



---

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

---

**MES DE A MAYO DE 2019**

---

# **Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal**

---

## **Estructura**

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

# Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

## I.- Objetivo

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

## II.- Gestión Financiera

### 2.1 Estado de Situación Financiera

La evaluación del estado de situación financiera, se refleja en el siguiente cuadro:

En miles de soles

ACTIVOS	AL MES DE MAYO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>DISPONIBLE</b>	<b>5 146 028</b>	<b>9 069 122</b>	<b>7 851 733</b>	<b>1 217 389</b>	<b>15.5%</b>	<b>3 923 094</b>	<b>76.2%</b>
Caja	1 676 186	1 663 056	1 590 779	72 276	4.5%	-13 130	-0.8%
BCRP	3 219 846	7 276 212	5 991 854	1 284 357	21.4%	4 056 366	126.0%
Bcos y otras Sist. Financ. del País	17 193	10 501	4 350	6 151	141.4%	-6 692	-38.9%
Bcos y otras Inst. Finc. del Exterior	176 301	97 738	206 716	-108 978	-52.7%	-78 564	-44.6%
Canje	55 772	20 805	57 238	-36 433	-63.7%	-34 967	-62.7%
Otras Disponibilidades	729	811	795	16	2.0%	82	11.2%
<b>INVER. NEGOC. Y A VNTD. (Neto)</b>	<b>11 806 047</b>	<b>11 389 717</b>	<b>11 466 310</b>	<b>-76 593</b>	<b>-0.7%</b>	<b>-415 330</b>	<b>-3.5%</b>
Inst. Representativos de Capital	38 923	29 894	35 903	-6 009	-16.7%	-9 028	-23.2%
Inst. Representativos de Deuda	9 708 642	9 543 098	9 647 118	-104 020	-1.1%	-165 544	-1.7%
Inversiones a Vencimiento	2 057 482	1 816 725	1 783 289	33 436	1.9%	-240 757	-11.7%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)</b>	<b>8 905 344</b>	<b>6 873 758</b>	<b>6 998 242</b>	<b>-124 484</b>	<b>-1.8%</b>	<b>-2 031 586</b>	<b>-22.8%</b>
C. de Créditos Vigentes	9 128 930	7 102 786	7 230 569	-127 783	-1.8%	-2 026 144	-22.2%
C. de Créditos Vencidos	63 471	88 425	86 792	1 633	1.9%	24 954	39.3%
C. de Créditos en Cob. Judicial	35 051	39 226	45 824	-6 597	-14.4%	4 176	11.9%
Provisión de Cartera de Créditos	-328 441	-365 401	-364 942	-459	0.1%	-36 960	11.3%
<b>CUENTAS POR COBRAR (Neto)</b>	<b>345 817</b>	<b>386 135</b>	<b>316 719</b>	<b>69 417</b>	<b>21.9%</b>	<b>40 318</b>	<b>11.7%</b>
Clas. Por Cob. por va. De Bienes y Serv. y Fideicomiso	239 029	235 834	236 397	-563	-0.2%	-3 195	-1.3%
Otras Cuentas por Cobrar	106 788	150 302	80 322	69 980	87.1%	43 514	40.7%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>99 679</b>	<b>85 218</b>	<b>91 436</b>	<b>-6 219</b>	<b>-6.8%</b>	<b>-14 461</b>	<b>-14.5%</b>
Impuesto Corrientes	36 539	56 059	35 808	20 251	56.6%	19 520	53.4%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>27 292 002</b>	<b>28 730 172</b>	<b>27 636 077</b>	<b>1 094 096</b>	<b>4.0%</b>	<b>1 438 170</b>	<b>5.3%</b>

En el Rubro Activos totales al mes de mayo 2019 el monto alcanzado es S/ 28,730.2 MM, respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 27,292.0 MM) mayor en 5.3% (S/ 1,438.2 MM) como consecuencia de:

- **El Disponible** (S/ 9,069.1 MM), mayor en 76.2% (S/ 3,923.1 MM) a su similar del año anterior (S/ 5,146.0 MM), debido principalmente por:
  - Depósitos en el BCR S/ 4,056.4 MM principalmente por la cuenta especial, constituido por apertura de depósitos a plazo de S/ 3.0 MM en el presente ejercicio, venta de instrumentos financieros, a vencimiento de CD's, Letras del Tesoro, entre otros.
- Compensado por:
  - Bancos y otras instituciones financieras del exterior S/ 78.6 MM por menores depósitos de bancos: Citibank en S/ 132.0 MM, Banco Bilbao Vizcaya S/ 5.4 MM, compensado por

mayores depósitos del Bank of América en S/ 51.9 MM JP Morgan S/ 5.4 MM, Zurcher Kantonalbank S/ 0.7 MM y Commerzbank S/ 0.5 MM.

- Canje en S/ 35.0 MM por obligaciones inmediatas.
- Caja en S/ 13.1 MM, principalmente por menor efectivo en tránsito en las sucursales y agencias de provincia y dependencias
- Bancos y otras del sistema financiero del país S/ 6.7 MM principalmente por menores depósitos de bancos: BCP en S/ 7.1 MM, Interbank - Mastercard en S/ 0.3 MM, compensado por mayor depósito del Continental en S/ 0.7 MM.

➤ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** (S/ 11,389.7 MM), menor en 3.5% (S/ 415.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 11,805.0 MM) principalmente por:

- Inversiones a vencimiento en 11.7% (S/ 240.8 MM) por la amortización del nominal del bono D.S. 002-2007-EF.
- Instrumentos representativos de deuda en S/ 165.5 MM debido a los valores y títulos emitidos por el BCR S/ 287.6 MM, bonos corporativos de Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella en S/ 4.6 MM y bonos ordinarios: Banco Continental SAB S.A, Credito, Scotiabank, Mibanco en S/ 1.8 MM, compensado por los valores emitidos por bancos centrales en S/ 101.4 MM y organismos financieros internacionales (Interamericano de Finanzas, Banco Mundial) en S/ 27.0 MM.

➤ **Cartera de Créditos Neto** disminuyó en 22.8% (S/ 2,031.6 MM) principalmente a los créditos vigentes en S/ 2,026.1 MM por créditos soberanos en S/ 2,154.7 MM (cancelación de préstamos a favor del MEF - Convenio de Administración de Deuda mediante canje de Bonos Soberanos), créditos al sector financiero (Cofide, Mibanco, Agrobanco) S/ 120.0 MM y créditos a entidades del sector privado en S/ 66.3 MM, tarjetas de crédito en S/ 63.6 MM, compensado por mayores préstamos a trabajadores y pensionistas en S/ 370.3 MM y préstamos hipotecarios en S/ 43.2 MM.

➤ **Cuenta por Cobrar Neto** menor en 11.7% (S/ 40.3 MM) principalmente por otras cuentas por cobrar en S/ 43.5 MM destacando las cuentas por cobrar diversas S/ 44.6 MM (el programa juntos, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, comisiones por depósitos judiciales y administrativos, comisiones por cobrar) y pagos efectuados a cuenta de terceros, retiro de efectivo en cajeros en S/ 0.8 MM, compensado por las cuentas por cobrar en operaciones de fideicomisos y otras comisiones en S/ 1.9 MM

➤ **Otros Activos** menor 14.5% (S/ 14.5 MM) principalmente por operaciones en trámite en S/ 16.5 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja, operaciones por liquidar, entre otros), pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 2.5 MM (gastos en suministros diversos, material para cómputo, etc), compensado por las operaciones en sucursales y agencias de Lima y Provincia en S/ 4.6 MM,

➤ Los Impuestos corrientes mayores en 53.4% (S/ 19.5 MM), básicamente en IGV.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 27,636.1 MM), los Activos Totales mostraron una variación positiva del 4.0 % (S/ 1.094.1 MM) debido a:

➤ **Mayores Disponibles** en S/1,217.4 MM principalmente:

- Cuenta del BCRP en S/ 1,284.4 MM, de los que se destacan los depósitos en la cuenta especial en S/ 878.0 MM, cuenta ordinaria S/ 450.6 MM y rendimiento en S/ 15.2 MM, compensado por menores depósitos overnight en S/ 54.4 MM y depósitos a plazo en S/ 5.0 MM.
- Caja en S/ 72.3 MM principalmente por sucursales y agencias de provincia en S/ 105.2 MM, Lima S/ 4.6 MM, Billetes y monedas en S/ 81.7 MM, compensado por el efectivo en tránsito en S/ 100.3 MM y dependencias en S/ 19.0 MM
- Otros bancos del sistema financiero del país S/ 6.2 MM como resultado de los mayores depósitos a lo esperado.

Compensado por:

- Bancos y otras instituciones financieras del exterior en S/ 109.0 MM.
- Canje en S/ 36.4 MM por obligaciones inmediatas

➤ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** menor en 0.7% (S/ 76.6 MM) principalmente por:

- Instrumentos representativos de deuda en S/ 104.0 MM, de los que se destacan valores y títulos emitidos por bancos centrales, certificados de depósitos y letras del tesoro MEF en S/ 1,482.1 MM; bonos corporativos de: Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella en S/ 59.3 MM, compensado por mayores valores y títulos emitidos por el BCR y bonos soberanos - representativos de deuda país en S/ 926.0 MM, organismos financieros internacionales - banco mundial- banco interamericano de finanzas en S/ 446.8 MM y bonos ordinarios: de bancos Continental SAB S.A, Credito, Scotiabank, Mibanco en S/ 64.5 MM.
- Instrumentos representativo de capital en S/ 6.0 MM

Compensado por mayor:

- Inversiones a vencimiento representativos de deuda país en S/ 33.4 MM.

➤ **La Cartera de Créditos Neto**, menor en 1.8% (S/ 124.5 MM) principalmente por créditos vigentes en S/ 127.8 MM, por préstamos de consumo a directores y trabajadores del sector público en S/ 93.8 MM, créditos al sector financiero (COFIDE, Mi Banco, Agrobanco, ICBC PERUBANK y Financieras Compartamos, EDIPYM Acceso crediticio S.A.) en S/ 21.8 MM, préstamos hipotecarios S/ 6.4 MM y tarjeta de crédito S/ 6.0 MM

➤ **Las Cuentas por Cobrar Neto** mayor en 21.9% (S/ 69.4 MM) principalmente en

- Otras cuentas por cobrar S/ 69.9 MM destacándose el programa Juntos, pensión 65, responsabilidad de ex servidores, comisiones por depósitos judiciales y administrativos, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar (venta de valores) en S/ 80.4 MM, compensado por comisiones por cobrar de operaciones de fideicomiso y otras comisiones en S/ 5.3 MM y provisiones para cuentas por cobrar en S/ 4.9 MM.

Compensado por menores:

- Cuentas por cobrar por venta de bienes y servicios y fideicomisos en S/0.6 MM en fideicomisos en garantía S/130.5 MM compensado por la provisión en S/ 63.7 MM y servicios en S/ 67.7 MM (servicio emisión antecedentes policiales multiexpres)

➤ **Otros activos** menor en 6.8% (S/ 6.2 MM), principalmente por: las operaciones en trámite S/ 32.8 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja y operaciones por liquidar, entre otros) y bienes diversos en S/ 0.7 MM, compensado por las mayores operaciones en sucursales y agencias Lima y Provincias S/ 23.0 MM, pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 4.3 MM.

➤ **Los Impuestos corrientes** mayores en 56.6% (S/ 20.3 MM), básicamente en IGV.



En el rubro Pasivos Totales a mayo (S/ 26,635.2 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 25,440.0 MM), fue mayor en 4.7 % (S/ 1,195.2 MM) debido principalmente a:

En miles de soles

PASIVO	AL MES DE MAYO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>24 448 311</b>	<b>25 702 968</b>	<b>24 538 539</b>	<b>1 164 429</b>	<b>4.7%</b>	<b>1 254 667</b>	<b>5.1%</b>
Obligaciones a la Vista	11 686 113	11 966 454	9 947 421	2 039 033	20.5%	300 341	2.6%
Obligaciones por Ctas. de Ahorro	8 292 916	8 969 031	9 287 818	-318 788	-3.4%	676 114	8.2%
Obligaciones por Ctas. a Plazo	255 438	272 645	632 213	-359 568	-56.9%	17 207	6.7%
Otras Obligaciones	4 213 843	4 474 837	4 671 087	-196 250	-4.2%	260 994	6.2%
<b>DEPOSITOS EMPRESAS SIS. FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANC. INTERNACIONALES</b>	<b>265 558</b>	<b>223 529</b>	<b>248 674</b>	<b>-25 145</b>	<b>-10.1%</b>	<b>-42 029</b>	<b>-15.8%</b>
Depósitos a la Vista	265 174	223 198	248 221	-25 023	-10.1%	-41 975	-15.8%
Depósitos de Ahorro	384	331	453	-122	-27.0%	-53	-13.8%
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>265 309</b>	<b>277 227</b>	<b>334 604</b>	<b>-57 377</b>	<b>-17.1%</b>	<b>11 918</b>	<b>4.5%</b>
Cuentas por Pagar Diversas	26 249	17 896	36 891	-18 995	-51.5%	-8 353	-31.8%
Divide, Particip. y Remun. por Pagar	87 773	91 079	107 054	-15 975	-14.9%	3 306	3.8%
Proveedores	75 618	73 453	81 445	-7 992	-9.8%	-2 166	-2.9%
Otras Contribuciones	1 825	2 005	2 649	-644	-24.3%	180	9.9%
Adm. de Fondos de Pensiones	2 119	2 450	3 111	-660	-21.2%	332	15.6%
Tributos Retenidos	4 190	4 083	8 886	-4 803	-54.1%	-107	-2.6%
Tributos Recaudados	67 354	86 095	94 544	-8 449	-8.9%	18 741	27.8%
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>69 442</b>	<b>63 759</b>	<b>105 149</b>	<b>-41 391</b>	<b>-39.4%</b>	<b>-5 684</b>	<b>-8.2%</b>
Impuesto a la Renta Diferido	2 737	22 204	2 682	19 521	727.8%	19 467	711.3%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>25 439 977</b>	<b>26 636 232</b>	<b>25 579 261</b>	<b>1 056 970</b>	<b>4.1%</b>	<b>1 195 256</b>	<b>4.7%</b>

➤ Las Obligaciones con el público, mayor en 5.1% (S/ 1,254.7 MM) producto de:

- Depósitos de Ahorro en moneda nacional en 8.2% (S/ 676.1 MM).
- Obligaciones a la vista en 2.6% (S/ 300.3 MM) destacando los depósitos sujetos al DL 940 y sus modificaciones en S/ 347.1 MM, transferencias telegiros y corresponsalia en S/ 1.9 MM, depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro S/ 7.0 MM, compensado por menores depósitos de personas jurídicas con fines de lucro S/ 33.3 MM, cheques de gerencia S/ 16.9 MM, cheques certificados S/ 5.5 MM, entre otros.
- Obligaciones por Cuentas a Plazo en S/ 17.2 MM destacando los depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en S/ 6.9 MM y CTS convenios en S/ 10.1 MM.
- Otras Obligaciones en S/ 261.0 MM por los depósitos en garantía en S/ 228.0 MM, depósitos judiciales y administrativos mayor en S/ 100.6 MM, compensado por menores retenciones judiciales, embargos ordenados por Sunat, cuentas corrientes en S/ 15.5 MM, provisión para beneficios sociales de trabajadores- fondo e jubilación en S/ 40.8 MM y gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en S/11.4 MM.

➤ Los Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales, menor en 15.8% (S/ 42.0 MM) principalmente por los depósitos a la vista en Bancos (Cofide, Interamericano de finanzas) en S/ 57.4 MM, cajas municipales de ahorro y crédito en S/ 6.4 MM este resultado es compensado por mayores depósitos del Fondo Mivivienda en S/ 18.8 MM y financieras Crediescotia, confianza y compartamos en S/ 2.8 MM.

