



ACTIVOS MINEROS S.A.C

**INFORME TRIMESTRAL
DE GESTIÓN EMPRESARIAL
Y EVALUACION PRESUPUESTAL**

AL III TRIMESTRE DEL 2019

Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Estructura

I.- Objetivo

II.- Base Legal

III.- Aspectos Generales

IV.- Gestión Operativa

V.- Evaluación del Balanced Scorecard (BSC)

VI.- Gestión Financiera

VII.-Gestión de Caja

VIII.-Gestión Presupuestal

IX.- Hechos de Importancia

X.-Conclusiones y Recomendaciones

XI.- Anexos

Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

I.- Objetivo

Evaluar el desempeño operativo, financiero y presupuestal de la empresa al III Trimestre con la finalidad de cumplir con las metas previstas en su plan operativo y estratégico aprobado.

II.- Base Legal

- 2.1 Directiva Corporativa de Gestión Empresarial de FONAFE
- 2.2 Acuerdo de Directorio de Activos Mineros S.A.C. N° 01-401-2018 del 27.dic.2018, de aprobación del Plan Operativo y Presupuesto 2019. (Presupuesto Inicial)
- 2.3 Acuerdo de Directorio de Activos Mineros S.A.C. N° 02-418-2019 del 27.ago.2019, de aprobación del Plan Operativo y Presupuesto 2019. (Presupuesto Modificado)
- 2.4 Acuerdo de Directorio N° 006-2017/016-FONAFE de aprobación del Plan Estratégico 2017-2021 de Activos Mineros S.A.C., comunicado mediante Oficio SIED N° 103-2017/GPE/FONAFE del 16.oct.2017, modificado mediante Resolución N° 071-2018/DE-FONAFE del 24.ago.2018.

III.- Aspectos Generales

3.1 Naturaleza Jurídica y constitución

AMSAC es una empresa del Estado de derecho privado bajo el ámbito de FONAFE, con personalidad jurídica, inscrita en la modalidad de sociedad anónima cerrada como consecuencia de la transformación societaria decidida mediante Acuerdo de Comité de PROINVERSIÓN 356-02-2006-Minería del 11.jul.2006, que acordó modificar la denominación social de la Empresa Minera Regional Grau Bayóvar S.A. por la de Activos Mineros S.A.C, el domicilio y su objeto social.

En atención a los Acuerdos de Directorio de FONAFE 005-2007/009-FONAFE del 10.jul.2007 y 004-2008/019-FONAFE del 18.nov.2008, el 16.dic.2009 se realizó la fusión por absorción con la Empresa de Generación de Energía Eléctrica del Centro S.A. – EGECEN.

3.2 Objeto Social

AMSAC tiene como objeto realizar actividades de remediación de pasivos ambientales mineros de alto riesgo para la salud y seguridad humana y para el ambiente, así como prestar apoyo a PROINVERSIÓN en las actividades que resulten necesarias para la ejecución de los procesos de promoción de la inversión privada, supervisar el cumplimiento de las obligaciones contractuales de los inversionistas y administrar los activos y pasivos que le sean encargados por las entidades del Sector Energía y Minas, FONAFE y PROINVERSIÓN.

3.3 Accionariado

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE es el titular del 100% de las acciones.

3.4 Directorio y Gerencia

| N° | Apellidos y Nombres | Cargo | Situación* | Fecha de Designación** | Fecha de Culminación* * |
|-------------------|---------------------------------|---------------------------|------------|------------------------|----------------------------|
| Directorio | | | | | |
| 1 | Maslo Luna, Karl Georg | Presidente del Directorio | Designado | 22/05/2018 | |
| 2 | Delgado Contreras, Gustavo | Director | Designado | 16/09/2015 | |
| 3 | Mora Bernasconi, Carlos | Director | Designado | 26/09/2014 | |
| 4 | Araníbar Osorio, Pablo Edgar | Director | Designado | 25/03/2019 | |
| 5 | | | | | |

| | | | | | |
|------------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------|------------|--|
| Gerencias | | | | | |
| 1 | Montenegro Criado, Antonio | Gerente General | Designado | 14/08/2018 | |
| 2 | César Cubas Abanto | Gerente de Operaciones | Encargado | 19/09/2019 | |
| 3 | Román Díaz, Edgar | Gerente de Inversión Privada | Designado | 04/02/2013 | |
| 4 | Millones Soriano, Andrés | Gerente de Administración y Finanzas | Designado | 05/12/2016 | |
| 5 | Barraza Lescano, Renato | Gerente Legal | Designado | 03/12/2018 | |

* Designado, encargado, vacante, renunciante, etc.

** Para Directores fecha de JGA de designación. Para Gerentes, fecha de Acuerdo de Directorio u de otro órgano

3.5 Marco Regulatorio

- Decreto Supremo N° 072-2000-EF, Reglamento de la Ley del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado.
- Decreto Legislativo N° 1031, Decreto que promueve la eficiencia de la actividad empresarial del Estado.
- Decreto Supremo N° 176-2010-EF, Reglamento del Decreto Legislativo N° 1031.
- Directiva de Gestión de FONAFE.
- Estatuto Social de Activos Mineros S.A.C.
- Ley N° 26887, Ley General de Sociedades.

Los encargos principales gestionados por la Empresa, han sido dispuestos en el contexto de las siguientes normas:

- Decreto Legislativo N° 674, Ley de Promoción de la Inversión Privada de las Empresas del Estado.
- Decreto Supremo N° 022-2005-EM, que establece disposiciones aplicables a proyectos de remediación ambiental derivados de los PAMA y Planes de Cierre de empresas mineras del Estado.
- Decreto Supremo N° 058-2006-EF, que modifica el Decreto Supremo N° 022-2005-EM disponiendo que Activos Mineros S.A.C. asuma directamente la conducción de los proyectos de PAMA, planes de cierre y remediación ambiental de Centromin Perú S.A. y de otras empresas de propiedad del Estado.
- Resolución Ministerial N° 290-2007-MEM/DM que encarga a Activos Mineros S.A.C. la conducción de la remediación de cinco depósitos de relaves de El Dorado.
- Resolución Suprema N° 092-2010-EF, que ratifica el Plan de Promoción de la Inversión Privada en Activos Mineros S.A.C.
- Decreto Supremo N° 012-2012-EM que otorga a Activos Mineros S.A.C. el encargo especial temporal referido a la comercialización del oro proveniente de la actividad minera de Pequeños Productores Mineros y Productores Mineros Artesanales.

- Resolución Ministerial N° 482-2012-MEM/DM, que encarga a Activos Mineros S.A.C. ejecutar la remediación de los pasivos ambientales mineros calificados de muy alto riesgo y de alto riesgo ubicados en las regiones de Cajamarca, Puno, Ancash y Junín.
- Resolución Ministerial N° 094-2013-MEM/DM, que encarga a Activos Mineros S.A.C. ejecutar la remediación de los pasivos ambientales mineros de diversos proyectos ubicados en las regiones de Ancash, Lima, Cajamarca, Huancavelica, Pasco, Junín e Ica.
- Resolución Ministerial N° 252-2016-MEM/DM y Resolución Ministerial N° 320-2016-MEM/DM, que encargan a Activos Mineros S.A.C. ejecutar la remediación de pasivos ambientales e implementación de recomendaciones del OEFA, respectivamente, para proyectos en Puno y Cajamarca.
- Decreto Supremo N° 034-2017-EM, que extiende el plazo del encargo especial del Decreto Supremo N° 012-2012-EM durante el Proceso de Formalización Minera Integral y dicta medidas complementarias a la comercialización.

3.6 Fundamentos Estratégicos

a. Visión

Ser la empresa del Estado líder en remediación ambiental minera, reconocida por devolver vida a las áreas disturbadas por la minería y por contribuir al desarrollo sostenible del país en alianza con la inversión privada.

b. Misión

Remediar pasivos ambientales mineros, articular actores para obtener la aceptación social y atender encargos especiales del Estado para contribuir a la promoción de la inversión privada en el sector minero.

3.7 Área de Influencia de las operaciones de la empresa (Mercado que atiende)

La actividad de remediación ambiental de Activos Mineros S.A.C., a la fecha, se desarrolla en los departamentos de Lima, Junín, Pasco, Cajamarca, Ancash, Ica, Huancavelica y Puno.

La supervisión de los compromisos de inversión y otras actividades ligadas al apoyo a la promoción de la inversión privada, así como la comercialización del oro y otros encargos especiales se desarrollan en diversas regiones del país.

3.8 Participación en el mercado

Dentro de las actividades de Activos Mineros S.A.C. se encuentra la remediación ambiental, para el beneficio de poblaciones que se han encontrado afectadas por un medio ambiente alterado por actividades mineras antiguas que han devenido en pasivos ambientales.

La participación de Activos Mineros S.A.C. en el mercado, como empresa ejecutora de proyectos de remediación de pasivos ambientales, está condicionada a los encargos que el Estado viene otorgándole en los últimos años. En el país es la única empresa del Estado que tiene encargos de este tipo.

Otras actividades de la empresa, como el apoyo a la inversión privada y la atención de encargos especiales como es el caso de la comercialización de oro proveniente de la pequeña minería y minería artesanal en vía de formalización, también están enmarcados en las disposiciones específicas del Estado para su cumplimiento

3.9 Líneas de negocio de la empresa

- Conducción, mantenimiento y ejecución oportuna y eficaz de los proyectos de remediación ambiental a través de diversos fideicomisos y otros encargos.

- Apoyo a la promoción de la inversión privada y supervisión de los compromisos de inversión de los proyectos y unidades transferidas.
- Gestión de encargos especiales del Estado, como el encargo temporal referido a la participación en la comercialización del oro proveniente de la actividad minera de pequeños productores mineros y productores mineros artesanales en proceso de formalización.

3.10 Logros

- Se logró la ejecución de inversiones en remediación ambiental al III trimestre 2019 de S/ 69.15 MM del presupuesto modificado aprobado para el periodo anual de 2019.
- Culminación de la ejecución de la obra de remediación emblemática del Delta Upamayo y Río San Juan (Junín).
- Inicio de la ejecución de las obras de remediación de tres proyectos de la cartera de pasivos de alto riesgo: en Cajamarca, Los Negros y Cleopatra; y en Puno, San Antonio de Esquilache.
- Inicio de la ejecución del proyecto “Creación de pistas y veredas en el asentamiento humano Juan Pablo II”, en Junín.
- Acreditación de pagos de regalías, usufructos, contraprestaciones, derechos y otros de inversión privada, ascendente a US \$ 85.1 MM.
- En el marco de los convenios para cumplir el encargo especial de comercialización de oro, se han realizado al III Trimestre del año 4,639 transacciones, que significan una venta de oro acumulada de 49,037 ozt oro fino por un valor de S/ 222.04 MM; estas transacciones han representado una retribución para AMSAC de S/ 444,083

3.11 Descripción del comportamiento de los principales indicadores macroeconómicos que impactan en la gestión a la empresa al III trimestre.

De acuerdo a las Notas del BCRP, la inflación interanual pasó de 2.3% en junio a 2.0% en agosto de 2019, ubicándose en el punto medio del rango meta. Las expectativas de inflación, que desde marzo de 2017 se mantienen dentro del rango meta, se ubicaron en 2,3 por ciento en agosto y se estima que disminuirán gradualmente en un contexto de inflación alrededor de 2 por ciento en el horizonte de proyección.

De otro lado, el precio del oro cerró el mes de setiembre 2019 en US \$ 1,485.30 por onza troy, lo que representó una disminución de US\$ 60.8 (-2.8%) respecto al cierre del mes anterior. En lo que va del año 2019, el precio del oro ha acumulado un aumento de US\$ 203.65 (+15.9%) respecto al cierre del año 2018. (fuente: bcrp.gob.pe – estadísticas económicas / series mensuales / cotizaciones internacionales).

Asimismo, las exportaciones de oro en valor FOB alcanzaron US\$ 5,221.26 MM en el periodo enero – agosto 2019, lo que significó una disminución de 5.7% con relación a similar periodo del 2018 cuando se reportó un valor de US\$ 5,536.18 MM. (fuente: bcrp.gob.pe – estadísticas económicas / series mensuales / balanza comercial).

IV.- Gestión Operativa

La evaluación del plan operativo de la empresa al III Trimestre del 2019, alineado a su plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 92.9%. El comportamiento de los indicadores se detalla a continuación:

- 4.1** El Indicador Operativo N° 1 Encargos en los que se aplica la distribución de costos y gastos de gestión, que registró un nivel de cumplimiento del 100%, de su meta prevista, es explicado porque se aplicó el costo labor a 4 encargos hasta el III Trimestre 2019 (Fideicomiso Ambiental, Fideicomiso Pasivos Ambientales de Alto Riesgo, Fideicomiso Michiquillay y Fideicomiso Clúster Minero Sechura) superando la meta establecida de 3.

