera de hora, faltantes de Caja, Operaciones por liquidar y diferencias por regularizar.

- Los Impuestos corrientes menores en S/ 6.3 MM, básicamente en IGV.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 27 859.7 MM), los **Activos Totales** mostraron una variación positiva del 5.9 % (S/ 1,652.9 MM) debido a:

- **Mayores Disponibles** en S/ 2,700.7 MM principalmente en:
  - En la cuenta del BCRP en S/ 2,685.6 MM, básicamente en la cuenta especial.
  - Caja en S/ 151.6 MM, principalmente por el efectivo de sucursales y agencias de provincias en S/ 152.3 MM billetes y monedas en S/ 113.4 MM, contrarrestado por el efectivo en tránsito en S/ 98.2 MM.
  - Otros bancos del sistema financiero del país S/ 10.1 MM como resultado de mayor depósito a lo esperado en la cuenta Continental y cuenta ordinaria visanet,

Compensado por:

- Menor saldo en bancos y otras instituciones financieras del exterior en S/ 144.7 MM principalmente por el Citibank y el JP Morgan.
- **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** fueron menores en S/ 964.6 MM explicado por los instrumentos representativos de deuda en S/ 1,014.2 MM, principalmente por los certificados de depósito y letras del tesoro MEF, compensado por mayor inversión a vencimiento representativos de la deuda país y los mayores valores y títulos emitidos por banco central (certificados de depósitos negociables).
- **La Cartera de Créditos Neto** fue Menor en S/ 69.1 MM principalmente por los Créditos vigentes menor S/ 75.4 MM explicado por las colocaciones al sector financiero (COFIDE, MiBanco, Agrobanco y Financiera Compartamos) en S/ 226.6 MM, préstamos por vencimiento al Gobierno Central (Fuerza Aérea y Petro Perú), compensado por las mayores colocaciones a gobiernos locales, préstamos a directores, trabajadores e hipotecarios en S/ 81.1 MM.

- **Las Cuentas por Cobrar Neto** fueron mayores en S/ 181.2 MM principalmente por el programa Juntos, Pensión 65, Comisiones por depósitos judiciales y administrativos, instrumentos financieros por cobrar y los pagos efectuados a cuenta de terceros, resultado de los seguro de desgravamen para créditos.

- El resultado en la cuenta de **Otros activos** fue menor en S/ 75.1 MM debido a pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 5.8 MM de los que se destacan los gastos en suministros diversos, material para cómputo, entre otros y las operaciones en sucursales y agencias de provincia en S/ 20.6 MM compensado por mayor resultado en las operaciones en trámite S/ 103.4 MM, operaciones fuera de hora, faltantes de caja y operaciones por liquidar.

- Los Impuestos corrientes menores en S/ 5.1 MM, básicamente en IGV.



Los **Pasivos Totales** alcanzaron (S/ 27,029.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 26,121.0), fue mayor en 3.5 % ( S/ 908.8 MM) debido principalmente a:

**En Soles**

| PASIVOS                                                                                | REAL<br>2018          | A Enero 2019          |                       |                      | VARIACIÓN<br>2019-2018 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|
|                                                                                        |                       | META                  | REAL 2019             | VAR. REAL - META     |                        |
| <b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>                                                     | <b>24 965 852 035</b> | <b>24 215 710 995</b> | <b>25 958 438 512</b> | <b>1 742 727 517</b> | <b>992 586 477</b>     |
| Obligaciones a la Vista                                                                | 11 998 774 805        | 10 372 888 737        | 11 474 509 855        | 1 101 621 118        | (524 264 950)          |
| Obligaciones por Ctas. de Ahorro                                                       | 8 521 120 368         | 9 361 955 386         | 9 281 274 759         | (80 680 627)         | 760 154 391            |
| Obligaciones por Ctas. a Plazo                                                         | 251 086 542           | 255 637 290           | 617 503 798           | 361 866 508          | 366 417 256            |
| Otras Obligaciones                                                                     | 4 194 870 320         | 4 225 229 582         | 4 585 150 100         | 359 920 518          | 390 279 780            |
| <b>DEPOSITOS EMPRESAS SIS.<br/>FINANCIERO Y ORGANISMOS<br/>FINANC. INTERNACIONALES</b> | <b>253 512 311</b>    | <b>271 766 307</b>    | <b>299 571 427</b>    | <b>27 805 120</b>    | <b>46 059 116</b>      |
| Depósitos a la Vista                                                                   | 253 493 561           | 271 546 062           | 299 157 830           | 27 611 768           | 45 664 269             |
| Depósitos de Ahorro                                                                    | 18 750                | 220 245               | 413 597               | 193 352              | 394 847                |
| <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                                                               | <b>432 940 315</b>    | <b>307 210 974.00</b> | <b>308 467 921</b>    | <b>1 256 947</b>     | <b>(124 472 394)</b>   |
| <b>OTROS PASIVOS</b>                                                                   | <b>77 509 027</b>     | <b>86 773 852</b>     | <b>109 576 949</b>    | <b>22 803 097</b>    | <b>32 067 922</b>      |

- **Las Obligaciones con el público** fueron mayores en S/ 992.6 MM producto de:
- Ahorro de hogares en moneda nacional en S/ 760.2 MM de los que se destaca los depósitos de ahorros de personas naturales y jurídicas activos en S/ 731.4 MM.
  - Obligaciones por cuentas a plazo en S/ 366.4 MM producto de Cuentas a plazo de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en S/ 356.4 MM sumados a los ahorros de CTS por convenios en S/ 9.5 MM, entre otros.
  - Otras Obligaciones mayor en S/ 390.3 MM de los que se destacan las retenciones por cuenta depósitos judiciales y administrativos mayor en S/ 226.3 MM y los depósitos en garantía y las retención de cuentas corrientes en S/ 222.2 MM.

Compensados por:

- Menores Obligaciones a la vista en S/ 524.3 MM; producto de cargas pendientes en cuentas de personas Jurídicas y naturales sin fines de lucro.

- **Las Cuentas por Pagar** fueron **Menores en S/ 124.5 MM** explicado principalmente por:
- Proveedores menor en S/ 90.0 MM, básicamente po la compra de servicios de los que se destacan el pago de alquileres de locales para agencias, software comercio exterior (licencias e implementación) 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 menor en S/ 4.0 MM, de los que se destacan tributos Sunat Pricos, efectivo, PDT via internet y pago fácil Sunat,
  - Cuentas por pagar diversas en S/ 30.7 MM de los que se destacan los seguros de desgravamen para préstamos multired.

- **Los Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales** fueron **mayores en S/ 46.1 MM** básicamente por los depósitos a la vista de los que se destacan Bancos: (Cofide e Interamericano de Finanzas), CMAC Sullana, Piura y Arequipa y Fondo Mivivienda,

- **Los Otros pasivos** fueron mayores en S/ 32.1 MM principalmente por Operaciones en trámite S/ 93.0 MM de la que se destaca las CCE operaciones BCR y Operaciones fuera de hora, operaciones y diferencias por regularizar, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, asimismo los ingresos diferidos en S/ 1.1 MM y sobrantes de caja en S/ 1.2 MM.



Los Pasivos totales respecto a la meta prevista para el presente periodo (S/ 25,279.0 MM), presentan una variación superior del 6.9% (S/ 1,750.8 MM debido principalmente a:

- **Obligaciones con el Público** en S/ 1,742.7 MM explicado por:
  - Mayores Obligaciones a la vista en S/ 1,101.6 MM por los depósitos correspondientes a sujetos al DL 940 y sus modificaciones en S/ 3,128.5 MM compensado con menores obligaciones de personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en S/ 1,610.8 MM.
  - Obligaciones por cuenta a plazo superior en S/ 361.9 MM debido a las cuentas a plazo de Universidades, MTC, MEF, INADE y FEBAN en S/ 357.4 MM.
  - Otras Obligaciones en S/ 359.9 MM por depósitos judiciales y administrativos de hogares, depósitos en garantía y beneficios de trabajadores (Provisión régimen laboral 4916 y fondos de jubilación).

Compensado por:

- Obligaciones por cuenta de ahorro menor en S/ 80.7 MM.

- **Las Cuentas por pagar** fueron mayores en S/ 1.3 MM principalmente por la la Administración de Fondo de pensiones, Dividendos y Participaciones, tributos retenidos (Impuesto de quinta categoría).
- **Los Depósitos de empresas** del sistema financiero y organismos financieros internacionales fueron mayores en S/ 27.8 MM básicamente por los depósitos a la vista, como consecuencia de los depósitos a la vista de Bancos Cofide e Interamericano de Finanzas y CMAC Sullana, Piura, Arequipa.
- **Los Otros pasivos** fueron mayores en S/ 22.8 MM principalmente por operaciones en trámite S/ 31.1 MM explicado por las operaciones fuera de hora y operaciones por liquidar.

#### En Soles

| PATRIMONIO                   | REAL<br>2018         | A Enero 2019         |                      |                     | VARIACIÓN<br>2019-2018 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------------|
|                              |                      | META                 | REAL 2019            | VAR. REAL - META    |                        |
| <b>PATRIMONIO</b>            | <b>2 659 771 611</b> | <b>2 580 767 835</b> | <b>2 482 819 975</b> | <b>(97 947 860)</b> | <b>(176 951 636)</b>   |
| Capital Social               | 1 200 000 000        | 1 200 000 000        | 1 200 000 000        | -                   | -                      |
| Capital Adicional            | 1 452 198            | 1 452 198            | 1 452 198            | -                   | -                      |
| Reservas                     | 420 000 000          | 420 000 000          | 420 000 000          | -                   | -                      |
| Ajustes al Patrimonio        | 163 562 241          | 100 690 292          | (57 498 400)         | (158 188 692)       | (221 060 641)          |
| Resultados Acumulados        | 760 577 980          | 745 366 420          | 819 507 744          | 74 141 324          | 58 929 764             |
| Resultado Neto del Ejercicio | 114 179 192          | 113 258 925          | 99 358 433           | (13 900 492)        | (14 820 759)           |

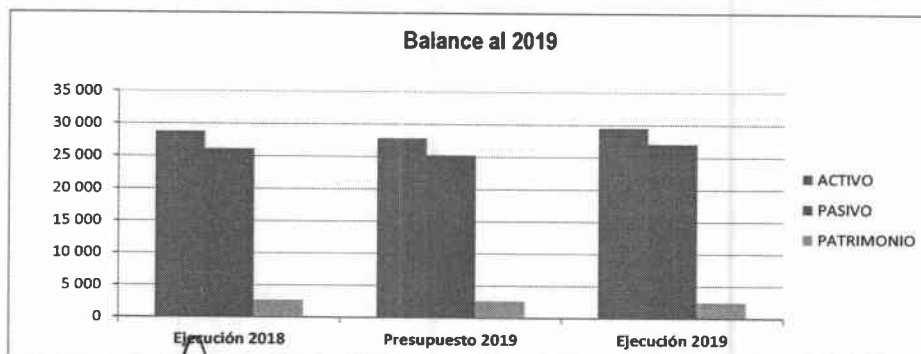
El Patrimonio (S/ 2 482.8 MM) disminuyó en S/ 177.0 MM respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,659.8 MM), principalmente por:

- Ajustes al patrimonio en S/ 221.1 MM
- Resultado neto del ejercicio en S/ 14.8 MM
- Compensado por mayor resultado acumulados en S/ 58.9 MM

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 2,580.8 MM) el patrimonio fue menor en S/ 97.9 MM debido principalmente a:

- Ajustes al patrimonio en S/ 158.1 MM,
- Resultados neto del ejercicio en S/ 13.9 MM
- Contrarrestado por mayores resultados acumulados en S/ 74.1 MM