➤ Las Cuentas por Pagar, fueron mayores en 4.5% (S/ 11.9 MM) principalmente por:

- Tributos recaudados en S/ 18.7 MM destacando los tributos Sunat (Pricos, Cheques de Bancos).
- Dividendos participación y remuneraciones por pagar en S/ 3.3 MM, explicado por la provisión mensual estimada para el pago de la participación de utilidades a trabajadores anual.
- Administración de pensiones en 0.3 MM por las transferencias hechas a las AFP.

Compensado por menor:



- Cuentas por pagar diversas en S/ 8.4 MM de los que se destacan cheques de proveedores, devolución de billetes retenido, multas litigios indecopi.
  - Proveedores en S/ 2.1 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.
- Los **Otros pasivos**, menor en 8.2% (S/ 5.7 MM) principalmente por Operaciones en trámite en S/ 8.7 MM (operaciones fuera de hora, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, entre otros), compensado por ingresos diferidos en S/ 1.8 MM y sobrantes de caja en S/ 1.1 MM.

Los **Pasivos totales** al mes de Mayo (S/ 26,635.2 MM), respecto a la meta prevista para el presente periodo (S/ 25,579.3 MM), presentan una variación superior del 4.1% (S/ 1,056.0 MM) debido principalmente a:

- **Obligaciones con el Público** mayor en 4.7% (S/ 1,164.4 MM) explicado por:
  - Obligaciones a la vista en S/ 2,039.0 MM principalmente por obligaciones de personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en S/ 4,432.3 MM, transferencias de telegiros BN y por corresponsalia en S/ 27.4 MM, compensado por las menores obligaciones de personas jurídicas y naturales con fines de lucro en S/ 2,144.6 MM, depósitos Decreto Legislativo Nro. 940 y sus modificaciones en S/ 274.1 MM, entre otros.

Compensado por menor:

- Obligaciones por cuenta de ahorro en S/ 318.8 MM.
- Obligaciones por cuenta a plazo superior en S/ 359.6 MM de Universidades, MTC, MEF, INADE y FEBAN.
- Otras Obligaciones mayor en S/ 196.3 MM, principalmente por beneficios sociales de trabajadores, provisión fondos de jubilación en S/ 432.4 MM y gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en S/ 4.4 MM, éste resultado es compensado por menores gastos compensado por obligaciones con el público restringidas mayor en S/ 240.5 MM, (depósitos judiciales y administrativos).

Los **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, menores en 10.1% (S/ 25.1 MM) básicamente en los depósitos a la vista de sujetos al DL 940 en S/ 49.4 MM, las CMAC Sullana, Piura, Arequipa y CRAC de los Andes, Sipán y Chavín en S/ 6.8 MM, Fondo Mivivienda en S/ 8.9 MM, compensado por mayores depósitos de los bancos (Cofide e interamericano de finanzas) en S/ 38.8 MM y las financieras Crediescotia, confianza y compartamos en S/ 1.3 MM.

- **Cuentas por pagar** fueron menores en 17.1% (S/ 57.4 MM) principalmente por cuentas por pagar diversas en S/ 19.0 MM, dividendos y participaciones en S/ 16.0 MM, tributos recaudados en S/ 8.4 MM y proveedores en S/ 8.0 MM explicado por la compra de servicios.
- Los **Otros pasivos fueron** menores en 39.4% (S/ 41.4 MM) principalmente por operaciones en trámite S/ 48.1 MM explicado por las operaciones fuera de hora y operaciones por liquidar, compensado por sobrantes de caja en S/ 3.3 MM e ingresos diferidos en S/ 3.4 MM (créditos indirectos y refinanciados).

En miles de soles

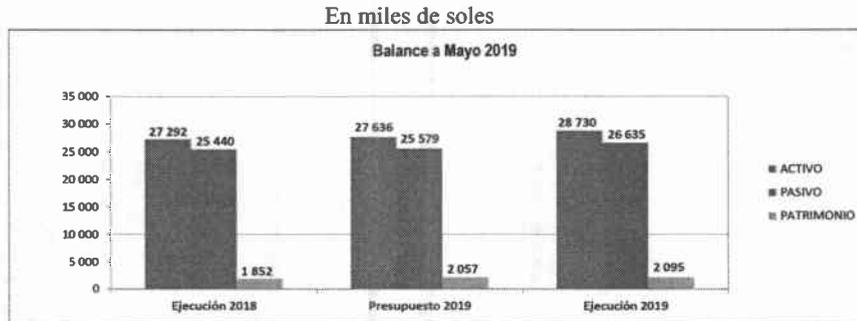
PATRIMONIO	AL MES DE MAYO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,852,026</b>	<b>2,094,941</b>	<b>2,056,816</b>	<b>38,125</b>	<b>1.9%</b>	<b>242,915</b>	<b>13.1%</b>
Capital Social	1,200,000	1,200,000	1,200,000		0.0%		0.0%
Capital Adicional	1,452	1,452	1,452		0.0%		0.0%
Reservas	420,000	420,000	420,000		0.0%		0.0%
Ajustes al Patrimonio	-127,901	84,353	69,753	14,600	20.9%	212,254	-166.0%
Resultados Acumulados	-1,408	607	-1,380	1,987	-144.0%	801	-143.1%
Resultado Neto del Ejercicio	359,883	388,529	366,991	21,538	5.9%	28,646	8.0%

En el Rubro **Patrimonio** (S/ 2,094.9 MM) mayor en 13.1% (S/ 242.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,852.0 MM), principalmente por:

- Mayor resultado acumulados en 143.1 % (S/ 0.8 MM)
- Resultado neto del ejercicio en 8.0% S/ 28.6 MM
- Ajustes al patrimonio en 166.0% (S/ 212.3 MM), obedece a la volatilidad de precios.

El **Patrimonio** (S/ 2,094.9 MM) este resultado es mayor en 1.9% (S/ 38.1 MM) respecto a la meta (S/ 2,056.8 MM), principalmente por:

- Mayores resultados acumulados en 114.0% (S/ 1.9 MM)
- Resultados neto del ejercicio en 5.9% S/ 21.5 MM.
- Ajustes al patrimonio en 20.9% S/ 14.6 MM, obedece a la volatilidad de precios.

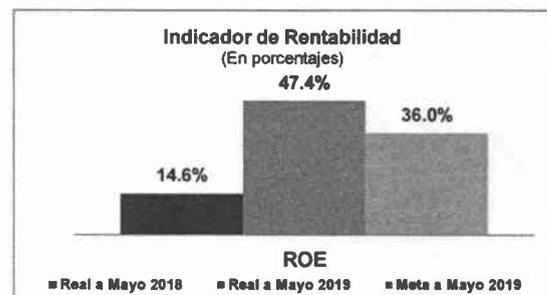
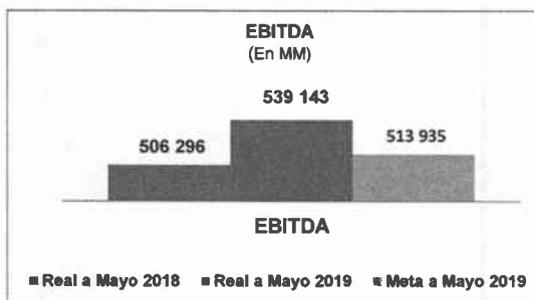


## 2.2 Estado de Estados de Resultados Integrales

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

### El resultado del ROE y del EBITDA

- El **EBITDA al mes de mayo 2019** (S/ 539.1 MM) aumentó en 6.5% (32.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 506.3 MM) debido principalmente a la mayor utilidad neta en 8.0% (S/28.6 MM, mayores impuestos en S/ 4.7 MM y mayor amortización en S/ 0.2 MM compensado por menor depreciación en S/ 0.7 MM.
- Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 513.9 MM), el resultado superó lo esperado en 4.9% (S/ 25.2 MM), la mayor variación se debió principalmente al mayor resultado neto en 5.9% (S/ 21.6 MM).
- El **ROE al mes de mayo 2019** (47.4%) se incrementó en 224.4% respecto al mismo periodo del año anterior (14.6%) debido principalmente a la nueva metodología del cálculo de la utilidad neta (ahora se considera la utilidad promedio de los 12 últimos meses) hasta el año 2018 conforme a lo instruido por FONAFE se consideró la Utilidad neta al cierre del periodo anterior auditado).
- Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 36.0 MM), el resultado superó lo esperado en 31.9 %, la variación se debió principalmente a la mayor utilidad en 32.5%.



## Estado de Estados de Resultados Integrales

El resultado de la utilidad neta acumulada del ejercicio (S/ 388.5 MM) fue mayor en 8.0% (S/ 28.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 359.9 MM), este resultado se sustenta en:

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A MAYO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>647 076</b>	<b>677 324</b>	<b>681 939</b>	<b>-4 615</b>	<b>-0.7%</b>	<b>30 248</b>	<b>4.7%</b>
Disponibles	31 133	48 789	44 062	4 728	10.7%	17 656	56.7%
Inversiones Disponibles para la Venta	141 146	151 068	156 519	-5 451	-3.5%	9 923	7.0%
Inversiones a Vencimiento	49 526	44 235	47 276	-3 041	-6.4%	-5 291	-10.7%
Cartera de Créditos Directos	425 271	433 231	434 082	-850	-0.2%	7 960	1.9%

➤ Los Ingresos por Intereses acumulados (S/ 677.3 MM), se incrementaron en 4.7% (S/ 30.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 647.1 MM), debido a:

- Disponibles en 56.7% (S/ 17.7 MM) destacando los intereses ganados por depósitos a la vista, ahorros en S/ 9.8 MM y depósitos a plazo S/ 8.2 MM.
- Inversiones disponibles para la venta en 7.0% (S/ 9.9 MM) principalmente por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos venta de instrumentos financieros en S/ 10.3 MM y valores y títulos emitidos por otras sociedades en S/ 0.1 MM, compensado por menores valores y títulos emitidos por el B.C.R. (Certificados Depósitos Negociables) en S/ 0.1 MM y valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero en S/. 0.4 MM.
- Cartera de Créditos Directos en 1.9% (S/ 8.0 MM) principalmente por los intereses ganados por créditos vigentes en S/ 7.7 MM, de los que se destacan los intereses a los créditos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos MULTIREDD y créditos hipotecarios para vivienda.

Compensado por menores:

- Inversiones a vencimiento en 10.7% (S/ 5.3 MM) (valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda País- fluctuaciones costo amortizado Bonos Soberanos del estado locales).

➤ Los Ingresos por Intereses acumulados en relación a su meta (S/ 681.9 MM) fueron menores en 0.7% (S/ 4.6 MM) principalmente por:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 5.5 MM principalmente por los Valores y Títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 1.9 MM y valores y títulos emitidos por el B.C.R. (Certificados Depósitos Negociables) en S/. 3.4 MM.
- Inversiones a vencimiento en S/ 3.0 MM (valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda País)
- Cartera de créditos directos en S/ 0.9 MM principalmente en Créditos Vigentes como consecuencia de menores créditos hipotecarios a lo esperado.

Compensado por:

- Disponible en S/ 4.7 MM destacando los intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en S/ 3.4 MM y depósitos overnight en moneda extranjera en S/ 1.3 MM.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A MAYO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>26 147</b>	<b>28 556</b>	<b>28 319</b>	<b>237</b>	<b>0.8%</b>	<b>2 410</b>	<b>9.2%</b>
Obligaciones con el Público	17 826	20 236	20 025	211	1.1%	2 410	13.5%
Adeudos y Obligaciones Financieras	8 320	8 320	8 294	26	0.3%		0.0%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	8 295	8 295	8 246	49	0.6%		0.0%

- En relación al mismo periodo del año anterior (S/ 26.1 MM), los Gastos por Intereses acumulados fueron mayores en 9.2% (S/ 2.4 MM) debido a Obligaciones con el público en S/ 2.4 MM principalmente por intereses y gastos por cuentas a plazo en S/ 3.6 MM, Intereses y Gastos por Cuentas de ahorros en S/ 0.6 MM, compensado por los gastos por obligaciones con el público a la vista en S/ 1.7 MM.
- En relación a la meta prevista del presente periodo (S/ 28.3 MM), los Gastos por Intereses acumulados, presentan una variación positiva de 0.8% (S/ 0.2 MM) debido a las Obligaciones con el público en S/ 0.2 MM, principalmente en gastos por obligaciones con el público a la vista en S/ 0.5, este resultado es compensado por menores depósitos judiciales y administrativos en S/ 0.2 MM. e intereses por cuentas de ahorros en S/0.1 MM.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A MAYO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>INGRESOS POR SS. FINANCIEROS</b>	<b>324 275</b>	<b>323 045</b>	<b>323 922</b>	<b>-877</b>	<b>-0.3%</b>	<b>-1 230</b>	<b>-0.4%</b>
Ingresos por Créditos Indirectos	1 037	1 184	978	206	21.1%	147	14.1%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	1 559	1 722	1 751	-29	-1.7%	163	10.4%
Ingresos Diversos	321 679	320 140	321 194	-1 054	-0.3%	-1 540	-0.5%

- Los Ingresos por Servicios Financieros al mes de mayo (S/ 323.0 MM) en relación al periodo anterior fue menor en 0.4% (S/ 1.2 MM) debido a menores ingresos diversos en S/ 1.5 MM, por transferencias en S/ 2.5 MM Cobranzas en S/ 0.4 MM y otros servicios en S/ 3.9 MM como son: comisiones O.N.P, comisión transferencia interbancaria y chques recibidos (canje), comision encargos sunat, cuentas de ahorro, comisión deposito notas de abono, estado de cuentas retiro, servicio - visa y mastercard, cajeros multired, comisiones por nueva tarjeta multired, programas, Juntos, Pension 65, Fonavi, servicios por locales compartidos entre otros; compensado por mayores ingresos en el servicio de Caja en S/ 3.9 MM, (D.G.T.P. servicios al Tesoro público), cobro de tributos en S/ 1.4 MM (reaudación entidades públicas y sunat).
- En relación a su meta (S/ 323.9 MM) los ingresos por servicios financieros acumulados fueron menores en 0.3% (S/ 0.9 MM), por los Ingresos diversos en S/ 1.1 MM, debido a las transferencias en S/ 1.2 MM, cobranzas en S/ 0.6 MM y otros en S/ 1.1 MM (servicio visa y mastercard, cajeros multired, comisiones por nueva tarjeta multired, servicios por locales compartidos, cuentas de ahorro, comisiones deposito notas abono y estado cuentas, retiro, cuota de reembolso, comisión servicio fise y multiexpres entre otros); este resultado es compensado por mayores ingresos en el Servicio de Caja (DGTP servicio del tesoro en S/ 1.9 MM).

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A MAYO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>GASTOS POR SS. FINANCIEROS</b>	<b>64 511</b>	<b>74 964</b>	<b>78 244</b>	<b>-3 280</b>	<b>-4.2%</b>	<b>10 453</b>	<b>16.2%</b>
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	10	10	10		0.0%		-0.3%
Gastos Diversos	64 501	74 954	78 234	-3 280	-4.2%	10 453	16.2%

- Los Gastos por Servicios Financieros acumulados (S/ 75.0 MM), en relación al periodo anterior (S/ 64.5 MM), fueron mayores en 16.2% (S/ 10.5 MM), por Gastos por Servicios Diversos de los que se destacan las comisiones por servicio POS Agentes Multired, servicio de banca celular, alquiler de bóvedas, transporte de valores y el servicio de apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, custodia de valores, entre otros.
- En relación a su meta acumulada (S/ 78.2 MM) los Gastos por servicios financieros acumulados, fueron menores en 4.2% (S/ 3.3 MM), por Gastos por Servicios Financieros Diversos principalmente por comisión de tarjeta de débito y crédito Mastercard y comisión por servicio POS agentes Multired, alquiler de bóvedas y otros servicios como transporte de valores, apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A MAYO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS</b>	<b>46 240</b>	<b>53 062</b>	<b>49 984</b>	<b>3 077</b>	<b>6.2%</b>	<b>6 822</b>	<b>14.8%</b>
Inversiones Disponibles para Venta	26 575	33 144	27 018	6 126	22.7%	6 569	24.7%
Diferencia de Cambio	18 921	19 910	22 965	-3 055	-13.3%	989	5.2%
Otros	744	8	1	6	470.2%	-736	-99.0%

➤ En relación al mismo periodo del año anterior (S/ 46.2 MM), el Resultado por Operaciones Financieras (ROF) acumulado para el presente periodo (S/ 53.1 MM), fue mayor en 14.8% (S/ 6.8 MM) producto de:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 6.6 MM, principalmente por ingresos financieros diversos (valorización de Inversiones disponibles para la venta de instrumentos representativos de deuda) en S/ 4.8 MM, instrumentos representativos de deuda país en S/ 1.5 MM y por los instrumentos representativos deuda de países con grado de inversión Bonos Ordinarios- Banco Mundial y otros valores y títulos en S/ 0.3 MM.
- Mayor resultado en diferencia de cambio por operaciones SPOT en moneda extranjera en S/ 1.0 MM
- Compensado por Otros cargas financieras diversas menor en S/ 0.7 MM.