- 4.2** El Indicador Operativo N° 2 Nuevas fuentes de financiamiento implementadas, que registró un nivel de cumplimiento del 100 %, de su meta prevista, es explicado porque en setiembre del 2018 se aprobó la transferencia del Ministerio de Energía y Minas hacia la empresa Activos Mineros, de S/ 155 MM para la remediación de pasivos ambientales mineros, mediante Ley N° 30847. La meta establecida fue de 1 nueva fuente de financiamiento.
- 4.3** El Indicador Operativo N° 3 Índice de pasivos mineros en proceso de remediación (pasivos que se encuentran encargados al 2016 a AMSAC y que ya cuentan con plan de cierre aprobado o estables), que registró un nivel de cumplimiento del 100%, de su meta prevista, es explicado porque se obtuvo un resultado de 81.60% al III Trimestre de 2019, ligeramente superior a la meta establecida de 78%. Los últimos Planes de cierre aprobados son: (i) Aladino VI en Puno; (ii) Azulmina 1 y 2 en Pasco; (iii) Caridad en Lima; y (iv) Caudalosa 1 en Pasco.
- 4.4** El Indicador Operativo N° 4 Avance de la implementación del plan de consolidación de imagen empresarial, que registró un nivel de cumplimiento del 100% de su meta prevista, es explicado porque se ejecutaron 88 actividades al III Trimestre de 2019 de un total de 114 actividades programadas en el año, lo que constituye un avance del 77.19% siendo la meta planificada de alcanzar un avance de 70%.
- 4.5** El Indicador Operativo N° 5 Índice de cumplimiento del plan de trabajo anual en inversiones y acreditación de pagos (SPI)¹, que registró un nivel de cumplimiento del 100% de su meta prevista, es explicado porque se obtuvo un valor de SPI de 85.8% al III Trimestre de 2019, superior a la meta de 70%.
- 4.6** El Indicador Operativo N° 6 Índice de cumplimiento del plan anual de remediación ambiental (SPI), que registró un nivel de cumplimiento del 71.43%, de su meta prevista, es explicado porque se obtuvo una ejecución de 50.0% al III Trimestre 2019, inferior a la meta de 70% del mismo periodo. La ejecución programada, conforme al PIM 2019 es de S/ 138.3 MM y la ejecución real al III Trimestre de 2019 fue de S/ 69.15 MM.
Las condiciones climáticas desfavorables en los primeros meses del presente año obligaron la suspensión temporal de los principales proyectos como son: Excélsior (Pasco), La Pastora (Cajamarca), Colqui y Acobamba (Lima). Sumado a ello, la agitación social del país relacionada a la minería ha repercutido en algunas situaciones de conflictividad en los proyectos de remediación de AMSAC, los que se han venido atendiendo en cada caso para su pronta solución. Cabe señalar que la ejecución de inversiones tendrá un incremento significativo al cierre del año.
- 4.7** El Indicador Operativo N° 7 Número de proyectos que se gestionan bajo los estándares del PMI, que registró un nivel de cumplimiento del 100%, de su meta prevista, es explicado porque son 13 los proyectos de remediación bajo los estándares del PMI al III Trimestre de 2019, superando la meta de 9 proyectos. Los proyectos referidos son los siguientes i) 64 Pasivos, ii) Aladino VI, iii) Azulmina 1 y 2, iv) Carhuacayán, v) Caridad, vi) Caudalosa, vii) Chugur, viii) Esquilache, ix) Pushaquilca, x) Santa Rosa 2, xi) Quiulacochoa, xii) Los Negros, xiii) Cleopatra.
- 4.8** El Indicador Operativo N° 8 Índice de Procedimientos Adjudicados en el año, según N° de Procedimientos, que registró un nivel de cumplimiento del 86.73%, es explicado porque se obtuvo una ejecución de 60.71%, siendo la meta prevista al III Trimestre de 2019 de 70%. Hasta este presente periodo, se adjudicaron 51 procedimientos de selección por un monto de S/ 25.85 MM.
- 4.9** El Indicador Operativo N° 9 Nivel de cumplimiento del plan para la implementación del Sistema de Control Interno, que registró un nivel de cumplimiento del 100 % de su meta prevista, es explicado porque obtuvo una ejecución de 73.08%, siendo la meta al III Trimestre del 2019 de 70%. En el presente periodo se tienen avances en los 13 planes de acción a implementar: i) 4

¹ El SPI es la comparación entre el valor ganado de las actividades versus el valor calendarizado, de acuerdo a la metodología del valor ganado del PMBOK

tienen un avance de 100%; ii) 5 tienen un avance de 75%; ii) 3 tienen un avance de 50%; iii) 1 tiene un avance de 25%.

4.10 El Indicador Operativo N° 10 Nivel de cumplimiento del plan para la implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo, que registró un nivel de cumplimiento del 100% de su meta prevista, es explicado porque se obtuvo una ejecución de 77.08%, siendo la meta al III Trimestre de 2019 de 70%. En el presente periodo, se tienen avances en los 12 planes de acción a implementar: i) 3 tienen un avance de 100%; ii) 7 tienen un avance de 75%; ii) 2 tienen un avance de 50%.

4.11 El Indicador Operativo N° 11 Número de profesionales que cuenten con certificación PMP o equivalente, que registró un nivel de cumplimiento del 100% de su meta prevista, es explicado porque AMSAC cuenta con los 6 profesionales con certificación PMP o equivalente previstos para el III Trimestre de 2019, que pertenecen al Departamento de Ejecución de Proyectos, al Departamento Ingeniería de Proyectos, y al Departamento de Tecnologías de la Información.

4.12 El Indicador Operativo N° 12 Proporción de colaboradores con desempeño mejor o igual a "Buen Rendimiento", que registró un nivel de cumplimiento del 100% de su meta prevista, es explicado por los resultados obtenidos en el 2018 del proceso de Evaluación del Desempeño, establecido en el Modelo de Gestión de Corporativa de Recursos Humanos de FONAFE. Cabe mencionar que la meta prevista para el año 2019 se encuentra programada para el IV Trimestre.

4.13 El Indicador Operativo N° 13 Índice de rotación de personal CAP, que registró un nivel de cumplimiento del 86.63% de su meta prevista, es explicado porque se obtuvo un resultado de 10.39%, siendo la meta al III Trimestre de 2019 de 9%. Al cierre del mes de setiembre, se presentaron 8 renunciaciones voluntarias en la organización, de un total de 77 trabajadores en planilla. Cabe mencionar que se vienen adoptando acciones de desarrollo y bienestar para los colaboradores de la empresa, así como buenas prácticas para fortalecer los procesos de gestión humana.

V.- Evaluación del Balanced Scorecard - BSC

En el presente año no se suscribió convenio de gestión entre AMSAC y FONAFE.

VI.- Gestión Financiera

6.1 Estado de Situación Financiera

Los activos (S/ 964.86 MM) aumenta en 0.3% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 961.93 MM) debido principalmente a:

- ✓ Efectivo y Equivalente de Efectivo aumentó en 13% debido principalmente al ingreso de costo labor en el mes de setiembre 2019 cobrado del Fondo de Fideicomiso Ambiental por S/ 1.71 MM.
- ✓ Otras Cuentas por Cobrar C.P., aumenta en 58% principalmente por el Aporte de Capital Social de FONAFE por S/ 27.22 MM, el cual se encuentra pendiente de cancelación.
- ✓ Otros Activos, disminuyó en 6% debido principalmente al efecto neto por aporte de Capital de FONAFE para el desarrollo del Proyecto de remediación de Excelsior y la respectiva ejecución de la Obra.
- ✓ Otras cuentas por Cobrar L.P., disminuyó en 28%, debido principalmente a la utilización del crédito fiscal por las operaciones propias de AMSAC.
- ✓ Propiedad Planta y Equipo, disminuyó en 2%, debido a la depreciación normal de los activos fijos.

Con respecto a la meta prevista (S/ 953.45 MM), presenta una variación mínima de 1% siendo la variación neta, debido principalmente a:

- ✓ Efectivo y Equivalente de Efectivo aumentó en 13% debido principalmente al ingreso de costo labor en el mes de setiembre 2019 cobrado del Fondo de Fideicomiso Ambiental por S/ 1.71 MM.

- ✓ Otros Activos, aumentó en 17%, debido principalmente al efecto neto entre el menor ingreso al Fondo sujeto a restricción por S/ 40.84 MM, el cual fue previsto por S/ 68.06 MM, constituido por el aporte de capital por parte de FONAFE, única y exclusivamente destinados a la remediación del Proyecto Excélsior y a la menor ejecución del proyecto en mención.
- ✓ Otras Cuentas por Cobrar, es mayor en 9%, debido a la menor ejecución de amortización de anticipos del Proyecto de Remediación Excélsior al no haberse ejecutado las valorizaciones previstas.

Los pasivos (S/ 378.91 MM) disminuyeron en 2% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 387.69 MM) debido principalmente a:

- ✓ Obligaciones Financieras, No Corriente, disminuyó en 58% debido principalmente a las amortizaciones de deuda al MEF de marzo 2019 y setiembre 2019.
- ✓ Otras Cuentas por Pagar, varía en 457% debido principalmente a la provisión de pago de costo labor de Excélsior por S/ 2MM, el mismo que se refleja en una cuenta por cobrar operativa; Cuentas por cobrar a Empresa Administradora Cerro SAC por S/ 0.4 MM, monto que será transferido al Fondo de Fideicomiso Ambiental según Convenio y Ejecución de Carta Fianza E&M Company SAC (US\$ 0.18 MM) al no haber renovado la Carta fianza al vencimiento de la misma.

Con respecto a la meta prevista (S/ 378.58 MM), la variación que se presenta es mínima.

El Patrimonio (S/ 585.95 MM) aumentó en 2% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 574.24 MM) debido principalmente a:

- ✓ Capital Social, aumentó en 11% (S/ 72.06 MM), debido a los aportes de Capital de FONAFE, por S/ 4.00 MM (abril 2019) para desembolsos operativos y S/ 68.06 MM (Pendiente de pago S/ 27.22 MM) exclusivamente para pago del Proyecto Excélsior en junio 2019.
- ✓ El Rubro de Capital Adicional varía en 3%, por el ajuste del rubro, al cancelar saldo de cuotas por deuda MEF que fueron pagadas parcialmente con Cobranza del Usufructo firmado con la empresa ENGIE, así como por la capitalización de Intereses por deuda MEF.
- ✓ Otras Reservas, constituido por Otros Resultados Integrales del Capital Adicional, que incluye los Intereses por préstamo MEF, el cual se convertirá en Aporte Social con su correspondiente contrapartida a Resultados Acumulados.
- ✓ Resultados Acumulados, se incrementa en 17% (-47.39 MM), debido al movimiento de la pérdida del ejercicio 2018 y las que corresponde al ejercicio 2019.

Con respecto a la meta prevista (S/ 574.87 MM), presenta una variación de 2% debido principalmente:

- ✓ Resultados Acumulados, la variación del 3% corresponde principalmente a la ejecución menor de pérdidas del ejercicio 2019, cuyo presupuesto se había contemplado mayores valorizaciones en el Proyecto Excélsior 2019.

6.2 Estado de Resultados Integrales

Los Resultados del Ejercicio (Pérdida) (S/ -41.40 MM), disminuyó en 27 % respecto del mismo periodo del año anterior (S/ -56.73 MM) debido principalmente a:

- ✓ Ingreso por prestación de servicios, ha disminuido en 3% debido principalmente a la menor ejecución de ingresos por Retribución de Comercialización de Oro.
- ✓ Costos Operacionales, es menor en 19% debido principalmente a la menor ejecución de gastos del Proyecto Excélsior, con respecto al año anterior.
- ✓ Ingresos Financieros, disminuye en 59%, debido a los mayores intereses a favor producto del fondo sujeto a restricción por el fideicomiso ambiental de Excélsior realizado en febrero de 2018 por S/ 1.27 MM.

- ✓ La Diferencia de cambio neta corresponde a la conversión de partidas en dólares, la misma que no constituye un monto significativo.

Con respecto a la meta prevista (S/ -52.47 MM), disminuyó en 21% debido principalmente a:

- ✓ Costos Operacionales, es menor en 19% debido principalmente a la menor ejecución de gastos del Proyecto Excélsior, con respecto a la meta prevista.
- ✓ Gastos de Administración, ha disminuido en 5% debido principalmente a los menores gastos de auditorías, consultorías y asesorías, mantenimiento y reparación y alquileres diversos con respecto al marco.
- ✓ Otros Ingresos Operativos, disminuye en 27% debido al Costo Labor que fue considerado en el marco en junio 2019, pero que sin embargo a la fecha aún no se ha ejecutado completamente.

ROE (-0.07), ha disminuido en 30% con respecto al mismo periodo del año anterior (-0.10) debido principalmente a la menor ejecución del Proyecto Excélsior el cual afecta directamente a los Resultados del Ejercicio.

Con relación al marco previsto (-0.09), tiene una variación de 22.22%, debido principalmente a la menor ejecución de gastos en el proyecto de desmonte de Excélsior.

EBITDA (S/-22.74 MM), disminuye en -29.99% con respecto al mismo periodo del año anterior (S/ -32.49MM) principalmente debido a la menor ejecución del gasto en el proyecto de desmonte de Excélsior y menor ejecución de Retribución por Comercialización de Oro al cierre de setiembre 2019.

Con relación al marco previsto (-32.98), disminuyó en 31.05%, debido principalmente a la menor ejecución de gastos en el proyecto de desmonte de Excélsior.

Los Resultados Neto del ejercicio proyectado al cierre del año en base a Resultados del mes de evaluación (-118.65 MM), no presenta variación alguna.

VII.- Gestión de Caja

- 7.1** El rubro **ingresos operativos al III trimestre** (S/ 46.74 MM), disminuyó en 8% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 50.62 MM), debido básicamente a menores ingresos por Costo Labor S/ 0.94 MM, ITAN en S/0.94 MM y Convenio de Comercialización del Oro S/ 1.12 MM.

El rubro **ingresos operativos al III trimestre** (S/ 46.74 MM), aumentó en 6% respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 44.11 MM) debido básicamente a mayores ingresos por reembolso de los pago de detracciones y retención que se realizan con fondos operativos por S/ 1.99 MM.

- 7.2** El rubro **egresos operativos al III trimestre** (S/ 28.05 MM), disminuyó en 7% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 30.09 MM), debido a que el año pasado se devolvió a los postores S/ 1.02 MM por garantías de convenio de comercialización del oro y ha disminuido en S/ 0.35 MM el monto a pagar a SUNAT por ITAN.

El rubro **egresos operativos al III trimestre** (S/ 28.05 MM), aumentó en 4% respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 27.03 MM) debido principalmente al pago de detracciones y retención de fuentes externas que se realizan con fondos operativos y que luego son reembolsados.

- 7.3** El rubro **ingresos de capital al III trimestre** (S/ 81.79 MM), disminuyó en 13% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 94.22 MM), debido a menor aporte recibido para financiar el pago del servicio de la deuda con el MEF (cuota decreciente).

El rubro **ingresos de capital al III trimestre** (S/ 81.79 MM), disminuyó en 0.3% respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 82.03 MM) debido a menor aporte recibido para financiar el pago del servicio de la deuda con el MEF (cuota decreciente).

