

Señor  
**ROBERTO SALA REY**  
Director Ejecutivo (e)  
FONAFE  
Av., Paseo de la Republica 3121  
San isidro

Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Julio 2019

Referencia : Directiva Corporativa De Gestión Empresarial

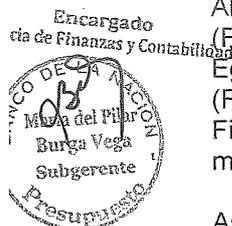
Me dirijo a usted con relación a la Directiva indicada en la referencia, en la cual se dispone que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben remitir el Informe mensual de gestión empresarial y evaluación presupuestal, enmarcado en el Numeral 6.2.1 (Literal e.2.1) de la Directiva de Gestión.

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

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

Atentamente,

**LUIS ENRIQUE NARRO FORNO**  
Gerente General (e)





---

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

---

**MES DE JULIO DEL 2019**

Banco de la Nación	Evaluación Mensual	Mes de Julio del 2019
--------------------	--------------------	-----------------------

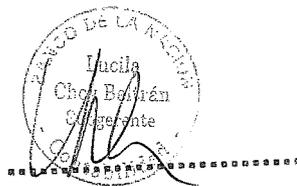
---

# Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

---

## Estructura

- I. Objetivo
- II. Gestión Financiera
- III. Gestión de Caja
- IV. Gestión Presupuestal
- V. Hechos de Importancia
- VI. Anexos



Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad

## I. Objetivo

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

## II. Gestión Financiera

### 2.1 Estado de Situación Financiera

La evaluación del estado de situación financiera para el mes de julio 2019, se refleja en el siguiente cuadro:

En miles de soles

ACTIVOS	AL MES DE JULIO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>DISPONIBLE</b>	<b>6 398 153</b>	<b>11 709 689</b>	<b>9 225 880</b>	<b>2 483 810</b>	<b>26.9%</b>	<b>5 311 536</b>	<b>83.0%</b>
Caja	1 581 238	1 858 316	1 590 779	267 537	16.8%	277 078	17.5%
BCRP	4 561 765	9 647 434	7 393 026	2 254 408	30.5%	5 085 669	111.5%
Bcos y otras Sist. Financ. del País	18 829	32 442	4 350	28 092	645.8%	13 612	72.3%
Bcos y otras Inst. Finc. del Exterior	206 071	140 628	206 716	-66 088	-32.0%	-65 444	-31.8%
Canje	29 509	30 062	30 213	-151	-0.5%	553	1.9%
Otras Disponibilidades	741	807	795	12	1.5%	67	9.0%
<b>INVER. NEGOC. Y A VNTO. (Neto)</b>	<b>11 549 645</b>	<b>9 779 672</b>	<b>11 052 929</b>	<b>-1 273 257</b>	<b>-11.5%</b>	<b>-1 769 973</b>	<b>-15.3%</b>
Inst. Representativos de Capital	34 743	31 118	35 903	-4 785	-13.3%	-3 624	-10.4%
Inst. Representativos de Deuda	9 445 973	7 918 492	9 233 737	-1 315 244	-14.2%	-1 527 481	-16.2%
Inversiones a Vencimiento	2 068 929	1 830 062	1 783 289	46 773	2.6%	-238 868	-11.5%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)</b>	<b>8 898 798</b>	<b>6 418 038</b>	<b>6 542 346</b>	<b>-124 308</b>	<b>-1.9%</b>	<b>-2 480 760</b>	<b>-27.9%</b>
C. de Créditos Vigentes	9 126 118	6 644 378	6 771 369	-126 991	-1.9%	-2 481 740	-27.2%
C. de Créditos Vencidos	69 064	94 915	86 699	8 216	9.5%	25 851	37.4%
C. de Créditos en Cob. Judicial	34 564	39 255	45 817	-6 562	-14.3%	4 691	13.6%
Provisión de Cartera de Créditos	-337 703	-369 482	-361 539	-7 943	2.2%	-31 779	9.4%
<b>CUENTAS POR COBRAR (Neto)</b>	<b>323 982</b>	<b>288 342</b>	<b>300 519</b>	<b>-12 177</b>	<b>-4.1%</b>	<b>-35 640</b>	<b>-11.0%</b>
Clas. Por Cob. por vía. De Bienes y Serv. y Fideicomiso	241 642	236 970	235 600	1 370	0.6%	-4 672	-1.9%
Otras Cuentas por Cobrar	82 340	51 372	64 919	-13 547	-20.9%	-30 968	-37.6%
Impuesto Comientes	32 203	62 507	31 559	30 948	98.1%	30 304	94.1%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>71 414</b>	<b>100 421</b>	<b>70 891</b>	<b>29 530</b>	<b>41.7%</b>	<b>29 008</b>	<b>40.6%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>28 220 730</b>	<b>29 209 371</b>	<b>28 102 138</b>	<b>1 107 233</b>	<b>3.9%</b>	<b>988 641</b>	<b>3.5%</b>

En el Rubro Activos totales a julio de 2019 el monto alcanzado es S/ 29,209.4 MM, respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 28,220.7 MM) mayor en 3.5% (S/ 988.6 MM) como consecuencia de:

- **El Disponible** (S/ 11,709.7 MM), mayor en 83.0% (S/ 5,311.5 MM) a su similar del año anterior (S/ 6,398.2 MM), debido a:
  - Depósitos en el BCR S/ 5,085.6 MM principalmente por apertura de depósitos a plazo de S/ 5,000.0 MM, depósitos overnight en S/ 1,024.1 MM, (producto de la venta de bonos en dólares) y el rendimiento de devengados en S/ 27.3 MM; este resultado es compensado por la cuenta ordinaria en S/ 181.4 MM. y cuenta especial en S/ 784.2 MM, (por el intercambio de bonos soberanos y globales de vencimiento en el año 2023 por bonos a vencimiento en el año 34).



- Caja en S/ 277.1 MM, por mayor efectivo en tránsito, billetes y monedas en las sucursales y agencias de provincia.
- Bancos y otras del sistema financiero del país en S/ 13.6 MM principalmente por los mayores depósitos de bancos: BCP en S/ 16.8 MM, compensado los por menores depósitos del Interbank - Mastercard en S/ 2.6 MM y Continental en S/ 0.5 MM.
- Canje en S/ 0.6 MM por obligaciones inmediatas.
- Otros disponibles S/ 0.1 MM.

Compensado por los menores saldos en:

- Bancos y otras instituciones financieras del exterior S/ 65.4 MM, principalmente depósitos en el Citibank S/ 59.0 MM y Banco Bilbao Vizcaya S/ 3.7 MM.

➤ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** (S/ 9,779.7 MM), menor en (S/ 1,770.0 MM) 15.3%, respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 11,549.6 MM) principalmente:

- Instrumentos representativos de deuda menor en S/ 1,527.5 MM debido a valores y títulos emitidos por el BCR S/ 1,989.0 MM, Organismos financieros internacionales (Interamericano de Finanzas, Banco Mundial) en S/ 305.3 MM, bonos corporativos de Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, entre otros en S/ 11.3 MM; compensado valores emitidos por bancos centrales y certificados de depósitos y letras del tesoro MEF mayor en S/ 776.9 MM.
- Inversiones a vencimiento en S/ 238.9 MM por la amortización del principal (el portafolio se ha contraído en el tamaño y en el valor nominal por la ventas de Bonos Soberanos Nro. 23, 32 y 37 y por el rendimiento devengados y fluctuación).
- Instrumentos representativos de capital en S/ 3.6 MM (Acciones comunes Bancos Bladex-Latinoamericano de la Exportación).

➤ **Cartera de Créditos Neto**, disminuyó en 27.9% (S/ 2,480.8 MM) principalmente créditos vigentes en S/ 2,481.7 MM:

- Créditos soberanos S/ 2,543.1 MM por la amortización de préstamos MEF y Ministerio de Defensa.
- Créditos al sector financiero S/ 118.0 MM (Cofide, Mibanco, Agrobanco).
- Tarjetas de crédito S/ 64.7 MM y,
- Devengados S/ 20.3 MM

Compensado por los préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en S/ 228.9 MM y préstamos hipotecarios en S/ 35.4 MM.

➤ **Cuenta por Cobrar Neto**, menor en 11.0% (S/ 35.6 MM) principalmente otras cuentas por cobrar en S/ 31.0 MM, destacando el programa juntos, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, comisiones por depósitos judiciales y administrativos. Asimismo, en cuentas por cobrar en operaciones de fideicomisos y otras comisiones en S/ 4.4 MM.

➤ Los Impuestos corrientes mayores en 94.1% (S/ 30.3 MM), básicamente en IGV

➤ **Otros Activos** mayor 40.6% (S/ 29.0 MM) principalmente por operaciones en sucursales y agencias de Lima y Provincia S/ 32.4 MM y operaciones en trámite en S/ 3.6 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja, operaciones por liquidar, entre otros) compensado por los pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 7.0 MM (gastos en suministros diversos, material para cómputo, etc.).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 28,102.1 MM), los **Activos Totales** mostraron una variación positiva del 3.9 % (S/ 1,107.2 MM) destacando en:

➤ Mayores **Disponibles** en 26.9% (S/ 2,483.8 MM) principalmente:

- Cuenta del BCRP en S/ 2,254.4 MM, destacando los depósitos a plazo en S/ 1,995.0 MM (debido al intercambio de bonos soberanos y globales con vencimiento en el año



Encargado  
a de Finanzas y Contabilidad



- 23 por bonos a vencimiento en el año 34), depósitos overnight en S/ 1,100.6 MM, cuenta ordinaria S/ 9.7 MM y rendimiento en S/ 26.5 MM, compensado por los depósitos en la cuenta especial en S/ 877.3 MM
- Caja en S/ 267.5 MM principalmente por sucursales y agencias de provincia en S/ 259.3 MM, Lima S/ 1.3 MM, Billetes y monedas en S/ 93.5 MM, y dependencias en S/ 3.0 MM, compensado por el efectivo en tránsito en S/ 89,5 MM.
- Otros bancos del sistema financiero del país S/ 28.1 MM como resultado de los mayores depósitos a lo esperado.

Compensado por menores saldos en:

- Bancos y otras instituciones financieras del exterior en S/ 66.1 MM principalmente por el Bank Of American con S/ 203.6 MM, compensado con el Citibank en S/ 111.7 MM, The bank of Tokio Mitsubishi en S/ 6.6 MM Commerzbank en S/ 6.4 MM JP Morgan Chase bank NA en S/ 6.1 MM, entre otros.
- Canje en S/ 0.1 MM sustentado por obligaciones inmediatas.

➤ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto**, menor en 11.5% (S/ 1,273.3 MM) principalmente por:

- Instrumentos representativos de deuda en S/ 1,315.2 MM, destacando valores y títulos emitidos por bancos centrales, certificados de depósitos y letras del tesoro MEF en S/ 1,407.3 MM, bonos corporativos en S/ 60.7 MM (Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella), éste resultado es compensado por mayores organismos financieros internacionales: Banco Mundial y Banco Interamericano de Finanzas en S/ 114.2 MM, bonos ordinarios: de Banco Continental SAB S.A, Crédito, Scotiabank, Mi banco en S/ 29.0 MM entre otros.
- Instrumentos representativo de capital en S/ 4.8 MM.

Compensado por mayor:

- Inversiones a vencimiento en S/ 46.8 MM (Aumenta por el Rendimiento Devengado)

➤ **La Cartera de Créditos Neto**, menor en 1.9% (S/ 124.3 MM) principalmente por créditos vigentes en S/ 127.0 MM, por :

- Préstamos de consumo a directores y trabajadores del sector público en S/ 131.6 MM.
- Tarjetas de crédito S/ 18.2 MM.
- Créditos al sector financiero (COFIDE, Mi Banco, Agrobanco, ICBC PERUBANK y Financieras Compartamos, EDIPYM Acceso crediticio S.A.) en S/ 30.3 MM.
- Préstamos hipotecarios en S/ 13.6 MM.

Compensado por mayores:

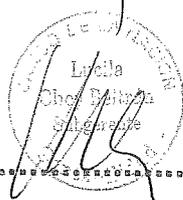
- Créditos soberanos en S/ 2.3 MM (amortización de préstamos MEF y Ministerio de Defensa).
- Créditos a entidades del sector publico en S/ 20.0 MM.
- Rendimiento de devengados en S/ 43.8 MM.

➤ **Las Cuentas por Cobrar Neto** menor en 4.1% (S/ 12.2 MM) principalmente en:

- Otras cuentas por cobrar 20.9% S/ 13.5 MM principalmente por cuentas diversas en S/ 7.7 MM (programa Juntos, pensión 65, comisiones por depósitos judiciales y administrativos, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, venta de valores), provisión para cuentas por cobrar en S/ 5.0 MM.

➤ Los Impuestos corrientes fueron mayores en 98.1% (S/ 30.9 MM), básicamente en IGV.

➤ **Otros activos** mayor en 41.7% (S/ 29.5 MM), detacando las operaciones en sucursales y agencias Lima y Provincias S/ 24.7 MM, pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 4.0 MM, operaciones en trámite S/ 1.2 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja y operaciones por liquidar, entre otros).



Encargada  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



En el rubro **Pasivos Totales** al mes de Junio (S/ 26,757.4 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 26,200.2 MM), fue mayor en 2.1% (S/ 557.3 MM) debido principalmente a:

En miles de soles

PASIVO	AL MES DE JULIO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>25 168 797</b>	<b>25 739 486</b>	<b>24 853 910</b>	<b>885 576</b>	<b>3.6%</b>	<b>570 689</b>	<b>2.3%</b>
Obligaciones a la Vista	11 878 581	11 619 467	9 996 011	1 623 456	16.2%	-259 114	-2.2%
Obligaciones por Ctas. de Ahorro	8 820 029	9 386 823	9 872 845	-486 022	-4.9%	566 794	6.4%
Obligaciones por Ctas. a Plazo	255 163	271 327	263 788	7 539	2.9%	16 164	6.3%
Otras Obligaciones	4 215 024	4 461 870	4 721 266	-259 396	-5.5%	246 845	5.9%
<b>DEPOSITOS EMPRESAS SIS. FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANC. INTERNACIONALES</b>	<b>259 815</b>	<b>229 314</b>	<b>249 972</b>	<b>-20 658</b>	<b>-8.3%</b>	<b>-30 501</b>	<b>-11.7%</b>
Depósitos a la Vista	259 527	228 764	249 444	-20 680	-8.3%	-30 763	-11.9%
Depósitos de Ahorro	288	550	527	23	4.3%	262	91.0%
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>286 581</b>	<b>332 978</b>	<b>333 196</b>	<b>-218</b>	<b>-0.1%</b>	<b>46 397</b>	<b>16.2%</b>
Cuentas por Pagar Diversas	30 752	40 320	40 365	-45	-0.1%	9 568	31.1%
Divide, Particip. y Remun. por Pagar	89 199	110 867	103 215	7 652	7.4%	21 669	24.3%
Proveedores	73 824	87 206	81 899	5 307	6.5%	13 383	18.1%
Otras Contribuciones	1 800	1 877	2 298	-421	-18.3%	77	4.3%
Adm. de Fondos de Pensiones	2 095	2 277	2 768	-491	-17.7%	182	8.7%
Tributos Retenidos	4 283	4 529	8 277	-3 748	-45.3%	247	5.8%
Tributos Recaudados	84 466	85 740	94 350	-8 610	-9.1%	1 274	1.5%
<b>PROVISIONES</b>	<b>145 510</b>	<b>113 858</b>	<b>99 047</b>	<b>14 812</b>	<b>15.0%</b>	<b>-31 651</b>	<b>-21.8%</b>
Impuesto a la Renta Diferido	3 204	25 663	3 140	22 523	717.3%	22 459	701.0%
<b>VALORES TÍTULOS Y OBLIGACIONES</b>	<b>253 251</b>	<b>253 238</b>	<b>253 333</b>	<b>-95</b>	<b>0.0%</b>	<b>-13</b>	<b>0.0%</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>82 998</b>	<b>62 873</b>	<b>114 098</b>	<b>-51 225</b>	<b>-44.9%</b>	<b>-20 125</b>	<b>-24.2%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>26 200 155</b>	<b>26 757 411</b>	<b>25 906 696</b>	<b>850 714</b>	<b>3.3%</b>	<b>557 255</b>	<b>2.1%</b>

➤ **Las Obligaciones con el público**, mayor en 2.3% (S/ 570.7 MM) producto de:

- Depósitos de ahorro en moneda nacional en S/ 566.8 MM. (detacando agencias UOB, Programas Sociales y agencias provincia)
- Otras Obligaciones en S/ 246.8 MM, depósitos judiciales y administrativos mayor en S/ 113.5 MM, depósitos en garantía S/ 184.0 MM, principalmente por amortización de Cartas de Garantía en moneda extranjera del M. Defensa y MTC, compensado por menores provisiones para beneficios sociales de trabajadores fondo de jubilación en S/ 38.5 MM, gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en S/ 8.4 MM y retenciones judiciales, embargos ordenados por Sunat, en S/ 3.6 MM.
- Obligaciones por cuentas a plazo en S/ 16.1 MM destacando los depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en S/ 5.8 MM y CTS convenios en S/ 10.2 MM.