➤ En relación a su meta (S/ 50.0 MM) el Resultado de Operaciones Financieras (ROF) acumulado, fue mayor en 6.2 % (S/ 3.1 MM) por:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 6.1 MM, principalmente por ingresos financieros diversos, valorización de inversiones disponibles para la venta de instrumentos representativos de deuda en S/ 7.7 MM, contrarrestado por los valores y títulos emitidos por países con grado de inversión Bonos Ordinarios- Banco Mundial y Otros Valores y Títulos en S/ 1.4 MM, Inversiones negociables - Instrumentos representativos de capital - Bladex en S/ 0.1 MM.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A MAYO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>378 705</b>	<b>400 079</b>	<b>414 374</b>	<b>-14 295</b>	<b>-3.4%</b>	<b>21 374</b>	<b>5.6%</b>
Gastos de Personal y Directorio	234 688	252 366	255 611	-3 245	-1.3%	17 679	7.5%
Gastos por Ss Recibidos de Terceros	108 785	114 625	124 666	-10 042	-8.1%	5 840	5.4%
Impuestos y Contribuciones	35 232	33 088	34 096	-1 008	-3.0%	-2 145	-6.1%

➤ En relación al año anterior (S/ 378.7 MM) los gastos de administración acumulados a la fecha (S/ 400.1 MM), fueron mayores en 5.6% (S/ 21.3 MM) producto de:

- Gastos en Personal en 7.5% (S/ 17.7 MM) principalmente por remuneraciones en S/ 7.7 MM (básicas S/ 4.6 MM y asignaciones en S/ 1.9 MM gratificaciones en S/ 1.0 MM) en cumplimiento del arbitraje 2016; seguridad y previsión social en S/ 0.6 MM, compensado con menor participación de los trabajadores en las utilidades en S/ 0.6 MM.
- Los Servicios prestados por Terceros fueron mayores en 5.4% (S/ 5.8 MM) principalmente por el servicio de vigilancia y protección personas jurídicas en S/ 3.3 MM, comunicaciones en S/ 3.7 MM, consultorías y honorarios profesionales y sociedades de auditoria en S/ 0.3 MM, y otros en S/ 0.5 MM (administración de oficinas especiales, consulta en línea utilizando línea digital entre Reniec y BN entre otros), compensado por menores gastos en publicidad S/ 1.9 MM.

Compensado por

- Menores Impuestos y contribuciones en S/ 2.1 MM básicamente por IGV.

➤ En relación a su meta (S/ 414.4 MM), los gastos de administración acumulados fueron menores a lo esperado en 3.4% (S/ 14.3 MM) producto de:

- Menores gastos de personal en 1.3% (S/ 3.2 MM), principalmente por remuneraciones S/ 2.7 MM (básicas y asignaciones) y Otros gastos de personal en S/ 1.5 MM de los que se destacan



la reserva pensionaria, compensado por la participación de trabajadores en las utilidades en S/ 1.2 MM.

- Servicios recibidos de terceros en 8.1% (S/ 10.0 MM) principalmente por reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en S/ 6.2 (Mantenimiento y soporte de software, por no haberse ejecutado el Licenciamiento por uso de software de administración de base de datos y gestión de Z/OS - Contrato Complementario y Servicios generales por 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), alquileres en S/ 0.6 MM, seguros S/ 0.3 MM, consultoría y honorarios profesionales en S/ 0.5 MM, gastos de viaje en S/ 0.1 MM, transporte en S/ 0.2 MM y otros servicios en S/ 2.1 MM (en gastos de imprenta, locadores de servicio, servicio outsourcing informáticos, entre otros).
- Impuesto y Contribuciones en 3.0% (S/ 1.0 MM) básicamente en IGV.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A MAYO			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
<b>VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	<b>25 474</b>	<b>18 034</b>	<b>27 491</b>	<b>-9 457</b>	<b>-34.4%</b>	<b>-7 440</b>	<b>-29.2%</b>
Prov. para Créditos Indirectos	-67	658	737	-79	-10.7%	725	-1087.4%
Prov. Incob. de Cuentas por Cobrar	6 056	-3 093	2 924	-6 017	-205.8%	-9 148	-151.1%
Provisiones por Litigios y Demandas	19 425	20 464	23 797	-3 333	-14.0%	1 039	5.3%
Otras Provisiones	60	5	33	-28	-86.0%	-56	-92.3%
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>7 638</b>	<b>16 354</b>	<b>15 891</b>	<b>462</b>	<b>2.9%</b>	<b>6 716</b>	<b>114.1%</b>
Otros ingresos	9 081	16 620	16 929	1 691	10.0%	9 539	105.0%
Otros Gastos	1 443	2 266	1 038	1 228	118.3%	823	57.0%

En relación al periodo anterior:

- La Valuación de activos y provisiones acumulados, menor en 29.2% (S/ 7.4 MM) principalmente por la provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar en moneda extranjera en S/ 9.1 MM, contrarrestado por mayores provisiones por litigios y demandas en S/ 1.0 MM y la provisión para créditos indirectos contingencias en S/ 0.7 MM (líneas de crédito no utilizadas).
- Otros ingresos y gastos acumulados mayor en S/ 8.7 MM, destacando otros ingresos por S/ 9.5 MM sustentado en la reversión por provisión de provisión para litigios y demandas en S/ 7.3 MM, (demandas de ex locadores de servicios), reversión por provisión para multas e ingresos por cuentas por cobrar diversas en S/ 3.0 MM (recuperación de la multa del impuesto a la renta del año 2010), compensado por utilidad en venta de bienes adjudicados y recuperados en S/ 0.7 MM.

En relación a la meta:

- La Valuación de activos y provisiones acumulados fueron menores en S/ 9.5 MM principalmente por las provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 6.0 MM, provisiones para litigios y demandas en S/ 3.3 MM como consecuencia de los juicios seguidos por ex locadores de servicios y provisiones para créditos indirectos en S/ 0.1 MM.
- Otros ingresos y gastos acumulados, mayor en 2.9% (S/ 0.5 MM) producto de otros ingresos en S/ 1.7 MM principalmente por reversión de provisión para litigios y demandas en S/ 1.6 MM e ingresos por cuentas por cobrar diversas en S/ 0.1 MM, compensados con otros gastos en S/ 1.2 MM por pérdida asociada a riesgo de operación.

El resultado neto del ejercicio proyectado al cierre del año (S/ 798.8 MM), en relación a la meta inicial (S/ 818.8 MM), disminuyó en 2.5%, ésta variación se sustenta por menores ingresos por servicios financieros en 8.9% (S/ 71.6 MM), asimismo cabe resaltar que a la fecha se tiene un avance del 48.6% (S/ 410.2 MM) respecto a la meta anual proyectada.

En miles de soles

META ANUAL		VAR. PIM - PIA		ACUMULADO A MAYO		AVANCE	
PIA	PIM	S/	%	EJECUTADO	META	S/	%
818,836	798,709	-20,127	-2.5%	388,529	367,687	410,180	48.6%

### 2.3. Flujo de Caja

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

- El rubro **Ingresos Operativos** al mes de mayo (S/ 4,922.0 MM) aumentó en 149.2% (S/ 2,947.2 MM) respecto al mes de mayo del año anterior (S/1,974.8 MM), principalmente por otros ingresos mayor en S/ 2,929.0 MM destacando la variación en la cartera de crédito principalmente por créditos vigentes (créditos de consumo y soberanos) por la cancelación de préstamos a favor del MEF (Convenio de Administración de Deuda) mediante canje de Bonos Soberanos.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	A MAYO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>INGRESOS</b>	<b>1 974 797</b>	<b>4 441 077</b>	<b>4 922 000</b>	<b>480 924</b>	<b>10.8%</b>	<b>2 947 203</b>	<b>149.2%</b>
Ingresos financieros	1 040 497	1 054 434	1 058 392	3 958	0.4%	17 896	1.7%
Ingresos por participaciones o dividendos	1 104	1 227	1 136	( 90)	-7.4%	33	3.0%
Retención de tributos	10 656	10 611	10 967	356	3.4%	311	2.9%
Otros	922 541	3 374 804	3 851 504	476 700	14.1%	2 928 964	317.5%

El rubro **Ingresos Operativos** al mes de mayo (S/ 4,922.0 MM) aumentó en 10.8% (S/ 480.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 4,441.1 MM) debido a otros ingresos mayor en S/ 476.7 MM destacando la variación de obligaciones con el público por el incremento de depósitos en cuentas corrientes personas naturales-jurídicas.

- El rubro **Egresos Operativos** al mes de mayo (S/ 4,265.4 MM) disminuyó en 14.8% (S/ 742.0 MM) respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 5,007.3 MM) principalmente por Otros egresos con una ejecución menor en S/ 753.5 MM, sustentado por la variación de obligaciones con el público destacando depósitos en cuentas corrientes DL 940.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	A MAYO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>EGRESOS</b>	<b>5 007 307</b>	<b>4 922 186</b>	<b>4 265 355</b>	<b>( 656 831)</b>	<b>-13.3%</b>	<b>( 741 951)</b>	<b>-14.8%</b>
Compra de Bienes	3 876	3 340	3 586	246	7.4%	( 291)	-7.5%
Gastos de Personal	192 136	204 099	201 081	( 3 018)	-1.5%	8 945	4.7%
Servicios Prestados por Terceros	76 987	92 129	82 161	( 9 968)	-10.8%	5 174	6.7%
Tributos	35 232	34 646	33 088	( 1 558)	-4.5%	( 2 144)	-6.1%
Gastos Diversos de Gestión	19 285	19 673	19 208	( 465)	-2.4%	( 77)	-0.4%
Gastos Financieros	23 256	20 604	23 186	2 582	12.5%	( 70)	-0.3%
Otros	4 656 533	4 547 695	3 903 046	( 644 650)	-14.2%	( 753 488)	-16.2%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de mayo (S/ 4,265.4 MM) disminuyó en 13.3% (S/ 656.8 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 4,922.2 MM) debido a Otros egresos inferior en S/ 644.6 MM, sustentado por la variación de obligaciones con el público por depósitos en cuenta corriente y otros pasivos.

- El rubro **Ingresos de Capital** al mes de mayo (S/ 2,179.9 MM) aumentó en 138.0% (S/ 1,264.0 MM) respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 915.9 MM) producto de los mayores saldos de instrumentos financieros.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	A MAYO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>915 905</b>	<b>1 858 930</b>	<b>2 179 865</b>	<b>320 935</b>	<b>17.3%</b>	<b>1 263 960</b>	<b>138.0%</b>
Ventas de activo fijo	23			( 23)	-100.0%		
Otros	915 882	1 858 930	2 179 865	320 935	17.3%	1 263 982	138.0%

El rubro **Ingresos de Capital** al mes de mayo (S/ 2,179.9 MM) aumentó en 17.3% (S/ 320.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 1,858.9 MM) destacando las inversiones por el mejor precio en el mercado.



- El rubro **Gastos de Capital** al mes de mayo (S/ 2,368.7 MM) disminuyó en 0.8% (S/ 18.0 MM) respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 2,386.7 MM) destacando la fluctuación de la inversión en bonos soberanos - MEF.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	A MAYO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJE. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>GASTO DE CAPITAL</b>	<b>2 386 722</b>	<b>2 125 779</b>	<b>2 368 702</b>	<b>242 923</b>	<b>11.4%</b>	<b>( 18 021)</b>	<b>-0.8%</b>
Gastos de capital no ligados a proyectos	13 073	11 902	10 483	( 1 419)	-11.9%	( 2 590)	-19.8%
Inversión Financiera	2 373 650	2 113 878	2 358 219	244 342	11.6%	( 15 430)	-0.7%

El rubro **Gastos de Capital** al mes de mayo (S/ 2,368.7 MM) aumentó en 11.4% (S/ 242.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 2,125.8 MM), por la mayor inversión financiera en S/ 244.3 MM.

- El rubro **Transferencias Netas** por sus componentes mostró el siguiente comportamiento:
  - Los **Egresos por transferencias** (S/ 0.7 MM), no presenta variación significativa respecto al mes de mayo 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 Mayo 2018	Meta a Mayo 2019	Real a Mayo 2019	Avance %
<b>I. Ingresos por Transferencias</b>	-		-	<b>0.0%</b>
	-		-	0.0%
<b>II. Egresos por Transferencias</b>	644	700	669	<b>95.5%</b>
Fundación Cultural BN	644	700	669	95.5%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos				<b>0.0%</b>
<b>Transferencias Netas</b>	( 644)	( 700)	( 669)	<b>95.5%</b>

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

- El rubro **Flujo Operativo** al mes de mayo (S/ 656.6 MM) aumentó en 121.7% (S/ 3,689.2 MM) respecto al mes de mayo del año anterior (S/ -3,032.5 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Flujo Operativo** al mes de mayo (S/ 656.6 MM) aumentó en 236.5% (S/ 1,137.8 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ -481.1 MM) debido a los mayores egresos de operación y menores egresos detallados en párrafos anteriores.

- El rubro **Saldo Económico** al mes de mayo (S/ 467.1 MM) aumentó en 110.4% (S/ 4,971.1 MM) respecto al mes de mayo del año anterior (S/ -4,504.0 MM) debido al mayor flujo operativo.

El rubro **Saldo Económico** al mes de mayo (S/ 467.1 MM) aumentó 162.4% (S/ 1,215.8 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 748.6 MM) debido al mayor flujo operativo.

- El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes de mayo (S/ 458.8 MM) aumentó en 110.2% (S/ 4,962.8 MM) respecto al mes de mayo del año anterior (S/ -4,504.0 MM), debido al mayor flujo operativo.

El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes de mayo (S/ 458.8 MM) aumentó en 160.5% (S/ 1,217.4 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ -758.5 MM) debido al menor flujo operativo.



- El rubro **Saldo Final de Caja** al mes de mayo (S/ 9,069.1 MM) aumentó en 76.2% (S/ 3,923.1 MM) respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 5,146.0 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

El rubro **Saldo Final de Caja** al mes de mayo (S/ 9,069.1 MM) aumentó en 15.5% (S/ 1,217.4 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 7,851.7 MM) debido a un mayor saldo neto de caja.

Caja	S/ 1,663.1 MM
Banco Central de Reserva del Perú	S/ 7,276.2 MM
Bancos y otras empresas del Sist. Financiero del País	S/ 10.5 MM
Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior	S/ 97.7 MM
Canje y Otras Disponibilidades	S/ 21.6 MM

El saldo de libre disponibilidad alcanzó los S/ 1,663.1 MM.