- 7.4** El rubro **gastos de capital al III trimestre** (S/ 41.06 MM) disminuyó en 20% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 51.10 MM), ya que al mes de junio se efectivizó el 60% del aporte de FONAFE para el Plan de Cierre Excelsior por S/ 40.84 MM, quedando pendiente S/ 27.22 MM para el mes de octubre 2019.

El rubro **gastos de capital al III trimestre** (S/ 41.06 MM) con respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 41.06 MM) no presentó variación.

- 7.5** El rubro **transferencias netas** a mostrado el siguiente comportamiento:

Los **Ingresos por transferencias al III trimestre** (S/ 194.35 MM), disminuyó en 36% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 303.58 MM) debido principalmente a menores ingresos de regalías de Minera Barrick, Minera las Bambas y Souther Perú Copper, se informa que en su totalidad los ingresos de este rubro son transferidos a Pro inversión.

Los **Ingresos por transferencias al III trimestre** (S/ 194.35 MM), aumentó en 18% respecto a la meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 165.02 MM) debido principalmente a las regalías recibidas las mismas que fueron transferidos en su totalidad a Pro inversión.

Los **Egresos por transferencias al III trimestre** (S/ 194.31 MM), disminuyó en 36% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 303.64 MM) debido principalmente a menores ingresos de regalías de Minera Barrick, Minera las Bambas y Souther Perú Copper, se informa que en su totalidad los ingresos de este rubro son transferidos a Pro inversión

Los **Egresos por transferencias del III trimestre** (S/ 194.31 MM), aumentó en 18% respecto a la meta del III trimestre del presente año (S/ 165.05 MM) debido principalmente a las regalías recibidas las mismas que fueron transferidos en su totalidad a Pro inversión.

- 7.6** El rubro **financiamiento neto al III trimestre** (S/ 55.30 MM), disminuyó en 5% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 58.20 MM) debido a que las cuotas por el pago del servicio de la deuda van decreciendo semestralmente.

El rubro **financiamiento neto al III trimestre** (S/ 55.30 MM), respecto a la meta del III trimestre del presente año (S/ 55.30 MM) no presenta variación.

- 7.7** El **saldo final de caja al III trimestre** (S/ 12.11 MM), en un 100% se encuentra comprometido en pagos propios de servicios, personal, tributos y otros, no contando con saldo de libre disponibilidad al mes de setiembre 2019.

VIII.- Gestión Presupuestal

- 8.1** Los **ingresos operativos al III Trimestre** (S/ 24.15 MM), disminuyeron en 3% (-S/ 0.82 MM), respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 24.97 MM), principalmente por menores ingresos derivados de la retribución del Convenio de Comercialización del Oro (-S/ 1.00 MM); menores reembolsos de arbitrios (- S/ 0.99 MM) y una menor aplicación del Costo Labor (-S/ 0.94 MM) producto de saldos insuficientes en los Fideicomisos de PAR y EXCELSIOR principalmente; compensado por mayores ingresos financieros (+ S/ 1.44 MM) y mayores ganancias por diferencia de cambio(+S/ 0.60 MM); entre otros.

Los **ingresos operativos al III Trimestre** (S/ 24.15 MM), aumentaron en 1% (+S/ 0.35 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 23.80 MM), principalmente a mayores ganancias por diferencia de cambio (+S/ 0.45 MM), compensado por una menor aplicación de costo labor (-S/ 0.19 MM).

(En S/ MM)

| RUBROS | Real AI III TRIM 19 | Real AI III TRIM 18 | Dif. | Var % | Meta AI III TRIM 19 | Dif. | Var % | Meta Anual Inicial | Meta Anual Actual | Avance % | Avance % |
|--------------------------|------------------------|------------------------|---------------|------------|------------------------|-------------|----------|-----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| PRESUPUESTO DE OPERACIÓN | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| 1 INGRESOS | 24.15 | 24.97 | - 0.82 | - 3 | 23.80 | 0.35 | 1 | 29.78 | 33.65 | - 19 | - 28 |
| 1.3 Ingresos Financieros | 6.41 | 4.37 | 2.04 | 47 | 5.80 | 0.61 | 10 | 3.82 | 7.22 | 68 | - 11 |
| 1.6 Otros | 17.74 | 20.61 | - 2.87 | - 14 | 18.00 | - 0.26 | - 1 | 25.96 | 26.43 | - 32 | - 33 |

8.2 Los **egresos operativos al III Trimestre** (S/ 20.87 MM), aumentaron en 12% (S/ 2.21 MM), respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 18.67 MM), principalmente por mayores Gastos financieros (+S/ 3.04 MM) correspondiente a pérdidas por diferencia de tipo de cambio, compensado por menores gastos diversos de gestión (-S/ 1.61 MM), debido a que en el año 2018, el Fideicomiso Ambiental tuvo un mayor gasto principalmente al reembolso de intereses a la cuenta destinada al "Cierre del depósito de desmontes Excélsior" (cuenta bancaria independiente para el Fideicomiso Ambiental Excélsior) por S/ 1.267 MM en el mes de febrero.

Los **egresos operativos al III Trimestre** (S/ 20.87 MM), disminuyeron en 1% (-S/ 0.28 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 21.15 MM), principalmente a menores servicios prestados por terceros (-S/ 0.52 MM) producto de una menor ejecución de servicio de choferes e inventarios reprogramados para el último trimestre del año y menores honorarios profesionales; que compensa los mayores gastos financieros (+S/ 0.39 MM) por pérdida de diferencia de cambio.

(En S/ MM)

| RUBROS | Real AI III TRIM 19 | Real AI III TRIM 18 | Dif. | Var % | Meta AI III TRIM 19 | Dif. | Var % | Meta Anual Inicial | Meta Anual Actual | Avance % | Avance % |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------|-----------|------------------------|---------------|------------|-----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| PRESUPUESTO DE OPERACIÓN | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| 2 EGRESOS | 20.87 | 18.72 | 2.16 | 12 | 21.15 | - 0.28 | - 1 | 34.51 | 32.36 | - 40 | - 35 |
| 2.1 Compra de Bienes | 0.18 | 0.14 | 0.03 | 24 | 0.15 | 0.02 | 16 | 0.44 | 0.27 | - 60 | - 33 |
| 2.2. Gastos de personal (GIP) | 8.01 | 7.79 | 0.22 | 3 | 8.06 | - 0.05 | - 1 | 13.97 | 11.99 | - 43 | - 33 |
| 2.3 Servicios prestados por terceros | 4.90 | 4.67 | 0.23 | 5 | 5.42 | - 0.52 | - 10 | 12.05 | 9.53 | - 59 | - 49 |
| 2.4 Tributos | 1.39 | 1.15 | 0.25 | 21 | 1.32 | 0.07 | 5 | 1.30 | 1.49 | 7 | - 7 |
| 2.5 Gastos diversos de Gestión | 0.82 | 2.43 | - 1.61 | - 66 | 1.02 | - 0.20 | - 20 | 3.38 | 1.86 | - 76 | - 56 |
| 2.6 Gastos Financieros | 5.57 | 2.53 | 3.04 | 120 | 5.18 | 0.39 | 8 | 2.33 | 6.19 | 139 | - 10 |
| 2.7 Otros | - | - | - | - | - | - | - | 1.04 | 1.04 | - 100 | - 100 |

8.3 Los **egresos por compra de bienes al III Trimestre** (S/ 0.18 MM), aumentaron en 24% (S/ 0.03 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 0.14 MM), debido a una mayor ejecución en Insumos y suministros (+S/ 0.03 MM) correspondiente a suministros informáticos para el servidor de AMSAC y un mayor consumo de Combustibles (+S/ 0.01 MM).

Los **egresos por compra de bienes al III Trimestre** (S/ 0.18 MM), aumento en 16% (S/ 0.02 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 0.15 MM), producto de una mayor ejecución en Insumos y Suministros (+S/ 0.03 MM) correspondiente a suministros informáticos para el servidor de AMSAC realizado en el mes de agosto, compensado por la menor ejecución de Combustibles y lubricantes (-S/ 0.01 MM).

(En S/ MM)

| RUBROS | Real AI III TRIM 19 | Real AI III TRIM 18 | Dif. | Var % | Meta AI III TRIM 19 | Dif. | Var % | Meta Anual Inicial | Meta Anual Actual | Avance % | Avance % |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|-------------|-----------|------------------------|-------------|-----------|-----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| PRESUPUESTO DE OPERACIÓN | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| 2.1 Compra de Bienes | 0.18 | 0.14 | 0.03 | 24 | 0.15 | 0.02 | 16 | 0.44 | 0.27 | - 60 | - 33 |
| 2.1.1 Insumos y suministros | 0.09 | 0.06 | 0.03 | 41 | 0.06 | 0.03 | 56 | 0.21 | 0.11 | - 57 | - 21 |
| 2.1.2 Combustibles y lubricantes | 0.09 | 0.08 | 0.01 | 10 | 0.10 | - 0.01 | - 8 | 0.24 | 0.15 | - 62 | - 41 |

8.4 Los **gastos de personal al III Trimestre** (S/ 8.01 MM), aumento 3% (+S/ 0.22 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 7.79 MM), principalmente a que en el año 2019 se incrementó el número de practicantes.

Los **gastos de personal al III Trimestre** (S/ 8.01 MM), disminuyó en 0.58% (-S/ 0.05 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 8.06 MM), principalmente como consecuencia de una menor provisión en gratificaciones.

(En S/ MM)

| RUBROS | Real AI III TRIM 19 | Real AI III TRIM 18 | Dif. | Var % | Meta AI III TRIM 19 | Dif. | Var % | Meta Anual Inicial | Meta Anual Actual | Avance % | Avance % |
|--|------------------------|------------------------|-------------|-----------|------------------------|---------------|------------|-----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| PRESUPUESTO DE OPERACIÓN | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| 2.2. Gastos de personal (GIP) | 8.01 | 7.79 | 0.22 | 3 | 8.06 | - 0.05 | - 1 | 13.97 | 11.99 | - 43 | - 33 |
| 2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP) | 5.57 | 5.53 | 0.04 | 1 | 5.59 | - 0.02 | - 0 | 9.93 | 8.49 | - 44 | - 34 |
| 2.2.1.1 Básica (GIP) | 4.75 | 4.70 | 0.05 | 1 | 4.74 | 0.01 | 0 | 7.76 | 6.64 | - 39 | - 28 |
| 2.2.1.2 Bonificaciones (GIP) | - | - | - | - | - | - | - | 0.67 | 0.64 | - 100 | - 100 |
| 2.2.1.3 Gratificaciones (GIP) | 0.77 | 0.80 | - 0.02 | - 3 | 0.80 | - 0.03 | - 3 | 1.41 | 1.14 | - 45 | - 32 |
| 2.2.1.4 Asignaciones (GIP) | 0.04 | 0.04 | 0.00 | 13 | 0.04 | - 0.00 | - 3 | 0.08 | 0.06 | - 50 | - 33 |
| 2.2.2 Compensación por tiempo de Servicio (GIP) | 0.44 | 0.44 | - 0.01 | - 2 | 0.44 | - 0.01 | - 1 | 0.76 | 0.65 | - 43 | - 32 |
| 2.2.3 Seguridad y previsión Social (GIP) | 0.35 | 0.35 | 0.01 | 2 | 0.35 | 0.00 | 0 | 0.60 | 0.50 | - 41 | - 29 |
| 2.2.4 Dietas del Directorio (GIP) | 0.16 | 0.13 | 0.03 | 19 | 0.16 | 0.00 | 0 | 0.26 | 0.22 | - 41 | - 30 |
| 2.2.5 Capacitación (GIP) | 0.04 | 0.05 | - 0.01 | - 26 | 0.05 | - 0.01 | - 30 | 0.10 | 0.10 | - 63 | - 63 |
| 2.2.7 Otros gastos de personal (GIP) | 1.46 | 1.29 | 0.17 | 13 | 1.47 | - 0.01 | - 1 | 2.32 | 2.04 | - 37 | - 29 |
| 2.2.7.3 Asistencia Médica (GIP) | 0.12 | 0.12 | - 0.00 | - 2 | 0.12 | - 0.00 | - 3 | 0.15 | 0.16 | - 26 | - 30 |
| 2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP) | 0.02 | 0.02 | 0.00 | 18 | 0.02 | 0.00 | 13 | 0.06 | 0.04 | - 62 | - 34 |
| 2.2.7.7 Celebraciones (GIP) | 0.02 | 0.01 | 0.01 | 70 | 0.02 | 0.00 | 2 | 0.08 | 0.08 | - 69 | - 69 |
| 2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP) | 0.64 | 0.66 | - 0.02 | - 3 | 0.64 | - | - | 0.73 | 0.64 | - 13 | - |
| 2.2.7.10 Otros (GIP) | 0.65 | 0.47 | 0.18 | 38 | 0.66 | - 0.01 | - 2 | 1.16 | 1.00 | - 44 | - 35 |

8.5 Los **servicios prestados por terceros al III Trimestre** (S/ 4.90 MM), aumentaron en 6% (+S/ 0.27 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 4.63 MM), principalmente por una mayor ejecución en Otros no relacionados a GIP (+S/ 0.80 MM), dicho incremento corresponde principalmente al servicio especializado para la conducción del procedimiento de selección de la ejecución y supervisión de obra de los proyectos Cleopatra, Esquilache y Los Negros.

Los **servicios prestados por terceros al III Trimestre** (S/ 4.90 MM), disminuyeron en 10% (-S/ 0.52 MM) respecto a su meta prevista al trimestre del presente año (S/5.42 MM), producto de una menor ejecución en Honorarios Profesionales (-S/ 0.14 MM) por menores asesorías y consultorías y Otros no relacionados a GIP (-S/ 0.26 MM), como consecuencia de una menor ejecución de servicio de choferes e inventarios reprogramados para el último trimestre del año.