Compensado por menores:

- Obligaciones a la vista en 2.2% (S/ 259.1 MM) principalmente por depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro S/ 539.7 MM, explicado en parte por (Tesoro Público – MEF por el menor saldo en la cuenta principal, regalías mineras, impuesto promoción municipal), depósitos de personas jurídicas con fines de lucro S/ 46.3 MM, cheques de gerencia S/ 15.1 MM y cheques certificados S/ 0.2 MM, compensado por mayores depósitos en cuenta de sujetos al DL 940 y sus modificaciones en S/ 339.5 MM, transferencias telegiros y corresponsalía en S/ 2.6 MM.

➤ **Los Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, menor en 11.7% (S/ 30.5 MM) principalmente por los depósitos a la vista en Bancos (Cofide, Interamericano de finanzas).

➤ **Las Cuentas por Pagar**, mayores en 16.2% (S/ 46.4 MM) principalmente por:

- Dividendos y participaciones en S/ 21.7 MM.



- Proveedores en S/ 13.4 MM, explicado por la compra de servicios y de automatización de procesos, servicio de comunicación satelital para dependencia del BN, apertura de puertas y abastecimiento de cajeros automáticos, entre otros
- Cuentas por pagar diversas S/ 9.5 MM, destacando tarjeta de débito en S/ 7.6 MM.
- Tributos recaudados en S/ 1.2 MM destacando los tributos Sunat (Pricos, Cheques de Bancos) y Tributos retenidos.

- Los **Otros pasivos**, menor en 24.2% (S/ 20.1 MM) principalmente por Operaciones en trámite en S/ 23.1 MM (operaciones fuera de hora, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, entre otros).

Los **Pasivos totales** a Julio (S/ 26,757.4 MM), **respecto a la meta prevista** para el presente periodo (S/ 25,906.7 MM), presentan una variación superior del 3.3% (S/ 850.7 MM) debido principalmente a:

- **Obligaciones con el Público** mayor en 3.6% (S/ 885.6 MM) explicado por:
  - Obligaciones a la vista S/ 1,623.5 MM principalmente por obligaciones de personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en S/ 3,886.7 MM, (Tesoro Público - MEF - cuenta principal, regalías mineras, impuesto promoción municipal) transferencias de telegiros BN, y cheques de gerencia en S/ 79.2 MM compensado por las menores obligaciones de personas jurídicas y naturales con fines de lucro en S/ 1,947.8 MM, depósitos en cuenta de sujetos del DL 940 y sus modificaciones en S/ 376.6 MM y cheques certificados en S/ 7.9 MM, entre otros.
  - Obligaciones por cuenta a plazo en S/ 7.5 MM de Universidades, MTC, MEF, INADE y FEBAN.

Compensado por menor:

- Obligaciones por cuenta de ahorro en S/ 486.0 MM.
- Otras Obligaciones en S/ 259.4 MM, por beneficios sociales de trabajadores, provisión fondos de jubilación en S/ 436.2 MM, depósitos en garantía en S/ 320.4 MM, principalmente por amortización de Cartas de Garantía en moneda extranjera del Ministerio de Defensa y MTC, retenciones judiciales en S/ 21.1 MM (embargos ordenados por Sunat), gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales S/ 14.2 MM, compensado por depósitos judiciales y administrativos en S/ 532.5 MM.

- **Los Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, menores en 8.3% (S/ 20.6 MM) básicamente en los depósitos a la vista en cuenta de sujetos al DL 940 en S/ 44.0 MM, Fondo Mivivienda en S/ 24.6 MM, las CMAC Sullana, Piura, Arequipa y CRAC de los Andes, Sipán y Chavín en S/ 1.5 MM, compensado por mayores depósitos de los bancos (Cofide e interamericano de finanzas) en S/ 44.1 MM y las financieras Crediescota, Confianza y Compartamos en S/ 5.5 MM.

- **Cuentas por pagar**, menor en 0.1% (S/ 0.2 MM); variación no significativa.

- **Los Otros pasivos fueron** menores en 44.9% (S/ 51.2 MM) principalmente por operaciones en trámite S/ 53.8 MM explicado por las operaciones fuera de hora y operaciones por liquidar, compensado por ingresos diferidos en S/ 2.5 MM (créditos indirectos y refinanciados) y sobrantes de caja en S/ 0.1 MM.



Encargado  
cía de Finanzas y Contabilidad



En miles de soles

PATRIMONIO	AL MES DE JULIO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>2,020,574</b>	<b>2,451,960</b>	<b>2,195,442</b>	<b>256,518</b>	<b>11.7%</b>	<b>431,386</b>	<b>21.3%</b>
Capital Social	1,200,000	1,200,000	1,200,000	-	0.0%	-	0.0%
Capital Adicional	1,452	1,452	1,452	-	0.0%	-	0.0%
Reservas	420,000	420,000	420,000	-	0.0%	-	0.0%
Ajustes al Patrimonio	-85,651	180,170	86,413	93,757	108.5%	265,821	-310.4%
Resultados Acumulados	-973	1,112	-954	2,066	-216.5%	-138	-214.2%
Resultado Neto del Ejercicio	485,746	649,226	488,531	160,695	32.9%	163,480	33.7%

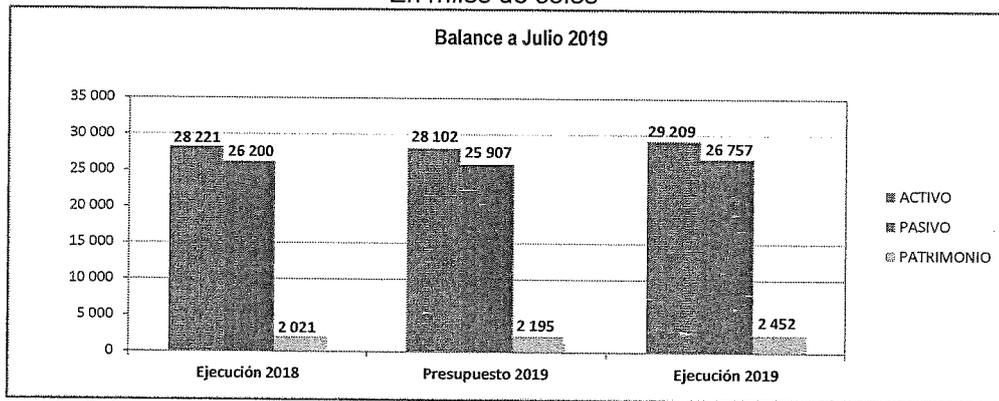
En el Rubro **Patrimonio para julio** (S/ 2,452.0 MM) mayor en 21.3% (S/ 431.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,020.6 MM), principalmente por:

- Ajustes al patrimonio en 310.4% (S/ 265.8 MM), obedece a la volatilidad de precios, principalmente por Valores y Títulos emitidos por Gobiernos.

El **Patrimonio** (S/ 2,452.0 MM) este resultado es mayor en 11.7% (S/ 256.5 MM) respecto a la **meta** (S/ 2,195.4 MM), principalmente por:

- Mayores resultados acumulados en 216.5% (S/ 2.1 MM)
- Resultados neto del ejercicio en 32.9% S/ 160.7 MM.
- Ajustes al patrimonio en 108.5% S/ 93.8 MM.

En miles de soles



Fuente: Balance

## 2.2 Estado de Estados de Resultados Integrales y Ratios

El resultado de la utilidad neta acumulada al mes de Julio (S/ 649.2 MM) fue mayor en 33.7%, (S/ 163.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 485.7 MM), este resultado se sustenta en:

- Los Ingresos por Intereses acumulados (S/ 945.9 MM), se incrementaron en 3.3% (S/ 30.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 915.9 MM),

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A JULIO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>915 915</b>	<b>945 900</b>	<b>956 125</b>	<b>-10 225</b>	<b>-1.1%</b>	<b>29 985</b>	<b>3.3%</b>
Disponibles	41 203	76 854	62 898	13 956	22.2%	35 650	86.5%
Inversiones Disponibles para la Venta	197 933	200 466	219 496	-19 029	-8.7%	2 534	1.3%
Inversiones a Vencimiento	69 644	62 278	65 310	-3 032	-4.6%	-7 366	-10.6%
Cartera de Créditos Directos	607 135	606 302	608 421	-2 120	-0.3%	-833	-0.1%

- Disponibles en 86.5% (S/ 35.6 MM) destacando los intereses ganados por depósitos a la vista, ahorros en S/ 11.4 MM, depósitos a plazo en el BCR S/ 21.1 MM con una mayor rentabilidad en la cuenta especial y depósitos overnight ME.
- Inversiones disponibles para la venta en 1.3% (S/ 2.5 MM) sustentado en mayores ingresos por la venta de bonos soberanos y globales ante el inesperado incremento de precios, principalmente por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 2.7 MM (venta de instrumentos financieros).

Compensado por menores ingresos en:

- Cartera de créditos directos en 0.1% (S/ 0.8 MM) en los intereses por créditos vigentes en S/ 1.2 MM en créditos de consumo, tarjetas de crédito (disponibilidad de efectivo y compra), préstamos MULTIRED y créditos hipotecarios para vivienda, compensado por intereses por créditos en cobranza judicial S/ 0.2 MM y refinanciados en S/ 0.2 MM.
  - Inversiones a vencimiento en 10.6% (S/ 7.3 MM) por valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda País- fluctuaciones costo.
- Los Ingresos por Intereses acumulados en relación a su meta (S/ 956.1 MM) fueron menores en 1.1% (S/ 10.2 MM) explicado por:
- Inversiones disponibles para la venta en 8.7% (S/ 19.0 MM) principalmente en valores y títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 10.4 MM y certificados depósito negociales emitidos por el BCRP en S/ 7.5 MM, entre otros.
  - Inversiones a vencimiento en 4.6% (S/ 3.0 MM) por valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda País.
  - Cartera de créditos directos en 0.3% (S/ 2.1 MM) por menores créditos multired e hipotecarios.

Compensado por mayores:

- Disponible en 22.2% (S/ 14.0 MM) destacando los intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en S/ 4.0 MM, depósitos overnight moneda extranjera en S/ 5.5 MM (venta de bonos en dólares) y depósitos a plazo en S/ 4.2 MM (intereses ganados en la apertura de cuentas a plazo en el BCR).

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A JULIO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	36 356	38 766	38 545	221	0.6%	2 410	6.6%
Obligaciones con el Público	24 729	27 139	26 885	254	0.9%	2 410	9.7%
Adeudos y Obligaciones Financieras	11 627	11 627	11 659	-33	-0.3%	-1	0.0%

- En relación al mismo periodo del año anterior (S/ 36.4 MM), los **Gastos por Intereses** acumulados fueron mayores en 6.6% (S/ 2.4 MM) debido a obligaciones con el público principalmente por intereses y gastos por cuentas a plazo.

- En relación a la **meta prevista** del presente periodo (S/ 38.5 MM), los **Gastos por Intereses** acumulados, fueron mayores en 0.6% (S/ 0.2 MM) por las Obligaciones.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A JULIO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>INGRESOS POR SS. FINANCIEROS</b>	451 001	434 465	438 170	-3 705	-0.8%	-16 536	-3.7%
Ingresos por Créditos Indirectos	1 442	1 925	1 399	526	37.6%	483	33.5%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2 187	2 424	2 467	-44	-1.8%	236	10.8%
Ingresos Diversos	447 372	430 116	434 304	-4 187	-1.0%	-17 255	-3.9%

- Los **Ingresos por Servicios Financieros** a Julio (S/ 434.5 MM) en relación al periodo anterior fue menor en 3.7% (S/ 16.5 MM) debido a:



Encargado  
Oficina de Finanzas y Contabilidad



- Ingresos diversos en S/ 17.3 MM, principalmente por transferencias S/ 3.2 MM, cobranzas en S/ 0.5 MM, servicio de caja S/ 6.7 MM y otros servicios S/ 8.1 MM tales como comisiones O.N.P, programas, Juntos, Pensión 65, Fonavi, comisión deposito notas de abono, estado de cuentas retiro, servicio visa y mastercard, entre otros.
- En relación a su meta (S/ 438.2 MM) los ingresos por servicios financieros acumulados fueron menores en 0.8% (S/ 3.7 MM), principalmente por los ingresos diversos en S/ 4.2 MM, debido a las transferencias en S/ 2.0 MM, cobranzas en S/ 1.2 MM, cobro de tributos en S/ 0.7 MM y otros en S/ 1.5 MM; este resultado es compensado por mayores ingresos en el Servicio de Caja - DGTP servicio del tesoro en S/ 1.2 MM.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A JULIO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>GASTOS POR SS. FINANCIEROS</b>	96 975	108 931	112 802	-3 871	-3.4%	11 956	12.3%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	14	14	14		0.0%		-0.5%
Gastos Diversos	96 960	108 916	112 788	-3 871	-3.4%	11 956	12.3%

- Los Gastos por Servicios Financieros acumulados a julio (S/ 108.9 MM), en relación al periodo anterior (S/ 97.0 MM), fueron mayores en 12.3% (S/ 12.0 MM), en gastos en servicios diversos tales como: servicio POS Agentes Multired, servicio de banca celular, alquiler de bóvedas, transporte de entre otros.
- En relación a su meta acumulada (S/ 112.8 MM) los gastos por servicios financieros acumulados, fueron menores en 3.4% (S/ 3.9 MM), por gastos en custodia de valores y Gastos por Servicios Financieros Diversos principalmente por comisión de tarjeta de débito y crédito Mastercard.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A JULIO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS</b>	54 437	223 661	71 257	152 405	213.9%	169 224	310.9%
Inversiones Disponibles para Venta	28 218	198 836	39 291	159 545	406.1%	170 618	604.6%
Diferencia de Cambio	25 474	24 815	31 965	-7 150	-22.4%	-659	-2.6%
Otros	744	11	1	9	678.9%	-734	-98.6%

- En relación al mismo periodo del año anterior (S/ 54.4 MM), el Resultado por Operaciones Financieras (ROF) para Julio (S/ 223.7 MM), fue mayor en 310.9% (S/ 169.2 MM) producto de:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 170.6 MM, por ingresos financieros diversos (valorización de Inversiones disponibles para la venta de instrumentos representativos de deuda) S/ 175.9 MM (producto del intercambio de bonos y globales con vcto año 23 por bonos a vcto año 34), compensado por valores y títulos emitidos por gobiernos representativos de deuda país S/ 4.2 MM.