### III.- Gestión Presupuestal

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	PPTO 2019 PIM I	A MAYO 2019			VARIACIÓN 2019-2018		
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/ VAR %	
<b>INGRESOS</b>	<b>1 041 601</b>	<b>2 519 637</b>	<b>1 055 597</b>	<b>1 054 647</b>	<b>( 949)</b>	<b>-0.1%</b>	<b>13 047</b>	<b>1.3%</b>
Ingresos Financieros	713 519	1 781 827	729 164	728 891	( 273)	0.0%	15 372	2.2%
Ingresos por Participación de Dividendos	1 104	2 453	1 227	1 136	( 90)	-7.4%	33	3.0%
Otros	326 977	735 357	325 206	324 620	( 586)	-0.2%	( 2 357)	-0.7%
<b>EGRESOS</b>	<b>489 736</b>	<b>1 356 796</b>	<b>526 077</b>	<b>510 464</b>	<b>( 15 613)</b>	<b>-3.0%</b>	<b>20 728</b>	<b>4.2%</b>
Compra de Bienes	3 876	8 896	3 340	3 586	246	7.4%	( 291)	-7.5%
Gastos de Personal	254 861	673 600	266 136	262 726	( 3 410)	-1.3%	7 865	3.1%
Servicios Prestados por Terceros	76 987	247 263	91 870	82 161	( 9 709)	-10.6%	5 174	6.7%
Tributos	35 232	89 208	34 096	33 088	( 1 008)	-3.0%	( 2 144)	-6.1%
Gastos Diversos de Gestión	19 285	53 555	19 673	19 208	( 465)	-2.4%	( 77)	-0.4%
Gastos Financieros	23 256	45 232	20 150	22 510	2 360	11.7%	( 746)	-3.2%
Otros	76 238	239 042	90 812	87 185	( 3 627)	-4.0%	10 947	14.4%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>551 864</b>	<b>1 162 840</b>	<b>529 520</b>	<b>544 184</b>	<b>14 664</b>	<b>2.8%</b>	<b>( 7 681)</b>	<b>-1.4%</b>
Gasto de Capital	13 073	141 406	11 902	10 483	( 1 419)	-11.9%	( 2 590)	-19.8%
Ingresos de Capital	23						( 23)	-100.0%
Transferencias Netas	( 644)	( 900)	( 669)	( 669)		0.0%	( 25)	3.8%
<b>RESULTADO ECONÓMICO</b>	<b>538 171</b>	<b>1 020 534</b>	<b>516 949</b>	<b>533 032</b>	<b>16 083</b>	<b>3.1%</b>	<b>( 5 138)</b>	<b>-1.0%</b>
<b>GIP - TOTAL</b>	<b>273 263</b>	<b>750 502</b>	<b>291 795</b>	<b>285 888</b>	<b>( 5 908)</b>	<b>-2.0%</b>	<b>12 625</b>	<b>4.6%</b>

- El rubro **Ingresos operativos** al mes de mayo (S/ 1,054.6 MM) aumentó en 1.3% (S/ 13.0 MM) respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 1,041.6 MM), debido a los ingresos financieros que aumentaron en 2.2% (S/ 15.4 MM), contrarrestado por otros ingresos menores en 0.7% (S/ 2.4 MM).

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	PPTO 2019 PIM I	A MAYO 2019			VARIACIÓN 2019-2018		
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/ VAR %	
<b>INGRESOS</b>	<b>1 041 601</b>	<b>2 519 637</b>	<b>1 055 597</b>	<b>1 054 647</b>	<b>( 949)</b>	<b>-0.1%</b>	<b>13 047</b>	<b>1.3%</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>713 519</b>	<b>1 781 827</b>	<b>729 164</b>	<b>728 891</b>	<b>( 273)</b>	<b>0.0%</b>	<b>15 372</b>	<b>2.2%</b>
Inversiones	240 061	478 193	201 247	203 107	1 861	0.9%	( 36 954)	-15.4%
Créditos	391 280	1 056 394	435 179	434 967	( 212)	0.0%	43 687	11.2%
Disponible	31 412	115 408	40 315	37 648	( 2 667)	-6.6%	6 236	19.9%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	17 483	54 854	23 354	16 496	( 6 857)	-29.4%	( 967)	-5.6%
Ingresos de cuentas por cobrar	180	3 048	3 048	4 453	1 405	46.1%	4 273	2378.5%
Diferencia por Nivelación de Cambio	2 235						( 2 235)	-100.0%
Valorización de inv. disponibles via. instr. R	29 885	73 328	25 792	32 008	6 216	24.1%	2 123	7.1%
Otros (*)	983	602	230	212	( 18)	-7.7%	( 771)	-78.4%
<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>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>326 977</b>	<b>735 357</b>	<b>325 206</b>	<b>324 620</b>	<b>( 586)</b>	<b>-0.2%</b>	<b>( 2 357)</b>	<b>-0.7%</b>
Servicio de Caja	383 935	351 703	164 794	166 691	1 896	1.2%	( 217 245)	-56.6%
Recaudación Tributos	72 182	73 702	31 374	31 204	( 170)	-0.5%	( 40 979)	-56.6%
Otros (**)	( 129 140)	309 952	129 038	126 726	( 2 312)	-1.8%	255 866	-198.1%

(\*) Comisiones

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

**Ingresos financieros**, superior en 2.2% (S/ 15.4 MM), principalmente por:

- Intereses por créditos, superior en 11.2% (S/ 43.7 MM), principalmente por el incremento de los intereses por créditos de consumo en S/ 54.9 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 19.9% (S/ 6.2 MM), principalmente por los intereses ganados por la apertura de cuentas a plazo en el BCR (saldo de S/ 3,000.0 millones promedio) lo que generará una mayor rentabilidad que la cuenta especial, pasando de una tasa de 1.55% a 2.00%.
- Ingresos por cuentas por cobrar, superior en S/ 4.3 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, Multa e Intereses de Multa).
- Valorización de inversiones disponibles para la venta, mayor en 7.1% (S/ 2.1 MM), debido a mayores ingresos por la recuperación de precios de los bonos a partir de marzo 2019 dado que ya no existen expectativas de incremento de tasa FED.

Contrarrestado por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 15.4% (S/ 37.0 MM), sustentado por el pago de deuda soberana mediante el canje de Bonos Soberanos.

Otros, inferior en 0.7% (S/ 2.4 MM), principalmente por:

- Ingresos por servicios diversos, menor en 10.5% (S/ 3.3 MM), destacando el servicio de transferencias.
- Otros ingresos por servicios financieros, menor en 6.4% (S/ 5.0 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 4.8% (S/ 1.4 MM) por la recaudación de otras entidades públicas y Sunat.
- Servicio de caja por la mayor en 2.4% (S/ 3.9 MM) por las recaudación del servicio de teleproceso (DGTP) S/ 1.5 MM, sustentado en el aumento de tributos SUNAT y Aduanas y desembolso y cobranza de préstamos corresponsalía S/ 2.4 MM.
- Comisión por venta de seguros mayor en 4.8% (S/ 1.1 MM) destacando el seguro de desgravamen y seguro de tarjeta de débito mayor en S/ 2.2 MM, ante el incremento de los préstamos Multired y disponibilidad de efectivo en tarjetas de crédito.

El rubro **Ingresos operativos** al mes de mayo (S/ 1,054.6 MM) disminuyó en 0.1% (S/ 0.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 1,055.6 MM) debido a otros ingresos menor en 0.2% (S/ 0.6 MM) e ingresos financieros en S/ 0.3 MM.

**Ingresos financieros**, inferior en S/ 0.3 MM, principalmente por:

- Intereses por disponibles, menor en 6.6% (S/ 2.7 MM) principalmente por los intereses ganados por la apertura de cuentas a plazo en el BCR (saldo de S/ 3,000.0 millones promedio) lo que generará una mayor rentabilidad que la cuenta especial, pasando de una tasa de 1.55% a 2.00%.
- Diferencia de cambio operaciones Spot ME, menor en 29.4% (S/ 6.9 MM), sustentado por las pocas operaciones efectuadas con los clientes del sector público.

Contrarrestado por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue mayor en 0.9% (S/ 1.9 MM).
- Valorización de inversiones disponibles para la venta. Instrumento representativo de deuda, mayor en 24.1% (S/ 6.2 MM) a mayores ingresos por la recuperación de precios de los bonos a partir de marzo 2019 dado que ya no existen expectativas de incremento de tasa FED

Otros, inferior en 0.2% (S/ 2.9 MM), principalmente por:



- Ingresos por servicios diversos, menor en 6.2% (S/ 1.7 MM), destacando las menores transferencias.
- Otros ingresos por servicios financieros, menor en 2.1% (S/ 1.5 MM), destacando cuota de reembolso, servicio Multiexpress y servicio locales compartidos.

Contrarrestado por:

- Servicio de caja, mayor en 1.2% (S/ 1.9 MM) por la mayor recaudación por desembolsos y cobranzas por prestamos corresponsalia superior en / 2.1 MM.

- El rubro **Egresos operativos** al mes de mayo (S/ 510.5 MM) aumentó en 4.2% (S/ 20.7 MM) respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 489.7 MM), debido a los gastos de personal mayor en 3.1% (S/ 7.9 MM) por la aplicación del laudo arbitral 2016, servicios prestados por terceros superior en 6.7% (S/ 5.2 MM) destacando las tarifas de servicios públicos y el servicio de vigilancia y limpieza y otros superior en 14.4% (S/ 10.9 MM) por el servicio transporte de Hermes y Prosegru, servicio banca celular y el servicio POS-agente Multired.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	PPTO 2019 PIM I	A MAYO 2019			VARIACIÓN 2019-2018		
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>EGRESOS</b>	<b>489 736</b>	<b>1 356 796</b>	<b>526 077</b>	<b>510 464</b>	<b>( 15 613)</b>	<b>-3.0%</b>	<b>20 728</b>	<b>4.2%</b>
Servicios Prestados por Terceros	76 987	247 263	91 870	82 161	( 9 709)	-10.6%	5 174	6.7%
Gastos de Personal	254 861	673 600	266 136	262 726	( 3 410)	-1.3%	7 865	3.1%
Tributos	35 232	89 208	34 096	33 088	( 1 008)	-3.0%	( 2 144)	-6.1%
Gastos Diversos de Gestión	19 285	53 555	19 673	19 208	( 465)	-2.4%	( 77)	-0.4%
Compra de Bienes	3 876	8 896	3 340	3 586	246	7.4%	( 291)	-7.5%
Gastos Financieros	23 256	45 232	20 150	22 510	2 360	11.7%	( 746)	-3.2%
Otros	76 238	239 042	90 812	87 185	( 3 627)	-4.0%	10 947	14.4%
Otros -Gastos por Servicios Financieros	64 684	207 188	78 357	75 104	( 3 253)	-4.2%	10 420	16.1%
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	349	800	178		( 178)	-100.0%	( 349)	-100.0%
Otros - Administración OE - PNP	11 205	31 054	12 277	12 081	( 196)	-1.6%	876	7.8%

- El Gasto de personal al mes de mayo (S/ 262.7 MM), superior en 3.1% (S/ 7.9 MM), respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 254.9 MM), principalmente por:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	PPTO 2019 PIM I	A MAYO 2019			VARIACIÓN 2019-2018		
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>254 861</b>	<b>673 600</b>	<b>266 136</b>	<b>262 726</b>	<b>( 3 410)</b>	<b>-1.3%</b>	<b>7 865</b>	<b>3.1%</b>
Sueldos y Salarios	148 858	395 560	159 219	156 559	( 2 660)	-1.7%	7 701	5.2%
Básicas	86 567	235 268	92 955	91 152	( 1 803)	-1.9%	4 586	5.3%
Asignaciones	37 456	95 880	40 265	39 429	( 836)	-2.1%	1 972	5.3%
Gratificaciones	17 396	46 739	18 512	18 412	( 100)	-0.5%	1 016	5.8%
Bonificaciones	563	1 440	563	547	( 16)	-2.9%	( 15)	-2.8%
Horas Extras	6 877	16 233	6 923	7 019	95	1.4%	142	2.1%
Jubilación y Pensiones	62 725	172 098	62 037	61 645	( 392)	-0.6%	( 1 080)	-1.7%
Capacitación	215	642	307	145	( 162)	-52.8%	( 70)	-32.6%
Compensación por Tiempo de Servicios	9 427	24 986	10 204	10 095	( 109)	-1.1%	668	7.1%
Seguridad y Previsión Social	8 985	23 646	9 697	9 599	( 98)	-1.0%	614	6.8%
Dietas de Directorio	108	413	166	157	( 9)	-5.1%	49	45.1%
Otros Gastos de Personal	24 542	56 255	24 506	24 525	20	0.1%	( 17)	-0.1%
Participación de Trabajadores	18 770	34 772	17 007	18 160	1 153	6.8%	( 610)	-3%
Refrigerio	42	234	76	67	( 9)	-11.8%	24	58%
Asistencia Médica	119	803	62	10	( 52)	-84.1%	( 109)	-92%
Otros (*)	3 412	9 587	3 266	2 193	( 1 073)	-32.9%	( 1 219)	-36%
Seguro de vida y accidentes de trabajo	797	2 212	888	874	( 14)	-1.6%	77	10%
Actividades de Bienestar Laboral	211	500	77	12	( 65)	-84.6%	( 199)	-94%
Solución de Conflictos - Conciliación		300	67		( 67)	-100.0%		
Laudo								
Diversos - Otros (*)	2 404	6 575	2 234	1 307	( 927)	-41.5%	( 1 097)	-46%
Uniformes	2 083	5 000	2 083	2 083		0.0%		0%
Pago de Indemnizaciones								
Incentivo por Retiro Voluntario		5 859	2 013	2 013	( )	0.0%	2 013	
Celebraciones	115						( 115)	-100%

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

- Sueldos y salarios superior en 5.2% (S/ 7.7 MM) destacando Básicas, mayor en 5.3% (S/ 4.6 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.

- **Servicios prestados por terceros al mes de mayo (S/ 82.2 MM), superior en 6.7% (S/ 5.2 MM), respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 77.0 MM), destacando:**

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	PPTO 2019 PIM I	A MAYO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS</b>	<b>76 987</b>	<b>247 263</b>	<b>91 870</b>	<b>82 161</b>	<b>( 9 709)</b>	<b>-10.6%</b>	<b>5 174</b>	<b>6.7%</b>
Mantenimiento y Reparación	12 315	52 606	18 331	12 159	( 6 172)	-33.7%	( 155)	-1.3%
Otros no relacionados a GIP (*)	10 515	38 030	12 251	10 651	( 1 601)	-13.1%	136	1.3%
Honorarios Profesionales (GIP)	3 319	10 833	4 050	3 578	( 472)	-11.7%	259	7.8%
Aquieleros	7 110	20 256	7 236	6 641	( 595)	-8.2%	( 469)	-6.6%
Tarifas de Servicios Públicos	20 999	59 231	24 580	24 980	400	1.6%	3 980	19.0%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	15 400	51 432	20 567	20 235	( 332)	-1.6%	4 835	31.4%
Otros relacionados a GIP - Locadores	3 103	6 140	2 339	1 987	( 351)	-15.0%	( 1 116)	-36.0%
Transporte y Almacenamiento	1 655	3 599	1 287	1 003	( 283)	-22.0%	( 652)	-39.4%
Publicidad y Publicaciones	2 009	2 566	326	157	( 169)	-51.9%	( 1 852)	-92.2%
Servicio de Mensajería	561	2 569	903	770	( 134)	-14.8%	209	37.2%

- **Tarifa de Servicios Públicos, superior en S/ 4.0 MM, destacando la ejecución del servicio Red de Teleproceso - IP-VPN y el servicio de comunicación satelital para dependencias del BN los cuales están asociados al número de agencias y ATM's a nivel nacional.**

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	PPTO 2019 PIM I	A MAYO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>Tarifas de Servicios Públicos</b>	<b>20 999</b>	<b>59 231</b>	<b>24 580</b>	<b>24 980</b>	<b>400</b>	<b>1.6%</b>	<b>3 980</b>	<b>19.0%</b>
Energía y Agua	5 108	13 830	5 338	5 347	9	0.2%	239	4.7%
Teléfonos	2 079	5 617	2 294	2 320	26	1.1%	241	11.6%
Red Teleprocesos Nacionales	13 813	39 783	16 948	17 313	365	2.2%	3 501	25.3%

- **Servicio de Vigilancia y Limpieza, superior en S/ 4.8 MM, debido al incremento del servicio de vigilancia privada para agencias de la Macro Región Lima y el registro del devengado correspondiente por el servicio de vigilancia a las Agencias Banco de la Nación.**