(En S/ MM)

| RUBROS | Real Al III TRIM 19 | Real Al III TRIM 18 | Dif. | Var % | Meta Al III TRIM 19 | Dif. | Var % | Meta Anual Inicial | Meta Anual Actual | Avance % | Avance % |
|---|------------------------|------------------------|---------------|-------------|------------------------|---------------|-------------|-----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| PRESUPUESTO DE OPERACIÓN | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| 2.3 Servicios prestados por terceros | 4.90 | 4.67 | 0.23 | 5 | 5.42 | - 0.52 | - 10 | 12.05 | 9.53 | - 59 | - 49 |
| 2.3.1 Transporte y almacenamiento | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.3.2 Tarifas de servicios públicos | 0.32 | 0.37 | - 0.05 | - 14 | 0.32 | - 0.00 | - 1 | 0.56 | 0.44 | - 43 | - 28 |
| 2.3.3 Honorarios profesionales (GIP) | 1.52 | 1.86 | - 0.34 | - 18 | 1.66 | - 0.14 | - 9 | 4.77 | 3.48 | - 68 | - 56 |
| 2.3.3.1 Auditorías (GIP) | 0.44 | 0.59 | - 0.16 | - 26 | 0.35 | 0.09 | 26 | 1.06 | 1.06 | - 59 | - 59 |
| 2.3.3.2 Consultorías (GIP) | 0.20 | 0.32 | - 0.13 | - 39 | 0.24 | - 0.04 | - 17 | 0.91 | 0.70 | - 78 | - 72 |
| 2.3.3.3 Asesorías (GIP) | 0.55 | 0.37 | 0.18 | 48 | 0.61 | - 0.07 | - 11 | 1.43 | 0.96 | - 62 | - 43 |
| 2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP) | 0.34 | 0.57 | - 0.24 | - 41 | 0.46 | - 0.12 | - 27 | 1.37 | 0.76 | - 75 | - 56 |
| 2.3.4 Mantenimiento y Reparación | 0.14 | 0.23 | - 0.09 | - 40 | 0.18 | - 0.05 | - 26 | 1.27 | 0.49 | - 89 | - 72 |
| 2.3.5 Alquileres | 0.26 | 0.29 | - 0.04 | - 12 | 0.31 | - 0.05 | - 17 | 1.10 | 0.57 | - 77 | - 55 |
| 2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP) | 0.76 | 0.75 | 0.00 | 0 | 0.80 | - 0.04 | - 5 | 1.29 | 1.14 | - 41 | - 34 |
| 2.3.6.1 Vigilancia (GIP) | 0.60 | 0.59 | 0.01 | 2 | 0.63 | - 0.02 | - 4 | 0.99 | 0.90 | - 39 | - 33 |
| 2.3.6.2 Guardiana (GIP) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 25 | 0.01 | - 0.00 | - 30 | 0.01 | 0.01 | - 61 | - 48 |
| 2.3.6.3 Limpieza (GIP) | 0.15 | 0.16 | - 0.01 | - 5 | 0.16 | - 0.01 | - 9 | 0.29 | 0.24 | - 48 | - 36 |
| 2.3.7 Publicidad y Publicaciones | 0.07 | 0.08 | - 0.01 | - 16 | 0.03 | 0.04 | 135 | 0.39 | 0.25 | - 82 | - 72 |
| 2.3.8 Otros | 1.84 | 1.08 | 0.76 | 70 | 2.11 | - 0.27 | - 13 | 2.67 | 3.15 | - 31 | - 41 |
| 2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP) | 0.03 | 0.02 | 0.01 | 59 | 0.03 | - 0.00 | - 15 | 0.07 | 0.05 | - 59 | - 41 |
| 2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP | 1.82 | 1.07 | 0.75 | 70 | 2.08 | - 0.26 | - 13 | 2.60 | 3.10 | - 30 | - 41 |

8.6 Los **Tributos al III Trimestre** (S/ 1.39 MM), aumentaron en 21% (S/ 0.25 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 1.15 MM), principalmente por una mayor ejecución en Otros impuestos y contribuciones (impuesto predial).

Los **Tributos al III Trimestre** (S/ 1.39 MM), aumentaron en 5% (S/ 0.07 MM) respecto a su meta prevista al trimestre del presente año (S/ 1.32 MM), por una mayor ejecución en Otros impuestos y contribuciones.

(En S/ MM)

| RUBROS | Real Al III TRIM 19 | Real Al III TRIM 18 | Dif. | Var % | Meta Al III TRIM 19 | Dif. | Var % | Meta Anual Inicial | Meta Anual Actual | Avance % | Avance % |
|--|------------------------|------------------------|-------------|-----------|------------------------|-------------|----------|-----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| PRESUPUESTO DE OPERACIÓN | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| 2.4 Tributos | 1.39 | 1.15 | 0.25 | 21 | 1.32 | 0.07 | 5 | 1.30 | 1.49 | 7 | - 7 |
| 2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF | 0.03 | 0.04 | - 0.01 | - 26 | 0.03 | - 0.00 | - 1 | 0.05 | 0.05 | - 33 | - 39 |
| 2.4.2 Otros impuestos y contribuciones | 1.36 | 1.11 | 0.26 | 23 | 1.29 | 0.07 | 5 | 1.25 | 1.44 | 9 | - 6 |

8.7 Los **Gastos diversos de gestión** (S/ 0.82 MM), disminuyeron en 66% (-S/ 1.61 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 2.43 MM), debido principalmente a que en el año 2018, el Fideicomiso Ambiental tuvo un mayor gasto principalmente al reembolso de intereses a la cuenta destinada al "Cierre del depósito de desmontes Excélsior" (cuenta bancaria independiente para el Fideicomiso Ambiental Excélsior) por S/ 1.267 MM en el mes de febrero, a razón de que se regularizó el paso de estos fondos que se estuvieron registrando como Fideicomiso Ambiental a la Fuente Operativa (Derivado del proceso de auditoría del año 2017).

Los **Gastos diversos de gestión** (S/ 0.82 MM), disminuyeron en 20% (-S/ 0.20 MM) respecto a su meta prevista al trimestre del presente año (S/ 1.02 MM), debido principalmente a una menor ejecución en Viáticos (-S/ 0.06 MM); y Otros no relacionados a GIP, correspondiente a una menor ejecución en gestión social (-S/ 0.10 MM), que comprende talleres de sensibilización, talleres

informativos, capacitaciones, campañas médicas, entre otros) de los Fideicomisos Pasivos de Alto Riesgo, Fideicomiso Ambiental y Excelsior.

(En S/ MM)

| RUBROS | Real Al III TRIM 19 | Real Al III TRIM 18 | Dif. | Var % | Meta Al III TRIM 19 | Dif. | Var % | Meta Anual Inicial | Meta Anual Actual | Avance % | Avance % |
|--|------------------------|------------------------|---------------|-------------|------------------------|---------------|-------------|-----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| PRESUPUESTO DE OPERACIÓN | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| 2.5 Gastos diversos de Gestión | 0.82 | 2.43 | - 1.61 | - 66 | 1.02 | - 0.20 | - 20 | 3.38 | 1.86 | - 76 | - 56 |
| 2.5.1 Seguros | 0.08 | 0.06 | 0.02 | 37 | 0.12 | - 0.04 | - 31 | 0.39 | 0.29 | - 78 | - 71 |
| 2.5.2 Viáticos (GIP) | 0.23 | 0.29 | - 0.05 | - 19 | 0.29 | - 0.06 | - 20 | 0.74 | 0.59 | - 69 | - 60 |
| 2.5.3 Gastos de Representación | 0.01 | 0.00 | 0.00 | 126 | 0.01 | - 0.00 | - 38 | 0.02 | 0.02 | - 64 | - 64 |
| 2.5.4 Otros | 0.50 | 2.07 | - 1.58 | - 76 | 0.60 | - 0.10 | - 17 | 2.24 | 0.97 | - 78 | - 49 |
| 2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP) | 0.18 | 0.17 | 0.01 | 8 | 0.18 | - 0.00 | - 0 | 0.24 | 0.24 | - 25 | - 25 |
| 2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP | 0.32 | 1.91 | - 1.59 | - 83 | 0.42 | - 0.10 | - 24 | 2.00 | 0.73 | - 84 | - 57 |

8.8 Los **Gastos financieros** (S/ 5.57 MM), aumentaron en 120% (S/ 3.04 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 2.53 MM), debido a una mayor perdida por diferencia de cambio, por las operaciones y posición en moneda extranjera de las fuentes y encargos que administra AMSAC, principalmente en la fuente Clúster Minero.

Los **Gastos financieros** (S/ 5.57 MM), aumentaron en 8% (+S/ 0.39 MM) respecto a su meta prevista al trimestre del presente año (S/ 5.18 MM), debido principalmente por una mayor perdida por diferencia de cambio en la fuente Clúster Minero.

(En S/ MM)

| RUBROS | Real Al III TRIM 19 | Real Al III TRIM 18 | Dif. | Var % | Meta Al III TRIM 19 | Dif. | Var % | Meta Anual Inicial | Meta Anual Actual | Avance % | Avance % |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|-------------|------------|------------------------|-------------|----------|-----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| PRESUPUESTO DE OPERACIÓN | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| 2.6 Gastos Financieros | 5.57 | 2.53 | 3.04 | 120 | 5.18 | 0.39 | 8 | 2.33 | 6.19 | 139 | - 10 |

8.9 Los **gastos de capital al III trimestre** (S/ 69.44 MM), disminuyo en 27% (-S/ 26.31 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 95.75 MM), debido principalmente a una menor ejecución en el Proyecto Cierre de Deposito de Desmonte Excelsior (-S/ 32.30 MM) y por la culminación de la remediación de pasivos ambientales de las actividades de exploración de Angloamerican Michiquillay (-S/ 6.81 MM).

Los **gastos de capital al III trimestre** (S/ 69.44 MM), disminuyo en 3% (-S/ 2.46 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 71.90 MM), debido principalmente a:

-Los **Gastos de Capital no ligados a Proyectos al III trimestre** (S/ 0.29 MM) aumento 37% (+S/ 0.08 MM) respecto de su meta al trimestre del presente año (S/ 0.21 MM), debido principalmente a una mayor ejecución correspondiente al desarrollo de software.

-Otros

Este rubro corresponde al avance de las obras del Fideicomiso Ambiental, los estudios y obras del Fideicomiso de Pasivos Ambientales de Alto Riesgo (el mismo que incluye los estudios y obras que conforman el Convenio MINEM-AMSAC para la remediación de pasivos ambientales de alto riesgo de las Ex UM El Dorado y Aladino VI, Convenio S/ 155.00 MM, y Convenio S/ 15.00 MM), y los estudios del Fideicomiso de Michiquillay; disminuyo en 4% (-2.54 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 71.69 MM), debido a una menor ejecución en el avance de obras y estudios, según se puede observar en el siguiente cuadro:

(En S/ MM)

| N° | Departamento | Proyecto | EJE AL | PIM | MARCO AL | EJE AL | % | % Avance |
|------------------------------------|--------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|-----------|
| | | | III TRIM 18 | 2019 | III TRIM 19 | III TRIM 19 | | |
| | | | a | b | c | c/b | c/a | |
| FIDEICOMISO AMBIENTAL (FA) | | | | | | | | |
| 1 | LIMA | REMEDIACION DE AREAS AFECTADAS POR LA OPERACION DEL ANTIGUO CABLE CARRIL CHAUCHA - YAURICOCHA (01) | 0.05 | 0.13 | 0.05 | 0.05 | 101 | 41.9 |
| 2 | JUNIN | REMEDIACION DE SUELOS CONTAMINADOS SEGUN RECOMENDACIONES DEL ESTUDIO ELABORADO POR MWH (02) | 3.93 | 6.49 | 1.99 | 2.57 | 129 | 39.6 |
| 3 | PASCO | REMEDIACION PASIVOS AMBIENTALES ORIGEN MINERO RIO SAN JUAN Y DELTA DE UPAMAYO -FA (06) | 0.38 | 0.50 | 0.28 | 0.21 | 75 | 42.0 |
| 4 | PASCO | CIERRE DE BOCAMINAS AZALIA Y TUNEL PUCARÁ (04) | 4.29 | 3.85 | 2.39 | 2.93 | 123 | 76.1 |
| 5 | PASCO | CIERRE DEL DEPÓSITO DE DESMONTES EXCELSIOR (22) | 54.10 | 58.92 | 25.20 | 21.80 | 87 | 37.0 |
| 6 | PASCO | MITIGACION DEPÓSITO DE RELAVES QUIULACocha (03) | 1.25 | 5.93 | 4.33 | 4.81 | 111 | 81.1 |
| 7 | CAJAMARCA | REMEDIACION DE LAS AREAS AFECTADAS POR LAS ACTIVIDADES DE EXPLORACION - MICHICULLAY (05) | 0.48 | 0.48 | 0.18 | 0.18 | 102 | 37.7 |
| 8 | PASCO | PLAN DE CIERRE QUIULACocha EXCELSIOR | 0.97 | 0.00 | 0.00 | 0.02 | 0 | |
| 9 | | OTROS PASIVOS AMBIENTALES (24) | 0.73 | 0.75 | 0.59 | 0.58 | 99 | 77.4 |
| TOTAL FIDEICOMISO AMBIENTAL | | | 66.16 | 77.06 | 35.01 | 33.17 | 95 | 43 |