- En relación a su meta (S/ 71.3 MM) el Resultado de Operaciones Financieras (ROF) acumulado, fue mayor en 213.9% (S/ 152.4 MM) por:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 159.5 MM, principalmente por ingresos financieros diversos (valorización de Inversiones disponibles para la venta de instrumentos representativos de deuda) en S/ S/ 167.8 MM (producto del intercambio de bonos y globales con vcto año 23 por bonos a vcto año 34), éste resultado contrarrestado por valores y títulos emitidos por gobiernos - representativos de deuda país en S/ 5.8 MM y valores y títulos emitidos por gobiernos de países con grado de inversión en S/ 1.5 MM.

Compensado por menor

- Diferencia de cambio por operaciones SPOT de moneda extranjera en S/ 7.1 MM.



*[Signature]*  
Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A JULIO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
GASTOS DE ADMINISTRACION	538 568	561 235	599 138	-37 903	-6.3%	22 667	4.2%
Gastos de Personal y Directorio	329 985	353 760	362 376	-8 615	-2.4%	23 776	7.2%
Gastos por Ss Recibidos de Terceros	161 195	165 634	186 474	-20 840	-11.2%	4 439	2.8%
Impuestos y Contribuciones	47 388	41 841	50 289	-8 448	-16.8%	-5 548	-11.7%

➤ **En relación al año anterior** (S/ 538.6 MM), los gastos de administración acumulados a la fecha ( S/ 561.2 MM), fueron mayores en 4.2% (S/ 22.7 MM) explicado por :

- Gastos en personal en 7.2% (S/ 23.8 MM) principalmente por remuneraciones en S/ 9.7 MM (básicas S/ 6.1 MM, asignaciones en S/ 2.3 MM gratificaciones en S/ 1.4 MM,) en cumplimiento del arbitraje 2016; seguridad y previsión social en S/ 0.8 MM, compensación por tiempo de servicios en S/ 0.9 MM y otros gastos de personal en S/ 12.4 MM de los que se destacan la provisión fondo de reserva.
- Los servicios prestados por terceros en 2.8% (S/ 4.4 MM) principalmente por: reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en S/ 4.4 MM (mantenimiento y soporte de software, soporte de la infraestructura informática central, reparación y mantenimiento de maquinarias, equipos UPS, cajeros automáticos DIEBOLD y NCR entre otros).

Compensado por menores:

- Impuestos y contribuciones en 11.7% (S/ 5.5 MM) básicamente por IGV, producto de la menor contratación de bienes y servicios.

➤ **En relación a su meta** (S/ 599.1 MM), los gastos de administración acumulados fueron menores a lo esperado en 6.3% (S/ 37.9 MM) producto de:

- Gastos de personal en 2.4% (S/ 8.6 MM), principalmente por remuneraciones S/ 8.4 MM (básicas, asignaciones, gratificaciones y bonificaciones), compensación por tiempo de servicios en S/ 0.5 MM, seguridad y previsión social en S/ 0.3 MM y otros gastos de personal en S/ 2.8 MM (reserva pensionaria por la menor planilla de jubilación), compensado por la participación de los trabajadores en las utilidades en S/ 3.4 MM.
- Servicios recibidos de terceros en 11.2% (S/ 20.8 MM) principalmente por:
  - ✓ Reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en S/ 8.1 MM (servicio preventivo y correctivo de los servicios generales de las sucursales, agencias y lobbies de la Macro Región Lima),
  - ✓ Vigilancia y protección en S/ 2.3 MM,
  - ✓ Publicidad en S/ 1.6 MM,
  - ✓ Consultoría y honorarios profesionales en S/ 1.2 MM, (evaluación del servicio en canales de atención con el Cliente Incógnito en Lima y Provincias),
  - ✓ Alquileres en S/ 1.0 MM,
  - ✓ Limpieza de inmuebles en S/ 1.0 MM,
  - ✓ Otros servicios en S/ 3.8 MM (gasto de imprenta, fuerzas policiales, entre otros).
- Impuesto y Contribuciones en 16.8% (S/ 8.4 MM) básicamente en IGV producto de la menor contratación de bienes y servicios.



Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A JULIO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	<b>36 258</b>	<b>44 626</b>	<b>39 267</b>	<b>5 358</b>	<b>13.6%</b>	<b>8 368</b>	<b>23.1%</b>
Prov. para Créditos Indirectos	-108	310	753	-442	-58.8%	419	-386.4%
Prov. Incob. de Cuentas por Cobrar	6 022	-1 498	4 412	-5 911	-134.0%	-7 520	-124.9%
Provisiones por Litigios y Demandas	30 297	45 745	34 058	11 687	34.3%	15 448	51.0%
Otras Provisiones	48	41	45	-4	-8.2%	-7	-15.0%
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>7 108</b>	<b>25 096</b>	<b>15 955</b>	<b>9 141</b>	<b>57.3%</b>	<b>17 988</b>	<b>253.1%</b>
Otros ingresos	10 900	30 363	17 171	13 192	76.8%	19 463	178.6%
Otros Gastos	3 792	5 267	1 216	4 052	333.2%	1 475	38.9%

En relación al periodo anterior:

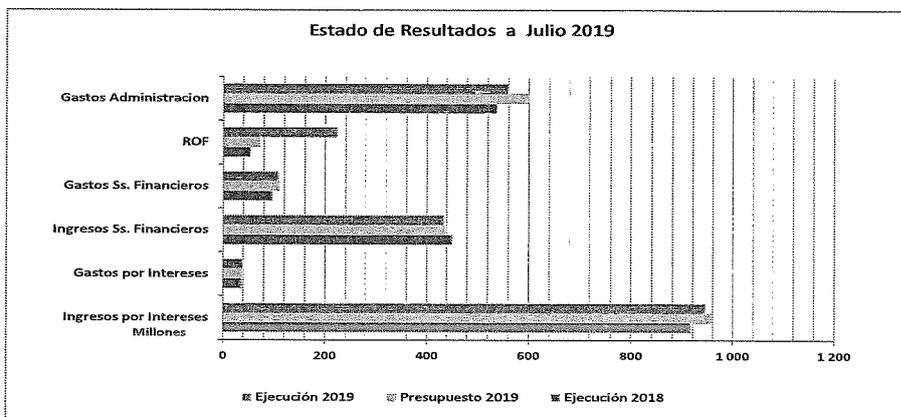
- La Valuación de activos y provisiones acumulados, mayor en 23.1% (S/ 8.4 MM) principalmente por la provisiones por litigios y demandas en S/ 15.4 MM por juicios con ex trabajadores y locadores de servicio y provisiones para créditos indirectos y contingencias en S/ 0.4 MM (líneas de crédito no utilizadas) contrarrestado por menores provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar en moneda extranjera en S/ 7.5 MM.
- Otros ingresos y gastos acumulados mayor en S/ 18.0 MM, destacando otros ingresos en S/ 19.5 MM sustentado en la reversión de provisión para litigios y demandas en S/ 16.1 MM, reversión por provisión para multas e ingresos por cuentas por cobrar diversas en S/ 4.0 MM (recuperación de la multa del impuesto a la renta del año 2010 principal e intereses), compensado por utilidad en venta de bienes adjudicados y recuperados en S/ 0.7 MM. Asimismo un mayor gasto en S/ 1.5 MM por pérdida asociada a riesgo de operación.

En relación a la meta:

- La Valuación de activos y provisiones acumulados fueron mayores en 13.6% (S/ 5.3 MM) principalmente por las provisiones para litigios y demandas en S/ 11.7 MM como consecuencia de los juicios seguidos por ex trabajadores y locadores de servicios, compensados por menores provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 5.9 MM y provisiones para créditos indirectos en S/ 0.4 MM.
- Otros ingresos y gastos acumulados, mayor en 57.3% (S/ 9.1MM) producto de otros ingresos en S/ 13.2 MM principalmente por reversión de provisión para litigios y demandas compensados con otros gastos en S/ 4.1 MM por pérdida asociada a riesgo de operación.



Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



Fuente: Estado de Resultados Integrales

El resultado neto del ejercicio proyectado al cierre del año (S/ 879.9 MM), en relación a la meta PIM (S/ 798.7 MM), fue mayor en 10.2% (S/ 81.2 MM), ésta variación se sustenta por el mayor Resultado por Operaciones Financieras ROF en 83.7% (S/ 109.0 MM) y menores Gastos Administrativos en 0.4% (S/ 4,3 MM).

En miles de soles

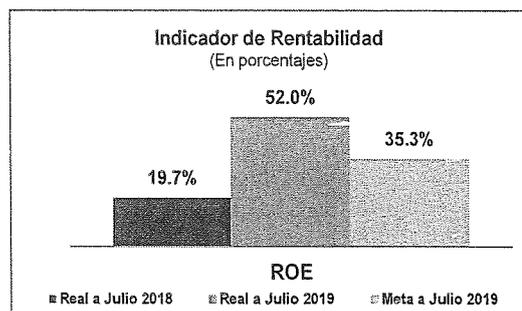
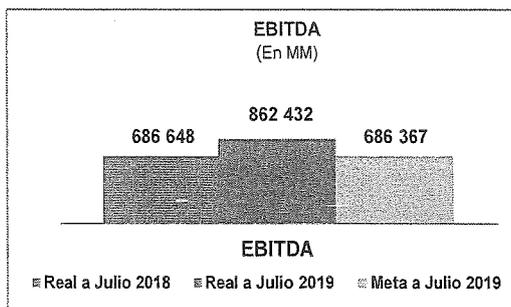
META ANUAL		VAR. META		EJECUTADO A JULIO
PIM	PROYECTADA	S/	%	
798,709	879,880	81,171	10.2%	649,226

### El resultado del ROE y del EBITDA

- El EBITDA al mes de julio 2019 (S/ 862.4 MM) aumentó en 25.6% (175.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 686.6 MM) debido principalmente a la mayor utilidad neta en 33.7% (S/163.5 MM), amortización en 0.8% (S/ 122.0 MM) e impuestos en 7.4% (S/ 10.4 MM).
- Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 686.4 MM), el resultado superó lo esperado en 25.7% (S/ 176.1 MM), la mayor variación se debió principalmente al mayor resultado neto en 32.9% (S/ 160.7 MM) e impuestos en 12.2% (S/ 16.6 MM) compensado por menor depreciación en S/ 1.2 MM.
- El ROE a julio 2019 (52.0%) se incrementó en 163.6% respecto al mismo periodo del año anterior (19.7%) debido principalmente a la nueva metodología del cálculo de la utilidad neta (para el presente año se considera la utilidad promedio de los 12 últimos meses) de acuerdo a lo instruido por FONAFE, hasta el año 2018 se consideró la Utilidad neta al cierre del periodo anterior auditado).
- Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 35.3 MM), el resultado superó lo esperado en 47.4 %, la variación se debió principalmente a la mayor utilidad en 49.4% y patrimonio en 1.3%.



*[Signature]*  
Encargado  
Dirección de Finanzas y Contabilidad



### III. Gestión de Caja

- El rubro **Ingresos Operativos** al mes de julio (S/ 6,544.3 MM) aumentó en 94.3% (S/ 3,176.1 MM) respecto al mes de julio del año anterior (S/ 3,368.2 MM), principalmente por otros ingresos mayor en S/ 2,986.4 MM destacando la variación en la cartera de crédito principalmente por créditos vigentes por préstamos de consumo y créditos hipotecarios.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2018	A JULIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>INGRESOS</b>	<b>3 368 244</b>	<b>5 734 149</b>	<b>6 544 324</b>	<b>810 175</b>	<b>14.1%</b>	<b>3 176 080</b>	<b>94.3%</b>
Ingresos financieros	1 428 924	1 420 470	1 618 196	197 727	13.9%	189 273	13.2%
Ingresos por participaciones o dividendos	1 104	1 227	1 136	( 90)	-7.4%	33	3.0%
Retención de tributos	11 932	10 611	12 274	1 663	15.7%	342	2.9%
Otros	1 926 285	4 301 841	4 912 717	610 876	14.2%	2 986 433	155.0%

Los Ingresos Operativos al mes de julio (S/ 6,544.3 MM) aumentó en 14.1% (S/ 810.2 MM) respecto a la meta prevista del presente año (S/ 5,734.1 MM) en otros ingresos mayor en S/ 610.9 MM destacando la variación de obligaciones con el público por el incremento de depósitos en cuentas corrientes personas naturales-jurídicas sin fines de lucro, transferencias de telegiros BN y corresponsalía.

- El rubro **Egresos Operativos** al mes de julio (S/ 4,852.7 MM) disminuyó en 10.1% (S/ 547.1 MM) respecto al mes de julio del año anterior (S/ 5,399.7 MM) principalmente por otros egresos con una ejecución menor en S/ 558.6 MM, sustentado por la variación de obligaciones con el público destacando depósitos en cuentas corrientes DL 940.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2018	A JULIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>EGRESOS</b>	<b>5 399 748</b>	<b>5 246 747</b>	<b>4 852 654</b>	<b>( 394 093)</b>	<b>-7.5%</b>	<b>( 547 094)</b>	<b>-10.1%</b>
Compra de Bienes	5 469	5 009	4 753	( 256)	-5.1%	( 716)	-13.1%
Gastos de Personal	268 802	290 251	281 954	( 8 297)	-2.9%	13 152	4.9%
Servicios Prestados por Terceros	115 276	139 501	119 953	( 19 548)	-14.0%	4 677	4.1%
Tributos	47 388	50 380	41 841	( 8 539)	-16.9%	( 5 547)	-11.7%
Gastos Diversos de Gestión	27 451	28 270	27 425	( 845)	-3.0%	( 26)	-0.1%
Gastos Financieros	30 321	27 497	30 290	2 793	10.2%	( 31)	-0.1%
Otros	4 905 041	4 705 839	4 346 438	( 359 401)	-7.6%	( 558 603)	-11.4%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de julio (S/ 4,852.7 MM) disminuyó en 7.5% (S/ 394.1 MM) respecto a la meta prevista del presente año (S/ 5,246.7 MM) debido a Otros egresos inferior en S/ 359.4 MM, sustentado por la variación de obligaciones con el público por depósitos en cuenta corriente.

- El rubro **Ingresos de Capital** al mes de julio (S/ 4,042.2 MM) aumentó en 227.1% (S/ 2,806.2 MM) respecto al mes de julio del año anterior (S/ 1,236.0 MM) producto de los mayores saldos de instrumentos financieros.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2018	A JULIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>1 235 955</b>	<b>2 272 311</b>	<b>4 042 159</b>	<b>1 769 848</b>	<b>77.9%</b>	<b>2 806 204</b>	<b>227.0%</b>
Ventas de activo fijo	23			( 23)	-100.0%		
Otros	1 235 933	2 272 311	4 042 159	1 769 848	77.9%	2 806 227	227.1%



*[Firma]*  
Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



El rubro **Ingresos de Capital** al mes de julio (S/ 4,042.2 MM) aumentó en 77.9% (S/ 1,769.8 MM) respecto a la meta prevista del presente año (S/ 2,272.3 MM) destacando las inversiones ante un intercambio de bonos soberanos y globales y la alza de precios inesperado en el mercado, lográndose un mayor rendimiento.