#### Balance al 2019





# Estado de Estados de Resultados Integrales al mes de enero 2019

## En Soles

| RUBROS                                             | Real<br>Al Enero 2019 | Real<br>al Enero 2018 | Diferencia<br>S/    | Var<br>%      | Meta<br>Al Enero 2019 | Diferencia S/<br>a-c | Var<br>%       | Meta PIA             | Meta<br>Anual Actual | Avance<br>%    | Avance<br>%    |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------|-----------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|----------------|
|                                                    | a                     | b                     | a-b                 | a/b-1         | c                     | a-c                  | a/c-1          | d                    | e                    | a/d            | a/e            |
| <b>INGRESOS POR INTERESES</b>                      | <b>140 534 512</b>    | <b>133 610 825</b>    | <b>6 923 687</b>    | <b>5.2%</b>   | <b>138 759 578</b>    | <b>1 774 934</b>     | <b>1.3%</b>    | <b>1 613 194 370</b> | <b>1 613 194 370</b> | <b>8.7%</b>    | <b>8.7%</b>    |
| Disponibles                                        | 7 633 886             | 9 772 787             | (2 138 901)         | -21.9%        | 4 325 582             | 3 308 304            | 76.5%          | 82 837 447           | 82 837 447           | 9.2%           | 9.2%           |
| Inversiones Disponibles para la Venta              | 33 504 598            | 27 239 982            | 6 264 616           | 23.0%         | 36 494 706            | (2 990 108)          | -8.2%          | 368 346 493          | 368 346 493          | 9.1%           | 9.1%           |
| Inversiones a Vencimiento                          | 10 081 435            | 11 098 218            | (1 016 783)         | -9.2%         | 10 145 648            | (64 213)             | -0.6%          | 109 845 789          | 109 845 789          | 9.2%           | 9.2%           |
| Cartera de Créditos Directos                       | 89 314 593            | 85 499 838            | 3 814 755           | 4.5%          | 87 793 642            | 1 520 951            | 1.7%           | 1 052 164 641        | 1 052 164 641        | 8.5%           | 8.5%           |
| <b>GASTOS POR INTERESES</b>                        | <b>6 019 066</b>      | <b>5 632 638</b>      | <b>386 428</b>      | <b>6.9%</b>   | <b>5 230 160</b>      | <b>788 906</b>       | <b>15.1%</b>   | <b>62 908 336</b>    | <b>62 908 336</b>    | <b>9.6%</b>    | <b>9.6%</b>    |
| Obligaciones con el Público                        | 4 332 598             | 3 946 087             | 386 511             | 9.8%          | 3 387 756             | 944 842              | 27.9%          | 40 777 653           | 40 777 653           | 10.6%          | 10.6%          |
| Adeudos y Obligaciones Financieras                 | 1 686 457             | 1 686 539             | (82)                | 0.0%          | 1 842 404             | (155 947)            | -8.5%          | 22 130 683           | 22 130 683           | 7.6%           | 7.6%           |
| Comisiones y Otros Cargos adeudos y oblig.         | 5 000                 | 5 000                 | 0                   | 0.0%          | 175 737               | (170 737)            | -97.2%         | 2 130 683            | 2 130 683            | 0.2%           | 0.2%           |
| Valores, Títulos y Obligaciones en Circulaci       | 1 681 457             | 1 681 539             | (82)                | 0.0%          | 1 666 667             | 14 790               | 0.9%           | 20 000 000           | 20 000 000           | 8.4%           | 8.4%           |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>                     | <b>134 515 446</b>    | <b>127 978 187</b>    | <b>6 537 259</b>    | <b>5.1%</b>   | <b>133 529 418</b>    | <b>986 028</b>       | <b>0.7%</b>    | <b>1 550 286 034</b> | <b>1 550 286 034</b> | <b>8.7%</b>    | <b>8.7%</b>    |
| Provisiones Para Créditos Directos                 | (10 150 616)          | 2 341 670             | (12 492 286)        | 0.0%          | (13 032 300)          | 2 881 684            | -22.1%         | (7 322 427)          | (7 322 427)          | 138.6%         | 138.6%         |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                      | <b>144 666 062</b>    | <b>125 636 517</b>    | <b>19 029 545</b>   | <b>15.1%</b>  | <b>146 561 718</b>    | <b>(1 895 656)</b>   | <b>-1.3%</b>   | <b>1 557 608 461</b> | <b>1 557 608 461</b> | <b>9.3%</b>    | <b>9.3%</b>    |
| <b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>          | <b>69 268 604</b>     | <b>64 120 342</b>     | <b>5 148 262</b>    | <b>8.0%</b>   | <b>67 181 948</b>     | <b>2 086 656</b>     | <b>3.1%</b>    | <b>804 847 035</b>   | <b>804 847 035</b>   | <b>8.6%</b>    | <b>8.6%</b>    |
| Ingresos por Créditos Indirectos                   | 169 097               | 270 784               | (101 687)           | -37.6%        | 199 750               | (30 653)             | -15.3%         | 2 475 626            | 2 475 626            | 6.8%           | 6.8%           |
| Ing. por Fideicomisos y Comis. de Confianza        | 232 834               | 299 231               | (66 397)            | -22.2%        | 358 282               | (125 448)            | -35.0%         | 4 299 384            | 4 299 384            | 5.4%           | 5.4%           |
| Ingresos Diversos                                  | 68 866 673            | 63 550 327            | 5 316 346           | 8.4%          | 66 623 916            | 2 242 757            | 3.4%           | 798 072 025          | 798 072 025          | 8.6%           | 8.6%           |
| <b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>            | <b>12 464 167</b>     | <b>10 412 026</b>     | <b>2 052 141</b>    | <b>19.7%</b>  | <b>15 165 593</b>     | <b>(2 701 426)</b>   | <b>-17.8%</b>  | <b>188 473 337</b>   | <b>188 473 337</b>   | <b>6.6%</b>    | <b>6.6%</b>    |
| G. por Fideicomisos y Comisiones de Confianza      | 2 043                 | 2 079                 | (36)                | -1.7%         | 2 384                 | (341)                | -14.3%         | 25 934               | 25 934               | 7.9%           | 7.9%           |
| Gastos Diversos                                    | 12 462 124            | 10 409 947            | 2 052 177           | 19.7%         | 15 163 209            | (2 701 085)          | -17.8%         | 188 447 403          | 188 447 403          | 6.6%           | 6.6%           |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTO</b>  | <b>201 470 499</b>    | <b>179 344 833</b>    | <b>22 125 666</b>   | <b>12.3%</b>  | <b>198 578 073</b>    | <b>2 892 426</b>     | <b>1.5%</b>    | <b>2 173 982 159</b> | <b>2 173 982 159</b> | <b>9.3%</b>    | <b>9.3%</b>    |
| <b>(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS</b> | <b>8 711 244</b>      | <b>15 858 273</b>     | <b>(7 147 029)</b>  | <b>-45.1%</b> | <b>11 103 361</b>     | <b>(2 392 117)</b>   | <b>-21.5%</b>  | <b>110 578 391</b>   | <b>110 578 391</b>   | <b>7.9%</b>    | <b>7.9%</b>    |
| Inversiones Disponibles para la Venta              | 1 207 394             | 9 345 140             | (8 137 746)         | -87.1%        | 6 603 361             | (5 395 967)          | -81.7%         | 56 578 391           | 56 578 391           | 2.1%           | 2.1%           |
| Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio         | 7 503 429             | 6 513 133             | 990 296             | 15.2%         | 4 500 000             | 3 003 429            | 66.7%          | 54 000 000           | 54 000 000           | 13.9%          | 13.9%          |
| <b>MARGEN OPERACIONAL</b>                          | <b>210 181 743</b>    | <b>195 203 106</b>    | <b>14 978 637</b>   | <b>7.7%</b>   | <b>209 681 434</b>    | <b>500 309</b>       | <b>0.2%</b>    | <b>2 284 560 550</b> | <b>2 284 560 550</b> | <b>9.2%</b>    | <b>9.2%</b>    |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>                    | <b>78 173 060</b>     | <b>59 830 529</b>     | <b>18 342 531</b>   | <b>30.7%</b>  | <b>80 117 800</b>     | <b>(1 944 740)</b>   | <b>-2.4%</b>   | <b>1 092 117 542</b> | <b>1 092 117 542</b> | <b>7.2%</b>    | <b>7.2%</b>    |
| Gastos de Personal y Directorio                    | 49 768 014            | 40 849 218            | 8 918 796           | 21.8%         | 48 613 842            | 1 154 172            | 2.4%           | 634 608 860          | 634 608 860          | 7.8%           | 7.8%           |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros         | 21 440 952            | 15 628 948            | 5 812 004           | 37.2%         | 23 401 584            | (1 960 632)          | -8.4%          | 360 178 574          | 360 178 574          | 6.0%           | 6.0%           |
| Impuestos y Contribuciones                         | 6 964 094             | 3 352 363             | 3 611 731           | 107.7%        | 8 102 374             | (1 138 280)          | -14.0%         | 97 330 108           | 97 330 108           | 7.2%           | 7.2%           |
| <b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>             | <b>-8 385 981</b>     | <b>(8 439 926)</b>    | <b>53 945</b>       | <b>-0.6%</b>  | <b>-9 233 955</b>     | <b>847 974</b>       | <b>-9.2%</b>   | <b>(111 535 782)</b> | <b>(111 535 782)</b> | <b>7.5%</b>    | <b>7.5%</b>    |
| <b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>                     | <b>123 622 702</b>    | <b>126 932 651</b>    | <b>(3 309 949)</b>  | <b>-2.6%</b>  | <b>120 329 679</b>    | <b>3 293 023</b>     | <b>2.7%</b>    | <b>1 080 907 226</b> | <b>1 080 907 226</b> | <b>11.4%</b>   | <b>11.4%</b>   |
| <b>VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>          | <b>1 409 294</b>      | <b>12 385 106</b>     | <b>(10 975 812)</b> | <b>-88.6%</b> | <b>6 372 996</b>      | <b>(4 963 702)</b>   | <b>-77.9%</b>  | <b>59 889 748</b>    | <b>59 889 748</b>    | <b>2.4%</b>    | <b>2.4%</b>    |
| Provisiones para Créditos Indirectos               | -82 608               | 13 906                | (96 514)            | -694.0%       | 40 295                | (122 903)            | -305.0%        | 571 022 000          | 571 022 000          | 0.0%           | -14.5%         |
| Prov. para Incobr. de Cuentas por Cobrar           | -1 391                | 11 134 764            | (11 136 155)        | -100.0%       | 787 519               | (788 910)            | -100.2%        | 9 464 641            | 9 464 641            | 0.0%           | 0.0%           |
| Provisiones por Litigios y Demandas                | 1 493 293             | 1 230 254             | 263 039             | 21.4%         | 5 538 833             | (4 045 540)          | -73.0%         | 49 780 739           | 49 780 739           | 3.0%           | 3.0%           |
| Otras Provisiones                                  | 0                     | 6 182                 | (6 182)             | -100.0%       | 6 349                 | (6 349)              | -100.0%        | 73 346               | 73 346               | 0.0%           | 0.0%           |
| <b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>                      | <b>122 213 408</b>    | <b>114 547 545</b>    | <b>7 665 863</b>    | <b>6.7%</b>   | <b>113 956 683</b>    | <b>8 256 725</b>     | <b>7.2%</b>    | <b>1 021 017 478</b> | <b>1 021 017 478</b> | <b>12.0%</b>   | <b>12.0%</b>   |
| <b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>                     | <b>2 741 084</b>      | <b>(368 353)</b>      | <b>3 109 437</b>    | <b>-84.1%</b> | <b>(697 758)</b>      | <b>3 438 842</b>     | <b>-492.8%</b> | <b>(959 416)</b>     | <b>(959 416)</b>     | <b>-285.7%</b> | <b>-285.7%</b> |
| Otros Ingresos                                     | 3 416 430             | 344 762               | 3 071 668           | 891.0%        | 127 242               | 3 289 188            | 2585.0%        | 1 540 584            | 1 540 584            | 221.8%         | 221.8%         |
| Otros Gastos                                       | 675 346               | 713 115               | (37 769)            | -5.3%         | 825 000               | (149 654)            | -18.1%         | 2 500 000            | 2 500 000            | 27.0%          | 27.0%          |
| <b>RES. EJERC. ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>    | <b>124 954 492</b>    | <b>114 179 192</b>    | <b>10 775 300</b>   | <b>9.4%</b>   | <b>113 258 925</b>    | <b>11 695 567</b>    | <b>10.3%</b>   | <b>1 020 058 062</b> | <b>1 020 058 062</b> | <b>12.2%</b>   | <b>12.2%</b>   |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>                         | <b>25 596 059</b>     | <b>0</b>              | <b>25 596 059</b>   | <b>0.0%</b>   | <b>0</b>              | <b>25 596 059</b>    | <b>0.0%</b>    | <b>201 222 307</b>   | <b>201 222 307</b>   | <b>12.7%</b>   | <b>12.7%</b>   |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>                | <b>99 358 433</b>     | <b>114 179 192</b>    | <b>(14 820 759)</b> | <b>-13.0%</b> | <b>113 258 925</b>    | <b>(13 900 492)</b>  | <b>-12.3%</b>  | <b>818 835 755</b>   | <b>818 835 755</b>   | <b>12.1%</b>   | <b>12.1%</b>   |

El resultado de la **utilidad neta acumulado** (S/ 99.4 MM) fue menor en 13.0% (S/ 14.8 MM) respecto al mismo periodo del **año anterior** (S/ 114.2 MM), este resultado se sustenta en:

## En Soles

| RUBROS                                | REAL<br>2018       | META               | A Enero 2019<br>REAL 2019 | VAR. REAL - META | VARIACIÓN<br>2019-2018 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|------------------|------------------------|
| <b>INGRESOS POR INTERESES</b>         | <b>133 610 825</b> | <b>138 759 578</b> | <b>140 534 512</b>        | <b>1 774 934</b> | <b>1.3%</b>            |
| Disponibles                           | 9 772 787          | 4 325 582          | 7 633 886                 | 3 308 304        | 76.5%                  |
| Inversiones Disponibles para la Venta | 27 239 982         | 36 494 706         | 33 504 598                | (2 990 108)      | -8.2%                  |
| Inversiones a Vencimiento             | 11 098 218         | 10 145 648         | 10 081 435                | (64 213)         | -0.6%                  |
| Cartera de Créditos Directos          | 85 499 838         | 87 793 642         | 89 314 593                | 1 520 951        | 1.7%                   |

- Los Ingresos por Intereses (S/ 140.5 MM), se incrementaron en 5.2% (S/ 6.9 MM) respecto al mismo periodo del **año anterior** (S/ 133.6 MM), debido a:
- Inversiones disponibles para la venta en S/ 6.3 MM principalmente por los Valores y Títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 5.8 MM y valores y títulos emitidos por el B.C.R. (Certificados Depósitos Negociables) en S/ 0.5 MM.
  - Cartera de Créditos Directos en 4.5% (S/ 3.8 MM) principalmente por los intereses ganados por créditos vigentes en S/ 3.7 MM, producto de los préstamos de consumo a trabajadores y pensionistas del sector público, así como mayores créditos hipotecarios para vivienda,

Compensado por:

- Menores ingresos en Disponible en S/ 2.1 MM producto de los depósitos a la vista y ahorros y depósitos overnight en moneda extranjera y las Inversiones a vencimiento menor en S/ 1.0 MM.

La **utilidad neta acumulada** ( S/ 99.4 MM), en relación a la **meta** esperada para el presente año (S/ 113.3 MM), fue menor en 12.3% (S/ 13.9 MM), este resultado se debe a:

- Los **Ingresos por Intereses** fueron mayores en 1.3% (S/ 1.8 MM) principalmente por:
  - Disponible en S/ 3.3 MM destacándose los intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en S/ 3.4 MM compensado por menores depósitos overnight en ME.
  - Cartera de créditos directos mayor a lo esperado en S/ 1.5 MM fundamentalmente en Créditos Vigentes como consecuencia de los préstamos soberanos al MEF y los préstamos de consumo a trabajadores y pensionistas,
- Compensado por:
  - Menores Inversiones disponibles para la venta S /3.0 MM.

**En Soles**

| RUBROS                             | REAL<br>2018     | A Enero 2019     |                  |                  | VARIACIÓN<br>2019-2018 |                |             |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|----------------|-------------|
|                                    |                  | META             | REAL 2019        | VAR. REAL - META |                        |                |             |
| <b>GASTOS POR INTERESES</b>        | <b>5 632 638</b> | <b>5 230 160</b> | <b>6 019 066</b> | <b>788 906</b>   | <b>15.1%</b>           | <b>386 428</b> | <b>6.9%</b> |
| Obligaciones con el Público        | 3 946 087        | 3 387 756        | 4 332 598        | 944 842          | 27.9%                  | 386 511        | 9.8%        |
| Adeudos y Obligaciones Financieras | 1 686 539        | 1 842 404        | 1 686 457        | (155 947)        | -8.5%                  | (82)           | 0.0%        |

- En relación al mismo periodo del año anterior (S/ 5.6 MM), los **Gastos por Intereses** fueron mayores en 6.9% (S/ 0.4 MM) debido a Obligaciones con el público principalmente por Intereses y Gastos por Cuentas a Plazo en S/ 0.9 MM, Intereses y Gastos por Cuentas de ahorros en S/ 0.1 MM y depósitos en garantía, compensado por los gastos de cuentas corrientes a la vista en S/ 0.7 MM.
- En relación a la **meta prevista** del presente periodo (S/ 5.2 MM), los **gastos por Intereses**, mostró una variación positiva de 15.1% (S/ 0.8 MM) debido a las Obligaciones con el público, principalmente por cuentas a plazo en S/ 0.9 MM, intereses y gastos por obligaciones con el público a la vista en S/ 0.1 MM compensado por menores ahorros S/ 0.1 MM y depósitos judiciales y administrativos en S/ 0.1 MM.

**En Soles**

| RUBROS                                    | REAL<br>2018 | A Enero 2019 |            |                  |        | VARIACIÓN<br>2019-2018 |        |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|------------|------------------|--------|------------------------|--------|
|                                           |              | META         | REAL 2019  | VAR. REAL - META |        |                        |        |
| INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS        | 64 120 342   | 67 181 948   | 69 268 604 | 2 086 656        | 3.1%   | 5 148 262              | 8.0%   |
| Ingresos por Créditos Indirectos          | 270 784      | 199 750      | 169 097    | (30 653)         | -15.3% | (101 687)              | -37.6% |
| Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de | 299 231      | 358 282      | 232 834    | (125 448)        | -35.0% | (66 397)               | -22.2% |
| Ingresos Diversos                         | 63 550 327   | 66 623 916   | 68 866 673 | 2 242 757        | 3.4%   | 5 316 346              | 8.4%   |

- Los **Ingresos por Servicios Financieros** en relación al **periodo anterior** fue mayor en 8.0% (S/ 5.1 MM) por Ingresos diversos, explicado por el servicio de Caja en S/ 3.9 MM, cobro de tributos en S/ 0.4 MM, y otros ingresos por servicios en S/ 1.4 MM, (comisión servicio por venta de seguros, comisión servicio multiexpres, comisión por notas de abono, estados de cuenta retiro de ahorros) compensado por las transferencias en 0.4 MM.
- En relación a su **meta** los **Ingresos por servicios financieros** fueron mayores en 3.1% (S/ 2.1 MM), por los Ingresos diversos debido a Servicio de Caja (DGTP servicio del tesoro en S/ 1.9 MM, el cobro de tributos en 0.1 y otros ingresos en S/ 0.8 MM (cajeros Multired y comisiones por venta de seguros, entre otros), compensados por menores transferencias y cheques de gerencia.

**En Soles**

| RUBROS                                 | REAL<br>2018 | A Enero 2019 |            |                  | VARIACIÓN<br>2019-2018 |           |       |
|----------------------------------------|--------------|--------------|------------|------------------|------------------------|-----------|-------|
|                                        |              | META         | REAL 2019  | VAR. REAL - META |                        |           |       |
| GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS       | 10 412 026   | 15 165 593   | 12 464 167 | (2 701 426)      | -17.8%                 | 2 052 141 | 19.7% |
| G.por Fideicomisos y Comisiones de Con | 2 079        | 2 384        | 2 043      | (341)            | -14.3%                 | (36)      | -1.7% |
| Gastos Diversos                        | 10 409 947   | 15 163 209   | 12 462 124 | (2 701 085)      | -17.8%                 | 2 052 177 | 19.7% |

- Los **Gastos por Servicios Financieros** en relación al **periodo anterior** (S/ 10.4 MM), fueron mayores en 19.7% (S/ 2.1 MM), por los Gastos por Servicios Diversos de los que se destacan las comisiones por servicio POS Agentes Multired, Servicio de Banca Celular, alquiler de bóvedas junto a otros servicios que incluye transporte y el servicio de apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, asimismo la custodia de valores superó al mismo periodo del año anterior, entre otros.