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	PPTO 2019 PIM I	A MAYO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)</b>	<b>15 400</b>	<b>51 432</b>	<b>20 567</b>	<b>20 235</b>	<b>( 332)</b>	<b>-1.6%</b>	<b>4 835</b>	<b>31.4%</b>
Vigilancia	9 470	30 859	12 912	12 807	( 105)	-0.8%	3 337	35.2%
Limpieza	5 930	20 574	7 655	7 428	( 227)	-3.0%	1 498	25.3%

- **Publicidad y Publicaciones, menor en S/ 1.9 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/ 0.8 MM, por la menor contratación de locadores de servicios.**

- **Otros egresos operativos (S/ 87.2 MM), presenta un incremento de 14.4% (S/ 10.9 MM), respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 76.2 MM) explicado por la mayor ejecución en los servicios transporte, custodia y administración de fondos S/ 4.8 MM, otros servicios ETV S/ 1.6 por el alquiler de bóveda y procesamiento de efectivo, comisiones tarjetas crédito/débito S/ 1.0 MM por el otorgamiento de nuevas tarjetas multired, comisión por servicio POS Agente Multired-excedente S/ 2.6 MM y servicio banca celular S/ 1.4 MM.**



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	PPTO 2019 PIM I	A MAYO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERS</b>	<b>64 511</b>	<b>207 075</b>	<b>78 244</b>	<b>74 964</b>	<b>( 3 280)</b>	<b>-4.2%</b>	<b>10 453</b>	<b>16.2%</b>
Transporte, cust. y adm. kios. protegidos	22 489	88 890	29 468	27 324	( 2 144)	-7%	4 838	22%
Apertura Puertas	2 053	6 848	2 135	1 720	( 415)	-19%	( 333)	-16%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	7 023	16 745	6 802	5 960	( 842)	-12%	( 1 083)	-15%
Otros servicios ETV	4 158	15 788	6 462	5 791	( 671)	-10%	1 833	36%
Comisiones tarjetas crédito/débito	10 543	30 355	10 213	11 568	1 355	13%	1 025	10%
Comisiones Agente Multired	8 176	34 534	11 078	10 791	( 287)	-3%	2 615	32%
Servicio Banca Celular	4 615	18 098	6 708	6 045	( 663)	-10%	1 430	31%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	2 484	5 832	2 451	2 331	( 119)	-5%	( 153)	-6%
Fondos en Fideicomiso MNME	10	25	10	10	( )	0%	( )	0%
Servicios MNME	444	1 310	540	620	80	15%	176	40%
Multifrete Vsanet del Perú MNME	361	1 044	400	388	( 12)	-3%	27	7%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	1 051	4 255	709	1 109	399	56%	58	5%
Custodia de Valores - Mant. Ctas. Ctes	275	835	302	295	( 7)	-2%	20	7%
Transferencias de fondos	58	155	63	59	( 4)	-8%	1	1%
Op. por liquidar Multired Cajeros Corresponsales	35	56	23	19	( 4)	-17%	( 16)	-45%
Comisión servicios tasas visa	118	444	193	220	27	14%	101	86%
Comisión servicio Bancared	48	129	45	39	( 5)	-12%	( 9)	-18%
Cámara de Compensación Electrónica	240	698	288	273	( 15)	-5%	32	13%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	321	833	329	385	56	17%	64	20%
Gestión de efectivo		125						
Otros (Dinero electrónico, servicio swift, otros)	7	77	28	17	( 9)	-34%	10	141%
Extraordinarios (Minedu)								

- Los Tributos al mes de mayo (S/ 33.1 MM) disminuyó en 6.1% (S/ 2.1 MM) respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 35.2 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en S/ 1.8 MM derivados de la menor contratación de bienes y servicios.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	PPTO 2019 PIM I	A MAYO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>TRIBUTOS</b>	<b>35 232</b>	<b>89 208</b>	<b>34 096</b>	<b>33 088</b>	<b>( 1 008)</b>	<b>-3.0%</b>	<b>( 2 144)</b>	<b>-6.1%</b>
Otros Impuestos y Contribuciones	35 192	89 118	34 063	33 059	( 1 004)	-2.9%	( 2 133)	-6.1%
Impuesto General a las Ventas	29 520	80 000	28 804	27 743	( 861)	-3.0%	( 1 777)	-6.0%
Tributos a Gobierno Locales	3 828	5 271	4 442	3 500	( 942)	-21.2%	( 329)	-8.6%
Superintendencia de Banca y Seguro	1 663	3 399	850	1 700	850	100.0%	36	2.2%
Otros Tributos	181	449	167	117	( 50)	-30.1%	( 64)	-35.5%
Impuesto a las transacciones financieras	40	90	34	29	( 5)	-14.4%	( 11)	-28.1%

El rubro Egresos Operativos al mes de mayo (S/ 510.5 MM) disminuyó en 3.0% (S/ 15.6 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 526.1 MM), debido a gastos de personal menor en 1.3% (S/ 3.4 MM), servicios prestados por terceros menor en 10.6% (S/ 9.7 MM), tributos en 3.0% (S/ 1.0 MM) y otros en 4.0% (S/ 3.6 MM) contrarrestado por gastos financieros mayor en 11.7% (S/ 2.4 MM) por perdidas asociadas a riesgos de operación.

- El Gasto de personal al mes de mayo (S/ 262.7 MM), inferior en 1.3% (S/ 3.4 MM), respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 266.1 MM), principalmente por:
  - Sueldos y salarios inferior en 1.7% (S/ 2.7 MM) destacando Básicas y asignaciones, menor en 1.9% (S/ 1.8 MM) y 2.1% (S/ 0.8 MM) por la no cobertura de plazas, y en asignaciones de refrigerio movilidad.
  - Jubilaciones y pensiones, menor en 0.6% (S/ 0.4 MM) por la menor planilla de jubilación.
- Servicios prestados por terceros al mes de mayo (S/ 82.2 MM) inferior en 10.6% (S/ 9.7 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 91.9 MM), principalmente por:
  - Mantenimiento y Reparación inferior en 33.7% (S/ 6.2 MM):
    - Mantenimiento y soporte de software, inferior en S/ 1.3 MM, por la no ejecución del Licenciamiento por uso de software de administración de base de datos y gestión de Z/OS - Contrato Complementario.

- ✓ Servicios generales – reparación y mantenimiento inferior en S/ 1.8 MM por la no menor ejecución del servicio preventivo y correctivo de los servicios generales de las sedes, sucursales, agencias y lobbies de la Macro Región Sede Lima del BN.
- ✓ Reparación y mantenimiento de inmuebles-otros, inferior en S/ 1.1 MM, destacando la menor ejecución de mantenimientos varios en la red de agencias a nivel nacional.
- ✓ Reparación y mantenimiento de aire acondicionado, inferior en S/ 0.9 MM, destacando Servicio de Mantenimiento Preventivo y Correctivo para Equipos de Aire Acondicionado y Ventilación Mecánica de las Oficinas de la Subgerencia Macro Región Lima, Trujillo, Huancayo Piura y Arequipa.
- ✓ Reparación y mantenimiento de cajeros automáticos, inferior en S/ 0.8 MM, destacando una menor ejecución en Servicio de Mantenimiento para Cajeros Automáticos DIEBOLD y NCR.

- Otros, inferior en 13.5% (S/ 2.1 MM), destacando otros no relacionados al GIP, por la menor ejecución en:

- ✓ Otros servicios S/ 0.7 MM, principalmente por los servicios de Monitoreo de Alertas 7x24 y Atención de Fraudes, Monitoreo de Antiphishing Preventivo y mantenimiento y soporte de la infraestructura informática central (Hardware y Software) y alquiler de mainframe de contingencia.
- ✓ Servicios de desarrollos informáticos S/ 0.4 MM.
- ✓ Gastos de imprenta S/ 0.3 MM, por el Servicio de Impresión de Formatos del Banco de la Nación.

- Honorarios profesionales, por debajo de la meta en 11.7% (S/ 0.5 MM) principalmente por:

- ✓ Otros servicios no personales menor en S/ 0.2 MM, por los servicios profesionales especializados de personas naturales para apoyo en gerencia, evaluación de procesos, entre otros.
- ✓ Asesorías menor en S/ 0.1 MM, por la no ejecución de Servicio de patrocinio procesal en derecho laboral en Lima y Callao (nuevos mixto).
- ✓ Consultorías menor en S/ 0.2 MM, por la no ejecución de consultorías de control interno y Auditoría Externa y/o actualización de normativas, procedimientos y formatos.

- Alquileres inferiores en 8.2% (S/ 0.6 MM) principalmente por el alquiler de oficinas a nivel nacional S/ 0.6 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.

- **Los Tributos** al mes de mayo (S/ 33.1 MM) disminuyó en 3.0% (S/ 1.0 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 34.1 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en S/ 0.9 MM derivados de la menor contratación de bienes y servicios y tributos a gobiernos locales menor en S/ 0.9.

- **Gastos Diversos de Gestión** al mes de mayo (S/ 19.2 MM) disminuyó en 2.4% (S/ 0.5 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 19.7 MM), principalmente por los seguros de unidades de transporte.

- **Otros** al mes de mayo (S/ 87.2 MM) disminuyó en 4.0% (S/ 3.6 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 90.8 MM), destacando la menor ejecución en transporte y custodia de valores de agencias foráneas BN en S/ 1.3 MM, abastecimiento de cajeros multired en S/ 0.8 MM, alquiler de bóveda en S/ 0.6 MM y servicio de banca celular en S/ 0.7 MM; contrarrestado por las comisiones de tarjetas de crédito/débito por una mayor ejecución en S/ 1.4 MM.

- **Gastos Financieros** al mes de mayo (S/ 22.5 MM) aumentó en 11.7% (S/ 2.4 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 20.2 MM), destacando otras cargas financieras por pérdidas de riesgo operacional.

- El rubro **Gastos de Capital** al mes de mayo (S/ 10.5 MM) fue menor en 19.8% (S/ 2.6 MM) respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 13.1 MM), destacando:



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2018	PPTO 2019 PIM I	A MAYO 2019		VARIACIÓN EJEC. - PRES.		VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VAR %	VAR S/	VAR %	VAR S/
<b>TOTAL GASTOS DE CAPITAL</b>	13 073	141 406	11 902	10 483	( 1 419)	-11.9%	( 2 590)	-19.8%
Software	7 088	38 650	5 900	4 751	( 1 150)	-19.5%	( 2 338)	-33.0%
Edificios e Instalaciones	4 911	27 580	4 312	3 213	( 1 099)	-25.5%	( 1 697)	-34.6%
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	620	2 040	68	9	( 59)	-86.9%	( 611)	-98.6%
Equipos de Transporte y Maquinaria	128	1 997	169	233	64	37.8%	105	81.7%
Mobiliario y Equipo	325	64 883	1 452	2 277	825	56.6%	1 951	599.5%
Terrenos		6 256						

- a) Gastos amortizables, menor en S/ 2.3 MM, por la ejecución de:
- Servicio de solución para garantizar la continuidad operativa (Contrato BID), Contrato CO-021033-2015.
- b) Edificios e instalaciones, menor en S/ 1.7 MM, principalmente por la menor ejecución en la construcción y remodelación de agencias.
- c) Mobiliario y equipo, mayor en S/ 2.0 MM, por la ejecución en:
- Compra de máquinas contadoras electrónicas de billetes en S/ 1.4 MM, según CO N° 026076-2019-BN.

El rubro **Gastos de Capital** al mes de mayo (S/ 10.5 MM) fue menor en 11.9% (S/ 1.4 MM) respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 11.9 MM), destacando:

- d) Gastos amortizables, menor en S/ 1.2 MM, por el retraso en:
- Renovación de Licenciamiento Microsoft en S/ 1.6 MM, Convenio FONAFE.
- e) Edificios e instalaciones, menor en S/ 1.1 MM, principalmente por el retraso en:
- Remodelación Agencia Tingo María, en S/ 0.5 MM. El 10.05.2019 se culmina la obra y el 30.05.2019 el comité de recepción formula observaciones al contratista, por lo que aún no se da la conformidad.
  - Remodelación Agencia Contamán-Loreto, en S/ 0.2 MM. El 11.04.2019 se culmina la obra, encontrándose en proceso de recepción.
  - Construcción Agencia Pueblo nuevo Colán-Piura, en S/ 0.4 MM. El 21.12.2018 se aprueba el adicional de obra y el 27.12.2018 se reinicia la obra, se estima su culminación en el mes de junio.
- f) Mobiliario y equipo, mayor en S/ 0.8 MM, por la ejecución en:
- Compra de máquinas contadoras electrónicas de billetes en S/ 0.2 MM, según CO N° 026076-2019-BN.
  - Reemplazo cajeros automáticos y sistemas de video grabación digital LP 2018.

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

El rubro **Transferencias Netas** al mes de mayo (S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mes de mayo 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 Mayo 2018	Meta Anual	Meta a Mayo 2019	Real a Mayo 2019	Var %	Diferencia	Avance %
<b>I. Ingresos por Transferencias</b>	-	-	-	-	-	-	0%
<b>II. Egresos por Transferencias</b>	644	900	700	669	-4.5%	( 31)	74.3%
Fundación Cultural BN	644	700	700	669	-4.5%	31	95.5%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos		200			0.0%		0%
<b>Transferencias Netas</b>	( 644)	( 900)	( 700)	( 669)	-4.5%	( 31)	74.3%

Nota: Aplicable a empresas que tienen transferencias.

- El rubro **Financiamiento Neto** al mes de mayo (S/ 8.3 MM) no presenta variación significativa respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 8.3 MM).

El rubro **Financiamiento Neto** al mes de mayo (S/ 8.3 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 8.2 MM).

- El **saldo final** al mes de mayo (S/ 524.7 MM), disminuyó en 1.0% (S/ 5.1 MM), respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 529.9 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores egresos de operación.

El **saldo final** al mes de mayo (S/ 524.7 MM), aumentó en 3.2% (S/ 16.0 MM), respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 508.7 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores ingresos de operación y menores egresos.

- El **gasto integrado de personal** al mes de mayo (S/ 285.9 MM), aumentó en 4.6% (S/ 12.6 MM), respecto al mes de mayo del año anterior (S/ 273.3 MM):

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

El **gasto integrado de personal** al mes de mayo (S/ 285.9 MM), disminuyó en 2.0% (S/ 5.9 MM), respecto a su meta prevista al mes de mayo del presente año (S/ 291.8 MM):

- Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando básicas, por la menor cobertura de plazas.
- Menor ejecución en Servicios Prestados por Terceros, destacando honorarios profesionales y el servicio de limpieza.



#### IV.- Hechos de Importancia:

1. RESOLUCION N° 1884-2019 (SBS) (Publicada el 03.05.2019 – en página 79 de las Normas Legales del Diario El Peruano)

Sustituyen el artículo 35° del Reglamento para la Gestión del Riesgo de Mercado y modifican el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero.

En cuanto al límite a la posición contable neta de sobreventa en productos financieros derivados de moneda extranjera se sustituye el valor absoluto de la posición contable neta de sobreventa en productos financieros derivados de moneda extranjera de las empresas, no podrá ser mayor al 40% de su patrimonio efectivo o a S/ 750 millones, el que resulte mayor.

Así como también, en cuanto al límite a la posición contable neta de sobrecompra en productos financieros derivados de moneda extranjera, se sustituye que el valor absoluto de la posición contable neta de sobrecompra en cuanto al monto que se configura al margen de su patrimonio efectivo (que se mantiene en 40%) no podrá ser mayor S/ 750 millones.

Además de ello, se modifica el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero conforme al Anexo A el cual se publica en el Portal Institucional:

2. RESOLUCION N° 1762-2019 SBS (Publicada el 09.05.2019 – en página 53 de las Normas Legales del Diario El Peruano)

Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el departamento de Loreto

Nombre	Dirección actual	Dirección nueva	Distrito	Provincia	Depto.
Contamana	Calle Mariscal Castilla s/n cuadra 3	Calle Buenaventura Padre Marquez MZ 12 Lote 24	Contamana	Ucayali	Loreto



3. RESOLUCION N° 2405-2019 SBS (Publicada el 30.05.2019 – en página 69 de las Normas Legales del Diario El Peruano)

Modifican el Capítulo V del Manual de Contabilidad eliminan la remisión de Reporte Crediticio de Operaciones (RCO) y del Reporte de Codeudores (RCCOD) y modifican el Reglamento de Auditoría Externa.