- El rubro **Gastos de Capital** al mes de julio (S/ 2,625.5 MM) aumentó en 6.9% (S/ 169.8 MM) respecto al mes de julio del año anterior (S/ 2,455.6 MM) destacando la fluctuación de la inversión en bonos soberanos - MEF.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2018	A JULIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>GASTO DE CAPITAL</b>	2 455 643	2 133 526	2 625 454	491 928	23.1%	169 812	6.9%
Gastos de capital no ligados a proyectos	17 345	19 648	14 985	( 4 663)	-23.7%	( 2 360)	-13.6%
Inversión Financiera	2 438 298	2 113 878	2 610 469	496 591	23.5%	172 171	7.1%

El rubro **Gastos de Capital** al mes de julio (S/ 2,625.5 MM) aumentó en 23.1% (S/ 491.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 2,133.5 MM), por la mayor inversión financiera en S/ 496.6 MM.

- El rubro **Transferencias Netas** mostró el siguiente comportamiento:
  - Los **Egresos por transferencias** (S/ 0.7 MM), no presenta variación significativa respecto al mes de julio del año anterior (S/ 0.6 MM), sustentada en la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

En miles de Soles

Concepto	Real a Julio 2018	Meta a Julio 2019	Real a Julio 2019	Avance %
<b>I. Ingresos por Transferencias</b>				0.0%
<b>II. Egresos por Transferencias</b>	644	669	669	100.0%
Fundación Cultural BN	644	669	669	100.0%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos.				
<b>Transferencias Netas</b>	<b>(644)</b>	<b>(669)</b>	<b>(669)</b>	<b>100.0%</b>

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

Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad

- El rubro **Flujo Operativo** al mes de julio (S/ 1,691.7 MM) aumentó en 183.3% (S/ 3,723.2 MM) respecto al mes de julio del año anterior (S/ -2,031.5 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Flujo Operativo** al mes de julio (S/ 1,691.7 MM) aumentó en 247.1% (S/ 1,204.3 MM) respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 487.4 MM) debido a los mayores egresos de operación y menores egresos detallados en párrafos anteriores.

- El rubro **Saldo Económico** al mes de julio (S/ 3,107.7 MM) aumentó en 195.6% (S/ 6,359.5 MM) respecto al mes de julio del año anterior (S/ -3,251.8 MM) debido al mayor flujo operativo.

El rubro **Saldo Económico** al mes de julio (S/ 3,107.7 MM) aumentó 396.8% (S/ 2,482.2 MM) respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 625.5 MM) debido al mayor flujo operativo.

- El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes de julio (S/ 3,099.4 MM) aumentó en 195.3% (S/ 6,351.3 MM) respecto al mes de julio del año anterior (S/ -3,251.9 MM), debido al mayor flujo operativo.

El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes de julio (S/ 3,099.4 MM) aumentó en 403.5% (S/ 2,483.8 MM) respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 615.6 MM) debido al mayor flujo operativo.

- El rubro **Saldo Final de Caja** al mes de julio (S/ 11,709.7 MM) aumentó en 83.0% (S/ 5,311.5 MM) respecto al mes de julio del año anterior (S/ 6,398.2 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

El rubro **Saldo Final de Caja** al mes de julio (S/ 11,709.7 MM) aumentó en 26.9% (S/ 2,483.8 MM) respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 9,225.9 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

Caja	S/ 1,858.3 MM
Banco Central de Reserva del Perú	S/ 9,647.4 MM
Bancos y otras empresas del Sist. Financiero del País	S/ 32.5 MM
Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior	S/ 140.6 MM
Canje y Otras Disponibilidades	S/ 30.9 MM

El saldo de libre disponibilidad alcanzó los S/ 1,858.3 MM.



Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



## IV. Gestión Presupuestal

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JULIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>INGRESOS</b>	<b>1 428 935</b>	<b>2 519 637</b>	<b>1 421 632</b>	<b>1 613 802</b>	<b>192 170</b>	<b>13.5%</b>	<b>184 867</b>	<b>12.9%</b>
Ingresos Financieros	970 841	1 781 827	980 710	1 173 092	192 382	19.6%	202 251	20.8%
Ingresos por Participación de Dividendos	1 104	2 453	1 227	1 136	( 90)	-7.4%	33	3.0%
Otros	456 990	735 357	439 695	439 574	( 121)	0.0%	( 17 416)	-3.8%
<b>EGRESOS</b>	<b>710 127</b>	<b>1 356 796</b>	<b>769 622</b>	<b>732 267</b>	<b>( 37 355)</b>	<b>-4.9%</b>	<b>22 140</b>	<b>3.1%</b>
Compra de Bienes	5 469	8 896	4 962	4 753	( 210)	-4.2%	( 716)	-13.1%
Gastos de Personal	367 760	673 600	388 719	379 603	( 9 116)	-2.3%	11 843	3.2%
Servicios Prestados por Terceros	115 276	247 263	139 378	119 953	( 19 425)	-13.9%	4 677	4.1%
Tributos	47 388	89 208	50 289	41 841	( 8 448)	-16.8%	( 5 547)	-11.7%
Gastos Diversos de Gestión	27 451	53 555	28 313	27 425	( 888)	-3.1%	( 26)	-0.1%
Gastos Financieros	30 321	45 232	27 043	29 614	2 571	9.5%	( 706)	-2.3%
Otros	116 462	239 042	130 916	129 077	( 1 839)	-1.4%	12 615	10.8%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>718 808</b>	<b>1 162 840</b>	<b>652 011</b>	<b>881 536</b>	<b>229 525</b>	<b>35.2%</b>	<b>162 728</b>	<b>22.6%</b>
Gasto de Capital	17 345	141 406	19 648	14 985	( 4 663)	-23.7%	( 2 360)	-13.6%
Ingresos de Capital	23						( 23)	-100.0%
Transferencias Netas	( 644)	( 900)	( 669)	( 669)		0.0%	( 25)	3.8%
<b>RESULTADO ECONÓMICO</b>	<b>700 842</b>	<b>1 020 534</b>	<b>631 694</b>	<b>865 882</b>	<b>234 188</b>	<b>37.1%</b>	<b>165 040</b>	<b>23.5%</b>
<b>GIP - TOTAL</b>	<b>398 791</b>	<b>750 502</b>	<b>427 274</b>	<b>409 020</b>	<b>( 18 254)</b>	<b>-4.3%</b>	<b>10 228</b>	<b>2.6%</b>

- El rubro **Ingresos operativos** al mes de julio (S/ 1,613.8 MM) aumentó en 12.9% (S/ 184.9 MM) respecto al mes de julio del año anterior (S/ 1,428.9 MM), debido a los ingresos financieros superior en 20.8% (S/ 202.3 MM), contrarrestado por otros ingresos menores en 3.8% (S/ 17.4 MM).

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JULIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>INGRESOS</b>	<b>1 428 935</b>	<b>2 519 637</b>	<b>1 421 632</b>	<b>1 613 802</b>	<b>192 170</b>	<b>13.5%</b>	<b>184 867</b>	<b>12.9%</b>
Ingresos Financieros	970 841	1 781 827	980 710	1 173 092	192 382	19.6%	202 251	20.8%
Inversiones	270 289	478 193	228 531	272 579	44 048	19.3%	2 290	0.8%
Créditos	597 631	1 056 394	619 229	617 899	( 1 330)	-0.2%	20 267	3.4%
Disponible	44 768	115 408	59 151	52 010	( 7 141)	-12.1%	7 242	16.2%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	22 988	54 854	32 354	20 752	( 11 601)	-35.9%	( 2 236)	-9.7%
Ingresos de cuentas por cobrar	324	3 048	3 048	11 846	8 798	288.7%	11 522	3552.8%
Diferencia por Nivelación de Cambio	2 235						( 2 235)	-100.0%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. R	31 530	73 328	38 064	197 699	159 636	419.4%	166 170	527.0%
Otros (*)	1 076	602	334	306	( 27)	-8.2%	( 769)	-71.5%
<b>Ingresos por Participación</b>	<b>1 104</b>	<b>2 453</b>	<b>1 227</b>	<b>1 136</b>	<b>( 90)</b>	<b>-7.4%</b>	<b>33</b>	<b>3.0%</b>
Otros Ingresos	456 990	735 357	439 695	439 574	( 121)	0.0%	( 17 416)	-3.8%
Servicio de Caja	225 225	352 213	217 278	216 493	1 215	0.6%	( 6 732)	-3.0%
Ingresos por Servicios Diversos	39 517	71 435	38 992	35 881	( 3 111)	-8.0%	( 3 636)	-9.2%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	109 391	174 307	102 076	99 944	( 2 131)	-2.1%	( 9 447)	-8.6%
Comision por venta de seguros	31 345	54 729	32 156	32 772	615	1.9%	1 427	4.6%
Cobro de tributos	41 794	73 702	43 713	42 930	( 783)	-1.8%	1 137	2.7%
Otros (**)	9 718	8 971	5 480	9 554	4 074	74.3%	( 165)	-1.7%

(\*) Comisiones

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

**Ingresos financieros**, superior en 20.8% (S/ 202.3 MM), principalmente por:

- Valorización de inversiones disponibles para la venta, en 527.0% (S/ 166.2 MM), debido a mayores ingresos por la venta de bonos soberanos y globales ante el incremento de precios en un nivel inesperado.



- Intereses por créditos, superior en 3.4% (S/ 20.3 MM), principalmente por el incremento de los intereses por créditos de consumo en S/ 66.8 MM, sustentado en los mayores préstamos Multired, tarjetas de crédito (disponibilidad de efectivo), así como el crecimiento de los créditos hipotecarios.
- Intereses por disponibles, superior en 16.2% (S/ 7.2 MM), principalmente por los intereses ganados por la apertura de cuentas a plazo en el BCR lo que generará una mayor rentabilidad que la cuenta especial.
- Ingresos por cuentas por cobrar, superior en S/ 11.5 MM, destacando la recuperación de indemnizaciones por parte de la compañía aseguradora y la devolución de Impuesto a la renta Multa Sunat (Resolución de Intendencia N° 012-180-0019083/SUNAT correspondiente al año 2010, se pagó Acotaciones, Intereses y Multa).
- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue mayor en 0.8% (S/ 2.3 MM). Por el canje de Bonos y la venta con un mayor rendimiento.

**Otros**, inferior en 3.8% (S/ 17.4 MM), principalmente por:

- Ingresos por servicios diversos, menor en 9.2% (S/ 3.6 MM), destacando el servicio de transferencias.
- Servicio de caja, menor en 3.0% (S/ 6.7 MM), por la menor recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas; contrarrestado por mayor ingreso de desembolsos y cobranzas por prestamos corresponsalia
- Otros ingresos por servicios financieros, menor en 8.6% (S/ 9.4 MM), destacando comisiones O.N.P, programa juntos, pensión 65 y FONAVI-inscripción potenciales beneficiarios, al fijarse la comisión por los servicios bancarios proporcionados en la ejecución de las diversas operaciones del Sistema Nacional de Tesorería.

Contrarrestado por:

- Cobro de tributos mayor en 2.7% (S/ 1.1 MM) por la recaudación Sunat.
- Comisión por venta de seguros mayor en 4.6% (S/ 1.4 MM) destacando el seguro de desgravamen y seguro de tarjeta de débito mayor en S/ 2.6 MM, ante el incremento de los préstamos Multired y disponibilidad de efectivo en tarjetas de crédito.

El rubro **Ingresos operativos** al mes de julio (S/ 1,613.8 MM) aumentó en 13.5% (S/ 192.2 MM) respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 1,421.6 MM) debido a los ingresos financieros superior en 19.6% (S/ 192.4 MM).

**Ingresos financieros**, superior en 19.6% (S/ 192.4 MM), principalmente por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue mayor en 19.3% (S/ 44.0 MM), por el intercambio de bonos y venta con un mayor rendimiento.
- Valorización de inversiones disponibles para la venta instrumento representativo de deuda, mayor en 419.4% (S/ 159.6 MM) por mayores ingresos por la recuperación de precios de los bonos a partir de marzo 2019 y por la venta de bonos soberanos y globales ante el incremento de precios en un nivel inesperado.
- Ingresos por cuentas por cobrar, superior en 288.7% (S/ 11.5 MM), destacando la recuperación de indemnizaciones por parte de la compañía aseguradora y la devolución de Impuesto a la renta Multa Sunat (Resolución de Intendencia N° 012-180-0019083 / SUNAT correspondiente al año 2010, se pagó Acotaciones, Intereses y Multa).

Contrarrestado por:

- Intereses por disponibles, menor en 12.1% (S/ 7.1 MM) principalmente por el ajuste de devengados.
- Diferencia de cambio operaciones Spot ME, menor en 35.9% (S/ 11.6 MM), sustentado por las pocas operaciones efectuadas con los clientes del sector público.



  
Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



Otros, inferior en S/ 0.1 MM, principalmente por:

- Ingresos por servicios diversos, menor en 8.0% (S/ 3.1 MM), destacando las menores cobranzas y transferencias.
- Otros ingresos por servicios financieros, menor en 2.1% (S/ 2.1 MM), destacando cuota de reembolso, cuentas de ahorro comisión-retiro, servicio Multiexpress y servicio locales compartidos.

Contrarrestado por:

- Servicio de caja, mayor en 0.6% (S/ 1.2 MM) por la mayor recaudación por desembolsos y cobranzas por prestamos corresponsalía superior.
- Ingresos Extraordinarios, superior en S/ 3.2 MM por el Servicio de Traslado y Custodia Sección Recaudación - Lima-Transportes- instrucciones, evaluación docente 2019 - MINEDU.

- El rubro **Egresos operativos** al mes de julio (S/ 732.3 MM) aumentó en 3.1% (S/ 22.1 MM) respecto al mes de julio del año anterior (S/ 710.1 MM), debido a los gastos de personal mayor en 3.2% (S/ 11.8 MM) por la aplicación del laudo arbitral 2016, servicios prestados por terceros superior en 4.1% (S/ 4.7 MM) destacando las tarifas de servicios públicos y el servicio de mantenimiento y reparación y otros superior en 10.8% (S/ 12.6 MM) destacando comisiones Agente Multired, comisiones tarjetas crédito/débito, otros servicios ETV y transporte, custodia y administración de fondos; contrarrestado tributos menor en 11.7% (S/ 5.5 MM).