- En relación a su meta los Gastos por servicios financieros fueron menores en 17.8 (S/ 2.7 MM), principalmente por Gastos por Servicios Financieros Diversos de los que se destacan la comisión por servicio POS agentes Multired, alquiler de bóvedas junto a otros servicios que incluye transporte y el servicio de apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur S/ 1.4 MM, comisiones por tarjetas mastercard en 1.3, entre otros.

#### En Soles

| RUBROS                                      | REAL<br>2018 | META       | A Enero 2019 |             | VAR. REAL - META | VARIACIÓN<br>2019-2018 |        |
|---------------------------------------------|--------------|------------|--------------|-------------|------------------|------------------------|--------|
|                                             |              |            | REAL 2019    |             |                  |                        |        |
| (ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS | 15 858 273   | 11 103 361 | 8 711 244    | (2 392 117) | -21.5%           | (7 147 029)            | -45.1% |
| Inversiones Disponibles para la Venta       | 9 345 140    | 6 603 361  | 1 207 394    | (5 395 967) | -81.7%           | (8 137 746)            | -87.1% |
| Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio  | 6 513 133    | 4 500 000  | 7 503 429    | 3 003 429   | 66.7%            | 990 296                | 15.2%  |
| Otros                                       | -            | -          | 421          | 421         | 0.0%             | 421                    | 0.0%   |

- En relación al mismo periodo del año anterior el Resultado por Operaciones Financieras (ROF) fue menor en 45.1% (S/ 7.1 MM) producto de la valorización de inversiones disponibles para la venta en S/ 8.1 MM, principalmente por instrumentos representativos de deuda país en S/ 1.3 MM y de países con grado de inversión Bonos Ordinarios- Banco Mundial y Otros Valores y Títulos en S/ 6.8MM, compensado por la diferencia de tipo cambio menor en S/ 1.0 MM producto de las operaciones SPOT en moneda extranjera.
- En relación a su meta (S/ 11.1 MM) el Resultado de Operaciones Financieras (ROF) fue menor en 21.5% (S/ 2.4 MM) por inversiones disponibles para la venta en S/ 5.4 MM, por los instrumentos valorizados de Inversiones Disponible para la venta de instrumentos representativos de deuda (Bonos Ordinarios- Banco Mundial y Otros Valores y Títulos) en S/ 1.5 MM y a la valorización de Inversiones disponibles para la venta de instrumentos representativos de deuda (País - Bonos Ordinarios, Banco Mundial y Otros Valores y Títulos) en S/ 3.3 MM debido a las fluctuaciones propias de la compra y venta de los mismos, este resultado se compensa por mayor utilidad en la diferencia de tipo de cambio en 66.7% (S/ 3.0 MM).

#### En Soles

| RUBROS                                     | REAL<br>2018 | META       | A Enero 2019 |             | VAR. REAL - META | VARIACIÓN<br>2019-2018 |        |
|--------------------------------------------|--------------|------------|--------------|-------------|------------------|------------------------|--------|
|                                            |              |            | REAL 2019    |             |                  |                        |        |
| GASTOS DE ADMINISTRACION                   | 59 830 529   | 80 117 800 | 78 173 060   | (1 944 740) | -2.4%            | 18 342 531             | 30.7%  |
| Gastos de Personal y Directorio            | 40 849 218   | 48 613 842 | 49 768 014   | 1 154 172   | 2.4%             | 8 918 796              | 21.8%  |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros | 15 628 948   | 23 401 584 | 21 440 952   | (1 960 632) | -8.4%            | 5 812 004              | 37.2%  |
| Impuestos y Contribuciones                 | 3 352 363    | 8 102 374  | 6 964 094    | (1 138 280) | -14.0%           | 3 611 731              | 107.7% |

- En relación al año anterior (S/ 59.8 MM) los Gastos de administración fueron mayores en S/ 18.3 MM 30.7%, producto de:
- Gastos en Personal en 21.8% S/ 8.9 MM producto de otros gastos de personal, de los que se destacan la reserva pensionaria en S/ 2.2 MM, CTS y seguridad social
  - Los Servicios prestados por Terceros fueron mayores en 37.2% (S/ 5.8 MM) principalmente por el servicio de vigilancia personas jurídicas en S/ 3.3 MM, reparación y mantenimiento de inmuebles en S/ 1.7 MM y otros servicios (Administración de oficinas especiales, consulta en línea utilizando línea digital entre Reniec y BN, servicios de desarrollos informáticos, entre otros).
- En relación a su meta (S/ 80.1 MM), los Gastos de administración fueron menores en 2.4% (S/ 1.9 MM) a lo esperado producto de:
- Los Servicios recibidos de terceros en 8.4% (S/ 2.0 MM) principalmente por los servicios de comunicaciones como red de teleprocesos nacionales y telefonía S/ 0.3 MM, suministros diversos en S/ 0.5 MM, limpieza inmuebles en S/ 0.4 MM y consultorías en S/ 0.2 MM, compensado por mayores gastos en reparación y mantenimiento (inmuebles y mantenimiento y soporte de software entre otros).
  - Impuesto y Contribuciones en S/ 1.1 MM. básicamente en IGV.
- Compensado por:
- Mayores Gastos de Personal y directorio en S/ 1.2 MM producto de horas extras, refrigerio.



**En Soles**

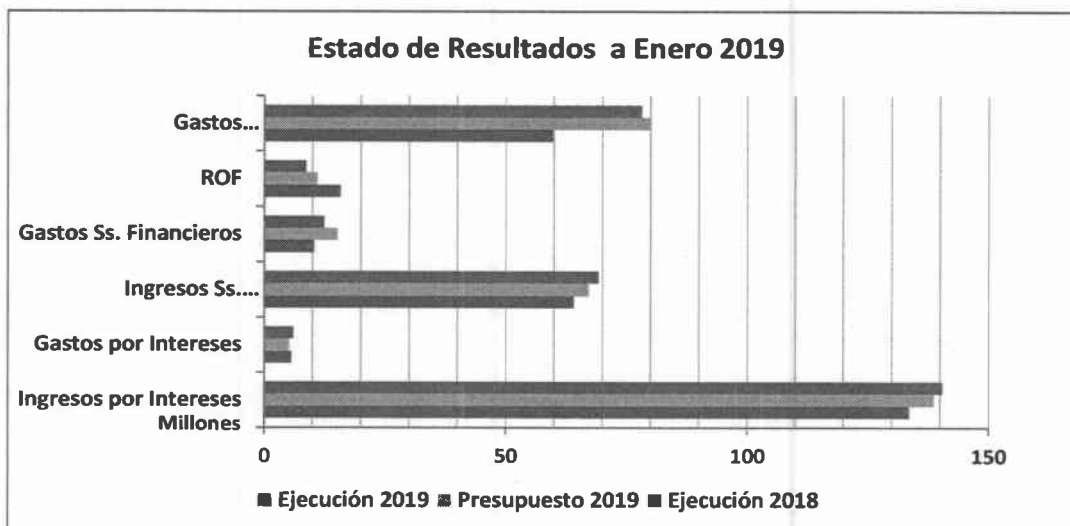
| RUBROS                                    | REAL<br>2018      | A Enero 2019     |                  |                    | VARIACIÓN<br>2019-2018            |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------------------------|
|                                           |                   | META             | REAL 2019        | VAR. REAL - META   |                                   |
| <b>VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b> | <b>12,385,106</b> | <b>6,372,996</b> | <b>1,409,294</b> | <b>(4,963,702)</b> | <b>-77.9% (10,975,812) -88.6%</b> |
| Prov. para Créditos Indirectos            | 13,906            | 40,295           | -82,608          | (122,903)          | -305.0% (96,514) -694.0%          |
| Prov. Incob. de Cuentas por Cobrar        | 11,134,764        | 787,519          | -1,391           | (788,910)          | -100.2% (11,136,155) -100.0%      |
| Provisiones por Litigios y Demandas       | 1,230,254         | 5,538,833        | 1,493,293        | (4,045,540)        | -73.0% 263,039 21.4%              |
| Otras Provisiones                         | 6,182             | 6,349            | -                | (6,349)            | -100.0% (6,182) -100.0%           |
| <b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>            | <b>(368,353)</b>  | <b>(697,758)</b> | <b>2,741,084</b> | <b>3,438,842</b>   | <b>292.8% 3,109,437 644.1%</b>    |

**En relación al periodo anterior:**

- **La Valuación de activos y provisiones** fue menor en 88.6% S/ 11.0 MM debido a la provisión para incobrabilidad de contingencias y otras - Riesgo País en S/ 11.1 MM compensado por mayores provisiones para litigios y demandas mayor en S/ 0.3 MM.
- **Otros Ingresos y Gastos mayores** en S/ 3.1 MM destacando los ingresos por arriendos, venta de papel pago que emite el BN por venta de material reciclable, venta de 2000 cheques voucher a la UNMSM.

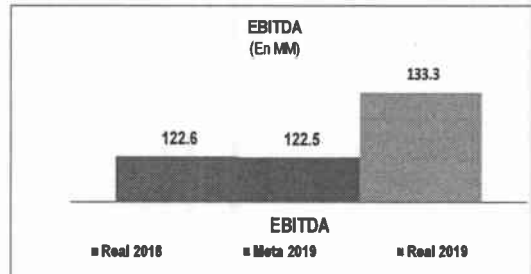
**En relación a la meta:**

- **La Valuación de activos y provisiones** fue menor en 77.9% (S/ 5.0 MM) principalmente por las provisiones para litigios y demandas en S/ 4.0 MM como consecuencia de los juicios seguidos por ex locadores de servicios, menores provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 0.8 MM y provisiones para créditos indirectos en S/ 0.1 MM.
- **Otros Ingresos y Gastos** mayo en S/ 3.4 MM producto de otros ingresos en S/ 3.2 MM principalmente por sobrantes de caja en MN en agencias y ATM's, por menor cuantía y gastos por depreciación y obsolescencia.

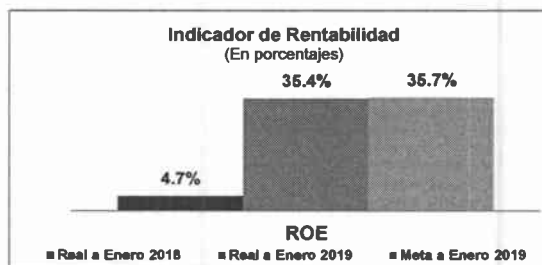


### El resultado del ROE y del EBITDA, para el presente periodo.

- El **EBITDA a enero 2019** (S/ 133.3 MM) aumentó en 8.7% (10.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 122.6 MM) debido principalmente al mayor gasto en impuestos y por la amortización en 2.9%, este resultado es compensado por la utilidad neta en 13.0% y la depreciación en 1.9%.
- Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 122.5 MM), el resultado superó a lo esperado en 8.9 % (S/ 10.8 MM), la mayor variación se debió principalmente a los impuestos compensado por un mejor resultado neto en 12.3 % menor gasto en depreciación y amortización en 9.2%,



- El **ROE al mes de enero 2019** (35.4%) se incrementó en 654.1% respecto al mismo periodo del año anterior (4.7%) debido principalmente al cálculo de la utilidad neta (Ahora se considera la utilidad promedio de los 12 últimos meses) hasta el año 2018 se consideraba la Utilidad neta al cierre del periodo anterior Auditado)
- Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (35.7%), la variación fue menor a lo presupuestado en 0.8%, producto de menor utilidad neta en 2.0% y del patrimonio en 1.2%.