(En S/ MM)

| N° | DEPARTAMENTO | PROYECTO | EJE AL | PIM | MARCO AL | EJE AL | % | %Avance |
|--|--------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|-----------|
| | | | III TRIM 18 | 2019 | III TRIM 19 | III TRIM 19 | | |
| | | | a | b | c | c/b | c/a | |
| FIDEICOMISO PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO (PAAR) | | | | | | | | |
| 9 | LIMA | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO DE LIMA (12) | 17.44 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 10 | CAJAMARCA | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO DE CAJAMARCA (07) | 1.13 | 0.00 | 0.00 | 0.04 | 0.00 | |
| 11 | PUNO | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO DE PUNO (15) | 0.42 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 12 | ANCASH | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO DE ANCASH (14) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 13 | PASCO | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO DEL DELTA UPAMAYO Y RIO SAN JUAN (26) | 0.24 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 14 | PASCO | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO DE AZULMINA 1 Y 2 - PASCO (18) | 0.46 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 15 | PASCO | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO DE CAUDALOSA - PASCO (30) | 0.06 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 16 | JUNIN | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO DE JUNIN (13) | 0.45 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 17 | HUANCAVELICA | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO DE HUANCAVELICA (17) | 0.04 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 18 | CAJAMARCA | POST CIERRE 5 RELAVERAS - EL DORADO - CAJAMARCA (28) | 0.59 | 0.73 | 0.41 | 0.47 | 116.06 | 64.5 |
| 19 | CAJAMARCA | POST CIERRE 64 PASIVOS - EL DORADO - CAJAMARCA (27) | 1.07 | 0.26 | 0.17 | 0.18 | 104.54 | 69.9 |
| 20 | PUNO | REMEDIACION PAAR DE EUM ALADINO VI - PUNO (29) | 0.46 | 0.34 | 0.17 | 0.11 | 62.15 | 31.3 |
| 21 | | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO CONV 15 | 0.00 | 4.39 | 2.15 | 1.83 | 85.07 | 41.7 |
| 22 | CAJAMARCA | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO CONV 155 LOS NEGROS (CAJAMARCA) | 0.00 | 13.90 | 10.94 | 10.02 | 91.63 | 72.1 |
| 23 | ANCASH | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO CONV 155 PUSHAQUILCA (ANCASH) | 0.00 | 0.32 | 0.29 | 0.29 | 100.00 | 89.6 |
| 24 | LIMA | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO CONV 155 COLQUI ACOBAMBA (LIMA) | 0.00 | 12.81 | 4.39 | 3.32 | 75.69 | 25.9 |
| 25 | CAJAMARCA | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO CONV 155 CLEOPATRA (CAJAMARCA) | 0.00 | 12.27 | 6.81 | 6.19 | 90.93 | 50.5 |
| 26 | PUNO | REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE ALTO RIESGO CONV 155 ESQUILACHE (PUNO) | 0.00 | 15.83 | 10.98 | 13.20 | 120.26 | 83.4 |
| TOTAL FIDEICOMISO PAAR | | | 22.38 | 60.86 | 36.31 | 35.65 | 98 | 59 |

(En S/ MM)

| N° | DEPARTAMENTO | PROYECTO | EJE AL | PIM | MARCO AL | EJE AL | % | % Avance |
|--------------------------------------|--------------|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-----------|
| | | | III TRIM 18 | 2019 | III TRIM 19 | III TRIM 19 | | |
| | | | a | b | c | c/b | c/a | |
| FIDEICOMISO MICHQUILLAY | | | | | | | | |
| 21 | CAJAMARCA | CULMINACION DE LA REMEDIACION DE PASIVOS AMBIENTALES DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLORACION DE ANGLOAMERICAN MICHQUILLAY (21) | 7.13 | 0.37 | 0.37 | 0.32 | 86.77 | 86.8 |
| TOTAL FIDEICOMISO MICHQUILLAY | | | 7.13 | 0.37 | 0.37 | 0.32 | 87 | 87 |

8.10 Los **ingresos de capital al III trimestre** (S/ 81.79 MM), disminuyo en 13% (-S/ 12.42 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 94.22 MM), debido principalmente a que hubo un menor aporte de capital de FONAFE para el Proyecto "Cierre del depósito de desmontes Excelsior" respecto de lo percibido al mismo periodo del año 2018 (-S/ 9.70 MM).

Los **ingresos de capital al III trimestre** (S/ 81.79 MM), disminuyo en 0.3% (-S/ 0.28 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 82.07 MM), debido principalmente a la variación del tipo de cambio del aporte recibido para financiar el pago del servicio de la deuda con el MEF.

(En S/ MM)

| RUBROS | Real | Real | Dif. | Var | Meta | Dif. | Var | Meta | Meta | Avance | Avance |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------|-------------|----------------|---------------|------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| | AI III TRIM 19 | AI III TRIM 18 | | % | AI III TRIM 19 | | % | Anual Inicial | Anual Actual | % | % |
| | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| 4 INGRESOS DE CAPITAL | 81.79 | 94.22 | -12.42 | - 13 | 82.07 | - 0.28 | - 0 | 111.30 | 111.30 | - 27 | - 27 |
| 4.1 Aportes de Capital | 40.96 | 43.68 | - 2.72 | - 6 | 41.24 | - 0.28 | - 1 | 43.24 | 43.24 | - 5 | - 5 |
| 4.2 Ventas de activo fijo | - | - | - | | - | - | | - | - | | |
| 4.3 Otros | 40.84 | 50.54 | - 9.70 | - 19 | 40.84 | - | - | 68.06 | 68.06 | - 40 | - 40 |

8.11 Las **transferencias netas** por sus componentes mostraron el siguiente comportamiento:

Los **ingresos por transferencias al III trimestre** (S/ 34.52 MM), aumento en 11% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 31.13 MM), debido principalmente al ingreso por transferencia para el Fideicomiso Ambiental por S/ 10.77 MM conforme al Acuerdo CD PROINVERSIÓN N°57-2-2018-CD del 31.07.2018 que aprueba la transferencia del 40% de los pagos semestrales del Proyecto Minero Toromocho para el ejercicio 2019 (+S/ 4.16 MM respecto de lo percibido en el año 2018).

Los **ingresos por transferencias al III trimestre** (S/ 34.52 MM) disminuyo en 1% (-0.19 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 34.71 MM), debido principalmente por la variación del tipo de cambio por el ingreso correspondiente al contrato de constitución de usufructo.

Los **Egresos por transferencias al III trimestre** (S/ 21.02 MM), disminuyo en 1% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 21.20 MM), debido a la variación del tipo de derivado del contrato de constitución de usufructo.

Los **Egresos por transferencias al III trimestre** (S/ 21.02 MM) aumento en 2% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 20.70 MM), debido a la variación del tipo de derivado del contrato de constitución de usufructo.

Transferencias netas

En Soles

| Conceptos | Real al III TRIM 18 | Meta Anual | Meta al III TRIM 19 | Real al III TRIM 19 | Diferencia | Nivel Ejec. (%) |
|---|------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|-----------------|--------------------|
| | a | b | c | d | d-c | (d/c)*100 |
| I. Ingreso por transferencia | 24,526,696 | 23,947,280 | 34,712,294 | 34,521,961 | -190,333 | 99 |
| Contrato de Constitución de Usufructo | 24,526,696 | 23,947,280 | 23,947,280 | 23,756,947 | -190,333 | 99 |
| Fideicomiso Ambiental (Acuerdo CD PROINVERSIÓN N°57-2-2018-CD) | | | 10,765,014 | 10,765,014 | 0 | 100 |
| II. Egreso por transferencia | 21,197,541 | 20,696,578 | 20,696,578 | 21,020,465 | 323,887 | 102 |
| Derecho Usufructo transferidos al MEF | 21,197,541 | 20,696,578 | 20,696,578 | 21,020,465 | 323,887 | 102 |
| Transferencias Netas | 3,329,155 | 3,250,702 | 14,015,716 | 13,501,497 | -514,220 | 96 |

8.12 El **resultado económico al III trimestre** (S/ 29.13 MM), aumento en 98% (+S/ 14.43 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 14.70 MM), debido a una menor ejecución de gastos de capital y mayores ingresos por transferencia.

El **resultado económico al III trimestre** (S/ 29.13 MM), disminuyó en 1% (S/ 0.28 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 37.24 MM), debido principalmente a menores Gastos de Capital y menores transferencias.

8.13 El **financiamiento neto al III trimestre** (-S/ 36.96 MM), disminuyó en 7% respecto al mismo trimestre del año anterior (-S/ 39.68 MM), debido a la variación del tipo de cambio. Dicho concepto corresponde a la amortización del servicio de la deuda al MEF cuota de Marzo (cuota decreciente), el cual es cubierto con los recursos del Tesoro.

El **financiamiento neto al III trimestre** (-S/ 36.96 MM), disminuyó en 1% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (-S/ 37.24 MM), debido a la variación del tipo de cambio.

(En S/)

| 1° Desembolso* | Marco 2019 | Ejecutado 2019 | Plazo (Cuotas Semestrales) |
|-----------------------------------|---------------|-------------------|-------------------------------|
| Ministerio de Economía y Finanzas | 37,235,707 | 36,958,740 | Setiembre 2019 |

*Prepago del saldo adeudado al 30.06.2017 del préstamo concertado con el JICA (DS N°130-96-EF) por un total de S/ 242,705,968.60

En S/

| CUOTA | Servicios de la Deuda | Marco al III TRIM | Ejecución al III TRIM |
|------------------------------|------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| Pago Cuota de Setiembre 2019 | Amortización | 29,241,851 | 28,964,884 |
| | Intereses y Comisiones de la Deuda | 7,993,856 | 7,993,856 |

8.14 El **resultado de ejercicios anteriores al III trimestre** (S/ 7.83 MM), presenta una disminución del 90% (-S/ 67.98 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 75.81 MM), producto de menores gastos de capital (-S/ 26.31 MM).

8.15 El **resultado de ejercicios anteriores al III trimestre** (S/ 7.83 MM), presenta una disminución del 1% (+S/ 0.28 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (-S/ 37.24 MM), producto de menores gastos de capital (-S/ 2.46 MM).

8.16 El **saldo final al III trimestre** (S/ 0.00 MM), disminuyo en (S/ 50.83 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 50.83 MM) como consecuencia de menores Gastos de capital.

El **saldo final al III trimestre** (S/ 0.00 MM), disminuyo en S/ 10.40 MM respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (-S/ 10.40 MM), debido principalmente a una menor ejecución de Gastos de Capital.

8.17 El **gasto integrado de personal al III trimestre** (S/ 10.73 MM), disminuyo en 1% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 10.86 MM), debido principalmente a una menor ejecución en Honorarios Profesionales (-S/ 0.34 MM).

El **gasto integrado de personal al III trimestre** (S/ 10.73 MM), disminuyo en 3% (-S/ 0.29 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 11.02 MM), debido principalmente a menores gastos en Honorarios Profesionales (-S/ 0.14 MM) y menores viáticos (-S/ 0.06 MM).

IX.- Hechos de Importancia

Al III Trimestre del 2019, en la empresa no ha presentado hechos de importancia.

X.- Conclusiones y Recomendaciones

- El nivel de avance en el cumplimiento del Plan Operativo Institucional 2018, al III trimestre, alcanza 92.9%.
- Al cierre del mes de marzo del 2019, AMSAC no ha suscrito el Convenio de Gestión con FONAFE
- Activos Mineros S.A.C. vienen realizando el seguimiento al cumplimiento de metas, particularmente a los principales factores de riesgo, para gestionar los posibles impactos de los elementos externos y controlar los internos, y de este modo, alcanzar los objetivos propuestos.

XI.- Anexos

Anexo N° 1.- Data Relevante

Anexo N° 2.- Plan Operativo

Anexo N° 3.- Balanced Scorecard

Anexo N° 4.- Informe de Seguimiento de las Inversiones FBK

Anexo N° 5.- Formatos Estados Financieros y Presupuestales

Anexo N° 1

DATA RELEVANTE

| RUBROS | Unidad de Medida | Real | Marco Inicial | | Marco Actual | | Real | Var % | Diferencia | Avance % |
|---|------------------|---------------|---------------|----------|---------------|---------------|-------|-------|------------|----------|
| | | Al 31.09.2018 | Año 2019 | Año 2019 | Al 31.09.2019 | Al 31.09.2019 | | | | |
| I.- PERSONAL | | | a | | | | d | d/c-1 | c-d | d/b |
| Planilla | N° | 70 | 97 | 91 | 80 | 77 | -99.0 | -3 | 84.6 | |
| Gerente General | N° | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | -99.0 | 0 | 100.0 | |
| Gerentes | N° | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | -99.0 | 0 | 100.0 | |
| Ejecutivos | N° | 4 | 9 | 9 | 8 | 8 | -99.0 | 0 | 88.9 | |
| Profesionales | N° | 52 | 73 | 67 | 57 | 54 | -99.1 | -3 | 80.6 | |
| Técnicos | N° | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | -99.0 | 0 | 100.0 | |
| Administrativos | N° | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | -99.0 | 0 | 100.0 | |
| Locación de Servicios | N° | 12 | 16 | 10 | 10 | 8 | -99.2 | -2 | 80.0 | |
| Servicios de Terceros | N° | 40 | 40 | 36 | 36 | 36 | -99.0 | 0 | 100.0 | |
| Personal de Cooperativas | N° | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | |
| Personal de Servicios | N° | 40 | 40 | 36 | 36 | 36 | -99.0 | 0 | 100.0 | |
| Otros | N° | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | |
| Pensionistas | N° | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | |
| Regimen 20530 | N° | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | |
| Regimen | N° | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | |
| Regimen | N° | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | |
| Practicantes (Incluye Serum, Sesigras) | N° | 11 | 13 | 15 | 15 | 15 | -99.0 | 0 | 100.0 | |
| TOTAL | N° | 133 | 166 | 152 | 141 | 136 | -99.0 | -5 | 89.5 | |

| | | | | | | | | | |
|------------------------------------|----|----|----|----|----|----|--------|----|------|
| Personal en Planilla | N° | 70 | 97 | 91 | 80 | 77 | -99.0 | -3 | 84.6 |
| Personal en CAP | N° | 65 | 77 | 77 | 76 | 73 | -99.0 | -3 | 94.8 |
| Personal Fuera de CAP | N° | 5 | 20 | 14 | 4 | 4 | -99.0 | 0 | 28.6 |
| Según Afiliación | N° | 70 | 97 | 91 | 80 | 77 | -99.0 | -3 | 84.6 |
| Sujetos a Negociación Colectiva | N° | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| No Sujetos a Negociación Colectiva | N° | 70 | 97 | 91 | 80 | 77 | -99.0 | -3 | 84.6 |
| Personal Reincorporado | N° | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 | -100.0 | -1 | 0.0 |
| Ley de Ceses Colectivos | N° | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Derivados de Procesos de Despidos | N° | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 | -100.0 | -1 | 0.0 |
| Otros | N° | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |

| | | | | | | | | | |
|---|----|---|---|---|---|---|-----|---|-----|
| Personal contratado a plazo fijo | N° | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| Autorizado por FONAFE | N° | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| No autorizado por FONAFE | N° | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

| | | | | | | | | | |
|--|-----|----------------|--------------|--------------|-------------|----------------|---------|------------|--------|
| RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto) | S/. | 6,258,241 | -4,732,251 | 1,295,147 | 2,646,540 | 3,274,036 | -98.8 | 627,496 | 252.79 |
| RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto) | S/. | 8,051,043 | -40,614,321 | 71,107,424 | 26,831,584 | 29,130,887 | -98.9 | 2,299,303 | 40.97 |
| INVERSIONES - Fbk (Presupuesto) | S/. | 76,841 | 765,100 | 410,000 | 213,169 | 291,132 | -99 | 77,963 | 71.01 |
| GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA) | S/. | -35,585,728 | -98,141,224 | -94,802,973 | -36,552,232 | -25,709,755 | -29.66 | 10,842,477 | 27.12 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA | S/. | -46,332,754 | -120,583,638 | -110,422,384 | -46,698,127 | -36,152,642 | -22.58 | 10,545,485 | 32.74 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO | S/. | -56,727,603 | -134,040,237 | -118,650,156 | -52,472,271 | -41,396,321 | -21.11 | 11,075,950 | 34.89 |
| ACTIVO TOTAL | S/. | 961,925,940 | 879,886,964 | 888,716,662 | 953,452,350 | 964,859,698 | 1.20 | 11,407,348 | 108.57 |
| ACTIVO CORRIENTE | S/. | 89,924,429 | 28,763,255 | 42,629,969 | 103,742,268 | 115,830,217 | 11.65 | 12,087,949 | 271.71 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | S/. | 872,001,511 | 851,123,709 | 846,086,693 | 849,710,082 | 849,029,481 | -0.08 | -680,601 | 100.35 |
| PASIVO TOTAL | S/. | 387,689,145 | 394,392,017 | 378,021,635 | 378,579,438 | 378,910,835 | 0.09 | 331,397 | 100.24 |
| PASIVO CORRIENTE | S/. | 22,786,303 | 36,880,329 | 28,480,428 | 26,651,342 | 26,986,609 | 1.26 | 335,267 | 94.75 |
| PASIVO NO CORRIENTE | S/. | 364,902,842 | 357,511,688 | 349,541,207 | 351,928,096 | 351,924,226 | 0.00 | -3,870 | 100.68 |
| PATRIMONIO | S/. | 574,236,795 | 485,494,947 | 510,695,027 | 574,872,912 | 585,948,863 | 1.93 | 11,075,951 | 114.74 |
| INDICE DE MOROSIDAD | % | | | | | | -100.00 | 0 | 0.00 |
| ROA (Utilidad Neta / Activo) | | -0.06 | -0.15 | -0.13 | -0.06 | -0.04 | -22.04 | 0 | 32.14 |
| ROE (Utilidad Neta / Patrimonio) | | -0.10 | -0.28 | -0.23 | -0.09 | -0.07 | -22.60 | 0 | 30.41 |
| EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de Administrac | | -0.59 | -1.06 | -1.06 | -0.65 | -0.61 | -5.86 | 0 | 57.46 |
| EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amort | S/. | -32,489,111.00 | -102,105,920 | -92,087,509 | -32,982,682 | -22,766,409.00 | -30.97 | 10,216,273 | 24.72 |
| LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente) | | 3.95 | 0.78 | 1.50 | 3.89 | 4.29 | 10.26 | 0 | 286.75 |
| SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio) | | 0.68 | 0.81 | 0.74 | 0.66 | 0.65 | -1.80 | 0 | 87.36 |

III.- INDICADORES OPERATIVOS (Según Empresa)

| | | | | | | | | | |
|--|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|-------------|-------|
| Inversión en remediación ambiental | Soles (S/) | 77,425,063 | 174,967,379 | 138,283,682 | 71,689,210 | 69,148,252 | -4 | -2,540,958 | 50.0 |
| Población beneficiada con las actividades de remediación | Número | 106,720 | 125,464 | 115,662 | 115,662 | 115,662 | 0 | 0 | 100.0 |
| Regalías, Contraprestaciones, Derechos y Otros de | Dólares (US \$) | 100,375,158 | 131,521,000 | 131,729,872 | 98,797,404 | 77,845,362 | -21 | -20,952,042 | 59.1 |
| Usufructo de Central Hidroeléctrica de Yuncán | Dólares (US \$) | 3,758,000 | 7,301,000 | 7,301,000 | 7,301,000 | 7,301,000 | 0 | 0 | 100.0 |
| Transacciones de Comercialización de Oro | Número | 8,939 | 12,948 | 5,000 | 4,429 | 4,639 | 5 | 210 | 92.8 |
| Peso Fino de Oro Comercializado | onzas Troy (Oz) | 163,286 | 102,609 | 55,682 | 42,598 | 49,037 | 15 | 6,439 | 88.1 |
| Valor Total de Oro Comercializado | Soles (S/) | 692,095,054 | 397,949,096 | 242,617,586 | 185,028,188 | 222,041,550 | 20 | 37,013,362 | 91.5 |
| Retribución de AMSAC por la Comercialización de Oro | Soles (S/) | 1,159,293 | 795,900 | 485,235 | 370,056 | 444,083 | 20 | 74,027 | 91.5 |
| Ingreso por Costo Labor (*) | Soles (S/) | 5,903,429 | 13,054,066 | 13,054,066 | 11,084,327 | 4,962,587 | -55 | -6,121,740 | 38.0 |

Anexo N° 2
EVALUACION DEL PLAN OPERATIVO AL III TRIM DEL AÑO 2019

| Objetivo Estratégico | Indicador Operativo | Formula | Unidad de Medida | Meta Anual | Meta Al III Trim | Ejecución Al III Trim | Diferencia | Nivel de Cumplimiento % |
|---|--|---|------------------|------------|------------------|-----------------------|------------|-------------------------|
| OE1 Lograr el autosostenimiento de AMSAC | Encargos en los que se aplica la distribución de costos y gastos de gestión | Número de fondos en los que se aplica la distribución de costos y gastos de gestión | Número | 4 | 3 | 4 | 1 | 100.00 |
| OE1 Lograr el autosostenimiento de AMSAC | Nuevas fuentes de financiamiento implementadas | Número de nuevas fuentes de financiamiento implementadas para las líneas de negocio o las actividades administrativas | Número | 2 | 1 | 1 | 0 | 100.00 |
| OE2 Incrementar el número de pobladores beneficiados por la remediación de los PAMs | Índice de pasivos mineros en proceso de remediación (pasivos que se encuentran encargados al 2016 a AMSAC y que ya cuentan con plan de cierre aprobado o estables) | (Número de PAMs con plan de cierre aprobado o estables) / (Número de PAMs encargados a AMSAC)X100 | Porcentaje | 82 | 78 | 82 | 4 | 100.00 |
| OE3 Consolidar la imagen de AMSAC como empresa eficiente de remediación del Estado | Avance de la implementación del plan de consolidación de imagen empresarial | (Número de actividades implementadas) / (Número de actividades programadas)X100 | Porcentaje | 100 | 70 | 77 | 7 | 100.00 |
| OE4 Gestionar eficientemente los encargos para la promoción de la inversión privada | Índice de cumplimiento del plan de trabajo anual en inversiones y acreditación de pagos (SPI) | SPI = Valor Ganado del Programa / Valor Planificado del Programa | Porcentaje | 100 | 70 | 86 | 16 | 100.00 |
| OE5 Gestionar eficientemente los proyectos de remediación encargados a AMSAC | Índice de cumplimiento del plan anual de remediación ambiental (SPI) | SPI = Valor Ganado del Programa / Valor Planificado del Programa | Porcentaje | 100 | 70 | 50 | -20 | 71.43 |
| OE5 Gestionar eficientemente los proyectos de remediación encargados a AMSAC | Número de proyectos que se gestionan bajo los estándares del PMI | Número de proyectos que se gestionan bajo los estándares del PMI | Número | 10 | 9 | 13 | 4 | 100.00 |
| OE6 Optimizar la gestión logística de AMSAC | Índice de Procedimientos Adjudicados en el año, según N° de Procedimientos | (Número de Procedimientos Adjudicados) / (Número de Procedimientos Programados para Adjudicar en el año) x 100 | Porcentaje | 100 | 70 | 61 | -9 | 86.73 |
| OE7 Fortalecer la gobernanza corporativa de AMSAC | Nivel de cumplimiento del plan para la implementación del Sistema de Control Interno | (Número de actividades implementadas) / (Número de actividades programadas)X100 | Porcentaje | 100 | 70 | 73 | 3 | 100.00 |
| OE7 Fortalecer la gobernanza corporativa de AMSAC | Nivel de cumplimiento del plan para la implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo | (Número actividades implementadas) / (Número de actividades programadas)X100 | Porcentaje | 100 | 70 | 77 | 7 | 100.00 |
| OE8 Implementar una gestión del rendimiento con orientación a competencias y resultados | Número de profesionales que cuenten con certificación PMP o equivalente | Número de profesionales de AMSAC que cuentan con certificación en gestión de proyectos | Número | 6 | 6 | 6 | 0 | 100.00 |
| OE8 Implementar una gestión del rendimiento con orientación a competencias y resultados | Proporción de colaboradores con desempeño mejor o igual a "Buen Rendimiento" | (Número de colaboradores con desempeño mejor o igual a "Buen Rendimiento") / (Número de colaboradores evaluados) x100 | Porcentaje | 86 | - | - | - | 100.00 |
| OE8 Implementar una gestión del rendimiento con orientación a competencias y resultados | Índice de rotación de personal CAP | (Número de profesionales que dejan de laborar en AMSAC) / (Número de colaboradores de la empresa) x 100 | Porcentaje | 12 | 9 | 10 | 1 | 86.62 |
| OE8 Implementar una gestión del rendimiento con orientación a competencias y resultados | Nivel de cumplimiento del plan de Capacitación | (Número de capacitaciones ejecutadas al periodo / Número de capacitaciones programadas al periodo) x 100 | Porcentaje | 100 | 70 | 83 | 13 | 100.00 |
| OE8 Implementar una gestión del rendimiento con orientación a competencias y resultados | Nivel de cumplimiento del plan operativo de TIC | (Promedio ponderado de avance real / Promedio ponderado de avance programado) x 100 | Porcentaje | 100 | 70 | 78 | 8 | 100.00 |
| OE7 Fortalecer la gobernanza corporativa de AMSAC | Nivel de cumplimiento del plan de la Gestión de Procesos y el Sistema Integrado de Gestión | (Porcentaje de avance real / Porcentaje de avance programado) x 100 | Porcentaje | 100 | 70 | 64 | -6 | 91.86 |
| Total | | | | | | | | 92.9 |