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JULIO 2019		VARIACIÓN 2019-2018			
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>EGRESOS</b>	<b>710 127</b>	<b>1 356 796</b>	<b>769 622</b>	<b>732 267</b>	<b>( 37 355)</b>	<b>-4.9%</b>	<b>22 140</b>	<b>3.1%</b>
Servicios Prestados por Terceros	115 276	247 263	139 378	119 953	( 19 425)	-13.9%	4 677	4.1%
Gastos de Personal	367 760	673 600	388 719	379 603	( 9 116)	-2.3%	11 843	3.2%
Tributos	47 388	89 208	50 289	41 841	( 8 448)	-16.8%	( 5 547)	-11.7%
Gastos Diversos de Gestión	27 451	53 555	28 313	27 425	( 888)	-3.1%	( 26)	-0.1%
Compra de Bienes	5 469	8 896	4 962	4 753	( 210)	-4.2%	( 716)	-13.1%
Gastos Financieros	30 321	45 232	27 043	29 614	2 571	9.5%	( 706)	-2.3%
Otros	116 462	239 042	130 916	129 077	( 1 839)	-1.4%	12 615	10.8%
Otros -Gastos por Servicios Financieros	99 287	207 188	112 916	111 881	( 1 035)	-0.9%	12 594	12.7%
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	423	800	356		( 356)	-100.0%	( 423)	-100.0%
Otros - Administración OE - PNP	16 753	31 054	17 645	17 196	( 448)	-2.5%	444	2.6%

- El Gasto de personal al mes de julio (S/ 379.6 MM), superior en 3.2% (S/ 11.8 MM), respecto al mes de julio del año anterior (S/ 367.8 MM), principalmente por:



Encargado  
de Finanzas y Contabilidad



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JULIO 2019			VARIACIÓN 2019-2018		
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>367 760</b>	<b>673 600</b>	<b>388 719</b>	<b>379 603</b>	<b>( 9 116)</b>	<b>-2.3%</b>	<b>11 843</b>	<b>3.2%</b>
Sueldos y Salarios	208 526	395 560	226 677	218 319	( 8 357)	-3.7%	9 793	4.7%
<i>Básicas</i>	121 818	235 268	133 712	127 881	( 5 831)	-4.4%	6 063	5.0%
<i>Asignaciones</i>	51 585	95 880	55 970	53 835	( 2 135)	-3.8%	2 250	4.4%
<i>Gratificaciones</i>	24 635	46 739	26 597	26 059	( 537)	-2.0%	1 424	5.8%
<i>Bonificaciones</i>	789	1 440	815	767	( 47)	-5.8%	( 22)	-2.8%
<i>Horas Extras</i>	9 699	16 233	9 583	9 776	193	2.0%	78	0.8%
Jubilación y Pensiones	98 958	172 098	98 468	97 649	( 820)	-0.8%	( 1 309)	-1.3%
Capacitación	301	642	460	264	( 195)	-42.5%	( 37)	-12.2%
Compensación por Tiempo de Servicios	13 044	24 986	14 437	13 932	( 505)	-3.5%	888	6.8%
Seguridad y Previsión Social	12 623	23 646	13 704	13 378	( 326)	-2.4%	755	6.0%
Dietas de Directorio	162	413	239	225	( 14)	-5.7%	64	39.5%
Otros Gastos de Personal	34 147	56 255	34 735	35 836	1 101	3.2%	1 689	4.9%
<i>Participación de Trabajadores</i>	26 078	34 772	22 395	25 817	3 421	15.3%	( 261)	-1%
<i>Refrigerio</i>	67	234	115	72	( 43)	-37.5%	4	6%
<i>Asistencia Médica</i>	127	803	138	16	( 122)	-88.4%	( 111)	-87%
<i>Otros (*)</i>	4 843	9 587	5 136	2 956	( 2 180)	-42.5%	( 1 887)	-39%
<i>Seguro de vida y accidentes de trabajo</i>	1 122	2 212	1 262	1 221	( 41)	-3.3%	99	9%
<i>Actividades de Bienestar Laboral</i>	186	500	265	19	( 246)	-92.7%	( 167)	-90%
<i>Solución de Conflictos - Conciliación Laudo</i>	215	300	133	26	( 108)	-80.8%	( 190)	-88%
<i>Diversos - Otros (*)</i>	3 319	6 575	3 476	1 690	( 1 786)	-51.4%	( 1 630)	-49%
<i>Uniformes</i>	2 917	5 000	2 917	2 917		0.0%		0%
<i>Pago de Indemnizaciones</i>								
<i>Incentivo por Retiro Voluntario</i>		5 859	4 034	4 059	25	0.6%	4 059	
<i>Celebraciones</i>	115						( 115)	-100%

(\*) Incluye Prácticas Pre-profesionales, Sepelio y Luto, Seguros, entre otros.



- Sueldos y salarios superior en 4.7% (S/ 9.8 MM) destacando Básicas, mayor en 5.0% (S/ 6.1 MM) por la aplicación del laudo arbitral 2016 a partir del mes de diciembre 2018, así como en asignaciones por refrigerio, movilidad y escolaridad, por el incremento otorgado según convenio colectivo.
- Incentivos por retiro voluntario en S/ 4.1 MM, al haberse realizado este programa en el presente año.

– **Servicios prestados por terceros** al mes de julio (S/ 120.0 MM), superior en 4.1% (S/ 4.7 MM), respecto al mes de julio del año anterior (S/ 115.3 MM), destacando:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JULIO 2019			VARIACIÓN 2019-2018		
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS</b>	<b>115 276</b>	<b>247 263</b>	<b>139 378</b>	<b>119 953</b>	<b>( 19 425)</b>	<b>-13.9%</b>	<b>4 677</b>	<b>4.1%</b>
Mantenimiento y Reparación	18 464	52 606	31 021	22 831	( 8 190)	-26.4%	4 367	23.7%
Otros no relacionados a GIP (*)	16 016	38 030	19 230	15 593	( 3 636)	-18.9%	( 423)	-2.6%
Honorarios Profesionales (GIP)	4 741	10 833	5 661	4 456	( 1 205)	-21.3%	( 285)	-6.0%
Alquileres	10 099	20 256	10 787	9 808	( 979)	-9.1%	( 291)	-2.9%
Tarifas de Servicios Públicos	30 113	59 231	34 611	35 829	1 218	3.5%	5 716	19.0%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	26 370	51 432	29 468	26 140	( 3 327)	-11.3%	( 230)	-0.9%
Otros relacionados a GIP - Locadores	4 209	6 140	3 440	2 618	( 822)	-23.9%	( 1 591)	-37.8%
Transporte y Almacenamiento	2 078	3 599	2 029	1 410	( 619)	-30.5%	( 668)	-32.1%
Publicidad y Publicaciones	2 207	2 566	1 827	187	( 1 640)	-89.8%	( 2 020)	-91.5%
Servicio de Mensajería	979	2 569	1 304	1 080	( 224)	-17.1%	101	10.4%

(\*) Locadores de Servicio

- Tarifa de Servicios Públicos, superior en S/ 5.7 MM, destacando la ejecución del servicio Red de Teleproceso - IP-VPN y el servicio de comunicación satelital para dependencias del BN los cuales están asociados al número de agencias y ATM's a nivel nacional.

Encargado  
Dirección de Finanzas y Contabilidad



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A PPTO 2019		A JULIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
	JULIO 2018	PIM I	PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Tarifas de Servicios Públicos	30 113	59 231	34 611	35 829	1 218	3.5%	5 716	19.0%
Energía y Agua	7 278	13 835	7 779	7 506	( 273)	-3.5%	228	3.1%
Teléfonos	2 982	5 612	3 119	3 779	660	21.1%	796	26.7%
Red Teleprocesos Nacionales	19 853	39 783	23 713	24 544	831	3.5%	4 691	23.6%

- Mantenimiento y Reparación superior en 23.7% (S/ 4.4 MM):
  - ✓ Mantenimiento y soporte de software, superior en S/ 7.8 MM, por la ejecución del mantenimiento y soporte de la infraestructura informática central (Hardware y Software) y alquiler de mainframe de contingencia (Proceso) y mantenimiento y soporte de base de datos, mantenimiento del Sw procesos contables, administrativos, presupuestales y de gestión.
  - ✓ Reparación y mantenimiento de cajeros automáticos, superior en S/ 1.3 MM, destacando una la ejecución del mantenimiento para cajeros automáticos DIEBOLD y NCR.

Contrarrestado por:

- ✓ Servicios generales – reparación y mantenimiento inferior en S/ 3.4 MM por la no menor ejecución del servicio preventivo y correctivo de los servicios generales de las sedes, sucursales, agencias y lobbies de la Macro Región Sede Lima del BN.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A PPTO 2019		A JULIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
	JULIO 2018	PIM I	PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Mantenimiento y Reparación	18 464	52 606	31 021	22 831	( 8 190)	73.6%	4 367	23.7%
Inmuebles	8 636	17 750	10 187	4 007	( 6 180)	39.3%	( 4 629)	-53.6%
Muebles, Mobiliario y Equipos	4 743	11 276	6 886	5 978	( 907)	86.8%	1 235	26.0%
Software	4 008	19 853	12 696	11 803	( 893)	93.0%	7 795	194.5%
Alarma y Seguridad	653	2 943	835	720	( 115)	86.3%	67	10.3%
Bóvedas	263	469	244	152	( 92)	62.3%	( 111)	-42.3%
Vehículos	161	316	174	171	( 3)	98.2%	10	6.1%

- Publicidad y Publicaciones, menor en S/ 2.0 MM, debido a la adquisición en el año 2018 de artículos publicitarios y producción spot de audio y video de actividades del BN.
- Otros, menor en S/ 1.9 MM, por la menor contratación de locadores de servicios y menores gastos de imprenta.

- **Otros egresos operativos** (S/ 129.1 MM), presenta un incremento de 10.8% (S/ 12.6 MM), respecto al mes de julio del año anterior (S/ 116.5 MM) explicado por la mayor ejecución en los servicios transporte, custodia y administración de fondos S/ 1.3 MM, otros servicios ETV S/ 2.5, por el alquiler de bóveda y procesamiento de efectivo, comisiones tarjetas crédito/débito S/ 1.3 MM por el otorgamiento de nuevas tarjetas multired, abastecimiento y administración de cajeros multired S/ 1.3 MM y comisión por servicio POS Agente Multired-excedente S/ 3.2 MM.



Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JULIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERS</b>	<b>99 029</b>	<b>207 075</b>	<b>112 802</b>	<b>111 684</b>	<b>( 1 118)</b>	<b>-1.0%</b>	<b>12 654</b>	<b>12.8%</b>
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	35 671	68 890	40 943	36 941	( 4 002)	-10%	1 270	4%
Apertura Puertas	2 881	6 848	3 338	2 686	( 652)	-20%	( 195)	-7%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	8 937	16 745	9 574	10 271	697	7%	1 334	15%
Otros servicios ETV	6 229	15 788	9 167	8 680	( 487)	-5%	2 451	39%
Comisiones tarjetas crédito/débito	15 316	30 355	15 269	16 576	1 306	9%	1 259	8%
Comisiones Agente Multired	13 486	34 534	16 707	16 671	( 36)	0%	3 185	24%
Servicio Banca Celular	8 417	18 098	9 787	8 532	( 1 255)	-13%	115	1%
Tarjeta global debito visa-diff/Tokens Diferido	3 438	5 832	3 417	3 301	( 116)	-3%	( 138)	-4%
Fondos en Fideicomiso MN/ME	14	25	14	14		0%	( )	0%
Servicios MN/ME	575	1 310	753	787	34	5%	213	37%
Multiflota Visanet del Perú MN/ME	511	1 044	575	539	( 36)	-6%	28	6%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	2 012	4 255	1 418	2 092	674	48%	80	4%
Custodia de Valores - Mant. Ctas. Ctes	416	835	453	365	( 88)	-19%	( 51)	-12%
Transferencias de fondos	81	155	88	80	( 9)	-10%	( 1)	-1%
Op. por liquidar Multired Cajeros Corresponsales	45	56	33	23	( 9)	-28%	( 21)	-48%
Comisión servicios tasas visa	180	444	264	315	51	19%	135	75%
Comisión servicio Bancard	54	129	67	66	( 1)	-2%	12	23%
Cámara de Compensación Electrónica	290	698	405	374	( 31)	-8%	84	29%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	460	833	465	590	125	27%	130	28%
Gestión de efectivo		125	21		( 21)	-100%		
Otros (Dinero electrónico, servicio swift, otros)	16	77	44	27	( 17)	-38%	12	76%
Extraordinarios (Minedu)				2 753	2 753		2 753	

- **Tributos** al mes de julio (S/ 41.8 MM) disminuyó en 11.7% (S/ 5.5 MM) respecto al mes de julio del año anterior (S/ 47.4 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en S/ 5.0 MM por la menor contratación de bienes y servicios.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JULIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>TRIBUTOS</b>	<b>47 388</b>	<b>89 208</b>	<b>50 289</b>	<b>41 841</b>	<b>( 8 448)</b>	<b>-16.8%</b>	<b>( 5 547)</b>	<b>-11.7%</b>
Otros impuestos y Contribuciones	47 337	89 118	50 240	41 803	( 8 437)	-16.8%	( 5 534)	-11.7%
Impuesto General a las Ventas	41 353	80 000	43 288	36 384	( 6 904)	-15.9%	( 4 970)	-12.0%
Tributos a Gobierno Locales	4 033	5 221	4 962	3 538	( 1 423)	-28.7%	( 494)	-12.3%
Superintendencia de Banca y Seguro	1 663	3 399	1 700	1 700		0.0%	36	2.2%
Otros Tributos	288	499	291	181	( 109)	-37.6%	( 107)	-37.1%
Impuesto a las transacciones financieras	52	90	50	38	( 11)	-22.5%	( 13)	-25.6%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de julio (S/ 732.3 MM) disminuyó en 4.9% (S/ 37.4 MM) respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 769.6 MM), debido a gastos de personal menor en 2.3% (S/ 9.1 MM), servicios prestados por terceros menor en 13.9% (S/ 19.4 MM), tributos en 16.8% (S/ 8.4 MM) y otros en 1.4% (S/ 1.8 MM) contrarrestado por gastos financieros mayor en 9.5% (S/ 2.6 MM) por pérdidas asociadas a riesgos de operación.

- **El Gasto de personal** al mes de julio (S/ 379.6 MM), inferior en 2.3% (S/ 9.1 MM), respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 388.7 MM), principalmente por:

- Sueldos y salarios inferior en 3.7% (S/ 8.4 MM) destacando básicas y asignaciones, menor en 4.4% (S/ 5.8 MM) y 3.8% (S/ 2.1 MM) y en asignaciones de refrigerio movilidad.
- Jubilaciones y pensiones, menor en 0.8% (S/ 0.8 MM) por la menor planilla de jubilación.



Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



– **Servicios prestados por terceros** al mes de julio (S/ 120.0 MM) inferior en 13.9% (S/ 19.4 MM) respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 139.4 MM), principalmente por:

- Mantenimiento y Reparación inferior en 26.4% (S/ 8.2 MM):
  - ✓ Reparación y mantenimiento de aire acondicionado, inferior en S/ 1.5 MM, destacando el mantenimiento preventivo y correctivo para equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica de las oficinas Macro Región Lima, Trujillo, Huancayo Piura y Arequipa.
  - ✓ Servicios generales – reparación y mantenimiento inferior en S/ 2.5 MM por la menor ejecución del servicio preventivo y correctivo de los servicios generales de las sedes, sucursales, agencias y lobbies de la Macro Región Sede Lima.
  - ✓ Reparación y mantenimiento de inmuebles-otros, inferior en S/ 1.4 MM, destacando la menor ejecución de mantenimientos varios en la red de agencias a nivel nacional.
  - ✓ Mantenimiento y soporte de software, menor en S/ 0.9 MM, por la menor ejecución del licenciamiento de Sw para garantizar la continuidad operativa.

- Otros, inferior en 19.5% (S/ 4.7 MM), destacando otros no relacionados al GIP, por la menor ejecución en:
  - ✓ Gastos de imprenta S/ 0.8 MM, por la impresión de formatos del BN.
  - ✓ Otros servicios S/ 0.7 MM, por el monitoreo de antiphishing preventivo y mantenimiento y soporte de la infraestructura informática central (Hw y Sw).
  - ✓ Servicios de desarrollos informáticos S/ 0.7 MM.
  - ✓ Solución ATM's – Bevertec S/ 0.6 MM.