## Flujo de Caja

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

### En miles de Soles

| RUBROS                                                     | Real<br>A Enero 2019 | Real<br>A Enero 2018  | Diferencia            | Var %          | Meta<br>A Enero 2019 | Diferencia            | Var %          | Meta Ideal<br>Año 2019 | Meta Ideal<br>Año 2018 | Apertura<br>% | Apertura<br>% |
|------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------------|-----------------------|----------------|------------------------|------------------------|---------------|---------------|
| <b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>                               | <b>2,397,931,844</b> | <b>478,918,822</b>    | <b>1,919,013,022</b>  | <b>400.7%</b>  | <b>2,450,391,311</b> | <b>-52,459,467</b>    | <b>-2.1%</b>   | <b>8,082,842,474</b>   | <b>8,082,842,474</b>   | <b>29.63%</b> | <b>30.29%</b> |
| Venta de bienes y servicios                                | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Ingresos financieros                                       | 212,279,852          | 216,854,625           | -4,574,773            | -2.1%          | 216,558,784          | -4,278,832            | -2.0%          | 2,529,371,981          | 2,529,371,981          | 8.4%          | 8.6%          |
| Ingresos por participaciones o dividendos                  | -                    | -                     | -                     | -              | 613,345              | -613,345              | -100.0%        | 2,453,380              | 2,453,380              | 0.0%          | 25.0%         |
| Ingresos complementarios                                   | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Retención de tributos                                      | 228,178              | 204,760               | 23,418                | 11.4%          | -                    | 228,178               | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Otros                                                      | 2,185,423,814        | 261,859,437           | 1,923,564,377         | 734.6%         | 2,232,219,180        | -47,795,366           | -2.1%          | 5,561,017,113          | 5,561,017,113          | 30.3%         | 40.2%         |
| <b>EGRESOS DE OPERACIÓN</b>                                | <b>1,678,341,156</b> | <b>1,918,108,482</b>  | <b>-248,767,326</b>   | <b>-38.9%</b>  | <b>347,478,470</b>   | <b>822,881,686</b>    | <b>236.8%</b>  | <b>4,442,918,779</b>   | <b>4,442,918,779</b>   | <b>38.3%</b>  | <b>7.8%</b>   |
| Compra de bienes                                           | 270,500              | 845,158               | -574,658              | -67.3%         | 863,369              | -592,869              | -68.0%         | 10,827,800             | 10,827,800             | 2.5%          | 7.9%          |
| Gastos de personal                                         | 36,573,056           | 32,036,733            | 4,536,323             | 14.2%          | 37,501,175           | -928,119              | -2.5%          | 501,502,482            | 501,502,482            | 7.9%          | 7.9%          |
| Servicios prestados por terceros                           | 15,149,088           | 9,785,851             | 5,363,237             | 54.8%          | 18,352,210           | -3,203,122            | -17.5%         | 289,649,815            | 289,649,815            | 5.8%          | 6.8%          |
| Tributos                                                   | 6,864,084            | 3,352,382             | 3,511,702             | 107.7%         | 8,102,374            | -1,238,290            | -14.0%         | 97,330,108             | 97,330,108             | 7.2%          | 8.3%          |
| Por cuenta propia                                          | 6,864,084            | 3,352,382             | 3,511,702             | 107.7%         | 8,102,374            | -1,238,290            | -14.0%         | 97,330,108             | 97,330,108             | 7.2%          | 8.3%          |
| Por cuenta de terceros                                     | 3,704,827            | 3,843,922             | -139,095              | -3.6%          | 4,173,807            | -468,980              | -11.2%         | 54,888,680             | 54,888,680             | 6.7%          | 7.6%          |
| Gastos diversos de gestión                                 | 4,509,259            | 3,973,025             | 536,234               | 13.5%          | 3,563,493            | 945,766               | 26.5%          | 44,573,317             | 44,573,317             | 10.1%         | 8.0%          |
| Gastos financieros 1/                                      | 1,100,184,262        | 1,861,968,401         | -761,784,139          | -40.9%         | 274,923,242          | 825,241,020           | 300.2%         | 3,463,947,597          | 3,463,947,597          | 31.8%         | 7.0%          |
| Otros                                                      | 1,227,550,588        | -1,437,189,660        | 2,664,740,248         | -185.4%        | 2,102,911,841        | -875,321,153          | -41.6%         | 3,680,022,686          | 3,680,022,686          | 33.8%         | 87.8%         |
| <b>FLUJO OPERATIVO</b>                                     | <b>719,590,688</b>   | <b>-439,189,660</b>   | <b>1,158,780,348</b>  | <b>-100.0%</b> | <b>1,097,412,841</b> | <b>-87,822,153</b>    | <b>-8.0%</b>   | <b>3,071,122,400</b>   | <b>3,071,122,400</b>   | <b>0.0%</b>   | <b>0.0%</b>   |
| <b>INGRESOS DE CAPITAL</b>                                 | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Aportes de capital                                         | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Venta de activo fijo                                       | -                    | 8,974                 | -8,974                | -100.0%        | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Otros                                                      | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| <b>GASTOS DE CAPITAL</b>                                   | <b>1,659,652,894</b> | <b>994,724,820</b>    | <b>664,928,074</b>    | <b>66.8%</b>   | <b>1,784,414,380</b> | <b>-124,761,486</b>   | <b>-7.0%</b>   | <b>1,877,699,011</b>   | <b>1,877,699,011</b>   | <b>83.9%</b>  | <b>90.2%</b>  |
| Préstamos de inversiones - FBR                             | -                    | -                     | -                     | -              | 83,334               | -83,334               | -100.0%        | 193,367,985            | 193,367,985            | 0.0%          | 0.0%          |
| Proyectos de inversión                                     | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Gastos de capital no ligados a proyectos                   | -                    | -                     | -                     | -              | 83,334               | -83,334               | -100.0%        | 193,367,985            | 193,367,985            | 0.0%          | 0.0%          |
| Inversión Financiera                                       | 1,659,652,894        | 994,724,820           | 664,928,074           | 66.8%          | 1,784,331,026        | -124,678,132          | -7.0%          | 1,784,331,026          | 1,784,331,026          | 83.0%         | 100.0%        |
| Otros                                                      | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| <b>TRANSFERENCIAS NETAS</b>                                | <b>-468,800</b>      | <b>-444,000</b>       | <b>-24,800</b>        | <b>5.3%</b>    | <b>-700,000</b>      | <b>231,200</b>        | <b>-33.0%</b>  | <b>-800,000</b>        | <b>-800,000</b>        | <b>74.3%</b>  | <b>77.8%</b>  |
| Ingresos por Transferencias                                | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Egresos por Transferencias                                 | 668,800              | 644,000               | 24,800                | 3.8%           | 700,000              | -31,200               | -4.5%          | 900,000                | 900,000                | 74.3%         | 77.8%         |
| <b>SALDO ECONÓMICO</b>                                     | <b>-432,730,806</b>  | <b>-3,432,548,508</b> | <b>3,000,817,702</b>  | <b>-82.2%</b>  | <b>317,787,481</b>   | <b>-750,528,287</b>   | <b>-236.2%</b> | <b>4,722,546,080</b>   | <b>4,722,546,080</b>   | <b>-9.2%</b>  | <b>6.7%</b>   |
| <b>FINANCIAMIENTO NETO</b>                                 | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Financiamiento externo neto</b>                         | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Desembolsos                                                | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Servicio de la deuda                                       | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Amortización                                               | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Intereses y comisiones de la deuda                         | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| <b>Financiamiento corto plazo</b>                          | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Desembolsos                                                | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Servicio de la deuda                                       | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Amortización                                               | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Intereses y comisiones de la deuda                         | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| <b>Financiamiento interno neto</b>                         | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Desembolsos                                                | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Servicio de la deuda                                       | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Amortización                                               | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Intereses y comisiones de la deuda                         | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| <b>Financiamiento largo plazo</b>                          | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Desembolsos                                                | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Servicio de la deuda                                       | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Amortización                                               | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Intereses y comisiones de la deuda                         | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| <b>DESARROLLO DE CAPITAL EN EFECTIVO</b>                   | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>PAGO DE DIVIDENDOS</b>                                  | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores                | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| Adelanto de Dividendos pendiente                           | -                    | -                     | -                     | -              | -                    | -                     | -              | -                      | -                      | -             | -             |
| <b>FLUJO NETO DE CAJA</b>                                  | <b>-432,730,806</b>  | <b>-3,432,548,508</b> | <b>3,000,817,702</b>  | <b>-82.2%</b>  | <b>317,787,481</b>   | <b>-750,528,287</b>   | <b>-236.2%</b> | <b>4,722,546,080</b>   | <b>4,722,546,080</b>   | <b>-9.2%</b>  | <b>6.7%</b>   |
| <b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>                               | <b>8,610,277,383</b> | <b>9,650,013,952</b>  | <b>-1,039,736,569</b> | <b>-10.8%</b>  | <b>5,150,016,000</b> | <b>3,451,261,374</b>  | <b>66.9%</b>   | <b>5,150,016,000</b>   | <b>5,150,016,000</b>   | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> |
| <b>SALDO FINAL DE CAJA</b>                                 | <b>8,177,546,577</b> | <b>7,217,465,444</b>  | <b>960,081,133</b>    | <b>13.2%</b>   | <b>5,478,813,480</b> | <b>-2,301,266,903</b> | <b>-42.0%</b>  | <b>9,871,562,080</b>   | <b>9,871,562,080</b>   | <b>92.8%</b>  | <b>95.4%</b>  |
| <b>SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD</b>                       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>RESULTADO PRIMARIO</b>                                  | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES D. LEGISLATIVO Nº 892</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

El rubro **Ingresos Operativos** al mes (S/ 2,397.9 MM) aumentó en 400.7% (S/ 1,919.0 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 478.9 MM), principalmente por otros ingresos mayor en S/ 1,923.0 MM destacando la variación en la cartera de crédito, los créditos vigentes (créditos de consumo y soberanos), principalmente por la cancelación de préstamos a favor del MEF (Convenio de Administración de Deuda) mediante canje de Bonos Soberanos.

El rubro **Ingresos Operativos** al mes (S/ 2,397.9 MM) disminuyó en 2.1% (S/ 52.5 MM) respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 2,450.4 MM) debido a otros ingresos menor en S/ 47.8 MM destacando la variación de obligaciones con el público por obligaciones a la vista (fondos públicos).

### En miles de Soles

| RUBROS                                    | EJECUTADO<br>A ENERO<br>2018 | A ENERO 2019     |                  |                  | VARIACIÓN<br>EJEC<br>2019-2018 | VAR<br>%         |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
|                                           |                              | PPTO             | EJECUTADO        | VARIACIÓN        |                                |                  |
| <b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>              | <b>478 919</b>               | <b>2 450 391</b> | <b>2 397 932</b> | <b>( 52 459)</b> | <b>-2.1%</b>                   | <b>1 919 013</b> |
| Ingresos Financieros                      | 216 855                      | 216 559          | 212 280          | ( 4 279)         | -2.0%                          | ( 4 575)         |
| Ingresos por participaciones o dividendos | -                            | 613              | -                | ( 613)           | -100.0%                        | -                |
| Retención de tributos                     | 205                          | -                | 228              | 228              | -                              | 23               |
| Otros                                     | 261 859                      | 2 233 219        | 2 185 424        | ( 47 795)        | -2.1%                          | 1 923 564        |

El rubro **Egresos Operativos** al mes (S/ 1,170.3 MM) disminuyó en 38.9% (S/ 745.7 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 1,916.1 MM) principalmente por otros egresos con una ejecución menor en S/ 761.8 MM, sustentado por la variación de obligaciones con el público.

El rubro **Egresos Operativos** al mes (S/ 1,170.3 MM) aumentó en 236.8% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 347.5 MM) debido a otros egresos superior en S/ 825.2 MM sustentado por la variación de cuentas por cobrar y obligaciones con el público.

En miles de Soles

| RUBROS                           | EJECUTADO A<br>ENERO 2018 | A ENERO 2019   |                  | VARIACIÓN      | VAR %         | VARIACIÓN<br>EJEC<br>2019-2018 | VAR<br>%      |
|----------------------------------|---------------------------|----------------|------------------|----------------|---------------|--------------------------------|---------------|
|                                  |                           | PPTO           | EJECUTADO        |                |               |                                |               |
| <b>EGRESOS</b>                   | <b>1 916 108</b>          | <b>347 479</b> | <b>1 170 341</b> | <b>822 862</b> | <b>236.8%</b> | <b>( 745 767)</b>              | <b>-38.9%</b> |
| Compra de Bienes                 | 845                       | 863            | 277              | ( 587)         | -68.0%        | ( 569)                         | -67.3%        |
| Gastos de Personal               | 32 540                    | 37 501         | 39 573           | 2 072          | 5.5%          | 7 033                          | 21.6%         |
| Servicios Prestados por Terceros | 9 786                     | 18 352         | 15 149           | ( 3 203)       | -17.5%        | 5 363                          | 54.8%         |
| Tributos                         | 3 352                     | 8 102          | 6 964            | ( 1 138)       | -14.0%        | 3 612                          | 107.7%        |
| Gastos Diversos de Gestión       | 3 644                     | 4 174          | 3 705            | ( 469)         | -11.2%        | 61                             | 1.7%          |
| Gastos Financieros               | 3 973                     | 3 563          | 4 509            | 946            | 26.5%         | 536                            | 13.5%         |
| Otros                            | 1 861 968                 | 274 923        | 1 100 164        | 825 241        | 300.2%        | ( 761 804)                     | -40.9%        |

El rubro **Ingresos de Capital** al mes no registra ejecución.

El rubro **Gastos de Capital** al mes (S/ 1,659.7 MM) aumentó en 66.9% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 994.7 MM) principalmente por la inversión financiera.

El rubro **Gastos de Capital** al mes (S/ 1,659.7 MM) disminuyó en 7.0% (S/ 124.8 MM) respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 1,784.4 MM), por la menor inversión financiera en S/ 124.7 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 mismo mes del año anterior (S/ 0.6 MM), sustentada en la transferencia realizada a la Fundación del Banco de la Nación.
- Los Egresos por transferencias (S/ 0.7 MM), respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (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.

| Concepto                                             | Real a Enero<br>2018 | Meta a Enero<br>2019 | Real a Enero<br>2019 | Diferencia        | Var<br>%     |
|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|--------------|
| <b>I. Ingresos por Transferencias</b>                | -                    | -                    | -                    | -                 | 0%           |
|                                                      | -                    | -                    | -                    | -                 | 0%           |
| <b>II. Egresos por Transferencias</b>                | <b>644,000.0</b>     | <b>668,600.0</b>     | <b>644,000.0</b>     | <b>-24,600.0</b>  | <b>-3.8%</b> |
| Fundación Cultural BN                                | 644,000.0            | 668,600.0            | 644,000.0            | 24,600.0          | 3.8%         |
| Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos | -                    | -                    | -                    | -                 | 0%           |
| <b>Transferencias Netas</b>                          | <b>-644,000.00</b>   | <b>-668,600.00</b>   | <b>-644,000.00</b>   | <b>-24,600.00</b> | <b>3.8%</b>  |

El rubro **Flujo Operativo** al mes (S/ 1,227.6 MM) aumentó en 185.4% respecto al mismo mes del año anterior (S/ -1,437.2 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Flujo Operativo** al mes (S/ 1,227.6 MM) disminuyó en 41.6% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 2,102.9 MM) debido a los mayores egresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Saldo Económico** al mes (S/ -432.7 MM) disminuyó en 82.2% (S/ 1,999.8 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ -2,432.5 MM) debido al flujo operativo y mayores gastos de capital.





El rubro **Saldo Económico** al mes (S/ -432.7 MM) disminuyó en 236.2% (S/ 750.5 MM) respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 317.8 MM) debido al menor flujo operativo aunado al gasto de capital.

El rubro **Financiamiento Neto** al mes no registra movimiento.

El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes (S/ -432.7 MM) disminuyó en 82.2% (S/ 1,999.8 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ -2,432.5 MM), sustentado por los mayores egresos de operación.

El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes (S/ -432.7 MM) disminuyó en 236.2% (S/ 750.5 MM) respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 317.8 MM) debido a los mayores egresos de operación.

El rubro **Saldo Final de Caja** al mes (S/ 8,177.5 MM) aumentó en 13.3% (S/ 960.1 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 7,217.5 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

El rubro **Saldo Final de Caja** al mes (S/ 8,177.5 MM) aumentó en 49.3% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 5,476.7 MM) debido a un mayor saldo inicial de caja.

El saldo final de caja, se encuentra comprometido en:

|                                                       |               |
|-------------------------------------------------------|---------------|
| Caja                                                  | S/ 1,742.4 MM |
| Banco Central de Reserva del Perú                     | S/ 6,338.1 MM |
| Bancos y otras empresas del Sist. Financiero del País | S/ 14.4 MM    |
| Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior         | S/ 62.0 MM    |
| Canje y Otras Disponibilidades                        | S/ 20.6 MM    |

El saldo de libre disponibilidad alcanzó los S/ 1,742.4 MM.





### III.- Gestión Presupuestal

La evaluación de la gestión presupuestal, se refleja en el siguiente cuadro:

#### Presupuesto de Ingresos y Egresos

En miles de Soles

| RUBROS                                                 | Real<br>A Enero 2019 | Real<br>A Enero 2018 | Diferencia  | Var %   | Meta<br>A Enero 2019 | Diferencia | Var %   | Marco Inicial<br>Año 2019 | Marco Actual<br>Año 2019 | Avance<br>% | Avance<br>% |
|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------|---------|----------------------|------------|---------|---------------------------|--------------------------|-------------|-------------|
|                                                        | a                    | b                    | a-b         | a/b-1   | c                    | a-c        | a/c-1   | d                         | e                        | a/d         | a/e         |
| <b>PRESUPUESTO DE OPERACIÓN</b>                        |                      |                      |             |         |                      |            |         |                           |                          |             |             |
| <b>1 INGRESOS</b>                                      | 212,279,852          | 216,854,625          | -4,574,773  | -2.1%   | 217,172,129          | -4,892,277 | -2.3%   | 2,475,945,386             | 2,531,825,381            | 8.0%        | 8.4%        |
| 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                               | 142,462,810          | 162,535,166          | -10,072,356 | -6.2%   | 148,240,594          | -5,777,784 | -3.9%   | 1,715,997,192             | 1,722,984,362            | 8.2%        | 8.3%        |
| 1.4 Ingresos por participación o dividendos            | 0                    | 0                    | 0           | 0.0%    | 0                    | 0          | 0.0%    | 2,453,380                 | 2,453,380                | 0.0%        | 0.0%        |
| 1.5 Ingresos complementarios                           | 0                    | 0                    | 0           | 0.0%    | 0                    | 0          | 0.0%    | 0                         | 0                        | 0.0%        | 0.0%        |
| 1.6 Otros                                              | 69,816,942           | 64,319,459           | 5,497,483   | 8.5%    | 67,306,180           | 2,510,762  | 3.7%    | 757,484,734               | 806,387,619              | 9.2%        | 8.7%        |
| <b>2 EGRESOS</b>                                       | 97,334,132           | 78,893,464           | 18,440,668  | 23.4%   | 191,688,793          | -7,354,661 | -3.7%   | 1,348,133,650             | 1,373,251,641            | 7.2%        | 7.1%        |
| 2.1 Compra de Bienes                                   | 276,360              | 845,158              | -568,798    | -67.3%  | 863,369              | -586,999   | -68.0%  | 13,668,173                | 19,827,886               | 2.0%        | 2.5%        |
| 2.1.1 Insumos y suministros                            | 244,217              | 797,489              | -553,272    | -69.4%  | 793,975              | -549,758   | -69.2%  | 12,661,233                | 19,210,095               | 1.9%        | 2.4%        |
| 2.1.2 Combustibles y lubricantes                       | 32,243               | 47,669               | -15,426     | -32.4%  | 69,394               | -37,151    | -53.5%  | 948,940                   | 717,795                  | 3.4%        | 4.5%        |
| 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)                           | 51,834,253           | 45,231,705           | 6,602,548   | 14.6%   | 56,192,147           | -1,741,196 | -3.1%   | 646,287,623               | 673,606,176              | 8.0%        | 7.7%        |
| 2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)                         | 30,214,256           | 27,758,455           | 2,455,801   | 8.8%    | 32,290,877           | -2,076,621 | -6.4%   | 379,771,190               | 395,559,662              | 8.0%        | 7.8%        |
| 2.2.1.1 Básicos (GIP)                                  | 17,934,025           | 15,947,065           | 2,086,960   | 13.2%   | 18,344,539           | -1,410,514 | -7.7%   | 219,606,644               | 235,267,735              | 8.2%        | 7.6%        |
| 2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)                           | 100,903              | 106,069              | -5,166      | -4.8%   | 110,579              | -9,676     | -8.7%   | 1,343,218                 | 1,440,299                | 8.2%        | 7.6%        |
| 2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)                          | 3,454,586            | 3,214,312            | 240,274     | 7.5%    | 3,849,861            | -395,275   | -10.3%  | 45,080,970                | 46,738,696               | 7.7%        | 7.4%        |
| 2.2.1.4 Asignaciones (GIP)                             | 7,188,704            | 7,036,993            | 151,711     | 2.2%    | 7,590,140            | -401,436   | -5.3%   | 92,031,109                | 95,880,261               | 7.8%        | 7.5%        |
| 2.2.1.5 Horas Extra (GIP)                              | 1,527,138            | 1,554,016            | -26,878     | -1.7%   | 1,352,723            | 174,415    | 12.9%   | 20,707,219                | 16,232,671               | 7.4%        | 9.4%        |
| 2.2.1.6 Otros (GIP)                                    | 0                    | 0                    | 0           | 0.0%    | 0                    | 0          | 0.0%    | 0                         | 0                        | 0.0%        | 0.0%        |
| 2.2.2 Compensación por tiempo de Servicio (GIP)        | 1,674,666            | 1,796,710            | -122,044    | -7.3%   | 2,076,179            | -1,401,513 | -6.8%   | 19,263,791                | 24,986,365               | 10.3%       | 7.9%        |
| 2.2.3 Seguridad y Previsión Social (GIP)               | 1,909,420            | 1,788,729            | 120,691     | 6.7%    | 1,964,237            | -54,817    | -2.8%   | 17,809,014                | 23,646,112               | 10.7%       | 8.1%        |
| 2.2.4 Datas del Directorio (GIP)                       | 34,000               | 17,000               | 17,000      | 100.0%  | 34,000               | 0          | 0.0%    | 413,000                   | 413,000                  | 8.2%        | 8.2%        |
| 2.2.5 Capacitación (GIP)                               | 6,528                | 36,710               | -30,182     | -46.2%  | 22,500               | -15,972    | -71.0%  | 2,817,500                 | 642,154                  | 0.2%        | 1.0%        |
| 2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)                   | 12,361,187           | 12,691,872           | -330,685    | -2.6%   | 12,691,872           | -330,685   | -2.6%   | 171,184,562               | 172,697,714              | 7.2%        | 7.2%        |
| 2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)                   | 5,434,986            | 1,132,129            | 4,302,857   | 380.9%  | 1,143,382            | 4,291,604  | 375.3%  | 36,628,596                | 56,255,149               | 9.7%        | 9.7%        |
| 2.2.7.1 Refrigerio (GIP)                               | 8,638                | 0                    | 8,638       | 0.0%    | 0                    | 8,638      | 0.0%    | 404,800                   | 233,682                  | 1.9%        | 3.8%        |
| 2.2.7.2 Uniformes (GIP)                                | 416,667              | 416,667              | 0           | 0.0%    | 416,667              | 0          | 0.0%    | 5,000,000                 | 5,000,000                | 8.3%        | 8.3%        |
| 2.2.7.3 Asistencia Médica (GIP)                        | 2,160                | 0                    | 2,160       | 0.0%    | 20,000               | -17,840    | -89.2%  | 902,544                   | 863,380                  | 0.2%        | 0.3%        |
| 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 indemn. 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 rendimiento (GIP)               | 0                    | 0                    | 0           | 0.0%    | 0                    | 0          | 0.0%    | 6,546,878                 | 5,859,033                | 0.0%        | 0.0%        |
| 2.2.7.7 Celebraciones (GIP)                            | 0                    | 3,550                | -3,550      | -100.0% | 0                    | 0          | 0.0%    | 695,000                   | 0                        | 0.0%        | 0.0%        |
| 2.2.7.8 Bono 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)            | 4,566,648            | 0                    | 4,566,648   | 0.0%    | 0                    | 4,566,648  | 0.0%    | 32,628,723                | 34,772,884               | 14.0%       | 13.1%       |
| 2.2.7.10 Otros (GIP)                                   | 439,773              | 711,912              | -272,139    | -38.2%  | 706,715              | -266,942   | -37.8%  | 9,798,471                 | 9,586,980                | 4.5%        | 4.6%        |
| 2.3 Servicios prestados por terceros                   | 15,149,898           | 9,785,891            | 5,364,007   | 54.8%   | 18,352,219           | -3,202,321 | -17.5%  | 284,168,479               | 269,548,915              | 5.3%        | 5.6%        |
| 2.3.1 Transporte y almacenamiento                      | 188,420              | 314,735              | -126,315    | -39.8%  | 246,071              | -56,651    | -23.0%  | 5,065,914                 | 4,061,699                | 3.7%        | 4.7%        |
| 2.3.2 Tarifas de servicios públicos                    | 4,136,787            | 4,593,305            | -456,518    | -9.9%   | 5,166,622            | -1,029,835 | -19.9%  | 61,458,139                | 60,486,411               | 6.7%        | 6.8%        |
| 2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)                   | 779,522              | 348,919              | 430,603     | 120.9%  | 935,497              | -155,975   | -16.7%  | 15,918,721                | 12,784,228               | 4.8%        | 6.1%        |
| 2.3.3.1 Auditorías (GIP)                               | 451,474              | 0                    | 451,474     | 0.0%    | 0                    | 451,474    | 0.0%    | 1,774,000                 | 1,719,900                | 25.4%       | 26.3%       |
| 2.3.3.2 Consultorías (GIP)                             | 15,413               | 186,440              | -174,027    | -91.8%  | 378,704              | -363,291   | -96.0%  | 4,683,980                 | 3,146,541                | 0.3%        | 0.5%        |
| 2.3.3.3 Asesorías (GIP)                                | 268,982              | 56,752               | 212,230     | 374.0%  | 407,701              | -138,719   | -34.0%  | 7,481,733                 | 6,267,123                | 3.6%        | 4.3%        |
| 2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)            | 34,653               | 103,327              | -68,674     | -46.5%  | 148,092              | -113,439   | -76.6%  | 1,989,000                 | 1,570,654                | 1.8%        | 2.2%        |
| 2.3.4 Mantenimiento y Reparación                       | 2,658,808            | 1,324,074            | 1,334,734   | 100.9%  | 2,424,608            | 234,200    | 9.7%    | 66,412,486                | 58,198,466               | 4.0%        | 4.6%        |
| 2.3.5 Alquileres                                       | 570,421              | 588,011              | -17,590     | -3.0%   | 1,587,896            | -1,017,475 | -64.3%  | 21,782,178                | 20,562,967               | 2.6%        | 2.8%        |
| 2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)     | 4,321,210            | 910,798              | 3,410,412   | 374.3%  | 4,195,475            | 125,735    | 3.0%    | 47,171,980                | 49,865,862               | 9.2%        | 8.7%        |
| 2.3.6.1 Vigilancia (GIP)                               | 2,742,254            | 190,079              | 2,552,175   | 1342.7% | 2,654,875            | 87,379     | 3.3%    | 27,134,332                | 21,858,647               | 10.1%       | 8.6%        |
| 2.3.6.2 Guardiana (GIP)                                | 0                    | 0                    | 0           | 0.0%    | 0                    | 0          | 0.0%    | 0                         | 0                        | 0.0%        | 0.0%        |
| 2.3.6.3 Limpieza (GIP)                                 | 1,579,956            | 720,719              | 859,237     | 119.1%  | 1,540,600            | 39,356     | 2.6%    | 20,037,648                | 18,607,215               | 7.9%        | 8.8%        |
| 2.3.7 Publicidad y Publicaciones                       | 1,272                | 182,625              | -181,353    | -99.3%  | 0                    | 1,272      | 0.0%    | 7,481,624                 | 2,948,468                | 0.0%        | 0.0%        |
| 2.3.8 Otros                                            | 2,489,558            | 1,522,784            | 966,774     | 64.1%   | 3,826,341            | -1,336,783 | -34.7%  | 58,787,218                | 60,902,114               | 4.3%        | 4.1%        |
| 2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP) | 137,171              | 32,740               | 104,431     | 319.0%  | 200,349              | -63,178    | -31.5%  | 3,432,126                 | 2,568,133                | 4.0%        | 5.3%        |
| 2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servicios (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)                 | 208,706              | 352,915              | -144,209    | -40.9%  | 565,133              | -356,427   | -63.1%  | 11,063,506                | 6,640,178                | 1.9%        | 3.1%        |
| 2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP                    | 2,153,681            | 1,137,129            | 1,016,552   | 89.4%   | 3,060,739            | -907,058   | -29.6%  | 44,291,586                | 51,892,803               | 4.9%        | 4.2%        |
| 2.4 Tributos                                           | 6,964,694            | 3,352,392            | 3,612,302   | 107.7%  | 8,162,374            | -1,197,680 | -14.9%  | 96,863,838                | 97,336,198               | 7.2%        | 7.2%        |
| 2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF   | 5,276                | 5,831                | -555        | -9.5%   | 0                    | 5,276      | 0.0%    | 82,868                    | 0                        | 0.0%        | 0.0%        |
| 2.4.2 Otros impuestos y contribuciones                 | 6,958,818            | 3,346,561            | 3,612,257   | 107.9%  | 8,162,374            | -1,143,556 | -14.1%  | 95,980,969                | 97,336,198               | 7.3%        | 7.1%        |
| 2.5 Gastos diversos de Gestión                         | 3,794,827            | 3,643,822            | 151,005     | 4.1%    | 4,173,607            | -478,780   | -11.2%  | 59,949,653                | 54,888,680               | 8.6%        | 6.7%        |
| 2.5.1 Seguros                                          | 1,014,203            | 969,422              | 44,781      | 4.6%    | 1,069,743            | -55,540    | -5.2%   | 12,551,864                | 12,237,495               | 8.1%        | 8.3%        |
| 2.5.2 Viajes (GIP)                                     | 188,285              | 272,146              | -83,861     | -30.8%  | 543,820              | -355,535   | -65.4%  | 8,097,230                 | 7,586,525                | 2.3%        | 2.5%        |
| 2.5.3 Gastos de Representación                         | 0                    | 1,728                | -1,728      | -100.0% | 10,142               | -10,142    | -100.0% | 225,120                   | 121,726                  | 0.0%        | 0.0%        |
| 2.5.4 Otros                                            | 2,502,339            | 2,400,626            | 101,713     | 4.2%    | 2,529,902            | -27,563    | -1.1%   | 35,074,839                | 34,942,940               | 7.1%        | 7.2%        |
| 2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)                 | 2,427,286            | 2,343,787            | 83,501      | 3.6%    | 2,467,811            | -40,525    | -1.6%   | 33,884,558                | 34,012,441               | 7.2%        | 7.1%        |
| 2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP                    | 75,053               | 56,839               | 18,214      | 32.0%   | 72,091               | 3,962      | 5.5%    | 1,190,281                 | 930,499                  | 6.3%        | 8.1%        |
| 2.6 Gastos Financieros                                 | 4,343,515            | 3,973,825            | 369,690     | 9.3%    | 3,563,483            | 780,032    | 21.9%   | 44,987,241                | 44,573,917               | 9.7%        | 9.7%        |
| 2.7 Otros                                              | 14,961,795           | 12,061,411           | 2,900,384   | 24.1%   | 15,848,593           | -886,798   | -5.6%   | 199,529,259               | 222,261,145              | 7.9%        | 6.7%        |
| <b>RESULTADO DE OPERACION</b>                          | 114,945,720          | 137,961,161          | -23,015,441 | -16.7%  | 116,083,536          | -1,137,816 | -1.0%   | 1,135,911,851             | 1,158,573,726            | 10.1%       | 9.9%        |



|                                                |             |             |             |         |             |            |         |             |             |       |       |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|---------|-------------|------------|---------|-------------|-------------|-------|-------|
| 3 GASTOS DE CAPITAL                            | 0           | 0           | 0           | 0.0%    | 83,334      | -83,334    | -100.0% | 230,685,214 | 193,367,885 | 0.0%  | 0.0%  |
| 3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK           | 0           | 0           | 0           | 0.0%    | 83,334      | -83,334    | -100.0% | 230,685,214 | 193,367,885 | 0.0%  | 0.0%  |
| 3.1.1 Proyecto de Inversión                    | 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 | 0           | 0           | 0           | 0.0%    | 83,334      | -83,334    | -100.0% | 230,685,214 | 193,367,885 | 0.0%  | 0.0%  |
| 3.2 Inversión 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           | 8,974       | -8,974      | -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           | 8,974       | -8,974      | -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 METAS                         | -688,890    | -644,880    | -24,680     | 3.6%    | -700,000    | 31,460     | -4.5%   | -1,200,000  | -800,000    | 55.7% | 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                 | 688,890     | 644,880     | 24,680      | 3.6%    | 700,000     | -31,460    | -4.5%   | 1,200,000   | 900,000     | 55.7% | 74.3% |
| RESULTADO ECONOMICO                            | 114,277,120 | 137,326,135 | -23,049,015 | -16.6%  | 115,380,002 | -1,822,882 | -1.6%   | 993,928,637 | 964,305,735 | 12.8% | 11.9% |
| 6 FINANCIAMIENTO NETO                          | -1,686,457  | -1,686,539  | 82          | 0.0%    | -1,686,667  | -19,790    | 1.2%    | -20,000,004 | -20,000,000 | 8.4%  | 8.4%  |
| 6.1 Financiamiento Entero 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 Amortización                         | 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 Amortización                         | 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 Interio Neto                | -1,686,457  | -1,686,539  | 82          | 0.0%    | -1,686,667  | -19,790    | 1.2%    | -20,000,004 | -20,000,000 | 8.4%  | 8.4%  |
| 6.2.1 Financiamiento Largo Plazo               | -1,686,457  | -1,686,539  | 82          | 0.0%    | -1,686,667  | -19,790    | 1.2%    | -20,000,004 | -20,000,000 | 8.4%  | 8.4%  |
| 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                   | 1,686,457   | 1,686,539   | -82         | 0.0%    | 1,686,667   | -19,790    | 1.2%    | 20,000,004  | 20,000,000  | 8.4%  | 8.4%  |
| 6.2.1.2.1 Amortización                         | 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   | 1,686,457   | 1,686,539   | -82         | 0.0%    | 1,686,667   | -19,790    | 1.2%    | 20,000,004  | 20,000,000  | 8.4%  | 8.4%  |
| 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 Amortización                         | 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                                    | 112,589,663 | 130,638,894 | -28,049,231 | -17.9%  | 113,633,330 | -1,043,672 | -0.9%   | 983,928,633 | 964,305,735 | 12.7% | 11.9% |
| GIP-TOTAL                                      | 55,420,887  | 48,483,610  | 6,937,277   | 12.6%   | 58,051,232  | -3,630,365 | -6.1%   | 733,237,041 | 782,206,450 | 7.0%  | 7.4%  |
| Impuesto a la Renta                            | 25,596,058  | 0           | 25,596,058  | 0.0%    | 0           | 25,596,058 | 0.0%    | 170,910,901 | 201,222,307 | 15.0% | 12.7% |

El rubro **Ingresos operativos** al mes (S/ 212.3 MM) disminuyó en 2.1% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 216.9 MM), debido a los ingresos financieros menores en 6.6% (S/ 10.1 MM), contrarrestado por otros ingresos mayores en 8.5% (S/ 5.5 MM).