Modificar el Capítulo V del Manual de Contabilidad, conforme se indica a continuación:

1. Eliminar los siguientes Anexos y Reportes:

Anexo / Reporte	Denominación
Anexo N° 5-C	Informe de Clasificación de Cartera Transferida en Fideicomiso
Anexo N° 5-C'	Resumen de Provisiones Procíclicas para la Cartera Transferida en Fideicomiso
Reporte N° 33	Riesgo Social y Ambiental

La eliminación de los documentos mencionados es sin perjuicio de que la Superintendencia pueda solicitar a las empresas, en la oportunidad que lo considere conveniente, la información necesaria para efectos del desarrollo de su facultad de inspección.

Modificar el plazo máximo para la remisión de los siguientes Anexos:

Anexo	Denominación
Anexo N° 9	Resultados de modelos de Medición del Riesgo de Mercado Mensual
Anexo N° 16-A	Cuadro de Liquidez por plazo de vencimiento Mensual
Anexo N° 16-B	Simulación de escenario de estrés y plan de contingencia Trimestral

Las empresas deben presentar vía el Submódulo de Captura y Validación Externa (SUCAVE) a la Superintendencia, los Anexos antes señalados, dentro de los 17 días calendario posteriores al cierre de cada mes o trimestre, según corresponda.

Eliminar la remisión del “Reporte Crediticio de Operaciones” (RCO). Eliminar la remisión del “Reporte de Codeudores” (RCCOD).

Artículo Cuarto.- Modificar el Reglamento de Auditoría Externa aprobado por la Resolución SBS N° 17026-2010 y sus normas modificatorias, de acuerdo a lo siguiente:

Incorporar en el artículo 9° Información que debe remitirse a la Superintendencia, como último párrafo, el siguiente texto:

La presente resolución entrará en vigencia a partir del 1 de junio de 2019, excepto lo establecido acerca de eliminar la remisión del “Reporte de Codeudores” que entra en vigencia al día siguiente de la publicación en el Diario Oficial El Peruano. Asimismo, al día siguiente de la publicación en el Diario Oficial El Peruano de la presente Resolución, queda derogada la Resolución SBS N°6413-2014 y sus normas modificatorias y complementarias.

➤ El presente informe se elaboró con el cierre contable para conformidad al mes de mayo.



V.- Anexos

Anexo N° 01  
**DATA RELEVANTE**  
 En Soles

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior A Mayo 2016	Marco Inicial Año 2017	Marco Actual		Real A Mayo 2019	Var %	Diferencia	Avance %
				Año 2019	A Mayo 2019				
			a	b	c	d	d/c-1	d-c	d/b
<b>I.- PERSONAL</b>									
Planilla	N°	4 727	4 877	4 877	4 670	4 641	99,4	-29,0	95,2
Gerente General	N°	1	-	-	-	-	-	-	-
Gerentes	N°	19	17	23	23	24	104,3	1,0	1,0
Ejecutivos	N°	851	824	890	860	865	100,6	5,0	1,0
Profesionales	N°	503	566	512	505	505	100,0	0,0	1,0
Técnicos	N°	2 843	2 802	2 802	2 602	2 770	98,9	-32,0	1,0
Administrativos	N°	510	576	480	480	477	99,4	-3,0	1,0
Locación de Servicios	N°	210	252	118	118	117	99,2	-1,0	1,0
Servicios de Terceros	N°	1 600	1 611	1 611	1 605	1 605	100,0	0,0	1,0
Personal de Cooperativas	N°	-	-	-	-	-	0,0	0,0	-
Personal de Servicios	N°	-	-	-	-	-	0,0	0,0	-
Otros	N°	1 600	1 611	1 605	1 605	1 605	100,0	0,0	1,0
Pensionistas	N°	5 294	5 116	5 116	5 180	5 175	99,9	-5,0	1,0
Regimen 20530	N°	5 294	5 116	5 110	5 180	5 175	99,9	-5,0	1,0
Regimen .....	N°	-	-	-	-	-	0,0	0,0	-
Regimen .....	N°	-	-	-	-	-	0,0	0,0	-
Practicantes ( Incluye Serum, Sesigras )	N°	306	350	209	209	132	65,2	-77,0	0,6
- Profesionales	N°	-	-	-	-	69	0,0	69,0	0
- Preprofesionales	N°	-	-	-	-	63	0,0	63,0	0,0
<b>TOTAL</b>	<b>N°</b>	<b>12 137</b>	<b>12 208</b>	<b>11 931</b>	<b>11 782</b>	<b>11 670</b>	<b>99,0</b>	<b>-112,0</b>	<b>1,0</b>

Personal en Planilla	N°	4 727	4 877	4 707	4 670	4 641	99,4	-29,0	1,0
Personal en CAP	N°	4 113	4 577	4 397	4 360	4 351	99,8	-9,0	1,0
Personal Fuera de CAP	N°	614	300	310	310	299	93,5	-20,0	0,9
Segun Afiliación	N°	4 113	4 577	4 397	4 360	4 351	99,8	-9,0	1,0
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	4 113	4 577	4 397	4 360	4 351	99,5	-9,0	1,0
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°	-	-	-	-	-	-	-	-

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

**II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES**

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/	551 664 462	1 158 573 720	1 162 840 438	526 710 302	544 183 553	102,9	15 473 251,0	0,5
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	536 170 515	964 305 735	1 026 534 320	516 140 084	533 022 402	103,3	16 882 308,0	0,5
INVERSIONES - Fik (Presupuesto)	S/	13 072 686	193 367 985	141 408 118	11 901 608	10 482 551	88,1	-1 419 057,0	0,1
GANANCIAS (PERDIDA) BRUTA	S/	620 628 123	1 550 288 034	1 567 354 091	853 619 913	648 767 717	99,3	-4 852 196,0	0,4
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/	456 085 037	1 021 017 478	1 000 612 236	454 125 470	460 731 664	105,9	26 606 194,0	0,5
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/	359 682 768	818 835 755	798 709 192	368 960 868	368 526 898	105,0	21 538 129,0	0,5
ACTIVO TOTAL	S/	27 292 002 296	28 917 864 086	29 001 447 411	27 636 076 808	28 730 172 482	104,0	1 094 095 654,0	1,0
ACTIVO CORRIENTE	S/	25 416 116 481	25 218 858 915	27 608 320 035	25 844 508 666	27 062 508 158	104,3	1 117 697 167,0	1,0
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1 873 885 807	3 701 027 171	1 395 127 376	1 691 567 839	1 667 664 306	98,6	-23 901 533,0	1,2
PASIVO TOTAL	S/	25 439 976 505	26 316 875 906	26 454 168 803	25 579 281 083	26 635 231 530	104,1	1 055 970 447,0	1,0
PASIVO CORRIENTE	S/	23 282 816 683	24 058 638 435	24 202 959 157	23 313 350 053	24 552 789 472	105,3	1 239 439 419,0	1,0
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2 157 159 822	2 258 337 473	2 251 209 646	2 265 911 030	2 082 442 058	91,9	-183 468 972,0	0,9
PATRIMONIO	S/	1 852 025 793	2 600 908 178	2 547 276 608	2 056 815 725	2 094 840 932	101,9	38 125 207,0	0,8
INDICE DE MOROSIDAD	%	1,1%	0,9%	0,9%	0,9%	1,8%	189,4	0,0	1,9
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	1,3%	2,8%	2,8%	1,3%	1,4%	101,8	0,0	0,5
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	14,6%	33,3%	33,1%	36,0%	47,4%	131,9	0,1	1,4
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A	%	3,6%	4,5%	4,2%	4,6%	3,7%	81,6	0,0	0,9
EBITDA ( Utilidad Operativa + Depreciación + Amortiza	Miles S/	508 296	1 131 594	1 125 722	513 935	539 143	104,9	25 208,0	0,5
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Veces	1,09	1,05	1,14	1,11	1,1	99,0	0,0	1,0
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	13,74	10,12	10,39	12,44	12,7	102,2	0,3	1,2

**III.- INDICADORES OPERATIVOS**

INGRESOS POR INTERESES	S/	647 075 625	1 613 194 370	1 613 194 370	681 938 537	677 323 749	99,3	-4 614 788,0	0,4
GASTOS POR INTERESES	S/	26 146 502	62 908 336	62 908 336	28 316 624	28 556 032	100,6	237 408,0	0,5
SALDO NETO DE CAJA	S/	-856 041 469	4 722 546 080	4 722 546 080	1 018 364 639	458 844 738	45,1	-559 519 901,0	0,1
SALDO FINAL DE CAJA	S/	5 146 027 837	9 681 562 069	9 681 562 069	6 177 380 648	9 069 122 121	146,8	2 801 741 473,0	0,9
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	8 965 344 131	6 664 087 259	6 542 219 084	7 363 164 044	8 673 758 223	93,4	-489 425 621,0	1,1

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



**Anexo N° 2**  
**Inversiones FBK**

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

**No aplica al Banco de la Nación**

1.- Proyecto de Inversión FBK.....

El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....

2.- Proyecto de Inversión FBK.....

El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....

3.- Proyecto de Inversión FBK.....

El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....

4.- Proyecto de Inversión FBK.....

El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....

5.- Proyecto de Inversión FBK.....

El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....



Anexo Nro. 3

Estado de Resultados Integrales

En Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var	Meta	Diferencia	Var	Meta PIA	Meta	Avance	Avance
	A MAYO 2019	A MAYO 2018	S/	%	A MAYO 2019	S/	%	Anual Inicial	Anual Actual	%	%
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>677 333 749</b>	<b>647 075 629</b>	<b>30 248 124</b>	<b>4.7%</b>	<b>681 838 537</b>	<b>(4 614 788)</b>	<b>-0.7%</b>	<b>1 613 184 370</b>	<b>1 632 608 667</b>	<b>42.0%</b>	<b>41.0%</b>
Disponibles	48 789 391	31 133 334	17 656 057	56.7%	44 061 878	4 727 513	10.7%	82 837 447	119 154 971	58.9%	40.8%
Inversiones Disponibles para Venta	151 088 133	141 145 556	9 922 577	7.0%	156 518 786	(5 430 653)	-3.5%	388 346 493	359 295 480	41.0%	42.0%
Inversiones a Vencimiento	44 234 764	49 525 758	(5 290 994)	-10.7%	47 276 220	(3 041 456)	-6.4%	109 845 788	110 395 185	40.3%	40.1%
Cartas de Créditos Directos	433 231 453	425 270 977	7 960 476	1.9%	434 061 851	(830 398)	-0.2%	1 052 164 841	1 043 883 051	41.2%	41.5%
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>28 596 032</b>	<b>26 146 802</b>	<b>2 409 530</b>	<b>8.2%</b>	<b>28 318 624</b>	<b>277 408</b>	<b>0.9%</b>	<b>62 908 338</b>	<b>65 154 886</b>	<b>45.4%</b>	<b>43.8%</b>
Obligaciones con el Público	20 236 100	17 626 281	2 409 819	13.5%	20 024 957	211 143	1.1%	40 777 653	44 883 263	49.6%	45.0%
Dep. de Emp. Sist. Financ. y Org. Internac.	158	41	117	285.4%	83	75	80.4%	0	83	0.0%	180.4%
Adeudos y Obligaciones Financieras	8 319 774	8 320 180	(406)	0.0%	8 293 594	26 180	0.3%	22 130 883	20 161 250	37.6%	41.3%
Comis. Otros Cargos Adeu. y Oblig. Finan.	25 000	25 000	0	0.0%	47 500	(22 500)	-47.4%	2 130 883	161 250	1.2%	15.5%
Valores, Títulos y Oblig. en Circulación	8 294 774	8 295 180	(406)	0.0%	8 246 084	48 690	0.6%	20 000 000	20 000 000	41.5%	41.5%
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>648 787 717</b>	<b>620 929 123</b>	<b>27 858 594</b>	<b>4.5%</b>	<b>653 619 913</b>	<b>(4 832 196)</b>	<b>-0.7%</b>	<b>1 680 296 034</b>	<b>1 687 354 091</b>	<b>41.8%</b>	<b>41.4%</b>
Provisiones Para Créditos Directos	(9 008 231)	(24 085 182)	15 086 951	-62.6%	(8 564 445)	(443 786)	5.2%	(7 322 427)	(4 776 228)	123.0%	188.6%
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>639 789 486</b>	<b>596 833 931</b>	<b>42 925 555</b>	<b>7.2%</b>	<b>645 055 468</b>	<b>(6 295 982)</b>	<b>-0.9%</b>	<b>1 642 983 607</b>	<b>1 682 577 863</b>	<b>41.6%</b>	<b>40.9%</b>
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>323 645 396</b>	<b>324 275 483</b>	<b>(630 087)</b>	<b>-0.4%</b>	<b>323 822 154</b>	<b>(176 758)</b>	<b>-0.5%</b>	<b>804 847 036</b>	<b>733 227 176</b>	<b>48.1%</b>	<b>44.1%</b>
Ingreso por Créditos Indirectos	1 183 786	1 037 181	146 585	14.1%	877 650	306 136	34.8%	2 475 626	2 435 290	47.8%	48.6%
Ingr por Fideicomisos y Comis. Confianza	1 721 758	1 568 867	152 891	10.4%	1 750 772	(28 014)	-1.7%	4 298 384	4 258 748	40.0%	40.4%
Ingresos Diversos	320 139 871	322 679 385	(2 539 514)	-0.8%	321 193 732	(1 053 861)	-0.3%	798 072 025	728 533 140	40.1%	44.1%
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>74 963 851</b>	<b>64 511 285</b>	<b>10 452 566</b>	<b>16.2%</b>	<b>78 243 748</b>	<b>(3 279 797)</b>	<b>-4.2%</b>	<b>188 473 337</b>	<b>207 074 539</b>	<b>39.8%</b>	<b>36.2%</b>
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	10 217	10 248	(31)	-0.3%	10 218	(1)	0.0%	25 634	24 526	39.4%	41.7%
Gastos Diversos	74 853 734	64 501 037	10 452 727	16.2%	78 233 530	(3 279 796)	-4.2%	188 447 703	207 050 033	39.8%	36.2%
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>887 840 831</b>	<b>856 898 129</b>	<b>31 242 802</b>	<b>3.8%</b>	<b>890 733 874</b>	<b>(2 882 943)</b>	<b>-0.3%</b>	<b>2 173 882 159</b>	<b>2 088 730 488</b>	<b>46.8%</b>	<b>42.6%</b>
<b>(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS</b>	<b>53 961 824</b>	<b>46 239 587</b>	<b>8 822 937</b>	<b>14.8%</b>	<b>49 984 289</b>	<b>3 977 229</b>	<b>6.2%</b>	<b>110 578 391</b>	<b>130 268 903</b>	<b>48.0%</b>	<b>46.7%</b>
Inversiones Dispo. para la Venta	33 144 219	26 574 953	6 569 266	24.7%	27 018 328	6 125 893	22.7%	56 578 391	75 780 934	58.6%	43.7%
Utilidad - Pérdida Diferencia de Cambio	19 909 533	18 820 734	988 799	5.2%	22 964 808	(3 055 073)	-13.3%	54 000 000	54 464 808	36.9%	36.6%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>940 902 455</b>	<b>902 837 716</b>	<b>38 064 739</b>	<b>4.2%</b>	<b>940 718 169</b>	<b>184 286</b>	<b>0.0%</b>	<b>2 284 889 559</b>	<b>2 218 877 383</b>	<b>41.2%</b>	<b>42.4%</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>400 078 584</b>	<b>378 704 877</b>	<b>21 373 707</b>	<b>5.8%</b>	<b>414 373 901</b>	<b>(14 295 917)</b>	<b>-3.4%</b>	<b>1 092 117 842</b>	<b>1 047 607 823</b>	<b>36.8%</b>	<b>38.2%</b>
Gastos de Personal y Directorio	252 389 354	234 687 710	17 678 644	7.5%	256 611 284	(3 244 910)	-1.3%	634 608 880	624 728 572	39.8%	40.4%
Gastos por Se. Recibidos de Terceros	114 624 868	108 784 774	5 839 894	5.4%	124 686 291	(10 041 623)	-8.1%	380 178 574	333 671 448	31.8%	34.4%
Impuestos y Contribuciones	33 067 562	35 232 383	(2 144 831)	-6.1%	34 096 046	(1 008 484)	-3.0%	97 330 108	89 207 803	34.0%	37.1%
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>(42 058 044)</b>	<b>(42 573 328)</b>	<b>515 284</b>	<b>-1.2%</b>	<b>(43 916 420)</b>	<b>1 860 376</b>	<b>-4.2%</b>	<b>(111 535 782)</b>	<b>(109 226 704)</b>	<b>37.7%</b>	<b>38.5%</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>498 768 827</b>	<b>481 589 511</b>	<b>17 209 316</b>	<b>3.6%</b>	<b>482 426 148</b>	<b>16 339 679</b>	<b>3.4%</b>	<b>1 080 907 226</b>	<b>1 062 142 888</b>	<b>48.1%</b>	<b>47.0%</b>
<b>VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	<b>18 034 163</b>	<b>25 474 474</b>	<b>(7 440 311)</b>	<b>-29.2%</b>	<b>27 481 289</b>	<b>(9 457 126)</b>	<b>-34.4%</b>	<b>69 889 748</b>	<b>61 630 628</b>	<b>36.1%</b>	<b>29.3%</b>
Provisiones para Créditos Indirectos	657 877	(86 636)	724 613	-108.74%	736 618	(78 641)	-10.7%	571 022	783 017	115.2%	83.0%
Prov. para Incob. de Cas. por Cobrar	(3 082 840)	6 055 583	(9 148 423)	-151.1%	2 924 373	(6 017 213)	-205.6%	9 464 641	8 214 242	-32.7%	-37.7%
Provisiones por Litigios y Demandas	20 464 387	19 425 183	1 039 184	5.3%	23 797 194	(3 332 807)	-14.0%	49 780 739	52 448 648	41.1%	36.0%
Otras Provisiones	4 639	80 334	(55 695)	-92.3%	33 104	(28 465)	-86.0%	73 346	74 712	6.3%	6.2%
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>	<b>480 731 864</b>	<b>456 085 037</b>	<b>24 646 827</b>	<b>5.4%</b>	<b>454 834 858</b>	<b>25 786 806</b>	<b>5.7%</b>	<b>1 021 017 478</b>	<b>1 000 612 238</b>	<b>47.1%</b>	<b>46.0%</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>16 353 585</b>	<b>7 637 651</b>	<b>8 715 934</b>	<b>114.1%</b>	<b>18 891 422</b>	<b>(482 163)</b>	<b>2.9%</b>	<b>(869 416)</b>	<b>16 883 646</b>	<b>-1704.8%</b>	<b>103.0%</b>
Otros ingresos	18 620 010	9 080 944	9 539 066	105.0%	16 929 487	1 690 523	10.0%	1 540 584	17 775 232	1268.8%	104.8%
Otros Gastos	2 286 425	1 443 293	823 132	57.0%	1 038 065	1 228 360	118.3%	2 500 000	1 891 687	90.7%	119.8%
<b>RES. EJERC. ANTES DE IMP. LA RENTA</b>	<b>497 085 249</b>	<b>463 722 688</b>	<b>33 362 561</b>	<b>7.2%</b>	<b>470 826 281</b>	<b>26 258 968</b>	<b>5.6%</b>	<b>1 020 058 062</b>	<b>1 016 495 781</b>	<b>48.7%</b>	<b>48.8%</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>108 556 251</b>	<b>103 839 900</b>	<b>4 716 351</b>	<b>4.5%</b>	<b>103 139 911</b>	<b>5 417 340</b>	<b>5.3%</b>	<b>201 222 307</b>	<b>217 786 589</b>	<b>53.9%</b>	<b>49.8%</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>388 529 998</b>	<b>359 882 788</b>	<b>28 646 210</b>	<b>8.0%</b>	<b>367 687 370</b>	<b>20 841 628</b>	<b>5.7%</b>	<b>818 835 755</b>	<b>788 709 192</b>	<b>47.4%</b>	<b>48.9%</b>