- Honorarios profesionales, por debajo de la meta en 21.3% (S/ 1.2 MM) principalmente por:
  - ✓ Consultorías menor en S/ 0.5 MM, por la no ejecución de la evaluación del servicio en canales de atención con el cliente incógnito en Lima y Provincias.
  - ✓ Asesorías menor en S/ 0.4 MM, por la no ejecución del patrocinio procesal en derecho laboral en Lima y Callao.
  - ✓ Otros servicios no personales menor en S/ 0.2 MM, por los servicios legales persona Jurídica (Arbitraje y otros), auditoría externa de la remisión del reporte de fraudes TC-40 a través de Visa On Line y honorarios profesionales del Tribunal Arbitral y de la secretaria arbitral designados a resolver la controversia surgida entre el Consorcio NESSA-RSI y el Banco de la Nación.

- Alquileres inferiores en 9.1% (S/ 1.0 MM) principalmente por el alquiler de oficinas a nivel nacional S/ 0.9 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.
- Servicio de Vigilancia y Limpieza menor en 11.3% (S/ 3.3 MM), destacando el servicio de vigilancia para la sede principal.

– **Tributos** al mes de julio (S/ 41.8 MM) disminuyó en 16.8% (S/ 8.4 MM) respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 50.3 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en S/ 6.9 MM derivados de la menor contratación de bienes y servicios y tributos a gobiernos locales menor en S/ 1.4.



  
Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



- **Otros** al mes de julio (S/ 129.1 MM) disminuyó en 1.4% (S/ 1.8 MM) respecto a su **meta** prevista al mes de julio del presente año (S/ 130.9 MM), destacando la menor ejecución en transporte y custodia de valores de agencias BN en S/ 3.8 MM, servicio de banca celular en S/ 1.3 MM alquiler de bóveda en S/ 0.6 MM; contrarrestado por las comisiones de tarjetas de crédito/débito por una mayor ejecución en S/ 1.3 MM y el abastecimiento de cajeros multired foráneos e islas en S/ 1.1 MM.
- **Gastos Financieros** al mes de julio (S/ 29.6 MM) aumentó en 9.5% (S/ 2.6 MM) respecto a su **meta** prevista al mes de julio del presente año (S/ 27.0 MM), destacando otras cargas financieras por pérdidas de riesgo operacional.

➤ El rubro **Gastos de Capital** al mes de julio (S/ 15.0 MM) fue menor en 13.6% (S/ 2.4 MM) respecto al mes de julio del año anterior (S/ 17.3 MM), destacando:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JULIO 2019			VARIACIÓN 2019-2018		
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>TOTAL GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>17 345</b>	<b>141 406</b>	<b>19 648</b>	<b>14 985</b>	<b>( 4 663)</b>	<b>-23.7%</b>	<b>( 2 360)</b>	<b>-13.6%</b>
Gastos Amortizables	8 101	38 650	10 852	4 751	( 6 101)	43.8%	( 3 350)	-41.4%
Edificios e Instalaciones	7 185	27 580	6 014	5 659	( 354)	-5.9%	( 1 526)	-21.2%
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	1 443	2 040	383	132	( 250)	-65.4%	( 1 311)	-90.8%
Equipos de Transporte y Maquinarias	182	1 997	317	312	( 5)	-1.6%	.130	71.1%
Mobiliario y Equipo	433	64 883	2 083	4 131	2 047	98.3%	3 698	854.0%
Terrenos		6 256						

- Gastos amortizables, menor en S/ 3.4 MM, por la ejecución del servicio de solución para garantizar la continuidad operativa (Contrato BID), Contrato CO-021033-2015.
- Edificios e instalaciones, menor en S/ 1.5 MM, principalmente por la menor ejecución en la construcción y remodelación de agencias.
- Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas, menor en S/ 1.3 MM, principalmente por las realizadas en la agencias San Juan de Lurigancho y Santa Rosa en el año 2018.
- Mobiliario y equipo, mayor en S/ 3.7 MM, por la ejecución por la compra de máquinas contadoras electrónicas de billetes en S/ 3.4 MM, según CO N° 026076-2019-BN.

El rubro **Gastos de Capital** al mes de julio (S/ 15.0 MM) fue menor en 23.7% (S/ 4.7 MM) respecto a su **meta** prevista al mes de julio 2019 (S/ 19.6 MM), destacando:

- Gastos amortizables, menor en S/ 6.1 MM, por el retraso en:
  - Journal para Cajeros Automáticos NCR y Diebold en S/ 3.4, contratos suscritos, su ejecución reflejara en el mes de octubre y noviembre respectivamente.
  - Renovación de Licenciamiento Microsoft en S/ 1.5 MM, Convenio FONAFE.
- Mobiliario y equipo, mayor en S/ 2.0 MM, por la ejecución en la compra de máquinas contadoras electrónicas de billetes en S/ 2.0 MM, según CO N° 026076-2019-BN.

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



Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



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

En miles de Soles

Concepto	Real a Julio 2018	Meta Anual	Meta a Julio 2019	Real a Julio 2019	Var %	Avance %
<b>I. Ingresos por Transferencias</b>	-	-	-	-	-	-
<b>II. Egresos por Transferencias</b>	644	900	669	669	0.0%	74.3%
Fundación Cultural BN	644	669	669	669	0.0%	100.0%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos.		231			0.0%	0.0%
<b>Transferencias Netas</b>	<b>(644)</b>	<b>(900)</b>	<b>(669)</b>	<b>(669)</b>	<b>0.0%</b>	<b>74.3%</b>

Nota: Aplicable a empresas que tienen transferencias.

- El rubro **Financiamiento Neto** al mes de julio (S/ 11.6 MM) no presenta variación significativa respecto al mes de julio del año anterior (S/ 11.6 MM).

El rubro **Financiamiento Neto** al mes de julio (S/ 11.6 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 11.6 MM).

- El **saldo final** al mes de julio (S/ 854.3 MM), aumentó en 24.0% (S/ 165.1 MM), respecto al mes de julio del año anterior (S/ 689.2 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores ingresos de operación.

El **saldo final** al mes de julio (S/ 854.3 MM), aumentó en 37.8% (S/ 234.2 MM), respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 620.1 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores ingresos de operación.

- El **gasto integrado de personal** al mes de julio (S/ 409.0 MM), aumentó en 2.6% (S/ 10.2 MM), respecto al mes de julio del año anterior (S/ 398.8 MM):

- Mayor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando básicas, supeditado al número de personal activo e incremento del básico y asignaciones por refrigerio, movilidad y escolaridad, por el incremento otorgado según convenio colectivo.
- Mayor ejecución en Otros gastos de personal, destacando los incentivos por retiro voluntario, al realizarse el programa en el presente año.

El **gasto integrado de personal** al mes de julio (S/ 409.0 MM), disminuyó en 4.3% (S/ 18.3 MM), respecto a su meta prevista al mes de julio del presente año (S/ 427.3 MM):

- Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando básicas.
- Menor ejecución en Otros gastos de personal, destacando la menor contratación en la modalidad de prácticas pre-profesionales.
- Menor ejecución en Servicios Prestados por Terceros, destacando el servicio de vigilancia.

(Los Estados Financieros se cerró con el 7mo. Previo, cabe señalar que las diferencias a considerar son : Impuestos y Participación).



Encargado  
Dirección de Finanzas y Contabilidad



## V. Hechos de Importancia

### 1- CIRCULAR N° G-202-2019 (Publicada el 07.07.2019 – en página 45 de las Normas Legales del Diario El Peruano)

Actualización del capital social mínimo de las empresas supervisadas correspondiente al trimestre julio - setiembre de 2019.

La SBS en uso de las atribuciones conferidas por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la entidad; presenta la actualización trimestral, correspondiente al período julio - setiembre de 2019, de los capitales sociales mínimos de las empresas supervisadas, los cuales se detallan a continuación:

CAPITAL SOCIAL MÍNIMO (*)	
<b>A. Empresas de Operaciones Múltiples</b>	
1. Empresas Bancarias.	27,392,866
2. Empresas Financieras.	13,775,412
3. Caja Municipal de Ahorro y Crédito.	13,775,412
4. Caja Municipal de Crédito Popular.	7,346,886
5. Entidad de Desarrollo a la Pequeña y Micro Empresa - EDPYME.	1,245,297
6. Cooperativas de Ahorro y Crédito autorizadas a captar recursos del público.	1,245,297
7. Caja Rural de Ahorro y Crédito.	1,245,297
<b>B. Empresas Especializadas</b>	
1. Empresas de Capitalización Inmobiliaria.	7,346,886
2. Empresas de Arrendamiento Financiero.	4,481,601
3. Empresas de Factoring.	2,490,594
4. Empresas Afianzadora y de Garantías.	2,490,594
5. Empresas de Servicios Fiduciarios.	2,490,594
6. Empresas Administradoras Hipotecarias	4,496,027

CAPITAL SOCIAL MÍNIMO (*)	
<b>C. Bancos de Inversión</b>	
	27,392,866
<b>D. Empresas de Seguros</b>	
1. Empresas que opera en un solo ramo (de riesgos generales o de vida).	4,981,189
2. Empresas que opera en ambos ramos (de riesgos generales y de vida).	6,847,298
3. Empresas de Seguros y Reaseguros.	17,432,324
4. Empresas de Reaseguros.	10,585,026
<b>E. Empresas de Servicios Complementarios y Conexos</b>	
1. Almacén General de Depósito.	4,481,601
2. Empresas de Transporte, Custodia y Administración de Numerario.	18,367,216
3. Empresas Emisora de Tarjetas de Crédito y/o Débito.	1,245,297
4. Empresas Emisoras de Dinero Electrónico	2,490,595
5. Empresas de Transferencia de Fondos.	1,245,297



Encargado  
 Gerencia de Finanzas y Contabilidad



**2. Programación, Formulación y Aprobación – Año 2020 – Mecanismos (referidos a la Gestión del Presupuesto) (publicación verificada el 31.07.19 en el portal web de FONAFE).**

Mediante Resolución de Dirección Ejecutiva N° 062-2019/DE-FONAFE se aprueba Mecanismos referidos a la Programación, Formulación y Aprobación del Presupuesto – Año 2020

Esta publicación incluye los documentos siguientes: Supuestos del marco macroeconómico multianual aplicable a las empresas para la formulación del presupuesto de ingresos y egresos para el año 2020 con proyecciones para los años 2021, 2022 y 2023; y, Políticas para la formulación del presupuesto de ingresos y egresos de las empresas para el año 2020 con proyecciones para los años 2021, 2022 y 2023.

**3. RESOLUCIÓN SBS N° 3086-2019 (Publicada el 18.07.2019 – en página 70 de las Normas Legales del Diario El Peruano).**

Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencias ubicadas en los departamentos de Huánuco y Cajamarca

Se autoriza al Banco de la Nación el traslado de dos (02) agencias, según el siguiente detalle:

Dirección actual	Dirección nueva	Distrito	Provincia	Departamento
Jirón José Pratto N° 319, Tingo María	v. Antonio Raymondi N° 189 y 193	Rupa Rupa	Concepción Prado	Huánuco
Jr. Pacasmayo N° 129 A	Jr. Arequipa N° 391	Chilete	Contumazá	Cajamarca

**4. Proyecto de resolución que modifica el reglamento de tarjetas de crédito y débito y el tratamiento del financiamiento adicional asociado a tarjetas de crédito (conocido como líneas paralelas).**

La SBS ha manifestado que resulta necesario modificar el Reglamento de Tarjetas de Crédito y Débito, a efectos de realizar ajustes a la definición de tarjetas de crédito y débito para considerarlas como medio de pago que puede tener soporte físico o digital; así como efectuar precisiones respecto de la línea de crédito que otorga la empresa.



*[Handwritten signature]*

Encargado  
de la Gerencia de Finanzas y Contabilidad



# VI. Anexos

## Anexo N° 1

### DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior A Julio 2018	Marco Inicial Año 2019	Marco Actual		Real A Julio 2019	Var % d/c-1	Diferencia d - c	Avance % d/b
				Año 2019	A Julio 2019				
<b>I. PERSONAL</b>									
Planilla	N°	4,720	4,877	4,707	4,685	4,654	99.3	31.0	98.9
Gerente General	N°	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerentes	N°	22	17	23	23	25	108.7	2.0	1.1
Ejecutivos	N°	846	824	890	873	861	96.6	-12.0	1.0
Profesionales	N°	500	566	512	507	505	99.6	-2.0	1.0
Técnicos	N°	2,841	2,892	2,802	2,802	2,777	99.1	-25.0	1.0
Administrativos	N°	511	578	480	480	486	101.3	6.0	1.0
Locación de Servicios	N°	185	252	118	118	112	94.9	-6.0	0.9
Servicios de Terceros	N°	1,599	1,611	1,605	1,605	1,534	95.6	-71.0	1.0
Personal de Cooperativas	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Personal de Servicios	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Otros	N°	1,599	1,611	1,605	1,605	1,534	95.6	-71.0	1.0
Pensionistas	N°	5,268	5,116	5,110	5,160	5,148	99.8	-12.0	1.0
Regimen 20530	N°	5,268	5,116	5,110	5,160	5,148	99.8	-12.0	1.0
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Practicantes ( Incluye Serum, Sesigras )	N°	305	350	209	209	132	63.2	-77.0	0.6
- Profesionales	N°	123	-	-	-	67	0.0	67.0	0
- Preprofesionales	N°	182	-	-	-	65	0.0	65.0	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>N°</b>	<b>12,077</b>	<b>12,206</b>	<b>11,749</b>	<b>11,777</b>	<b>11,580</b>	<b>98.3</b>	<b>-197.0</b>	<b>1.0</b>
Personal en Planilla	N°	4,727	4,877	4,707	4,681	4,641	99.1	-40.0	1.0
Personal en CAP	N°	4,113	4,577	4,397	3,641	4,359	119.7	718.0	1.0
Personal Fuera de CAP	N°	614	300	310	1,040	262	27.1	-758.0	0.9
Según Afiliación	N°	4,113	4,577	4,397	3,641	4,359	119.7	718.0	1.0
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	4,113	4,577	4,397	3,641	4,359	119.7	718.0	1.0
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Personal Reincorporado	N°	4,720	4,877	4,877	4,685	4,654	-99.0	-31	95.4
Personal en CAP	N°	4,117	4,577	4,397	4,375	4,356	-99.0	-19	99.1
Personal Fuera de CAP	N°	603	300	310	310	299	-99.0	-12	98.1