En miles de Soles

| RUBROS                              | EJECUTADO<br>A ENERO<br>2018 | A ENERO 2019   |                |                 | VARIACIÓN<br>EJEC<br>2019-2018 | VAR              |
|-------------------------------------|------------------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
|                                     |                              | PPTO           | EJECUTADO      | VARIACIÓN       |                                |                  |
| <b>INGRESOS</b>                     | <b>216 855</b>               | <b>217 172</b> | <b>212 280</b> | <b>( 4 892)</b> | <b>-2.3%</b>                   | <b>( 4 575)</b>  |
| <b>Ingresos Financieros</b>         | <b>152 535</b>               | <b>149 250</b> | <b>142 463</b> | <b>( 6 787)</b> | <b>-4.5%</b>                   | <b>( 10 072)</b> |
| Disponible                          | 8 736                        | 4 326          | 7 171          | 2 845           | 65.8%                          | ( 1 565)         |
| Créditos                            | 74 344                       | 87 736         | 99 409         | 11 673          | 13.3%                          | 25 065           |
| Ingresos de cuentas por cobrar      | 22                           |                | 2 843          | 2 843           |                                | 2 821            |
| Inversiones                         | 53 525                       | 46 640         | 24 104         | ( 22 537)       | -48.3%                         | ( 29 421)        |
| Diferencia de Cambio Op. Spot ME    | 6 184                        | 4 500          | 7 669          | 3 169           | 70.4%                          | 1 485            |
| Diferencia por Nivelación de Cambio | 329                          |                |                |                 |                                | ( 329)           |
| Otros (*)                           | 9 396                        | 6 048          | 1 267          | ( 4 781)        | -79.0%                         | ( 8 129)         |
| <b>Ingresos por Participación</b>   | <b>64 319</b>                | <b>67 309</b>  | <b>69 817</b>  | <b>2 508</b>    | <b>3.7%</b>                    | <b>5 497</b>     |
| <b>Otros Ingresos</b>               | <b>32 001</b>                | <b>34 613</b>  | <b>36 000</b>  | <b>1 387</b>    | <b>4.3%</b>                    | <b>3 512</b>     |
| Servicio de Caja                    | 32 443                       | 34 462         | 36 319         | 1 857           | 5.4%                           | 3 875            |
| Recaudación Tributos                | 6 310                        | 6 582          | 6 721          | 139             | 2.1%                           | 411              |
| Otros (**)                          | 25 566                       | 26 265         | 26 777         | 512             | 1.9%                           | 1 211            |

Ingresos financieros, inferiores en 6.6% (S/ 10.1 MM), principalmente por:

- Ingresos por disponibles menor en S/ 1.6 MM, debido a la reducción de la tasa de remuneración cuenta especial (Ene 18=1.75% y Ene 19= 1.55%)
- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 55.0% (S/ 29.4 MM), sustentado por el pago de deuda soberana mediante el canje de Bonos Soberanos (S/ 1,923.00 MM).
- Valorización de inversiones disponibles para la venta, menor en 87.1% (S/ 8.1 MM), debido a las menores ganancias por la venta de bonos soberanos.
- Intereses por créditos, superior en 33.7% (S/ 25.1 MM), principalmente por el incremento de los intereses por préstamos multired.



Otros, superior en 8.5% (S/ 5.5 MM), principalmente por:

- Ingresos por servicios diversos, cuya ejecución fue mayor en 8.8% (S/ 5.6 MM), destacando:
  - ✓ Servicio de caja por la mayor recaudación del servicio de teleproceso (DGTP) S/ 3.3 MM, sustentado en el aumento de tributos SUNAT y Aduanas.
  - ✓ Comisión por venta de seguros de desgravamen y seguro de tarjeta de débito mayor en S/ 0.4 MM.
  - ✓ Cobro de tributos superior en S/ 5.0 MM en el que destaca la mayor recaudación de otras entidades públicas S/ 3.9 MM.
  - ✓ Otros ingresos mayor en S/ 0.9 MM, sobresaliendo el servicio FISE, servicio MULTIEXPRES y comisión encargos SUNAT.

El rubro **Ingresos operativos** al mes (S/ 212.3 MM) disminuyó en 2.3% respecto a su meta prevista al mes del año de evaluación (S/ 217.2 MM) debido a los ingresos financieros que disminuyeron en 4.5% (S/ 6.8 MM) contrarrestados por otros ingresos mayores en 3.7% (S/ 2.5 MM).

Ingresos financieros, inferiores en 4.5% (S/ 6.8 MM), principalmente por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 48.3% (S/ 22.5 MM), sustentado por el ajuste de devengados a enero S/ 19.5 MM.
- Valorización de inversiones disponibles para la venta. Instrumento Repres. De deuda, menor en 79.8% (S/ 4.8 MM), debido a la reducción de la venta de soberanos.
- Intereses por créditos, mayor en 13.3% (S/ 11.7 MM), por el incremento de préstamos de consumo y créditos soberanos y ajuste de devengados a enero S/ 10.1 MM.
- Diferencia de Cambio por operaciones SPOT de ME, mayor en 70.4% (S/ 3.2 MM), sustentado en las operaciones con los clientes.
- Intereses por disponibles, mayor en 65.8% (S/ 2.5 MM) principalmente por los intereses ganados por la cuenta especial por depósitos a la vista y ahorros al considerar una tasa de remuneración Cuenta Especial de 1.55%.

Otros, superior en 3.7% (S/ 2.5 MM), principalmente por:

- Ingresos por servicios diversos, cuya ejecución fue mayor en 3.8% (S/ 2.5 MM), destacando:
  - ✓ Servicio de caja en S/ 1.9 MM en el que destaca la mayor recaudación del servicio de teleproceso (DGTP) S/ 1.0 MM, sustentado en el aumento de tributos SUNAT y Aduanas. Y por los desembolsos y préstamos por corresponsalía S/ 0.9 MM.
  - ✓ Comisión por seguro de desgravamen y sepelio superior en S/ 0.6 MM.

El rubro **Egresos operativos** al mes (S/ 97.3 MM) aumentó en 23.4% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 78.9 MM), debido a los gastos de personal en 14.8% (S/ 6.7 MM) por la participación de trabajadores, servicios prestados por terceros en 54.8% (S/ 5.4 MM) destacando el servicio de vigilancia y limpieza; tributos mayor en 107.7% (S/ 3.6 MM) sustentado en la mayor contratación de bienes y servicios y otros superior en 24.0% (S/ 2.9 MM) por el servicio transporte de Hermes y Prosegur.



En miles de Soles

| RUBROS                                         | EJECUTADO A<br>ENERO 2018 | A ENERO 2019   |               |                 |              | VARIACIÓN<br>EJEC<br>2019-2018 | VAR<br>%     |
|------------------------------------------------|---------------------------|----------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|--------------|
|                                                |                           | PPTO           | EJECUTADO     | VARIACIÓN       | VAR %        |                                |              |
| <b>EGRESOS</b>                                 | <b>78 893</b>             | <b>101 089</b> | <b>97 334</b> | <b>( 3 755)</b> | <b>-3.7%</b> | <b>18 441</b>                  | <b>23.4%</b> |
| Compra de Bienes                               | 845                       | 863            | 277           | ( 587)          | -68.0%       | ( 569)                         | -67.3%       |
| Gastos de Personal                             | 45 232                    | 50 193         | 51 934        | 1 741           | 3.5%         | 6 703                          | 14.8%        |
| Servicios Prestados por Terceros               | 9 786                     | 18 352         | 15 149        | ( 3 203)        | -17.5%       | 5 363                          | 54.8%        |
| Tributos                                       | 3 352                     | 8 102          | 6 964         | ( 1 138)        | -14.0%       | 3 612                          | 107.7%       |
| Gastos Diversos de Gestión                     | 3 644                     | 4 174          | 3 705         | ( 469)          | -11.2%       | 61                             | 1.7%         |
| Gastos Financieros                             | 3 973                     | 3 563          | 4 344         | 780             | 21.9%        | 370                            | 9.3%         |
| Otros                                          | 12 061                    | 15 841         | 14 962        | ( 879)          | -5.5%        | 2 900                          | 24.0%        |
| Otros - Administración OE - PNP                | 1 617                     | 550            | 2 497         | 1 947           | 354.0%       | 880                            | 54.4%        |
| Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones |                           | 125            |               | ( 125)          | -100.0%      |                                |              |
| Otros -Gastos por Servicios Financieros        | 10 444                    | 15 166         | 12 465        | ( 2 701)        | -17.8%       | 2 021                          | 19.3%        |

- **El Gasto de personal al mes (S/ 51.9 MM), superior en 14.8% (S/ 6.7 MM), respecto al mismo mes del año anterior (S/ 45.2 MM), principalmente por:**

- Sueldos y salarios en 8.8% (S/ 2.5 MM) destacando las Básicas, mayor en 13.2% (S/ 2.1 MM) debido al incremento del básico a partir del mes de octubre 2018.
- Otros gastos de personal superior en 380.0% (S/ 4.3 MM), por la mayor participación de trabajadores, la cual por ser una partida de resultados está relacionada a las utilidades obtenidas no registrada en el periodo del año anterior.

En miles de Soles

| RUBROS                               | EJECUTADO<br>A ENERO<br>2018 | A ENERO 2019  |               |              |             | VARIACIÓN<br>EJEC<br>2019-2018 | VAR<br>%     |
|--------------------------------------|------------------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|--------------------------------|--------------|
|                                      |                              | PPTO          | EJECUTADO     | VARIACIÓN    | VAR %       |                                |              |
| <b>GASTOS DE PERSONAL</b>            | <b>45 232</b>                | <b>50 193</b> | <b>51 934</b> | <b>1 741</b> | <b>3.5%</b> | <b>6 703</b>                   | <b>14.8%</b> |
| Sueldos y Salarios                   | 27 758                       | 32 261        | 30 214        | ( 2 047)     | -6.3%       | 2 456                          | 8.8%         |
| Compensación por Tiempo de Servicios | 1 797                        | 2 076         | 1 975         | ( 102)       | -4.9%       | 178                            | 9.9%         |
| Seguridad y Previsión Social         | 1 799                        | 1 964         | 1 909         | ( 55)        | -2.8%       | 111                            | 6.2%         |
| Dietas de Directorio                 | 17                           | 34            | 34            |              | 0.0%        | 17                             | 100.0%       |
| Capacitación                         | 37                           | 23            | 7             | ( 16)        | -71.0%      | ( 30)                          | -82.2%       |
| Jubilación y Pensiones               | 12 692                       | 12 692        | 12 361        | ( 331)       | -2.6%       | ( 331)                         | -2.6%        |
| Otros Gastos de Personal             | 1 132                        | 1 143         | 5 434         | 4 291        | 375.3%      | 4 302                          | 380.0%       |

- **Servicios prestados por terceros al mes (S/ 15.1 MM), superior en 54.8% (S/ 5.4 MM), respecto al mismo mes del año anterior (S/ 9.8 MM), destacando:**



En miles de Soles

| RUBROS                                   | EJECUTADO A<br>ENERO 2018 | A ENERO 2019 |           |           |        | VARIACIÓN<br>EJEC<br>2019-2018 | VAR<br>% |
|------------------------------------------|---------------------------|--------------|-----------|-----------|--------|--------------------------------|----------|
|                                          |                           | PPTO         | EJECUTADO | VARIACIÓN | VAR %  |                                |          |
| <b>SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS</b>  | 9 786                     | 18 352       | 15 149    | ( 3 203)  | -17.5% | 5 363                          | 54.8%    |
| Mantenimiento y Reparación               | 1 324                     | 2 425        | 2 660     | 235       | 9.7%   | 1 336                          | 100.9%   |
| Tarifas de Servicios Públicos            | 4 593                     | 5 167        | 4 137     | ( 1 030)  | -19.9% | ( 457)                         | -9.9%    |
| Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP) | 911                       | 4 155        | 4 321     | 166       | 4.0%   | 3 411                          | 374.5%   |
| Alquileres                               | 588                       | 1 598        | 570       | ( 1 027)  | -64.3% | ( 18)                          | -3.0%    |
| Honorarios Profesionales (GIP)           | 350                       | 935          | 771       | ( 165)    | -17.6% | 421                            | 120.5%   |
| Publicidad y Publicaciones               | 183                       |              | 1         | 1         |        | ( 181)                         | -99.3%   |
| Transporte y Almacenamiento              | 315                       | 246          | 189       | ( 57)     | -23.0% | ( 125)                         | -39.8%   |
| Servicio de Mensajería                   | 33                        | 200          | 137       | ( 63)     | -31.5% | 104                            | 319.0%   |
| Otros relacionados a GIP (*)             | 353                       | 565          | 209       | ( 356)    | -63.1% | ( 144)                         | -40.9%   |
| Otros No relacionados a GIP              | 1 137                     | 3 061        | 2 154     | ( 907)    | -29.6% | 1 017                          | 89.4%    |

(\*) Locadores de Servicio

a) Mantenimiento y Reparación inferior en S/ 1.3 MM:

En miles de Soles

| RUBROS                            | EJECUTADO A<br>ENERO 2018 | A ENERO 2019 |           |           |        | VARIACIÓN<br>EJEC<br>2019-2018 | VAR<br>% |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------|-----------|-----------|--------|--------------------------------|----------|
|                                   |                           | PPTO         | EJECUTADO | VARIACIÓN | VAR %  |                                |          |
| <b>Mantenimiento y Reparación</b> | 1 324                     | 2 425        | 2 660     | 235       | 9.7%   | 1 336                          | 100.9%   |
| Inmuebles                         | 627                       | 1 149        | 266       | ( 883)    | -76.8% | ( 361)                         | -57.5%   |
| Muebles, Mobiliario y Equipos     | 239                       | 633          | 171       | ( 462)    | -72.9% | ( 67)                          | -28.2%   |
| Software                          | 385                       | 539          | 2 094     | 1 555     | 288.7% | 1 709                          | 444.2%   |
| Alarma y Seguridad                | 60                        | 19           | 91        | 71        | 370.7% | 31                             | 51.1%    |
| Vehículos                         | 13                        | 42           | 10        | ( 32)     | -75.8% | ( 3)                           | -23.8%   |
| Bóvedas                           |                           | 43           | 27        | ( 16)     | -37.2% | 27                             |          |

- o Software, por la ejecución del servicio de mantenimiento y soporte de la infraestructura informática central (Hardware y Software) y alquiler de mainframe de contingencia. (S/ 1.6 MM).

b) Honorarios superior en S/ 0.4 MM, por la ejecución del pago del Servicio Profesional de Auditoría Financiera Gubernamental.

c) Servicio de Vigilancia y Limpieza, superior en S/ 3.4, destacando la ejecución del Servicio de Vigilancia al registrarse el pago correspondiente a las Agencias de la Macro Región Lima y Locales del Departamento de Lima del Banco de la Nación.

En miles de Soles

| RUBROS                                          | EJECUTADO A<br>ENERO 2018 | A ENERO 2019 |           |           |       | VARIACIÓN<br>EJEC<br>2019-2018 | VAR<br>% |
|-------------------------------------------------|---------------------------|--------------|-----------|-----------|-------|--------------------------------|----------|
|                                                 |                           | PPTO         | EJECUTADO | VARIACIÓN | VAR % |                                |          |
| <b>Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)</b> | 911                       | 4 155        | 4 321     | 166       | 4.0%  | 3 411                          | 374.5%   |
| Vigilancia                                      | 190                       | 2 655        | 2 742     | 87        | 3.3%  | 2 552                          | 1342.7%  |
| Limpieza                                        | 721                       | 1 501        | 1 579     | 78        | 5.2%  | 858                            | 119.1%   |

d) Otros No relacionados al GIP, superior en 89.4% (S/ 1.0 MM), de los cuales S/ 0.3 MM, por el mayor gasto de imprenta y S/ 0.4 MM por otros servicios, destacando el Licenciamiento por el uso de Software de Administración de Base de Datos y Gestión Z/OS - Prestación accesoria (Crecimiento de Licenciamiento).