Anexo N° 3
EVALUACION DEL BALANCED SCORECARD AL III TRIM DEL AÑO 2019

NO APLICA PARA AMSAC

AMSAC y FONAFE no suscribieron Convenio de Gestión para el año 2019

Anexo N° 4

INFORME DE SEGUIMIENTO DE LAS INVERSIONES FBK

NO APLICA PARA AMSAC

Anexo N° 5

FORMATOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

Estado de Situación Financiera

| RUBROS | Real al III Trim 2019 | Real al III Trim 2018 | Diferencia | Var % | Meta al III Trime 2019 | Diferencia | Var % | Meta Anual Inicial | Meta Anual Actual | Avance % | Avance % |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------|------------|---------------------------|-------------------|--------------|-----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| ACTIVO | | | | | | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | | | | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 12,114,367 | 10,767,583 | 1,346,784 | 13% | 10,733,344 | 1,381,023 | 13% | 1,986,063 | 7,595,148 | 510% | 60% |
| Inversiones Financieras | | | | | | | | | | | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto) | | | | | | | | | | | |
| Otras Cuentas por Cobrar (Neto) | 72,476,103 | 45,820,043 | 26,656,060 | 58% | 66,372,417 | 6,103,686 | 9% | 17,051,939 | 14,868,728 | 325% | 387% |
| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas | | | | | | | | | | | |
| Inventarios | | | | | | | | | | | |
| Activos Biológicos | | | | | | | | | | | |
| Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta | | | | | | | | | | | |
| Activos por Impuestos a las Ganancias | | | | | | | | | | | |
| Gastos Pagados por Anticipado | 86,933 | 130,523 | -43,590 | -33% | 103,929 | -16,996 | -16% | 66,142 | 79,263 | 31% | 10% |
| Otros Activos | 31,528,814 | 33,206,280 | -2,053,466 | -6% | 26,532,578 | 4,620,236 | 17% | 9,659,111 | 20,086,830 | 223% | 55% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 115,830,217 | 89,924,429 | 25,905,788 | 29% | 103,742,268 | 12,087,949 | 12% | 28,763,255 | 42,629,969 | 303% | 172% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | | | | | | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | | | | | | | | | | | |
| Otras Cuentas por Cobrar | 12,205,482 | 16,975,839 | -4,770,357 | -28% | 12,904,414 | -698,932 | -5% | 15,361,064 | 13,703,623 | -21% | -11% |
| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas | | | | | | | | | | | |
| Activos Biológicos | | | | | | | | | | | |
| Inversiones Mobiliarias (Neto) | | | | | | | | | | | |
| Propiedad de Inversión | | | | | | | | | | | |
| Propiedades, Planta y Equipo (Neto) | 835,730,804 | 853,745,136 | -18,014,332 | -2% | 835,617,862 | 12,942 | 0% | 834,894,047 | 830,998,433 | 0% | 1% |
| Activos Intangibles (Neto) | 1,093,195 | 1,280,536 | -187,341 | -15% | 1,187,806 | 94,611 | -8% | 868,598 | 1,384,637 | 26% | -21% |
| Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos | | | | | | | | | | | |
| Otros Activos | | | | | | | | | | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 849,029,481 | 872,001,511 | -22,972,030 | -3% | 849,710,082 | -680,601 | 0% | 851,123,709 | 846,086,693 | 0% | 0% |
| TOTAL ACTIVO | 964,859,698 | 961,925,940 | 2,933,758 | 0% | 953,452,350 | 11,407,348 | 1% | 879,886,964 | 888,716,662 | 10% | 9% |
| Cuentas de Orden | 1,325,281,719 | 1,321,247,606 | 4,034,113 | 0% | 1,312,988,223 | 12,293,496 | 1% | 1,394,138,142 | 1,316,931,128 | -5% | 1% |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | | | | | | |
| Sobregiros Bancarios | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones Financieras | 19,666,400 | 18,540,346 | 1,126,054 | 6% | 20,024,415 | -358,015 | -2% | 20,297,269 | 21,006,161 | -3% | -6% |
| Cuentas por Pagar Comerciales | 250,242 | 247,663 | 2,579 | 1% | 204,228 | 46,014 | 23% | 12,660,635 | 280,101 | -98% | -11% |
| Otras Cuentas por Pagar | 3,655,301 | 656,062 | 2,999,239 | 457% | 2,768,705 | 886,596 | 32% | 3,039,494 | 5,638,594 | 20% | -35% |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% | 0% |
| Provisiones | 2,056,638 | 2,131,938 | -75,300 | -4% | 2,056,638 | - | 0% | 49,994 | 10,18,073 | 4014% | 102% |
| Pasivos Mantenidos para la Venta | | | | | | | | | | | |
| Pasivos por Impuestos a las Ganancias | | | | | | | | | | | |
| Beneficios a los Empleados | 1,358,028 | 1,210,294 | 147,734 | 12% | 1,597,356 | -239,328 | -15% | 832,937 | 537,499 | 63% | 153% |
| Otros Pasivos | | | | | | | | | | | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 26,986,609 | 22,786,303 | 4,200,306 | | 26,651,342 | 335,267 | 1% | 36,880,329 | 28,480,428 | -27% | -5% |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones Financieras | 14,344,783 | 33,773,640 | -19,428,857 | -58% | 14,627,286 | -282,503 | -2% | 15,902,179 | 14,627,286 | -10% | -2% |
| Cuentas Pagar Comerciales | | | | | | | | | | | |
| Otras Cuentas por pagar | | | | | | | | | | | |
| Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas | | | | | | | | | | | |
| Pasivo por impuesto a las Ganancias Diferidos | 12,155,810 | 11,561,631 | 3,996,559 | 3% | 12,155,810 | - | 0% | 12,631,918 | 12,315,072 | -4% | -1% |
| Provisiones | | | | | | | | | | | |
| Beneficios a los Empleados | | | | | | | | | | | |
| Otros Pasivos | | | | | | | | | | | |
| Ingresos Diferidos (Neto) | 216,021,253 | 213,567,571 | 2,453,682 | 1% | 215,742,620 | 278,633 | 0% | 215,289,891 | 211,758,849 | 0% | 2% |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 351,924,226 | 364,902,842 | -12,978,616 | -4% | 351,928,096 | -3,870 | 0% | 357,511,688 | 349,541,207 | -2% | 1% |
| TOTAL PASIVO | 378,910,835 | 387,689,145 | -8,778,310 | -2% | 378,579,438 | 331,397 | 0.09% | 394,392,017 | 378,021,635 | -4% | 0% |
| PATRIMONIO | | | | | | | | | | | |
| Capital | 727,267,515 | 655,207,515 | 72,060,000 | 11% | 727,267,515 | - | 0% | 773,636,595 | 729,267,515 | -6% | 0% |
| Acciones de Inversión | | | | | | | | | | | |
| Capital Adicional | 211,544,834 | 205,603,333 | 5,941,501 | 3% | 211,544,834 | - | 0% | 173,728,111 | 211,544,834 | 22% | 0% |
| Resultados no Realizados | | | | | | | | | | | |
| Reservas Legales | 449,178 | 449,178 | - | 0% | 449,178 | - | 0% | 449,178 | 449,178 | 0% | 0% |
| Otras Reservas | 18,896,743 | - | 18,896,743 | - | 18,896,743 | - | - | - | 18,896,743 | - | - |
| Resultados Acumulados | 334,415,921 | 287,023,231 | 47,392,690 | 17% | 345,491,872 | 11,075,951 | -3% | 462,318,937 | 411,669,757 | -28% | -19% |
| Otras Reservas de Patrimonio | | | | | | | | | | | |
| TOTAL PATRIMONIO | 585,948,863 | 574,236,795 | 11,712,068 | 2% | 574,872,912 | 11,075,951 | 2% | 485,494,947 | 510,695,027 | 21% | 15% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 964,859,698 | 961,925,940 | 2,933,758 | 0% | 953,452,350 | 11,407,348 | 1% | 879,886,964 | 888,716,662 | 10% | 9% |
| Cuentas de Orden | 1,325,281,719 | 1,321,247,606 | 4,034,113 | 0% | 1,312,988,223 | 12,293,496 | 1% | 1,394,138,142 | 1,316,931,128 | -5% | 1% |

Estado de Resultados Integrales

| RUBROS | Real al III | Real al III | Diferencia | Var | Meta | Diferencia | Var | Meta | Meta | Avance | Avance |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|-------------|---------------------|-------------------|-------------|----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| | Trim 2019 | Trim 2018 | | % | Al III Trim 2019 | a-c | % | Annual Inicial | Annual Actual | % | % |
| | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | | | | | | | | | |
| Ventas Netas de Bienes | | | | | | | | | | | |
| Prestación de Servicios | 20,691,994 | 21,383,526 | - 691,532 | -3% | 20,538,954 | 153,040 | 1% | 27,547,989 | 27,236,773 | -25% | -24% |
| TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 20,691,994 | 21,383,526 | - 691,532 | -3% | 20,538,954 | 153,040 | 1% | 27,547,989 | 27,236,773 | -25% | -24% |
| Costo de Ventas | - 46,401,749 | - 56,969,254 | 10,567,505 | -19% | - 57,091,886 | 10,689,437 | -19% | - 125,689,213 | - 122,039,746 | -63% | -62% |
| GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA) | - 25,709,755 | - 35,585,728 | 9,875,973 | -28% | - 36,552,232 | 10,842,477 | -30% | - 98,141,224 | - 94,802,973 | -74% | -73% |
| Gastos de Ventas y Distribución | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gastos de Administración | - 12,605,105 | - 12,693,233 | 88,128 | -1% | - 13,290,633 | 685,528 | -5% | - 29,205,791 | - 21,779,919 | -57% | -42% |
| Ganancia (Pérdida) de la baja de Activos Financieros medidos al Costo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros Ingresos Operativos | 2,793,059 | 2,799,580 | - 6,521 | 0% | 3,815,482 | - 1,022,423 | -27% | 13,054,066 | 10,199,484 | -79% | -73% |
| Otros Gastos Operativos | - 630,841 | - 853,373 | 222,532 | -26% | - 670,744 | 39,903 | -6% | - 6,290,689 | - 4,038,976 | -90% | -84% |
| GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA | - 36,152,642 | - 46,332,754 | 10,180,112 | -22% | - 46,698,127 | 10,545,485 | -23% | - 120,583,638 | - 110,422,384 | -70% | -67% |
| Ingresos Financieros | 896,234 | 2,209,782 | - 1,313,548 | -59% | 826,778 | 69,456 | 8.40% | 1,389,115 | 996,778 | -35% | -10% |
| Diferencia de cambio (Ganancias) | 1,792,277 | 1,171,392 | 620,885 | 53% | 1,324,413 | 467,864 | 35% | 240,000 | 1,714,413 | 647% | 5% |
| Gastos Financieros | - 1,340,089 | - 7,898,669 | 6,558,580 | -83% | - 1,696,886 | 356,797 | -2% | - 7,180,922 | - 2,678,632 | -81% | -50% |
| Diferencia de Cambio (Pérdidas) | - 1,801,455 | - 1,086,708 | - 714,747 | 66% | - 1,437,803 | - 363,652 | 25% | - 1,517,264 | - 1,872,803 | 19% | -4% |
| Participación de los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjunto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS | - 36,605,675 | - 51,936,957 | 15,331,282 | -30% | - 47,681,625 | 11,075,950 | -23% | - 127,652,709 | - 112,262,628 | -71% | -67% |
| Gasto por Impuesto a las Ganancias | - 4,790,646 | - 4,790,646 | - | 0% | - 4,790,646 | - | 0% | - 6,387,528 | - 6,387,528 | -25% | -25% |
| GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS | - 41,396,321 | - 56,727,603 | 15,331,282 | -27% | - 52,472,271 | 11,075,950 | -21% | - 134,040,237 | - 118,650,156 | -69% | -65% |
| Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Oper | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO | - 41,396,321 | - 56,727,603 | 15,331,282 | -27% | - 52,472,271 | 11,075,950 | -21% | - 134,040,237 | - 118,650,156 | -69% | -65% |