### II. INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/	718,807,967	1,158,573,720	1,162,840,438	651,793,225	881,535,587	135.2	229,742,362.0	0.8
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	700,841,986	964,305,735	1,020,534,320	631,476,241	855,881,862	137.1	234,405,641.0	0.8
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/	17,344,720	193,367,995	141,406,118	19,648,384	14,985,105	76.3	-4,663,279.0	0.1
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/	879,558,669	1,550,286,034	1,567,354,091	917,580,218	907,133,770	98.9	-10,446,448.0	0.6
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/	620,143,410	1,021,017,478	1,000,612,236	607,905,867	776,039,030	127.7	166,129,163.0	0.8
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/	485,745,973	818,638,755	798,709,192	488,530,712	649,225,693	132.9	160,694,981.0	0.8
ACTIVO TOTAL	S/	28,220,729,593	28,917,884,096	29,001,447,411	28,102,137,998	29,209,370,561	103.9	1,107,232,563.0	1.0
ACTIVO CORRIENTE	S/	26,396,484,417	25,216,856,915	27,606,320,035	26,728,552,492	27,592,820,721	103.2	864,268,229.0	1.0
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1,824,245,176	3,701,027,171	1,395,127,376	1,373,585,506	1,616,549,840	117.7	242,964,334.0	1.2
PASIVO TOTAL	S/	26,200,155,325	26,316,975,908	26,454,168,803	25,906,696,031	26,577,410,517	103.3	850,714,486.0	1.0
PASIVO CORRIENTE	S/	24,048,558,182	24,058,638,435	24,202,959,157	23,653,359,767	24,666,809,976	104.3	1,013,450,209.0	1.0
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2,151,597,133	2,258,337,473	2,251,209,646	2,253,336,264	2,090,600,541	92.8	-162,735,723.0	0.9
PATRIMONIO	S/	2,020,574,268	2,600,908,178	2,547,278,608	2,195,441,967	2,451,960,044	111.7	256,518,077.0	1.0
INDICE DE MOROSIDAD	%	1.1%	0.9%	0.9%	0.9%	2.0%	211.7	0.0	2.1
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	1.8%	2.8%	2.8%	1.7%	2.2%	127.9	0.0	0.8
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	20.8%	33.3%	33.1%	35.3%	52.0%	147.4	0.2	1.6
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A	%	3.9%	4.3%	4.2%	4.8%	3.9%	82.3	0.0	0.9
EBITDA ( Utilidad Operativa + Depreciación + Amortiz	Miles S/	686,648	1,131,594	1,125,722	686,267	862,432	125.7	176,065,007.0	786.1
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Veces	1.1	1.0	1.1	1.1	1.1	99.0	0.0	1.0
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	12.8	10.1	10.4	11.8	10.9	92.5	-0.9	1.1

### III. INDICADORES OPERATIVOS

INGRESOS POR INTERESES	S/	915,915,004	1,613,194,370	1,613,194,370	956,125,187	945,899,938	98.9	-10,225,249.0	0.6
GASTOS POR INTERESES	S/	35,358,335	62,908,336	62,908,336	38,544,969	38,766,168	100.6	221,199.0	0.9
SALDO NETO DE CAJA	S/	389,574,906	4,722,546,080	4,722,546,080	2,667,334,278	11,244,887,126	421.6	8,577,552,848.0	2.4
SALDO FINAL DE CAJA	S/	6,398,133,330	9,881,562,089	9,881,562,089	7,826,350,287	11,709,659,454	149.6	3,883,339,167.0	1.2
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	8,838,797,563	6,664,097,233	6,542,219,084	6,903,884,735	6,418,037,745	93.0	-485,847,010.0	1.0

### IV. INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	S/	232,378,706	260,233,231	260,233,231	260,233,231	275,039,017	105.7	14,805,786.5	1.1
Creditos directos	S/	9,084,067,711	6,248,600,025	6,566,240,795	6,596,797,743	6,640,609,588	100.6	41,811,845.0	1.0
Creditos al personal	S/	88,277,932	76,892,197	76,892,197	44,853,782	103,068,701	229.8	55,214,915.5	1.3
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	9,404,724,349	6,885,728,454	6,903,366,223	6,903,884,735	7,018,717,306	101.7	114,832,551.0	1.0
+ rendimiento devengado	S/	64,154,606	67,838,590	52,465,583	52,469,524	43,841,562	83.6	-6,627,962.1	0.8
- provision para prest. de cobranza dudosa	S/	158,140,371	131,515,495	115,286,216	115,294,875	205,473,048	178.2	90,178,172.6	1.9
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	S/	9,310,738,594	6,822,048,410	6,840,545,590	6,841,059,404	6,857,085,823	100.2	15,026,416.3	1.0
RIESGO DE CARTERA									
Normal	S/	9,085,955,079	8,384,819,478	6,667,240,900	6,667,741,696	6,655,658,051	99.8	-12,083,645.0	1.0
Problema potencial	S/	56,834,802	29,191,467	41,539,940	41,543,060	66,496,288	160.1	24,952,227.9	1.6
Deficiente	S/	39,089,064	21,464,314	33,099,912	33,102,398	52,194,801	157.7	1,092,403.2	1.8
Dudoso	S/	125,846,684	100,452,988	82,142,992	82,149,162	120,371,814	146.5	38,222,652.1	1.5
Perdida	S/	96,998,721	49,797,208	79,342,480	79,348,440	123,996,353	156.3	44,647,912.9	1.6
TOTAL CARTERA	S/	9,404,724,349	6,885,728,454	6,903,366,223	6,903,884,735	7,018,717,306	101.7	114,832,551.0	1.0
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N°	633,141	631,145	631,145	631,145	639,332	101.3	8,187.3	1.0
Cientes (tarjetas de débito)	N°	7,891,667	7,795,932	7,795,932	7,795,932	8,429,881	108.1	633,948.8	1.1
Cientes / Usuarios	N°	15,782,367	14,134,315	18,319,176	14,745,892	15,316,396	103.9	570,503.9	0.8
Cientes	N°	8,738,279	7,886,828	9,382,051	9,196,641	9,199,376	100.0	2,735.3	1.0
No Cientes	N°	7,044,088	6,247,488	8,937,125	5,549,252	6,117,020	110.2	567,768.6	0.7
VOLUMEN DE OPERACIONES *	N°	286,389,894	418,237,404	546,137,345	320,542,931	301,421,032	94.0	-19,111,898.6	0.6
AGENCIAS UOB	N°	370	399	374	372	371	99.7	-1.0	1.0
AGENCIAS NO UOB	N°	263	286	283	288	288	100.0	0.0	0.9
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligados a proyectos de inversion - avance anual)	%	14.19%	100.00%	100.00%	13.90%	10.60%	76.3	0.0	0.1

La información de la data relevante deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección electrónica [infonafe@fonafe.gob.pe](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....

Encargado  
Dirección de Finanzas y Contabilidad



**Anexo Nro. 3**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**En Soles**

RUBROS	Real A JULIO 2019	Real A JULIO 2018	Diferencia S/	Var %	Meta A JULIO 2019	Diferencia S/	Var %	Meta PIA Anual Inicial	Meta PIM Anual Actual	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	945,899,938	915,915,004	29,984,934	3.3%	956,125,187	(10,225,249)	-1.1%	1,613,194,370	1,632,508,687	58.6%	57.9%
Disponibles	76,853,808	41,203,405	35,650,403	86.5%	62,897,953	13,955,855	22.2%	62,837,447	119,154,971	92.8%	64.5%
Inversiones Disponibles para Venta	200,466,188	197,932,596	2,533,592	1.3%	219,495,557	(19,029,369)	-8.7%	368,346,493	359,295,480	54.4%	55.8%
Inversiones a Vencimiento	62,278,097	69,943,885	(7,665,788)	-10.6%	65,310,210	(3,032,113)	-4.6%	109,845,789	110,395,185	56.7%	56.4%
Cartera de Créditos Directos	608,301,845	607,135,118	(833,273)	-0.1%	608,421,487	(2,119,622)	-0.3%	1,052,164,641	1,043,693,051	57.6%	58.1%
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	36,766,168	36,356,335	2,409,833	6.6%	38,544,969	221,199	0.6%	62,908,336	65,154,596	61.6%	59.5%
Obligaciones con el Público	27,138,285	24,729,051	2,410,214	9.7%	26,885,468	253,797	0.9%	40,777,653	44,993,263	66.6%	60.3%
Dep. de Emp. Stat. Financ. y Org. Internac.	253	59	194	328.8%	83	170	204.8%	0	83	0.0%	304.8%
Adeudos y Obligaciones Financieras	11,626,850	11,627,225	(375)	0.0%	11,659,418	(32,768)	-0.3%	22,130,683	20,161,250	52.5%	57.7%
Comis. Otros Cargos Adeu. y oblig. Finan.	35,000	35,000	0	0.0%	80,000	(45,000)	-56.3%	2,130,683	161,250	1.6%	21.7%
Valores, Títulos y Oblig. en Circulación	11,591,650	11,592,225	(575)	0.0%	11,579,418	12,232	0.1%	20,000,000	20,000,000	58.0%	58.0%
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	907,133,770	879,558,669	27,575,101	3.1%	917,580,218	(10,446,448)	-1.1%	1,550,286,034	1,567,354,091	58.5%	57.9%
Provisiones Para Créditos Directos	(13,133,030)	(33,655,851)	20,522,761	-61.0%	(5,170,309)	(7,962,781)	154.0%	(7,322,427)	(4,776,228)	179.4%	275.0%
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	894,000,680	845,902,818	48,097,862	5.7%	912,409,909	(18,409,229)	-2.0%	1,542,963,607	1,562,577,863	57.9%	57.2%
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	434,465,127	451,000,969	-16,535,842	-3.7%	438,159,980	(3,704,853)	-0.8%	804,847,035	733,227,476	54.0%	59.3%
Ingresos por Créditos Indirectos	1,925,176	1,441,936	483,240	33.5%	1,399,032	526,144	37.6%	2,475,626	2,435,290	77.8%	79.1%
Ing. por Fideicomisos y Comis. Confianza	2,423,625	2,167,270	256,355	10.8%	2,467,396	(43,771)	-1.8%	4,299,364	4,258,746	56.4%	56.9%
Ingresos Diversos	430,116,325	447,371,763	(17,255,437)	-3.9%	434,303,612	(4,187,286)	-1.0%	798,072,025	726,533,140	53.9%	59.2%
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	108,930,734	96,974,512	11,956,222	12.3%	112,802,139	(3,871,409)	-3.4%	188,473,337	207,074,559	57.8%	52.6%
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
G. por Fideicomisos y Comis. de Confianza	14,309	14,375	(66)	-0.5%	14,306	3	0.0%	25,934	24,526	55.2%	58.3%
Gastos Diversos	108,916,425	96,960,137	11,956,288	12.3%	112,787,833	(3,871,408)	-3.4%	188,447,403	207,050,033	57.8%	52.6%
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS (ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS</b>	1,219,535,073	1,189,929,275	19,605,798	1.6%	1,237,777,750	(18,242,677)	-1.5%	2,173,982,159	2,088,730,480	56.1%	58.4%
Inversiones Dispo. para la Venta	198,835,880	28,218,107	170,617,773	604.6%	39,290,634	159,545,246	408.1%	56,578,391	75,780,934	351.4%	262.4%
Utilidad - Pérdida Diferencia de Cambio	24,814,750	25,474,206	(659,456)	-2.6%	31,954,606	(7,149,856)	-22.4%	54,000,000	54,464,606	46.0%	45.6%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	1,443,196,320	1,254,366,052	188,830,268	15.1%	1,309,034,353	134,161,967	10.2%	2,284,560,550	2,218,977,383	63.2%	65.0%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	561,234,702	538,567,759	22,666,943	4.2%	599,138,127	(37,903,425)	-6.3%	1,092,117,542	1,047,607,823	51.4%	53.6%
Gastos de Personal y Directorio	353,760,328	329,984,524	23,775,804	7.2%	362,375,773	(8,615,445)	-2.4%	634,808,860	624,727,798	55.7%	56.6%
Gastos por Ss. Recibidos de Terceros	165,633,651	161,194,876	4,438,675	2.8%	186,473,656	(20,840,005)	-11.2%	360,178,574	333,672,222	46.0%	49.6%
Impuestos y Contribuciones	41,840,723	47,388,259	(5,547,536)	-11.7%	50,288,698	(8,447,975)	-16.8%	97,330,108	89,207,803	43.0%	46.9%
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	(61,296,878)	(59,396,774)	(1,900,104)	3.2%	(62,501,776)	1,204,898	-1.9%	(111,535,782)	(109,226,704)	55.0%	56.1%
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	820,664,740	656,401,519	164,263,221	25.0%	647,394,450	173,270,290	26.8%	1,080,907,226	1,062,142,856	75.9%	77.3%
<b>VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	44,625,710	36,258,109	8,367,601	23.1%	39,267,284	5,358,426	13.6%	59,889,748	61,530,620	74.5%	72.5%
Provisiones para Créditos Indirectos	310,229	(109,313)	419,542	-386.4%	752,703	(442,474)	-58.8%	571,022	793,017	54.3%	39.1%
Prov. para Incob. de Cas. por Cobrar	(1,496,358)	6,021,518	(7,517,876)	-124.9%	4,412,185	(5,910,543)	-134.0%	9,464,641	8,214,242	-15.8%	-18.2%
Provisiones por Litigios y Demandas	45,744,893	30,296,749	15,448,244	51.0%	34,057,803	11,687,100	34.3%	49,780,739	52,448,549	91.9%	87.2%
Otras Provisiones	40,954	48,155	(7,201)	-15.0%	44,593	(3,639)	-8.2%	73,346	74,712	55.8%	54.8%
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>	776,039,030	620,143,410	155,895,620	25.1%	608,127,166	167,911,864	27.6%	1,021,017,478	1,000,612,236	76.0%	77.6%
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	25,095,669	-7,108,083	17,987,576	253.1%	-15,954,927	9,140,742	57.3%	(959,416)	15,883,645	-2615.7%	158.0%
Otros Ingresos	20,363,113	10,900,287	17,462,846	178.6%	17,170,770	13,192,343	76.8%	1,540,584	17,775,232	1970.9%	170.8%
Otros Gastos	5,267,444	3,792,174	1,475,270	38.9%	1,215,843	4,051,601	333.2%	2,500,000	1,691,687	210.7%	278.5%
<b>RES. EJERC. ANTES DE IMP. LA RENTA</b>	801,134,699	627,251,503	173,883,196	27.7%	624,082,093	177,052,606	28.4%	1,020,058,062	1,016,495,781	78.5%	78.8%
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	151,926,006	141,505,530	10,403,476	7.4%	135,350,722	16,556,284	12.2%	201,222,307	217,786,589	75.5%	69.8%
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	649,228,693	485,745,973	163,479,720	33.7%	488,731,371	160,494,322	32.8%	818,835,755	798,709,192	79.3%	81.3%