En miles de Soles

| RUBROS                                        | EJECUTADO A<br>ENERO 2018 | A ENERO 2019 |              |               |               | VARIACIÓN<br>EJEC<br>2019-2018 | VAR<br>%     |
|-----------------------------------------------|---------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------------------------|--------------|
|                                               |                           | PPTO         | EJECUTADO    | VARIACIÓN     | VAR %         |                                |              |
| <b>Otros no relacionados a GIP</b>            | <b>1 137</b>              | <b>3 061</b> | <b>2 154</b> | <b>( 907)</b> | <b>-29.6%</b> | <b>1 017</b>                   | <b>89.4%</b> |
| Otros Servicios                               | 148                       | 785          | 514          | ( 271)        | -34.5%        | 366                            | 246.9%       |
| Consulta en línea entre reniec y bn           | 700                       | 650          | 650          |               | 0.0%          | ( 50)                          | -7.1%        |
| Bevertec                                      |                           | 188          | 158          | ( 30)         | -16.1%        | 158                            |              |
| Otros (*)                                     | 1                         | 60           | 40           | ( 19)         | -32.5%        | 39                             | 4305.6%      |
| Celebraciones - Relaciones Públicas y Eventos |                           |              | 24           | 24            |               | 24                             |              |
| Diversos                                      |                           |              |              |               |               |                                |              |
| Gastos de Imprenta                            | 164                       | 597          | 477          | ( 120)        | -20.1%        | 312                            | 190.0%       |
| Reuters                                       |                           | 59           |              | ( 59)         | -100.0%       |                                |              |
| Visa Internacional                            |                           | 109          |              | ( 109)        | -100.0%       |                                |              |
| Reproducción                                  | 7                         | 18           | 5            | ( 13)         | -73.9%        | ( 2)                           | -31.0%       |
| Saneamiento y Tasaciones                      |                           |              | 5            | 5             |               | 5                              |              |
| Swift                                         | 1                         | 5            | 1            | ( 5)          | -88.5%        | ( 1)                           | -48.4%       |
| Bloomberg                                     | 116                       | 130          | 122          | ( 8)          | -5.9%         | 6                              | 5.5%         |
| Cobros Mastercard                             |                           | 36           | 39           | 3             | 7.7%          | 39                             |              |
| Carga y Embalaje                              |                           | 28           | 28           |               | 0.1%          | 28                             |              |
| Desarrollos Informáticos                      |                           | 304          |              | ( 304)        | -100.0%       |                                |              |
| Servicio Outsourcing Informático              |                           | 92           | 92           |               | 0.0%          | 92                             |              |

(\*) Compensación Electrónica, Mastercard Rol Emisor, Gestión de Riesgos, Ratificación Partida de Defunción

- **Tributos al mes (S/ 7.0 MM)**, presenta un incremento de 107.7% respecto al mismo mes de año anterior (S/ 3.4 MM), explicado por la mayor ejecución del impuesto general a las ventas en S/ 3.6 MM por la contratación de bienes y servicios.

En miles de Soles

| RUBROS                                  | EJECUTADO<br>A ENERO<br>2018 | A ENERO 2019 |              |                 |               | VARIACIÓN<br>EJEC<br>2019-2018 | VAR<br>%      |
|-----------------------------------------|------------------------------|--------------|--------------|-----------------|---------------|--------------------------------|---------------|
|                                         |                              | PPTO         | EJECUTADO    | VARIACIÓN       | VAR %         |                                |               |
| <b>Otros Impuestos y Contribuciones</b> | <b>3 347</b>                 | <b>8 102</b> | <b>6 959</b> | <b>( 1 144)</b> | <b>-14.1%</b> | <b>3 612</b>                   | <b>107.9%</b> |
| Impuesto General a las Ventas           | 2 678                        | 7 462        | 6 264        | ( 1 197)        | -16.0%        | 3 586                          | 133.9%        |
| Tributos a Gobierno Locales             | 655                          | 604          | 679          | 74              | 12.3%         | 24                             | 3.7%          |
| Otros Tributos                          | 13                           | 36           | 16           | ( 21)           | -57.3%        | 2                              | 16.3%         |

- **Otros egresos operativos al mes (S/ 15.0 MM)**, presenta un incremento de 24.0% (S/ 2.9 MM), respecto al mismo mes de año anterior (S/ 12.1 MM) explicado por la mayor ejecución en administración de oficinas especiales en S/ 0.7 MM, así como la mayor ejecución en los servicios de custodia de valores S/ 0.2 MM, Comisión por servicio POS Agente Multired (excedente) S/ 0.5 MM, y el servicio de transporte, custodia y administración de fondos S/ 1.3 MM.

En miles de Soles

| RUBROS                                     | EJECUTADO<br>A ENERO<br>2018 | A ENERO 2019  |               |                 |               | VARIACIÓN<br>EJEC<br>2019-2018 | VAR<br>%     |
|--------------------------------------------|------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------------------------|--------------|
|                                            |                              | PPTO          | EJECUTADO     | VARIACIÓN       | VAR %         |                                |              |
| <b>OTROS EGRESOS</b>                       | <b>12 061</b>                | <b>15 841</b> | <b>14 962</b> | <b>( 879)</b>   | <b>-5.5%</b>  | <b>2 900</b>                   | <b>24.0%</b> |
| <b>OTROS - OE - PNP</b>                    | <b>1 617</b>                 | <b>550</b>    | <b>2 497</b>  | <b>1 947</b>    | <b>354.0%</b> | <b>880</b>                     | <b>54.4%</b> |
| Fuerzas Policiales                         | 338                          | 550           | 500           | ( 50)           | -9.1%         | 162                            | 48.0%        |
| Administración de Oficinas Especiales      | 1 279                        |               | 1 997         | 1 997           |               | 718                            | 56.1%        |
| <b>OTROS</b>                               | <b>10 444</b>                | <b>15 291</b> | <b>12 465</b> | <b>( 2 826)</b> | <b>-18.5%</b> | <b>2 021</b>                   | <b>19.3%</b> |
| Gastos por Servicios Financieros Diversos  | 8 769                        | 12 288        | 11 231        | ( 1 057)        | -9%           | 2 461                          | 28%          |
| Transporte bóveda y agencias               | 4 975                        | 5 880         | 6 265         | 385             | 7%            | 1 290                          | 26%          |
| Otros                                      | 817                          | 366           | 751           | 386             | 105%          | ( 66)                          | -8%          |
| Comis.p/Serv./POS-AGTE.MULTIRED (excedent  |                              |               | 476           | 476             |               | 476                            |              |
| Comis.p/serv./pos-agte.multired            |                              | 1 111         |               | ( 1 111)        | -100%         |                                |              |
| Alquiler Bóveda                            | 540                          | 650           | 754           | 104             | 16%           | 214                            | 40%          |
| Administ. Y abastecimiento cajero multired | 1 492                        | 1 347         | 1 237         | ( 110)          | -8%           | ( 255)                         | -17%         |
| Servicio de banca celular                  | 350                          | 1 276         | 1 157         | ( 119)          | -9%           | 807                            | 231%         |
| Comis.p/serv./pos-agte.multired            | 556                          | 1 224         | 564           | ( 660)          | -54%          | 7                              | 1%           |
| Apertura puertas ATMs                      | 39                           | 435           | 27            | ( 408)          | -94%          | ( 12)                          | -31%         |
| <b>Gastos Diversos - Otros (*)</b>         | <b>1 675</b>                 | <b>3 003</b>  | <b>1 234</b>  | <b>( 1 768)</b> | <b>-59%</b>   | <b>( 441)</b>                  | <b>-26%</b>  |

(\*) Incluye Comisiones Tarjeta Crédito/Débito

El rubro **Egresos Operativos** al mes (S/ 97.3 MM) disminuyó en 3.7% respecto a su meta prevista al mes del año de evaluación (S/ 101.1 MM), debido servicios prestados por terceros menor en 17.5% (S/ 3.2 MM), tributos en 14.0% (S/1.1 MM) y otros en 5.5% (S/ 0.9 MM).

- El **Gasto de personal** al mes (S/ 51.9 MM), superior en 3.5% (S/ 1.7 MM), respecto a su meta prevista del año de evaluación (S/ 50.2 MM), principalmente por:
  - Otros gastos de personal superior en 375.3% (S/ 4.3 MM), por la mayor participación de trabajadores, la cual por ser una partida de resultados está relacionada a las utilidades obtenidas.
  - Sueldos y salarios menor en 6.3% (S/ 2.0 MM) destacando las Básicas, menor en 7.3% (S/ 1.4 MM) al no estar cubierta las plazas por apertura de nuevas agencias.
- **Servicios prestados por terceros**, respecto a su meta prevista al mes del año de evaluación, fueron menores en 17.5% (S/ 3.2 MM), principalmente por:
  - Tarifa de servicios públicos, por debajo de la meta en 19.9% (S/ 1.0 MM) principalmente por el servicio de energía y agua en S/ 0.8 MM, al encontrarse pendiente los pagos por el servicio en la red de agencias, por el retraso en la presentación de los comprobantes.
  - Alquileres inferiores en 64.3% (S/ 1.0 MM) principalmente por el alquiler de oficinas a nivel nacional S/ 0.8 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 e implementación de oficinas especiales.
  - Otros por debajo de la meta en 34.7% (S/ 1.3 MM) sobresaliendo otros servicios SNP S/ 0.4 MM por la menor contratación de profesionales a través de dicha modalidad; menor ejecución del servicio de outsourcing informático en S/ 0.3 MM y otros servicios en S/ 0.3 MM, destacando el servicio de Licenciamiento por el uso de Software de Administración de Base de Datos y Gestión Z/OS - Contrato Complementario.
- Los **Tributos** al mes (S/ 7.0 MM) disminuyó en 14.0% (S/ 1.1 MM) respecto a su meta prevista al mes del año de evaluación (S/ 8.1 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en S/ 1.2 MM derivados de la menor contratación de bienes y servicios.
- Otros al mes (S/ 15.0 MM) disminuyó en 5.5% (S/ 0.9 MM) respecto a su meta prevista al mes del año de evaluación (S/ 15.8 MM), destacando la comisión por servicio POS-Agente Multired en S/ 1.1 MM y las comisiones por tarjeta de Crédito/Débito en S/ 1.3 MM. Contrarrestado por la mayor ejecución en administración de oficinas especiales en S/ 2.0 MM.

El rubro **Gastos de Capital** al mes no registró movimiento.

El rubro **Gastos de Capital** al mes (S/ 0.0 MM) fue menor en 100.0% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 0.08 MM), no habiéndose realizado las compras de mobiliario y equipo y software.

El rubro **Ingresos de Capital** al mes no registró movimiento.

El rubro **Transferencias Netas** al mes (S/ 0.7 MM) no registró un incremento significativo respecto al mismo mes del año anterior (S/ 0.6 MM), por la transferencia realizada a la Fundación del Banco de la Nación.

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





| Concepto                                             | Real a Enero 2018  | Meta Anual         | Meta a Enero 2019  | Real a Enero 2019  | Var %        | Diferencia        | Avance %     |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|--------------|
| I. Ingresos por Transferencias                       | -                  | -                  | -                  | -                  | -            | -                 | 0%           |
| II. Egresos por Transferencias                       | 644,000.0          | 900,000.0          | 668,600.0          | 644,000.0          | -3.7%        | -24,600.0         | 96.3%        |
| Fundación Cultural BN                                | 644,000.0          | 700,000.0          | 668,600.0          | 644,000.0          | -3.7%        | 24,600.0          | 96.3%        |
| Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos | -                  | 200,000.0          | -                  | -                  | 0.0%         | -                 | 0%           |
| <b>Transferencias Netas</b>                          | <b>-644,000.00</b> | <b>-900,000.00</b> | <b>-668,600.00</b> | <b>-644,000.00</b> | <b>-3.7%</b> | <b>-24,600.00</b> | <b>96.3%</b> |

Nota: Aplicable a empresas que tienen transferencias.

El rubro **Financiamiento Neto** al mes (S/ 1.7 MM) no presenta una variación significativa respecto al mismo mes del año anterior (S/ 1.7 MM)

El rubro **Financiamiento Neto** al mes (S/ 1.7 MM) no presenta una variación significativa respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 1.7 MM).

| 1° Desembolso      | Marco       | Ejecutado   | Plazo   |
|--------------------|-------------|-------------|---------|
| Banco de la Nación | 1,666,667.0 | 1,686,457.0 | 15 años |

Nota: Colocar cada desembolso

#### Desembolsos

En S/

| Monto del Desembolso | Servicios de la Deuda              | Marco       | Ejecución   |
|----------------------|------------------------------------|-------------|-------------|
| 1° Desembolso        | Amortización                       | 0           | 0           |
|                      | Intereses y Comisiones de la Deuda | 1,666,667.0 | 1,686,457.0 |

El **saldo final** al mes (S/ 112.6 MM), disminuyó en 17.0% (S/ 23.0 MM), respecto al mismo mes de año anterior (S/ 135.6 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores egresos de operación.

El **saldo final** al mes (S/ 112.6 MM), disminuyó en 0.9% (S/ 1.0 MM), respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 113.6 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse menores ingresos de operación.

El **gasto integrado de personal** al mes (S/ 55.4 MM), aumentó en 12.0% (S/ 5.9 MM), respecto al mismo mes de año anterior (S/ 49.5 MM):

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

El **gasto integrado de personal** al mes (S/ 55.4 MM), disminuyó en 6.1% (S/ 3.6 MM), respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 59.1 MM):

- Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando las básicas, por la cobertura de plazas por apertura de nuevas agencias.





#### IV.- Hechos de Importancia:

En el mes de enero, en la empresa se han presentado los siguientes hechos de importancia:

#### ORGANISMOS AUTÓNOMOS

##### **BANCO CENTRAL DE RESERVA**

**Circular N° 0040-2018-BCRP.-** (Publicado el 01.01.2019 - en página 77 de las Normas Legales del Diario El Peruano)

#### **"Aprueban Circular sobre envío de estados financieros e información complementaria vía el Sistema SIB-FTP"**

A fin de satisfacer los últimos estándares internacionales en línea con los requerimientos del Fondo Monetario Internacional, se establece que las Entidades, entre ellas el Banco de la Nación, deberán remitir al BCRP los estados financieros e información que se detalla a continuación:

| ENTIDAD FINANCIERA                                                                                                                                       | INFORMACIÓN A REMITIR                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                          | Información Adelantada del Balance (Forma E).                                                                          |
|                                                                                                                                                          | Balance de Comprobación de Saldos (Forma F).                                                                           |
|                                                                                                                                                          | Balance Sectorial por Agentes Económicos                                                                               |
|                                                                                                                                                          | Balance Sectorial por instituciones (BSI)                                                                              |
|                                                                                                                                                          | Anexo No. 1 "Inversiones".                                                                                             |
|                                                                                                                                                          | Anexo No. 3 "Stock y Flujo Crediticio por Tipo de Crédito y Sector Económico".                                         |
|                                                                                                                                                          | Anexo No. 14 "Obligaciones con el exterior".                                                                           |
|                                                                                                                                                          | Reporte No. 2-A1 "Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo de Crédito – Método Estándar"                           |
|                                                                                                                                                          | Reporte No. 2-A2 "Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo de Crédito- Métodos Basados en Calificaciones Internas" |
|                                                                                                                                                          | Reporte No. 2 B (y todos sus anexos)                                                                                   |
|                                                                                                                                                          | Reporte No. 3 "Patrimonio Efectivo".                                                                                   |
|                                                                                                                                                          | Estado de Cambio en el Patrimonio Neto (Forma D).                                                                      |
| Empresas Bancarias, Empresas Financieras, Banco Agropecuario (Agrobanco), <b>Banco de la Nación</b> y Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (COFIDE) | Información Adelantada del Balance (Forma E).                                                                          |
|                                                                                                                                                          | Anexo No. 7-A "Medición del Riesgo de Tasa de Interés – Ganancia en Riesgo"                                            |
|                                                                                                                                                          | Anexo No. 7-B "Medición del Riesgo de Tasa de Interés – Valor Patrimonial en Riesgo"                                   |
|                                                                                                                                                          | Anexo No. 13 "Depósitos según Escala de Montos"                                                                        |

Asimismo, se precisa que la información referida será remitida a través del Sistema SIB-FTP, facilidad creada por el Banco Central para la transmisión de información por vía electrónica.

Finalmente, se añade que para las empresas bancarias el BSI sustituye el Balance Sectorial por Agentes Económicos establecido en el Anexo A de la circular a partir del 1 de abril de 2019, y para el resto de instituciones que reporten el BSI, a partir del 1 de diciembre de 2019.