BANCO DE LA NACION  
Gerencia Central de Administración  
Pietro Zavareta Montoya  
Gerente Central (e)

BANCO DE LA NACION  
Gerencia Central de Finanzas y Contabilidad  
Pietro Malfitano  
Gerente (e)

BANCO DE LA NACION  
Gerencia de Presupuesto  
Miguel Ángel Murga Vega  
Subgerente

BANCO DE LA NACION  
Gerencia de Planificación y Presupuesto  
Leonardo Miralanda Candevio  
Jefe (e)

Anexo No. 3

ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

En Soles

RUBROS	Real a Mayo 2019	Real a Mayo 2018	Diferencia S/	Var %	Meta a Mayo 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	ad	a/e
<b>ACTIVO</b>											
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>											
Disponibles	9 086 122 121	5 146 027 637	3 923 094 284	76.2%	7 851 733 112	1 217 388 006	15.5%	10 623 368 778	10 623 368 778	85.4%	85.4%
Inver. Negoc. y a Vrito. (Neto)	11 389 717 139	11 805 047 272	(415 330 133)	-3.5%	11 468 310 336	(76 563 196)	-0.7%	10 415 936 205	10 415 936 205	109.3%	109.3%
Cartas de Créditos (Neto)	5 938 308 891	7 848 333 534	(1 910 024 543)	-24.3%	6 048 110 933	(109 801 942)	-1.8%	4 948 973 900	5 962 449 713	120.0%	99.3%
Cuentas por Cobrar (Neto)	386 135 316	345 817 207	40 318 108	11.7%	318 718 570	69 416 746	21.9%	302 440 723	302 440 723	127.7%	127.7%
Impuesto Corriente	56 058 732	36 638 636	19 520 093	53.4%	35 007 886	20 250 846	56.6%	55 087 118	55 087 118	101.7%	101.7%
Impuesto a la Renta y Diferidos	130 843 185	130 589 541	1 253 644	0.9%	135 817 750	(4 025 435)	-3.0%	145 018 971	145 018 971	98.4%	98.4%
Otros Activos	83 320 672	97 782 481	(14 441 789)	-14.8%	90 010 400	(6 699 728)	-7.4%	81 529 410	82 008 531	102.2%	101.6%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>27 062 896 166</b>	<b>25 438 116 481</b>	<b>1 644 289 685</b>	<b>6.5%</b>	<b>25 944 898 969</b>	<b>1 117 887 187</b>	<b>4.3%</b>	<b>28 672 367 101</b>	<b>27 608 320 636</b>	<b>101.5%</b>	<b>98.0%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>											
Cartas de Créditos (Neto)	935 449 232	1 057 010 597	(121 561 365)	-11.5%	950 131 404	(14 682 172)	-1.5%	1 593 245 184	559 789 371	58.7%	107.1%
Inv. Mobiliario y Equipo, Neto	689 097 480	781 325 028	(71 327 548)	-9.4%	697 718 720	(7 221 240)	-1.1%	791 932 249	791 932 249	87.1%	87.1%
Activos Intangibles (neto)	40 322 431	53 634 054	(13 311 623)	-24.8%	42 291 885	(1 989 254)	-4.7%	42 126 531	42 126 531	95.7%	95.7%
Otros Activos (Neto)	1 097 163	1 916 130	(818 967)	-41.7%	1 428 030	471 133	33.0%	1 770 349	1 299 225	108.8%	146.0%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1 662 066 306</b>	<b>1 873 885 807</b>	<b>(211 819 501)</b>	<b>-11.4%</b>	<b>1 691 667 939</b>	<b>(23 601 633)</b>	<b>-1.4%</b>	<b>2 429 060 310</b>	<b>1 396 127 378</b>	<b>89.7%</b>	<b>119.6%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>28 724 962 472</b>	<b>27 311 992 288</b>	<b>1 412 970 184</b>	<b>5.2%</b>	<b>27 636 566 908</b>	<b>1 088 395 564</b>	<b>3.9%</b>	<b>29 101 427 411</b>	<b>28 004 447 411</b>	<b>89.7%</b>	<b>98.1%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>											
<b>PASIVO CORRIENTE</b>											
Obligaciones con el Público	23 968 070 838	22 679 770 363	1 288 300 475	5.7%	22 622 240 251	1 343 830 587	5.9%	23 664 700 210	23 505 700 511	101.3%	102.0%
Dep. Emp. Stat. Financ. y Org. Inter.	223 529 300	285 567 896	(62 038 596)	-21.7%	248 674 305	(25 145 005)	-10.1%	248 589 268	248 589 268	80.0%	80.0%
Cuentas Por Pagar	277 227 053	265 309 358	11 917 695	4.5%	334 803 845	(57 376 792)	-17.1%	338 063 106	336 063 106	82.5%	82.5%
Impuesto a la Renta Diferido	22 203 654	2 736 622	19 467 032	711.3%	2 682 164	19 521 470	727.6%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	63 758 627	69 442 144	(5 683 517)	-8.2%	105 149 468	(41 390 841)	-39.4%	114 608 272	114 608 272	55.6%	55.6%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>24 562 789 472</b>	<b>23 292 916 883</b>	<b>1 269 872 589</b>	<b>5.4%</b>	<b>23 313 368 963</b>	<b>1 239 420 509</b>	<b>5.3%</b>	<b>24 961 888 886</b>	<b>24 292 949 167</b>	<b>100.8%</b>	<b>101.4%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>											
Obligaciones con el Público	1 736 877 034	1 788 540 576	(51 663 542)	-2.9%	1 916 208 009	(179 401 875)	-9.4%	1 741 048 173	1 900 047 872	99.8%	91.4%
Provisiones	95 803 558	130 695 027	(34 891 469)	-26.7%	90 812 121	(4 089 563)	-4.5%	99 495 107	99 495 107	95.1%	95.1%
Val. Titulos y Oblig. en Circulación	249 941 498	249 954 219	(12 721)	-0.0%	250 000 000	(59 534)	-0.0%	251 698 667	251 698 667	99.3%	99.3%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2 082 622 090</b>	<b>2 169 189 822</b>	<b>(74 567 732)</b>	<b>-3.4%</b>	<b>2 256 911 030</b>	<b>(183 488 972)</b>	<b>-8.1%</b>	<b>2 092 246 947</b>	<b>2 251 239 646</b>	<b>99.8%</b>	<b>92.6%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>26 645 411 562</b>	<b>25 462 106 705</b>	<b>1 183 304 857</b>	<b>4.7%</b>	<b>25 570 279 993</b>	<b>1 075 131 569</b>	<b>4.2%</b>	<b>26 054 135 833</b>	<b>25 544 189 813</b>	<b>100.7%</b>	<b>100.7%</b>
<b>PATRIMONIO</b>											
Capital Social	1 200 000 000	1 200 000 000	0	0.0%	1 200 000 000	0	0.0%	1 200 000 000	1 200 000 000	100.0%	100.0%
Capital Adicional	1 452 198	1 452 198	0	0.0%	1 452 198	0	0.0%	1 452 198	1 452 198	100.0%	100.0%
Reservas	420 000 000	420 000 000	0	0.0%	420 000 000	0	0.0%	420 000 000	420 000 000	100.0%	100.0%
Ajustes al Patrimonio	84 352 728	(127 900 888)	212 253 617	-186.0%	69 752 798	14 600 930	20.9%	115 034 820	115 034 820	73.3%	73.3%
Resultados Acumulados	607 008	(1 406 304)	2 013 312	-143.1%	(1 380 138)	1 987 146	-144.0%	12 082 396	12 082 396	5.0%	5.0%
Resultado Neto del Ejercicio	388 528 698	359 882 788	28 645 910	8.0%	388 590 899	(62 312)	0.0%	768 709 192	768 709 192	48.6%	48.6%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2 082 622 090</b>	<b>1 862 828 783</b>	<b>219 793 307</b>	<b>11.8%</b>	<b>2 086 816 728</b>	<b>(40 194 638)</b>	<b>-1.9%</b>	<b>2 847 278 648</b>	<b>2 847 278 648</b>	<b>82.2%</b>	<b>82.2%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>28 724 962 472</b>	<b>27 311 992 288</b>	<b>1 412 970 184</b>	<b>5.2%</b>	<b>27 636 566 908</b>	<b>1 088 395 564</b>	<b>3.9%</b>	<b>29 101 427 411</b>	<b>28 004 447 411</b>	<b>89.7%</b>	<b>98.1%</b>

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

BANCO DE LA NACION
   
 Pietro
   
 Malfitano
   
 Gerente (e)
   
 Gerencia de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE LA NACION
   
 María Pilar
   
 Subgerente
   
 Presupuesto

BANCO DE LA NACION
   
 Leonardo
   
 Miranda
   
 Gerente (e)
   