**BANCO DE LA NACION**  
Pedro Zaraleta Montoya  
Gerente Central  
Caja Central de Administración

*[Firma]*

Encargado  
encia de Finanzas y Contabilidad

**BANCO DE LA NACION**  
María del Pilar Burga Vega  
Suplente

**BANCO DE LA NACION**  
Leonardo Miranda  
Cajero Jefe (e)

**Anexo Nro. 3**  
**ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES**  
**En Soles**

RUBROS	Real a Julio 2019	Real a Julio 2018	Diferencia S/	Var %	Meta a Julio 2019	Diferencia S/	Var %	Meta PIA	Meta Anual/Actual	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
<b>ACTIVO</b>											
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>											
Disponible	11,709,689,454	6,398,153,390	5,311,536,064	83.0%	9,225,879,732	2,483,809,722	26.8%	10,623,368,776	10,623,368,776	110.2%	110.2%
Inver. Mobiliario y a Vnto. (Neto)	9,779,672,389	11,549,645,032	(1,769,972,643)	-15.3%	11,052,928,898	(1,273,256,509)	-11.5%	10,415,938,205	10,415,938,205	93.9%	93.9%
Cartera de Créditos (Neto)	5,514,167,669	7,869,505,310	(2,355,337,641)	-29.9%	5,907,251,846	(393,084,177)	-6.7%	4,948,973,900	5,982,449,713	111.4%	92.2%
Cuentas por Cobrar (Neto)	288,341,897	323,981,935	(35,640,039)	-11.0%	300,519,159	(12,177,262)	-4.1%	302,440,723	302,440,723	95.3%	95.3%
Impuesto Corrientes	62,506,951	32,202,712	30,304,239	94.1%	31,558,658	30,948,293	98.1%	55,097,116	55,097,116	113.4%	113.4%
Impuesto a la Renta y Diferidos	139,909,052	143,498,449	(3,589,397)	-2.5%	140,628,480	(719,428)	-0.5%	145,018,971	145,018,971	96.5%	96.5%
Otros Activos	96,533,309	69,497,588	29,035,721	41.8%	69,785,719	28,747,590	41.2%	81,529,410	82,006,531	120.9%	120.2%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>27,592,820,721</b>	<b>26,386,484,417</b>	<b>1,206,336,304</b>	<b>4.6%</b>	<b>26,728,552,492</b>	<b>864,268,229</b>	<b>3.2%</b>	<b>26,572,367,101</b>	<b>27,606,320,035</b>	<b>103.8%</b>	<b>100.0%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>0.0%</b>			<b>0.0%</b>				
Cartera de Créditos (Neto)	803,870,076	1,029,292,259	(125,422,183)	-12.2%	635,094,005	268,776,071	42.3%	1,593,245,184	559,769,371	56.7%	161.5%
Inm. Mobiliario y Equipo, Neto	674,389,400	751,210,767	(76,821,367)	-10.2%	695,465,496	(21,076,095)	-3.0%	791,932,249	791,932,249	85.2%	85.2%
Activos Intangibles (neto)	36,402,396	51,826,020	(15,423,624)	-29.8%	41,920,393	(5,517,997)	-13.2%	42,126,531	42,126,531	86.4%	86.4%
Otros Activos (Neto)	1,887,968	1,916,130	(28,162)	-1.5%	1,105,612	782,356	70.8%	1,776,346	1,299,225	106.3%	145.3%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,616,549,840</b>	<b>1,834,245,176</b>	<b>(217,695,336)</b>	<b>-11.9%</b>	<b>1,373,585,506</b>	<b>242,964,334</b>	<b>17.7%</b>	<b>2,429,086,310</b>	<b>1,395,127,376</b>	<b>66.8%</b>	<b>115.9%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>29,209,370,561</b>	<b>28,220,729,593</b>	<b>988,640,968</b>	<b>3.5%</b>	<b>28,102,137,998</b>	<b>1,107,232,563</b>	<b>3.9%</b>	<b>29,001,447,411</b>	<b>29,001,447,411</b>	<b>100.7%</b>	<b>100.7%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				<b>0.0%</b>			<b>0.0%</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				<b>0.0%</b>			<b>0.0%</b>				
Obligaciones con el Público	24,015,982,170	23,415,960,722	600,021,448	2.6%	22,952,953,712	1,063,028,458	4.6%	23,664,700,210	23,505,700,511	101.5%	102.2%
Dep.EMP. Sist. Financ. y Org. Inter.	229,314,248	259,814,899	(30,500,651)	-11.7%	249,971,817	(20,657,569)	-8.3%	246,589,268	246,589,268	93.0%	93.0%
Cuentas Por Pagar	332,977,973	286,580,904	46,397,069	16.2%	333,195,463	(218,490)	-0.1%	336,063,106	336,063,106	99.1%	99.1%
Impuesto a la Renta Diferido	25,662,843	3,204,034	22,458,809	701.0%	3,139,953	22,522,890	717.3%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	62,672,742	82,997,633	(20,124,891)	-24.2%	114,097,822	1,609,405,917	-44.9%	114,606,272	114,606,272	54.9%	54.9%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>24,666,809,976</b>	<b>24,048,558,192</b>	<b>618,251,784</b>	<b>2.6%</b>	<b>23,653,359,767</b>	<b>1,013,450,209</b>	<b>4.3%</b>	<b>24,361,958,856</b>	<b>24,202,959,157</b>	<b>101.3%</b>	<b>101.9%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				<b>0.0%</b>			<b>0.0%</b>				
Obligaciones con el Público	1,723,503,739	1,752,838,203	(29,334,464)	-1.7%	1,900,956,230	(177,452,491)	-9.3%	1,741,048,173	1,800,047,872	99.0%	90.7%
Provisiones	113,858,460	145,509,667	(31,651,207)	-21.8%	99,046,701	14,811,759	15.0%	99,495,107	99,495,107	114.4%	114.4%
Val. Títulos y Oblig. en Circulación	253,238,342	253,251,263	(12,921)	0.0%	253,333,333	(94,991)	0.0%	251,666,667	251,666,667	100.6%	100.6%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,090,600,541</b>	<b>2,151,597,133</b>	<b>(60,996,592)</b>	<b>-2.8%</b>	<b>2,253,336,264</b>	<b>(162,735,723)</b>	<b>-7.2%</b>	<b>2,092,209,547</b>	<b>2,251,209,546</b>	<b>99.9%</b>	<b>92.9%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>26,757,410,517</b>	<b>26,200,155,325</b>	<b>557,255,192</b>	<b>2.1%</b>	<b>25,906,696,031</b>	<b>850,714,486</b>	<b>3.3%</b>	<b>26,454,168,803</b>	<b>26,454,168,803</b>	<b>101.1%</b>	<b>101.1%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				<b>0.0%</b>			<b>0.0%</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	180,170,430	(85,650,531)	265,820,961	-310.4%	86,412,962	93,757,468	108.5%	115,034,820	115,034,820	156.6%	156.6%
Resultados Acumulados	1,111,723	(973,372)	2,085,095	-214.2%	(953,905)	2,065,628	-216.5%	12,082,398	12,082,398	9.2%	9.2%
Resultado Neto del Ejercicio	649,225,693	485,745,973	163,479,720	33.7%	488,530,712	160,694,981	32.9%	798,709,192	798,709,192	81.3%	81.3%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,451,960,644</b>	<b>2,020,574,268</b>	<b>431,386,376</b>	<b>21.3%</b>	<b>2,195,441,967</b>	<b>256,518,677</b>	<b>11.7%</b>	<b>2,547,278,608</b>	<b>2,547,278,608</b>	<b>96.3%</b>	<b>96.3%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>29,209,370,561</b>	<b>28,220,729,593</b>	<b>988,640,968</b>	<b>3.5%</b>	<b>28,102,137,998</b>	<b>1,107,232,563</b>	<b>3.9%</b>	<b>29,001,447,411</b>	<b>29,001,447,411</b>	<b>100.7%</b>	<b>100.7%</b>



Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



**Anexo Nro. 4**  
**FLUJO DE CAJA**  
**En Soles**

RUBROS	Real A Julio 2019	Real A Julio 2018	Diferencia	Var %	Meta A Julio 2019	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2019	Marco Actual Año 2019	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>6,544,324,353</b>	<b>3,368,244,138</b>	<b>3,176,080,215</b>	<b>94.3%</b>	<b>5,734,149,014</b>	<b>810,175,339</b>	<b>14.1%</b>	<b>8,092,942,474</b>	<b>8,178,050,638</b>	<b>80.87%</b>	<b>70.12%</b>
Venta de bienes y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos financieros	1,618,196,372	1,428,923,580	189,272,792	13.2%	1,420,469,788	197,726,584	13.9%	2,529,371,981	2,517,247,856	64.0%	56.4%
Ingresos por participaciones o dividendos	1,136,418	1,103,752	32,666	3.0%	1,226,690	-90,272	-7.4%	2,453,380	2,453,380	46.3%	50.0%
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención de tributos	12,274,452	11,932,217	342,235	2.9%	10,611,235	1,663,217	15.7%	-	10,611,235	-	100.0%
Otros	4,912,717,111	1,926,284,589	2,986,432,522	155.0%	4,301,841,301	610,875,810	14.2%	5,581,017,113	5,647,738,167	88.3%	76.2%
<b>EGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>4,852,654,024</b>	<b>5,399,748,106</b>	<b>-547,094,082</b>	<b>-10.1%</b>	<b>5,246,747,016</b>	<b>-394,092,992</b>	<b>-7.5%</b>	<b>4,442,819,779</b>	<b>6,638,170,732</b>	<b>109.2%</b>	<b>79.0%</b>
Compra de bienes	4,752,864	5,468,676	-715,812	-13.1%	5,009,302	-256,438	-5.1%	10,927,800	8,895,881	43.5%	56.3%
Gastos de personal	281,954,221	268,802,088	13,152,133	4.9%	290,250,745	-8,296,524	-2.9%	501,502,462	501,502,462	56.2%	57.9%
Servicios prestados por terceros	119,952,914	115,276,119	4,676,795	4.1%	139,500,644	-19,547,730	-14.0%	269,649,815	247,263,051	44.5%	56.4%
<b>Tributos</b>	<b>41,841,117</b>	<b>47,388,300</b>	<b>-5,547,183</b>	<b>-11.7%</b>	<b>50,380,475</b>	<b>-8,539,358</b>	<b>-16.9%</b>	<b>97,330,108</b>	<b>89,208,197</b>	<b>43.0%</b>	<b>56.5%</b>
Por cuenta propia	41,841,117	47,388,300	-5,547,183	-11.7%	50,380,475	-8,539,358	-16.9%	97,330,108	89,208,197	43.0%	56.5%
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de gestión	27,425,120	27,451,359	-26,239	-0.1%	28,270,010	-844,890	-3.0%	54,888,680	53,554,549	50.0%	52.8%
Gastos financieros 1/	30,289,679	30,320,567	-30,888	-0.1%	27,496,721	2,792,958	10.2%	44,573,317	45,685,766	68.0%	60.2%
Otros	4,346,438,109	4,905,040,997	-558,602,888	-11.4%	4,705,839,119	-359,401,010	-7.6%	3,463,947,597	5,692,060,826	125.5%	82.7%
<b>FLUJO OPERATIVO</b>	<b>1,691,670,329</b>	<b>-2,031,503,968</b>	<b>3,723,174,297</b>	<b>-183.3%</b>	<b>487,401,998</b>	<b>1,204,268,331</b>	<b>247.1%</b>	<b>3,650,022,695</b>	<b>1,539,879,906</b>	<b>46.3%</b>	<b>31.7%</b>
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>4,042,159,282</b>	<b>1,235,955,355</b>	<b>2,806,203,927</b>	<b>227.0%</b>	<b>2,272,311,290</b>	<b>1,769,847,992</b>	<b>77.9%</b>	<b>3,071,122,400</b>	<b>2,914,637,340</b>	<b>131.6%</b>	<b>78.0%</b>
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	-	22,739	-22,739	-100.0%	-	-	-	-	-	-	-
Otros	4,042,159,282	1,235,932,616	2,806,226,666	227.1%	2,272,311,290	1,769,847,992	77.9%	3,071,122,400	2,914,637,340	131.6%	78.0%
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>2,625,454,166</b>	<b>2,455,642,549</b>	<b>169,811,617</b>	<b>6.9%</b>	<b>2,133,525,959</b>	<b>491,928,207</b>	<b>23.1%</b>	<b>1,977,699,011</b>	<b>2,420,609,471</b>	<b>132.8%</b>	<b>88.1%</b>
Presupuesto de Inversiones - FBK	14,985,105	17,344,720	-2,359,615	-13.6%	19,648,384	-4,663,279	-23.7%	193,367,985	141,406,118	7.7%	13.9%
Proyectos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capital no ligados a proyectos	14,985,105	17,344,720	-2,359,615	-13.6%	19,648,384	-4,663,279	-23.7%	193,367,985	141,406,118	7.7%	13.9%
Inversión Financiera	2,610,469,061	2,438,297,829	172,171,232	7.1%	2,113,877,575	496,591,486	23.5%	1,784,331,026	2,279,203,353	146.3%	92.7%
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TRANSFERENCIAS NETAS</b>	<b>-668,600</b>	<b>-644,000</b>	<b>-24,600</b>	<b>3.8%</b>	<b>-668,600</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>	<b>-900,000</b>	<b>-900,000</b>	<b>74.3%</b>	<b>74.3%</b>
Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos por Transferencias	668,600	644,000	24,600	3.8%	668,600	-	0.0%	900,000	900,000	74.3%	74.3%
<b>SALDO ECONOMICO</b>	<b>3,107,706,845</b>	<b>-3,251,835,162</b>	<b>6,359,542,007</b>	<b>-195.6%</b>	<b>625,518,729</b>	<b>2,482,188,116</b>	<b>398.8%</b>	<b>4,742,546,084</b>	<b>2,033,007,775</b>	<b>65.5%</b>	<b>30.8%</b>
<b>FINANCIAMIENTO NETO</b>	<b>-8,294,774</b>	<b>-25,000</b>	<b>-8,269,774</b>	<b>33079.1%</b>	<b>-9,916,380</b>	<b>1,621,606</b>	<b>-16.4%</b>	<b>-20,000,004</b>	<b>-19,916,382</b>	<b>41.5%</b>	<b>49.8%</b>
Financiamiento externo neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento interno neto	-8,294,774	-25,000	-8,269,774	33079.1%	-9,916,380	1,621,606	-16.4%	-20,000,004	-19,916,382	41.5%	49.8%
Financiamiento largo plazo	-8,294,774	-25,000	-8,269,774	33079.1%	-9,916,380	1,621,606	-16.4%	-20,000,004	-19,916,382	41.5%	49.8%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	8,294,774	25,000	8,269,774	33079.1%	9,916,380	-1,621,606	-16.4%	20,000,004	19,916,382	41.5%	49.8%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	8,294,774	25,000	8,269,774	33079.1%	9,916,380	-1,621,606	-16.4%	20,000,004	19,916,382	41.5%	49.8%
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DESAPORTE 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 ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUJO NETO DE CAJA</b>	<b>3,099,412,071</b>	<b>-3,251,860,162</b>	<b>6,351,272,233</b>	<b>-195.3%</b>	<b>615,602,349</b>	<b>2,483,809,722</b>	<b>403.5%</b>	<b>4,722,546,080</b>	<b>2,013,091,393</b>	<b>65.6%</b>	<b>30.6%</b>
<b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>	<b>8,610,277,383</b>	<b>9,650,013,552</b>	<b>-1,039,736,169</b>	<b>-10.8%</b>	<b>8,610,277,383</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>	<b>5,159,016,009</b>	<b>8,610,277,383</b>	<b>166.9%</b>	<b>100.0%</b>
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>11,709,689,454</b>	<b>6,398,153,390</b>	<b>5,311,536,064</b>	<b>83.0%</b>	<b>9,225,879,732</b>	<b>2,483,809,722</b>	<b>26.9%</b>	<b>9,881,562,089</b>	<b>10,623,368,776</b>	<b>118.5%</b>	<b>86.8%</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>PARTICIPACION DE TRABAJADORES D. LEGISLA</b>	<b>40,171,727</b>	<b>38,629,251</b>	<b>1,542,476</b>	<b>4.0%</b>	<b>41,598,451</b>	<b>-1,426,724</b>	<b>-3.4%</b>	<b>32,628,723</b>	<b>41,598,451</b>	<b>123.1%</b>	<b>100.0%</b>

**BANCO DE LA NACIÓN**  
Peiro  
Zavala Montoya  
Dep. Central  
Gerencia Central de Administración

*[Handwritten Signature]*

Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad

**BANCO DE LA NACIÓN**  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad  
Subgerente

**BANCO DE LA NACIÓN**  
Leonardo  
Miravalles  
Candiano  
Gerente

Anexo N° 05

Declaración de Remisión de Información

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

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



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

Encargado  
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