En el siguiente enlace podrá visualizar la citada norma:

**Res. N° 0147-2019.-** (Publicado el 24.01.2019 - en página 69 de las Normas Legales del Diario El Peruano)  
**“Autorizan al Banco de la Nación el cierre y traslado de oficinas especiales ubicadas en los departamentos de La Libertad Lima y Cusco”**

Se dispone autorizar al Banco de la Nación, el cierre de una (01) oficina especial según el siguiente detalle:

| Oficina Especial           | Dirección                                                    | Distrito | Provincia | Departamento |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------|----------|-----------|--------------|
| Poder Judicial La Libertad | Mz. P Lote 07 Urb. Natasha Alta - Corte Superior De Justicia | Trujillo | Trujillo  | La Libertad  |

**Res. N° 0148-2019.-** (Publicado el 24.01.2019 - en página 69 de las Normas Legales del Diario El Peruano)  
**“Autorizan al Banco de la Nación el cierre y traslado de oficinas especiales ubicadas en los departamentos de La Libertad Lima y Cusco”**

Se dispone autorizar al Banco de la Nación, el cierre de una (01) oficina especial según el siguiente detalle:

| Oficina Especial              | Dirección                           | Distrito   | Provincia | Departamento |
|-------------------------------|-------------------------------------|------------|-----------|--------------|
| Migraciones – Óvalo Gutiérrez | Óvalo Gutiérrez N° 114 Interior 109 | Miraflores | Lima      | Lima         |

**Res. N° 0149-2019.-** (Publicado el 24.01.2019 - en página 70 de las Normas Legales del Diario El Peruano)  
**“Autorizan al Banco de la Nación el cierre y traslado de oficinas especiales ubicadas en los departamentos de La Libertad Lima y Cusco”**

Se dispone autorizar al Banco de la Nación el traslado de una (01) oficina especial, según el siguiente detalle:

| Nombre | Tipo             | Dirección actual                                        | Dirección nueva                            | Distrito | Provincia     | Departamento |
|--------|------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------|---------------|--------------|
| KITENI | Oficina Especial | Lote N-9 Mz . B Av. John Wissen - Centro Poblado Kiteni | Centro Cívico del Centro Poblado de Kiteni | Echarate | La Convención | Cusco        |

En los siguientes enlaces podrá visualizar las citadas normas:



-V.- Anexos

Anexo N° 01  
DATA RELEVANTE

BANCO DE LA NACION  
EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL A ENERO 2019  
DATA RELEVANTE

| RUBROS                                             | Unidad de Medida | Real a Enero 2019 | PIA Año 2018 | Marco Anual 2019 | Marco a Enero 2019 | Real A Enero 2019 | Var % | Diferencia | Avance % |
|----------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------|------------------|--------------------|-------------------|-------|------------|----------|
| L- PERSONAL                                        |                  | a                 | b            | c                | d                  | e                 | d/c-1 | c-d        | d/b      |
| Planilla                                           | N°               | 4,658             | 4,877        | 4,877            | 4,792              | 4,701             | 98.1  | 81.0       | 96.4     |
| Gerente General                                    | N°               | -                 | -            | -                | -                  | -                 | -     | -          | -        |
| Gerentes                                           | N°               | 19                | 17           | 17               | 22                 | 22                | 129.4 | -5.0       | 129.4    |
| Ejecutivos                                         | N°               | 819               | 824          | 824              | 824                | 820               | 99.5  | 4.0        | 99.5     |
| Profesionales                                      | N°               | 498               | 596          | 596              | 540                | 505               | 93.5  | 35.0       | 89.2     |
| Técnicos                                           | N°               | 2,836             | 2,892        | 2,892            | 2,873              | 2,867             | 99.8  | 6.0        | 99.1     |
| Administrativos                                    | N°               | 486               | 578          | 578              | 538                | 487               | 90.5  | 51.0       | 84.3     |
| Locación de Servicios                              | N°               | 220               | 232          | 232              | 232                | 198               | 55.2  | 113.0      | 55.2     |
| Servicios de Terceros                              | N°               | 1,691             | 1,811        | 1,811            | 1,611              | 1,606             | 99.8  | 6.0        | 99.6     |
| Personal de Cooperativas                           | N°               | -                 | -            | -                | -                  | -                 | 0.0   | 0.0        | 0.0      |
| Personal de Servicios                              | N°               | -                 | -            | -                | -                  | -                 | 0.0   | 0.0        | 0.0      |
| Otros                                              | N°               | 1,591             | 1,811        | 1,811            | 1,611              | 1,605             | 99.8  | 6.0        | 99.6     |
| Pensionistas                                       | N°               | 5,347             | 5,116        | 5,116            | 5,116              | 5,192             | 101.5 | -76.0      | 101.5    |
| Regimen 20530                                      | N°               | 5,347             | 5,116        | 5,116            | 5,116              | 5,192             | 101.5 | -76.0      | 101.5    |
| Regimen                                            | N°               | -                 | -            | -                | -                  | -                 | 0.0   | 0.0        | 0.0      |
| Regimen                                            | N°               | -                 | -            | -                | -                  | -                 | 0.0   | 0.0        | 0.0      |
| Practicantes ( Incluye Serum, Sesigras )           | N°               | 315               | 350          | 350              | 350                | 186               | 53.1  | 164.0      | 53.1     |
| - Profesionales                                    | N°               | 127               | -            | -                | -                  | 98                | 0.0   | -          | -        |
| - Preprofesionales                                 | N°               | 188               | -            | -                | -                  | 88                | 0.0   | -          | -        |
| TOTAL                                              | N°               | 12,131            | 12,206       | 12,206           | 12,121             | 11,823            | 97.5  | 288.0      | 96.9     |
| Personal en Planilla                               | N°               | 4,658             | 4,877        | 4,877            | 4,792              | 4,701             | 98.1  | 81.0       | 96.4     |
| Personal en CAP                                    | N°               | 4,064             | 4,577        | 4,577            | 4,492              | 4,383             | 97.6  | 109.0      | 95.8     |
| Personal Fuera de CAP                              | N°               | 594               | 300          | 300              | 300                | 318               | 106.0 | -18.0      | 106.0    |
| Según Afiliación                                   | N°               | 4,064             | 4,577        | 4,577            | 4,492              | 4,383             | 97.6  | 109.0      | 95.8     |
| Sujetos a Negociación Colectiva                    | N°               | 4,064             | 4,577        | 4,577            | 4,492              | 4,383             | 97.6  | 109.0      | 95.8     |
| No Sujetos a Negociación Colectiva                 | N°               | -                 | -            | -                | -                  | -                 | 0.0   | 0.0        | 0.0      |
| * B/G está encargado lo mismo que varios gerentes. |                  |                   |              |                  |                    |                   |       |            |          |
| Personal Reincorporado                             | N°               | -                 | -            | -                | -                  | -                 | -     | -          | -        |
| Ley de Casos Colectivos                            | N°               | -                 | -            | -                | -                  | -                 | 0.0   | 0.0        | 0.0      |
| Derivados de Procesos de Despidos                  | N°               | -                 | -            | -                | -                  | -                 | 0.0   | 0.0        | 0.0      |
| Otros                                              | N°               | -                 | -            | -                | -                  | -                 | 0.0   | 0.0        | 0.0      |

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

|                                                      |          |                |                |                |                |                |       |                  |       |
|------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|------------------|-------|
| RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)                 | S/       | 137,961,161    | 1,157,005,445  | 1,157,005,445  | 115,449,799    | 137,961,161    | 119.5 | -22,511,392.0    | 11.9  |
| RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)                    | S/       | 137,326,135    | 962,737,460    | 962,737,460    | 114,666,435    | 137,326,135    | 119.8 | -22,650,700.0    | 14.3  |
| INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)                      | S/       | -              | 193,367,985    | 193,367,985    | 83,334         | -              | 0.0   | 83,334.0         | 0.0   |
| GANANCIAS (PERDIDA) BRUTA                            | S/       | 127,978,187    | 1,550,286,034  | 1,550,286,034  | 133,529,418    | 134,515,446    | 100.7 | -986,028.0       | 8.7   |
| GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA                         | S/       | 114,547,545    | 1,019,449,203  | 1,019,449,203  | 113,323,116    | 122,213,408    | 107.8 | -8,866,292.0     | 12.0  |
| GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO                | S/       | 114,179,192    | 817,267,480    | 817,267,480    | 112,625,356    | 99,358,433     | 88.2  | 13,266,925.0     | 12.2  |
| ACTIVO TOTAL                                         | S/       | 28,790,747,229 | 26,916,315,811 | 26,916,315,811 | 27,869,062,097 | 29,512,619,547 | 105.9 | -1,693,527,450.0 | 102.1 |
| ACTIVO CORRIENTE                                     | S/       | 26,863,674,382 | 25,215,288,640 | 25,215,288,640 | 24,420,830,273 | 27,794,062,507 | 113.8 | -3,573,232,234.0 | 110.2 |
| ACTIVO NO CORRIENTE                                  | S/       | 1,917,072,837  | 3,701,027,171  | 3,701,027,171  | 3,438,261,824  | 1,718,557,040  | 50.0  | 1,718,704,794.0  | 46.4  |
| PASIVO TOTAL                                         | S/       | 26,120,975,616 | 26,318,975,808 | 26,318,975,808 | 26,278,957,828 | 27,029,799,572 | 106.9 | -1,750,841,743.0 | 102.7 |
| PASIVO CORRIENTE                                     | S/       | 23,943,599,655 | 24,058,638,435 | 24,058,638,435 | 22,950,086,880 | 24,829,091,996 | 108.6 | -1,878,893,515.0 | 103.6 |
| PASIVO NO CORRIENTE                                  | S/       | 2,177,375,763  | 2,258,337,473  | 2,258,337,473  | 2,328,859,149  | 2,100,707,577  | 90.2  | 228,151,572.0    | 93.0  |
| PATRIMONIO                                           | S/       | 2,659,771,611  | 2,599,339,903  | 2,599,339,903  | 2,580,134,268  | 2,482,819,975  | 96.2  | 87,314,293.0     | 95.5  |
| INDICE DE MOROSIDAD                                  | %        | 1.0%           | 0.9%           | 0.9%           | 0.9%           | 1.6%           | 169.1 | 0.0              | 169.1 |
| ROA (Utilidad Neta / Activo)                         | %        | 0.4%           | 2.8%           | 2.8%           | 0.4%           | 0.3%           | 83.3  | 0.0              | 11.9  |
| ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)                     | %        | 4.7%           | 32.2%          | 32.2%          | 4.4%           | 35.4%          | 802.3 | -0.3             | 109.6 |
| EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A       | %        | 3.6%           | 4.5%           | 4.5%           | 4.7%           | 4.0%           | 86.0  | 0.0              | 89.6  |
| EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortiza | Miles S/ | 122,619        | 1,130,020      | 1,130,020      | 121,859        | 133,340,47     | 0.1   | 121,725,972.5    | 0.0   |
| LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)       | Veces    | 1.12           | 1.05           | 1.05           | 1.06           | 1.11           | 104.8 | -0.1             | 106.4 |
| SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)                      | Veces    | 9.82           | 10.12          | 10.12          | 9.80           | 10.89          | 111.1 | -1.1             | 107.5 |

III.- INDICADORES OPERATIVOS

|                                                                                                  |    |               |               |               |             |               |         |                  |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------|------------------|-------|
| Creditos indirectos                                                                              | S/ | 243,971,096   | 260,233,231   | 260,233,231   | 21,686,103  | 228,208,364   | 1,062.3 | -206,522,261.5   | 87.7  |
| Creditos directos                                                                                | S/ | 8,864,382,626 | 8,248,600,026 | 8,248,600,026 | 667,383,336 | 7,142,656,283 | 1,039.1 | -6,455,272,947.5 | 86.6  |
| Creditos al personal                                                                             | S/ | 85,311,119    | 76,862,197    | 76,862,197    | 6,407,683   | 86,936,680    | 1,389.0 | -82,528,976.9    | 115.7 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO                                                                         | S/ | 9,108,644,841 | 8,588,728,484 | 8,588,728,484 | 715,477,121 | 7,459,801,307 | 1,042.8 | -8,744,324,185.9 | 86.9  |
| * rendimiento devengado                                                                          | S/ | 66,065,710    | 67,838,450    | 67,838,450    | 5,653,204   | 45,580,320    | 806.3   | -38,927,115.8    | 67.2  |
| - provision para preet. de cobranza dudosa                                                       | S/ | 133,091,257   | 131,515,495   | 131,515,495   | 10,959,625  | 177,578,444   | 1,620.3 | -166,618,819.5   | 135.0 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO                                                                    | S/ | 9,126,559,294 | 8,522,048,410 | 8,522,048,410 | 710,176,781 | 7,327,803,183 | 1,631.8 | -8,817,632,482.2 | 86.6  |
| REBAGO DE CARTERA                                                                                |    |               |               |               |             |               |         |                  |       |
| Normal                                                                                           | S/ | 6,937,995,226 | 8,384,818,478 | 8,384,818,478 | 886,734,957 | 7,167,552,101 | 1,025.8 | -6,468,817,144.4 | 85.5  |
| Problema potencial                                                                               | S/ | 30,865,517    | 29,191,467    | 29,191,467    | 2,432,622   | 47,591,964    | 1,865.4 | -45,199,341.4    | 163.0 |
| Deficiente                                                                                       | S/ | 29,359,637    | 21,464,314    | 21,464,314    | 1,788,893   | 41,817,698    | 2,337.9 | -40,029,005.5    | 194.8 |
| Dudoso                                                                                           | S/ | 113,496,577   | 100,452,988   | 100,452,988   | 8,371,062   | 93,425,527    | 1,116.1 | -85,064,444.4    | 93.0  |
| Pérdida                                                                                          | S/ | 61,497,882    | 49,797,206    | 49,797,206    | 4,149,767   | 109,414,017   | 2,636.6 | -105,264,250.1   | 219.7 |
| TOTAL CARTERA                                                                                    | S/ | 9,183,684,841 | 8,588,728,484 | 8,588,728,484 | 715,477,121 | 7,459,801,307 | 1,042.8 | -8,744,324,185.9 | 86.9  |
| PRESTARIOS (Beneficiarios)                                                                       | N° | 624,076       | 631,145       | 631,145       | 631,145     | 638,896       | 101.2   | -7,751.3         | 101.2 |
| Clientes (tarjetas de débito)                                                                    | N° | 7,492,942     | 7,795,832     | 7,795,832     | 7,795,832   | 8,136,705     | 104.4   | -340,772.8       | 104.4 |
| Clientes / Usuarios                                                                              | N° | 18,496,980    | 14,134,318    | 14,134,318    | 14,134,318  | 11,938,172    | 78.1    | 3,096,143.9      | 78.1  |
| Clientes                                                                                         | N° | 8,496,034     | 7,886,828     | 7,886,828     | 7,886,828   | 8,977,631     | 113.8   | -1,090,803.2     | 113.8 |
| No Clientes                                                                                      | N° | 10,030,916    | 6,247,488     | 6,247,488     | 6,247,488   | 2,960,541     | 33.0    | 4,186,947.1      | 33.0  |
| VOLUMEN DE OPERACIONES *                                                                         | N° | 40,933,244    | 418,237,404   | 418,237,404   | 34,853,117  | 41,990,527    | 120.5   | -7,137,410.0     | 0.0   |
| AGENCIAS UOB                                                                                     | N° | 370           | 399           | 399           | 399         | 372           | 93.3    | 26.9             | 93.3  |
| AGENCIAS NO UOB                                                                                  | N° | 263           | 286           | 286           | 286         | 286           | 93.0    | 20.1             | 93.0  |
| NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligados a proyectos de inversión - avance anual) | %  | 0.00%         | 100.00%       | 100.00%       | 0.04%       | 0.00%         | 0.0     | 0.0              | 0.0   |

\* Para los casos de Marco inicial y 2018 el valor se está actualizando

La información de la data relevante deberá reportarse digitalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección electrónica [infonafe@fonafe.gob.pe](mailto: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 N° 03**  
**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.