 Gerencia de Presupuesto

Anexo N° 3

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

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var %	Meta	Diferencia	Var %	Marco Inicial	Marco Actual	Avance	Avance
	A Mayo 2018	A Mayo 2018	a-b	a/b-1	A Mayo 2019	a-c	a/c-1	2018	2019	%	%
<b>PRESUPUESTO DE OPERACION</b>	<b>1,054,647,490</b>	<b>1,041,600,573</b>	<b>13,046,918</b>	<b>1.3%</b>	<b>1,055,596,378</b>	<b>-13,995,805</b>	<b>-1.3%</b>	<b>2,631,826,361</b>	<b>2,519,638,838</b>	<b>41.7%</b>	<b>41.9%</b>
<b>1 INGRESOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>
1.1 Venta de Bienes	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.2 Venta de Servicios	729,891,140	713,519,360	15,371,780	2.2%	729,163,800	-272,660	0.0%	1,722,984,362	1,781,826,604	42.2%	40.9%
1.3 Ingresos Financieros	1,136,418	1,103,752	32,666	3.0%	1,226,690	-90,272	-7.4%	2,463,380	2,463,380	0.0%	0.0%
1.4 Ingresos por participacion e dividendos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.5 Ingresos complementarios	324,619,932	326,977,425	-2,357,493	-0.7%	325,206,085	1,771,340	0.5%	806,387,619	735,356,652	40.3%	44.1%
1.6 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
<b>2 EGRESOS</b>	<b>610,483,837</b>	<b>489,736,110</b>	<b>120,747,727</b>	<b>19.8%</b>	<b>3,539,884</b>	<b>-3,459,147</b>	<b>-97.7%</b>	<b>1,373,251,641</b>	<b>1,356,796,388</b>	<b>37.2%</b>	<b>37.6%</b>
2.1 Compra de Bienes	3,685,814	3,876,414	-190,600	-5.2%	3,110,501	278,106	8.9%	10,210,095	8,297,057	33.2%	40.6%
2.1.1 Insumos y suministros	3,368,663	3,636,122	-267,459	-8.0%	229,333	32,129	14.0%	717,700	596,824	33.0%	32.9%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	197,154	241,292	-44,138	-22.4%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.1.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2 Gastos de personal (GIP)	292,726,278	254,861,381	37,864,897	12.9%	386,135,637	-3,469,559	-0.9%	673,686,176	673,686,176	39.6%	39.6%
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	166,559,141	148,888,478	17,670,663	10.6%	159,219,868	7,668,613	4.8%	395,558,602	395,558,602	39.8%	38.4%
2.2.1.1 Basica (GIP)	91,152,461	86,556,863	4,595,598	5.0%	92,955,213	-1,802,731	-1.9%	235,267,735	235,267,735	38.7%	38.7%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	547,023	17,386,052	-16,839,029	-3068.2%	563,213	-16,190	-2.9%	1,440,289	1,440,289	38.0%	38.0%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	18,412,407	17,386,052	1,026,355	5.6%	18,512,305	-99,898	-0.5%	46,738,690	46,738,690	39.4%	39.4%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	30,428,611	37,496,253	-7,067,642	-23.2%	40,264,989	-836,382	-2.1%	95,880,291	95,880,291	41.1%	41.1%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	7,018,563	6,678,904	339,659	4.8%	6,923,327	95,266	1.4%	16,232,671	16,232,671	43.2%	43.2%
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.2 Compensacion por tiempo de servicio (GIP)	10,095,101	9,426,952	668,149	6.6%	10,204,403	-108,302	-1.1%	24,986,365	24,986,365	40.4%	40.4%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	9,599,196	8,984,800	614,396	6.4%	9,696,711	-697,515	-7.2%	23,646,112	23,646,112	40.6%	40.6%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	157,250	100,375	56,875	45.1%	166,750	-8,475	-5.1%	413,000	413,000	22.6%	22.6%
2.2.5 Capacitacion (GIP)	145,124	215,426	-70,302	-48.4%	307,478	-162,352	-52.8%	642,154	642,154	35.8%	35.8%
2.2.6 Adicciones y Permisos (GIP)	61,645,277	62,725,100	-1,079,823	-1.7%	62,036,900	-391,623	-0.6%	172,097,714	172,097,714	43.6%	43.6%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	34,528,199	34,542,344	-14,145	-0.4%	34,596,541	-68,342	-0.2%	66,236,148	66,236,148	38.6%	38.6%
2.2.7.1 Rastreo (GIP)	66,714	42,312	24,402	57.7%	75,653	-9,341	-12.5%	233,662	233,662	28.6%	28.6%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	2,063,335	2,063,335	0	0.0%	2,063,335	0	0.0%	5,000,000	5,000,000	41.7%	41.7%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	9,814	0	9,814	0.0%	61,564	-51,750	-84.1%	803,380	803,380	1.2%	1.2%
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	2,012,577	0	2,012,577	0.0%	2,012,576	1	0.0%	5,899,033	5,899,033	34.3%	34.3%
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	0	115,266	-115,266	-100.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.8 Bono de Productividad (GIP)	18,159,863	18,770,329	-610,466	-3.3%	17,000,587	1,169,742	6.9%	34,772,084	34,772,084	52.2%	52.2%
2.2.7.9 Participacion de trabajadores (GIP)	2,192,856	3,411,787	-1,218,931	-55.5%	3,265,625	-1,072,769	-32.9%	9,586,990	9,586,990	22.9%	22.9%
2.2.7.10 Otros (GIP)	82,181,211	76,987,089	5,194,122	6.2%	81,869,728	3,317,493	4.0%	289,648,819	289,648,819	24.7%	24.7%
2.3 Servicios institucionales por terceros	1,003,327	1,655,404	-652,077	-64.9%	1,290,749	-285,422	-22.0%	4,061,659	4,061,659	22.9%	22.9%
2.3.1 Transporte y alojamiento	24,979,642	20,999,427	3,980,215	16.0%	24,579,648	399,994	1.6%	60,496,411	59,231,005	41.3%	42.2%
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	3,579,292	3,319,189	259,104	7.3%	4,086,372	-472,879	-11.7%	12,764,228	10,833,023	28.3%	33.6%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	1,354,421	741,003	613,418	45.3%	1,354,422	-1	0.0%	1,719,900	2,390,422	78.7%	56.7%
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	178,168	956,582	-778,414	-43.6%	329,313	-151,144	-45.9%	3,148,541	1,452,631	5.7%	12.3%
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	1,656,253	1,055,742	792,541	74.4%	1,974,340	-116,087	-5.9%	6,297,133	5,992,116	29.7%	32.6%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	167,329	595,888	-428,559	-255.3%	362,197	-204,868	-56.3%	1,570,654	1,297,854	10.9%	14.4%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	56,198,468	52,806,030	20.9%	23.1%
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	12,159,342	12,314,813	-155,471	-1.3%	18,331,306	-6,171,964	-33.7%	50,202,567	20,255,721	32.4%	32.8%
2.3.5 Alquileres	5,641,014	7,109,005	-1,467,991	-26.1%	26,586,898	-20,945,884	-78.8%	48,868,862	51,432,442	46.8%	39.2%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	29,236,644	16,405,309	12,831,335	43.9%	12,911,871	10,494,433	81.3%	31,858,647	30,858,647	40.2%	41.5%
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	2,806,874	9,470,083	-3,336,808	-35.2%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.6.2 Guardiana (GIP)	7,428,171	5,930,344	1,497,827	20.3%	7,655,027	-226,856	-3.0%	18,007,215	20,573,795	41.3%	36.1%
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	1,560,807	2,008,081	-1,852,274	-118.7%	325,804	-1,682,077	-51.3%	2,948,469	2,985,975	5.3%	6.1%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	13,407,833	14,178,931	-771,098	-5.7%	18,483,383	-3,085,552	-16.7%	60,862,114	46,728,548	22.9%	28.7%
2.3.8 Otros	789,847	561,055	228,792	29.1%	903,374	-133,527	-14.8%	2,569,133	2,569,133	30.0%	30.0%
2.3.8.1 Servicio de mensajeria y correspondencia (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop y servicios (GIP)	1,987,236	3,102,907	-1,115,669	-56.2%	2,336,541	-351,303	-15.0%	6,640,178	6,140,179	29.9%	32.4%
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	10,650,748	10,514,969	135,779	1.3%	12,251,468	-1,600,720	-13.1%	51,692,803	38,030,257	30.0%	28.0%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	33,887,866	35,232,434	-2,444,568	-7.2%	34,998,448	-1,115,614	-3.2%	97,326,188	89,288,187	34.8%	37.1%
2.4 Trilidos	28,720	30,969	-2,249	-7.8%	33,561	-4,841	-14.4%	0	0	0.0%	0.0%
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	33,059,238	35,192,475	-2,133,237	-6.4%	34,062,878	-1,003,643	-2.9%	97,330,109	89,118,197	34.0%	37.1%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	18,267,748	18,284,441	-16,693	-0.9%	19,672,889	-468,139	-2.4%	64,888,888	63,564,549	36.9%	36.9%
2.5 Gastos diversos de GIP	4,182,302	32,202	4,150,100	99.2%	4,530,012	-307,908	-6.8%	12,237,499	11,987,495	34.9%	35.2%
2.5.1 Seguros	2,427,837	2,726,921	-299,084	-12.3%	2,915,578	-487,741	-16.4%	7,966,525	7,186,326	32.0%	33.8%
2.5.2 Viajes (GIP)	1,220	11,190	-9,970	-82.1%	11,502	-10,282	-89.4%	121,728	61,915	1.0%	2.0%
2.5.3 Gastos de Representacion	12,554,289	12,304,428	199,861	1.6%	12,815,797	-511,568	-4.0%	34,842,943	34,318,614	35.9%	36.6%
2.5.4 Otros	12,323,011	12,001,198	321,813	2.6%	12,591,574	-31,373	-0.2%	34,012,441	33,512,441	36.2%	36.8%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	231,278	293,240	-61,962	-26.6%	324,223	-32,945	-10.2%	830,499	806,173	24.9%	28.7%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	231,278	293,240	-61,962	-26.6%	324,223	-32,945	-10.2%	830,499	806,173	24.9%	28.7%
2.6 Gastos Financieros	87,184,826	78,237,789	8,947,037	10.3%	98,811,738	-3,623,912	-3.6%	222,281,746	239,042,138	47.9%	46.7%
2.7 Otros	644,183,563	551,844,462	92,339,101	14.3%	629,519,691	14,663,872	2.3%	1,158,673,728	1,165,840,438	47.9%	47.9%
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>	<b>444,163,653</b>	<b>551,844,462</b>	<b>-107,680,809</b>	<b>-24.2%</b>	<b>426,076,687</b>	<b>125,767,775</b>	<b>29.5%</b>	<b>1,158,673,728</b>	<b>1,165,840,438</b>	<b>47.9%</b>	<b>47.9%</b>
<b>5 GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>16,482,651</b>	<b>13,672,886</b>	<b>2,809,765</b>	<b>17.1%</b>	<b>11,901,608</b>	<b>4,770,978</b>	<b>40.1%</b>	<b>193,367,888</b>	<b>141,406,118</b>	<b>5.4%</b>	<b>7.4%</b>
5.1 Presupuesto de Inversiones - FIK	16,482,651	13,672,886	2,809,765	17.1%	11,901,608	4,770,978	40.1%	193,367,888	141,406,118	5.4%	7.4%
5.1.1 Proyecto de Inversion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
5.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	16,482,651	13,672,886	2,809,765	17.1%	11,901,608	4,770,978	40.1%	193,367,888	141,406,118	5.4%	7.4%
5.2 Inversion Financiera	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
5.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0			

Anexo N° 4

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

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var %	Meta	Diferencia	Var %	Marco Inicial	Marco Actual	Avance	Avance
	A Mayo 2019	A Mayo 2018	ab	ab-1	A Mayo 2019	a-c	ab-1	Año 2019	Año 2019	%	%
	a	b			c			d	e	af	ag
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>4,922,000,496</b>	<b>1,974,797,308</b>	<b>2,947,203,188</b>	<b>149.2%</b>	<b>4,441,075,512</b>	<b>480,923,986</b>	<b>10.8%</b>	<b>8,092,842,474</b>	<b>8,178,050,838</b>	<b>60.82%</b>	<b>54.30%</b>
Venta de bienes y servicios	1,056,362,413	1,040,406,620	17,955,793	1.7%	1,054,434,295	3,928,128	0.4%	2,529,371,981	2,517,247,898	41.6%	41.9%
Ingresos financieros	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 por participaciones o dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos complementarios	10,967,207	10,655,980	311,227	2.9%	10,611,235	356,972	3.4%	-	10,611,235	-	100.0%
Retención de tributos	3,851,504,400	822,540,756	2,928,963,704	317.0%	3,374,804,302	476,700,198	14.1%	5,561,017,113	5,647,736,167	69.3%	59.6%
Otros	4,265,355,306	5,807,306,633	-1,541,951,317	-14.8%	4,922,186,479	-656,831,164	-13.3%	4,442,819,779	6,638,170,732	66.0%	74.1%
<b>EGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>3,565,614</b>	<b>3,676,414</b>	<b>-110,800</b>	<b>-7.5%</b>	<b>3,339,894</b>	<b>245,800</b>	<b>7.4%</b>	<b>10,527,800</b>	<b>8,895,981</b>	<b>32.8%</b>	<b>37.5%</b>
Compra de bienes	201,081,001	192,136,272	8,944,729	4.7%	204,096,937	-3,015,936	-1.5%	501,502,462	501,502,462	40.1%	40.7%
Gastos de personal	82,161,211	76,987,088	5,174,123	6.7%	82,129,407	32,804	0.0%	269,649,815	247,263,051	30.5%	37.3%
Servicios prestados por terceros	33,087,956	35,232,434	-2,144,478	-6.1%	34,646,148	-1,558,192	-4.6%	97,330,108	89,208,197	34.0%	38.8%
Tributos	33,087,956	35,232,434	-2,144,478	-6.1%	34,646,148	-1,558,192	-4.5%	97,330,108	89,208,197	34.0%	38.8%
Por cuenta propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Por cuenta de terceros	19,207,750	19,284,741	-76,991	-0.4%	19,672,889	-465,139	-2.4%	54,898,680	50,554,549	35.0%	36.7%
Gastos diversos de gestión	23,195,893	23,296,343	-100,450	-0.3%	20,603,710	2,592,143	12.6%	44,573,317	45,685,786	52.0%	45.1%
Gastos financieros 1/	3,920,045,721	4,656,530,321	-736,484,600	-16.2%	4,547,995,495	-64,549,724	-1.4%	3,653,947,597	5,692,090,826	112.7%	79.9%
Otros	866,545,192	-3,032,909,315	3,899,454,507	-121.7%	-481,109,858	1,137,755,150	-336.5%	3,650,022,895	1,539,879,896	18.0%	-31.2%
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>2,179,864,814</b>	<b>915,905,682</b>	<b>1,263,959,132</b>	<b>138.0%</b>	<b>1,888,929,850</b>	<b>286,934,964</b>	<b>17.3%</b>	<b>3,071,122,400</b>	<b>2,914,837,340</b>	<b>71.0%</b>	<b>63.8%</b>
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	22,739	22,739	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	2,179,864,814	915,882,343	1,263,982,471	138.0%	1,888,929,850	286,934,964	17.3%	3,071,122,400	2,914,837,340	71.0%	63.8%
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>2,368,701,894</b>	<b>2,386,722,482</b>	<b>-18,020,588</b>	<b>-0.8%</b>	<b>2,125,779,183</b>	<b>242,922,711</b>	<b>11.4%</b>	<b>1,977,899,011</b>	<b>2,420,609,471</b>	<b>119.8%</b>	<b>87.8%</b>
Presupuesto de Inversiones - FBK	10,482,581	13,072,686	-2,590,135	-19.8%	11,901,608	-1,419,027	-11.9%	193,367,965	141,406,118	5.4%	8.4%
Proyectos de inversión	10,482,581	13,072,686	-2,590,135	-19.8%	11,901,608	-1,419,027	-11.9%	193,367,965	141,406,118	5.4%	8.4%
Gastos de capital no ligados a proyectos	2,358,219,343	2,373,649,796	-15,430,453	-0.7%	2,113,877,575	244,341,768	11.6%	1,784,331,026	2,279,203,353	132.2%	92.7%
Inversión Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	668,600	644,000	24,600	3.8%	668,600	-	0.0%	900,000	900,000	74.3%	74.3%
Egresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO ECONÓMICO</b>	<b>467,139,512</b>	<b>-4,503,876,715</b>	<b>4,971,016,227</b>	<b>-110.4%</b>	<b>-748,827,891</b>	<b>1,215,767,483</b>	<b>-162.4%</b>	<b>4,742,546,094</b>	<b>2,033,007,775</b>	<b>9.8%</b>	<b>-36.8%</b>
<b>FINANCIAMIENTO NETO</b>	<b>-8,294,774</b>	<b>-15,000</b>	<b>-8,279,774</b>	<b>55198.5%</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>
<b>Financiamiento externo neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Financiamiento largo plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Financiamiento corto plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Financiamiento interno neto</b>	<b>-8,294,774</b>	<b>-15,000</b>	<b>-8,279,774</b>	<b>55198.5%</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>
<b>Financiamiento largo plazo</b>	<b>-8,294,774</b>	<b>-15,000</b>	<b>-8,279,774</b>	<b>55198.5%</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>
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	8,294,774	15,000	8,279,774	55198.5%	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	15,000	8,279,774	55198.5%	9,916,380	-1,621,606	-16.4%	20,000,004	19,916,382	41.5%	49.8%
<b>Financiamiento corto plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>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>458,844,738</b>	<b>-4,503,887,715</b>	<b>4,962,732,453</b>	<b>-110.2%</b>	<b>-738,544,271</b>	<b>1,217,389,009</b>	<b>-160.8%</b>	<b>4,722,546,090</b>	<b>2,013,091,393</b>	<b>9.7%</b>	<b>-37.7%</b>
<b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>	<b>8,610,277,363</b>	<b>9,650,013,552</b>	<b>-1,039,736,189</b>	<b>-10.8%</b>	<b>8,610,277,363</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>	<b>5,159,018,009</b>	<b>8,610,277,363</b>	<b>166.9%</b>	<b>100.0%</b>
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>9,069,122,121</b>	<b>5,146,027,837</b>	<b>3,923,094,284</b>	<b>76.2%</b>	<b>7,851,733,112</b>	<b>1,217,389,009</b>	<b>15.5%</b>	<b>9,881,862,089</b>	<b>10,623,368,776</b>	<b>91.8%</b>	<b>73.9%</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. LEGISLATIVO</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 NACION  
 Pedro Zavaleta Montoya  
 Gerente General (e)


 BANCO DE LA NACION  
 Pietro Malifano  
 Gerente (e)


 BANCO DE LA NACION  
 María Elena Vena  
 Subgerente  
 Presupuesto


 BANCO DE LA NACION  
 Leonardo Miranda  
 Candelario  
 Jefe (e)

**Anexo N° 05**  
**Declaración de Remisión de Información**

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

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



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