Flujo de caja

| RUBROS | Real | Real | Diferencia | Var | Meta | Diferencia | Var | Meta | Meta | Avance | Avance |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|------------------|--------------|--------------------|--------------------|-------------|---------------|
| | AL 30.09.2019 | AL 30.09.2018 | | % | AL 30.09.2019 | | % | ANUAL INICIAL | ANUAL ACTUAL | % | % |
| | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| INGRESOS DE OPERACION | 46,736,015 | 50,624,856 | -3,888,841 | -8% | 44,112,780 | 2,623,236 | 6% | 46,706,227 | 52,811,759 | 96% | 88% |
| Venta de Bienes y Servicios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos Financieros | 306,763 | 313,017 | -6,254 | -2% | 220,747 | 86,015 | 39% | 107,384 | 265,088 | 286% | 116% |
| Ingresos por participacion o dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos Complementarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Retenciones de tributos | 3,895,652 | 4,095,878 | -200,226 | -5% | 3,841,662 | 53,990 | 1% | 4,800,639 | 4,068,713 | 81% | 96% |
| Otros | 42,533,601 | 46,215,961 | -3,682,361 | -8% | 40,050,370 | 2,483,231 | 6% | 43,798,205 | 48,477,958 | 97% | 88% |
| EGRESOS DE OPERACION | 28,048,391 | 30,698,244 | -2,649,853 | -9% | 27,026,138 | 1,022,254 | 4% | 40,599,845 | 40,631,052 | 69% | 69% |
| Compra de Bienes | 17,520 | 10,295 | 7,225 | 70% | 40,014 | -22,494 | -56% | 214,996 | 111,954 | 8% | 16% |
| Gastos de personal | 6,465,616 | 6,308,903 | 156,713 | 2% | 6,753,780 | -288,164 | -4% | 13,971,809 | 11,145,570 | 46% | 58% |
| Servicios prestados por terceros | 10,362,340 | 10,196,663 | 165,676 | 2% | 9,115,372 | 1,246,967 | 14% | 10,305,499 | 13,192,194 | 101% | 79% |
| Tributos | 3,110,711 | 3,777,195 | -666,484 | -18% | 3,122,074 | -11,363 | 0% | 4,534,372 | 4,368,635 | 69% | 71% |
| Por Cuenta Propia | 3,110,711 | 3,777,195 | -666,484 | -18% | 3,122,074 | -11,363 | 0% | 4,534,372 | 4,368,635 | 69% | 71% |
| Por Cuenta de Terceros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gastos diversos de Gestion | 1,232,571 | 1,504,293 | -271,722 | -18% | 1,258,872 | -26,301 | -2% | 1,859,848 | 1,851,981 | 66% | 67% |
| Gastos Financieros | 279,054 | 295,007 | -24,046 | 9% | 196,502 | 82,552 | 42% | 55,000 | 210,252 | 507% | 133% |
| Otros | 6,580,580 | 8,045,887 | -1,465,307 | -18% | 6,539,524 | 41,056 | 1% | 9,649,321 | 9,750,467 | 68% | 67% |
| FLUJO OPERATIVO | 18,687,624 | 20,526,612 | -1,838,988 | -9% | 17,086,642 | 1,600,982 | 9% | 8,115,382 | 12,180,707 | 230% | 153% |
| INGRESOS DE CAPITAL | 81,794,741 | 94,216,169 | -12,421,429 | -13% | 82,032,958 | -238,218 | -0.3% | 111,295,708 | 111,256,958 | 73% | 74% |
| Aportes de Capital | 81,794,741 | 94,216,169 | -12,421,429 | -13% | 82,032,958 | -238,218 | 0% | 111,295,708 | 111,256,958 | 73% | 74% |
| Ventas de activo fijo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| GASTOS DE CAPITAL | 41,062,681 | 51,101,363 | -10,038,681 | -20% | 41,016,462 | 46,219 | 0% | 68,962,818 | 68,472,723 | 60% | 60% |
| Presupuesto de Inversiones - FBK | 226,681 | 566,275 | -339,593 | -60% | 180,462 | 46,219 | 26% | 902,818 | 412,723 | 25% | 55% |
| Proyecto de Inversion | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gastos de capital no ligados a proyectos | 226,681 | 566,275 | -339,593 | -60% | 180,462 | 46,219 | 26% | 902,818 | 412,723 | 25% | 55% |
| Inversion Financiera | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | 40,836,000 | 50,535,088 | -9,699,088 | -19% | 40,836,000 | - | 0% | 68,060,000 | 68,060,000 | 60% | 60% |
| TRANSFERENCIAS NETAS | 41,322 | -54,502 | 95,824 | -176% | -23,155 | 64,478 | -278% | - | -23,155 | - | -2 |
| Ingresos por Transferencias | 194,352,823 | 303,581,513 | -109,228,690 | -36% | 165,022,415 | 29,330,408 | 18% | 25,304,000 | 168,216,951 | 768% | 116% |
| Egresos por Transferencias | 194,311,501 | 303,636,015 | -109,324,514 | -36% | 165,045,571 | 29,265,930 | 18% | 25,304,000 | 168,240,107 | 768% | 115% |
| SALDO ECONOMICO | 59,461,006 | 63,586,917 | -4,125,911 | -6% | 58,079,983 | 1,381,023 | 2% | 50,448,271 | 54,941,787 | 118% | 108% |
| FINANCIAMIENTO NETO | -55,295,165 | -58,204,196 | 2,909,030 | -5% | -55,295,165 | - | 0% | -55,295,165 | -55,295,165 | 100% | 100% |
| Financiamiento Externo Neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Financiamiento largo plazo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Desembolsos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Servicios de Deuda | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortizacion | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intereses y comisiones de la deuda | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Financiamiento corto plazo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Desembolsos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Servicio de la Deuda | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortizacion | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intereses y comisiones de la deuda | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Financiamiento Interno Neto | -55,295,165 | -58,204,196 | 2,909,030 | -5% | -55,295,165 | - | 0% | -55,295,165 | -55,295,165 | 100% | 100% |
| Financiamiento Largo Plazo | -55,295,165 | -58,204,196 | 2,909,030 | -5% | -55,295,165 | - | 0% | -55,295,165 | -55,295,165 | 100% | 100% |
| Desembolsos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Servicio de la Deuda | 55,295,165 | 58,204,196 | -2,909,030 | -5% | 55,295,165 | - | 0% | 55,295,165 | 55,295,165 | 100% | 100% |
| Amortizacion | 47,301,309 | 47,301,309 | - | 0% | 47,301,309 | - | 0% | 47,301,309 | 47,301,309 | 100% | 100% |
| Intereses y comisiones de la deuda | 7,993,856 | 10,902,887 | -2,909,030 | -27% | 7,993,856 | - | 0% | 7,993,856 | 7,993,856 | 100% | 100% |
| Financiamiento Corto Plazo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Desembolsos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Servicio de la Deuda | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortizacion | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intereses y comisiones de la Deuda | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| PAGO DE DIVIDENDOS | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Adelanto de Dividendos ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| FLUJO NETO DE CAJA | 4,165,841 | 5,382,721 | -1,216,881 | -23% | 2,784,817 | 1,381,023 | 50% | -4,846,894 | -353,379 | -86% | -1179% |
| SALDO INICIAL DE CAJA | 7,948,526 | 5,384,862 | 2,563,664 | 48% | 7,948,526 | - | 0% | 6,832,957 | 7,948,526 | 116% | 100% |
| SALDO FINAL DE CAJA | 12,114,367 | 10,767,583 | 1,346,784 | 13% | 10,733,344 | 1,381,023 | 13% | 1,986,063 | 7,595,148 | 610% | 160% |
| SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RESULTADO PRIMARIO | 4,165,841 | 5,382,721 | -1,216,881 | -23% | 2,784,817 | 1,381,023 | 50% | -4,846,894 | -353,379 | -86% | -1179% |
| PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| RUBROS | AÑO 2019 | Proyectado (Año 2020) | | | | | |
|--|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio |
| INGRESOS DE OPERACION | 55,434,994 | 39,394 | 1,374,159 | 11,895,558 | 3,826,504 | 1,373,157 | 1,280,560 |
| Venta de Bienes y Servicios | | | | | | | |
| Ingresos Financieros | 351,103 | 9,394 | 3,927 | 3,526 | 6,122 | 2,926 | 4,568 |
| Ingresos por participacion o dividendos | | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos Complementarios | | - | - | - | - | - | - |
| Retenciones de tributos | 4,122,703 | - | 204,443 | 1,809,462 | - | 204,442 | 190,066 |
| Otros | 50,961,189 | 30,000 | 1,165,789 | 10,082,570 | 3,820,382 | 1,165,789 | 1,085,926 |
| EGRESOS DE OPERACION | 41,653,306 | 2,080,902 | 4,283,088 | 3,305,883 | 2,056,934 | 3,337,411 | 3,176,064 |
| Compra de Bienes | 89,460 | 15,930 | 37,288 | 45,450 | 41,005 | 11,210 | 16,245 |
| Gastos de personal | 10,857,407 | 780,902 | 775,902 | 850,902 | 786,402 | 1,137,958 | 810,671 |
| Servicios prestados por terceros | 14,439,161 | 1,103,992 | 1,865,602 | 612,487 | 657,442 | 602,474 | 858,323 |
| Tributos | 4,357,272 | 1,000 | 381,000 | 347,585 | 455,529 | 325,529 | 247,529 |
| Por Cuenta Propia | 4,357,272 | 1,000 | 381,000 | 347,585 | 455,529 | 325,529 | 247,529 |
| Por Cuenta de Terceros | | - | - | - | - | - | - |
| Gastos diversos de Gestion | 1,825,679 | 175,328 | 83,757 | 389,783 | 112,806 | 120,701 | 183,620 |
| Gastos Financieros | 292,804 | 3,750 | 3,750 | 3,750 | 3,750 | 3,750 | 3,750 |
| Otros | 9,791,523 | - | 1,135,789 | 1,055,926 | - | 1,135,789 | 1,055,926 |
| FLUJO OPERATIVO | 13,781,688 | -2,041,508 | -2,908,929 | 8,589,675 | 1,769,570 | -1,964,254 | -1,895,504 |
| INGRESOS DE CAPITAL | 111,018,741 | - | - | 17,555,071 | - | - | 3,000,000 |
| Aportes de Capital | 111,018,741 | | | 17,555,071 | | | 3,000,000 |
| Ventas de activo fijo | | | | | | | |
| Otros | | | | | | | |
| GASTOS DE CAPITAL | 68,518,942 | 49,560 | 47,200 | 74,930 | 128,620 | 28,320 | 53,100 |
| Presupuesto de Inversiones - FBK | 458,942 | 49,560 | 47,200 | 74,930 | 128,620 | 28,320 | 53,100 |
| Proyecto de Inversion | | | | | | | |
| Gastos de capital no ligados a proyectos | 458,942 | 49,560 | 47,200 | 74,930 | 128,620 | 28,320 | 53,100 |
| Inversion Financiera | | | | | | | |
| Otros | 68,060,000 | | | | | | |
| TRANSFERENCIAS NETAS | 41,322 | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos por Transferencias | 197,547,359 | 27,361,288 | - | - | 11,250,000 | - | - |
| Egresos por Transferencias | 197,506,037 | 27,361,288 | - | - | 11,250,000 | - | - |
| SALDO ECONOMICO | 56,322,809 | -2,091,068 | -2,956,129 | 26,069,816 | 1,640,950 | -1,992,574 | 1,051,396 |
| FINANCIAMIENTO NETO | -55,295,165 | - | - | -26,551,715 | - | - | - |
| Financiamiento Externo Neto | - | - | - | - | - | - | - |
| Financiamiento largo plazo | - | - | - | - | - | - | - |
| Financiamiento corto plazo | - | - | - | - | - | - | - |
| Financiamiento Interno Neto | -55,295,165 | - | - | -26,551,715 | - | - | - |
| Financiamiento Largo PLazo | -55,295,165 | - | - | -26,551,715 | - | - | - |
| Desembolsos | | | | | | | |
| Servicio de la Deuda | 55,295,165 | - | - | 26,551,715 | - | - | - |
| Amortizacion | 47,301,309 | - | - | 23,650,654 | | | |
| Intereses y comisiones de la deuda | 7,993,856 | - | - | 2,901,061 | | | |
| FLUJO NETO DE CAJA | 1,027,644 | -2,091,068 | -2,956,129 | -481,899 | 1,640,950 | -1,992,574 | 1,051,396 |
| SALDO INICIAL DE CAJA | 7,948,526 | 8,976,171 | 6,885,103 | 3,928,974 | 3,447,075 | 5,088,025 | 3,095,451 |
| SALDO FINAL DE CAJA | 8,976,171 | 6,885,103 | 3,928,974 | 3,447,075 | 5,088,025 | 3,095,451 | 4,146,847 |
| SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD | | | | | | | |
| RESULTADO PRIMARIO | 1,027,644 | -2,091,068 | -2,956,129 | -481,899 | 1,640,950 | -1,992,574 | 1,051,396 |
| PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892 | | | | | | | |

Presupuesto de Ingresos y Egresos

| RUBROS | Real | Real | Diferencia | Var | Meta | Diferencia | Var | Meta | Meta | Avance | Avance |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|-----------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------|
| | Al III TRIM 19 | Al III TRIM 18 | | % | Al III TRIM 19 | | % | Annual Inicial | Annual Actual | % | % |
| PRESUPUESTO DE OPERACIÓN | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| 1 INGRESOS | 24,148,826 | 24,973,405 | -824,579 | 0.0 | 23,797,697 | 351,129 | 0.0 | 29,781,154 | 33,652,495 | -0.2 | -0.3 |
| 1.1 Venta de Bienes | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 1.2 Venta de Servicios | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 1.3 Ingresos Financieros | 6,409,250 | 4,365,840 | 2,043,410 | 0.47 | 5,802,529 | 606,721 | 0.1 | 3,823,231 | 7,221,428 | 0.7 | -0.1 |
| 1.4 Ingresos por participacion o dividendos | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 1.5 Ingresos complementarios | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 1.6 Otros | 17,739,576 | 20,607,565 | -2,867,989 | -0.14 | 17,995,168 | -255,592 | 0.0 | 25,957,923 | 26,431,067 | -0.3 | -0.3 |
| 2 EGRESOS | 20,874,790 | 18,715,164 | 2,159,626 | 0.12 | 21,151,157 | -276,367 | 0.0 | 34,513,405 | 32,357,348 | -0.4 | -0.4 |
| 2.1 Compra de Bienes | 179,071 | 144,790 | 34,281 | 0.24 | 154,742 | 24,329 | 0.2 | 442,860 | 265,673 | -0.6 | -0.3 |
| 2.1.1 Insumos y suministros | 89,148 | 63,053 | 26,095 | 0.41 | 57,137 | 32,011 | 0.6 | 207,320 | 113,335 | -0.6 | -0.2 |
| 2.1.2 Combustibles y lubricantes | 89,923 | 81,737 | 8,186 | 0.10 | 97,605 | -7,682 | -0.1 | 235,540 | 152,338 | -0.6 | -0.4 |
| 2.1.3 Otros | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 2.2 Gastos de personal (GIP) | 8,011,316 | 7,792,159 | 219,157 | 0.03 | 8,058,417 | -47,101 | 0.0 | 13,971,809 | 11,991,475 | -0.4 | -0.3 |
| 2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP) | 5,571,015 | 5,534,980 | 36,035 | 0.01 | 5,587,350 | -16,335 | 0.0 | 9,928,862 | 8,485,289 | -0.4 | -0.3 |
| 2.2.1.1 Basica (GIP) | 4,754,400 | 4,702,765 | 51,635 | 0.01 | 4,744,131 | 10,269 | 0.0 | 7,762,276 | 6,643,656 | -0.4 | -0.3 |
| 2.2.1.2 Bonificaciones (GIP) | - | - | 0 | | - | 0 | | 674,404 | 635,731 | -1.0 | -1.0 |
| 2.2.1.3 Gratificaciones (GIP) | 774,951 | 795,468 | -20,517 | -0.03 | 800,160 | -25,209 | 0.0 | 1,408,761 | 1,144,150 | -0.4 | -0.3 |
| 2.2.1.4 Asignaciones (GIP) | 41,664 | 36,747 | 4,917 | 0.13 | 43,059 | -1,395 | 0.0 | 83,421 | 61,752 | -0.5 | -0.3 |
| 2.2.1.5 Horas Extras (GIP) | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 2.2.1.6 Otros (GIP) | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio | 437,129 | 444,392 | -7,263 | -0.02 | 443,165 | -6,036 | 0.0 | 761,910 | 647,119 | -0.4 | -0.3 |
| 2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP) | 354,556 | 345,947 | 8,609 | 0.02 | 353,906 | 650 | 0.0 | 603,586 | 501,542 | -0.4 | -0.3 |
| 2.2.4 Dietas del Directorio (GIP) | 156,500 | 131,000 | 25,500 | 0.19 | 156,000 | 500 | 0.0 | 264,000 | 222,000 | -0.4 | -0.3 |
| 2.2.5 Capacitacion (GIP) | 35,116 | 47,404 | -12,288 | -0.26 | 50,000 | -14,884 | -0.3 | 95,000 | 95,000 | -0.6 | -0.6 |
| 2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP) | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 2.2.7 Otros gastos de personal (GIP) | 1,457,000 | 1,288,436 | 168,564 | 0.13 | 1,467,996 | -10,996 | 0.0 | 2,318,451 | 2,040,525 | -0.4 | -0.3 |
| 2.2.7.1 Refrigerio (GIP) | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 2.2.7.2 Uniformes (GIP) | - | - | 0 | | - | 0 | | 121,250 | 113,750 | -1.0 | -1.0 |
| 2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP) | 115,228 | 117,585 | -2,357 | -0.02 | 118,320 | -3,092 | 0.0 | 154,951 | 164,877 | -0.3 | -0.3 |
| 2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesg | 24,033 | 20,356 | 3,677 | 0.18 | 21,351 | 2,682 | 0.1 | 63,724 | 36,624 | -0.6 | -0.3 |
| 2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP) | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 2.2.7.7 Celebraciones (GIP) | 24,992 | 14,663 | 10,329 | 0.70 | 24,471 | 521 | 0.0 | 81,706 | 81,706 | -0.7 | -0.7 |
| 2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP) | 640,183 | 661,859 | -21,676 | -0.03 | 640,183 | 0 | 0.0 | 732,130 | 640,183 | -0.1 | 0.0 |
| 2.2.7.9 Participacion de trabajadores (GIP) | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 2.2.7.10 Otros (GIP) | 652,564 | 473,973 | 178,591 | 0.38 | 663,671 | -11,107 | 0.0 | 1,164,690 | 1,003,385 | -0.4 | -0.3 |
| 2.3 Servicios prestados por terceros | 4,901,220 | 4,673,764 | 227,456 | 0.05 | 5,417,781 | -516,561 | -0.1 | 12,045,883 | 9,525,395 | -0.6 | -0.5 |
| 2.3.1 Transporte y almacenamiento | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 2.3.2 Tarifas de servicios publicos | 319,506 | 373,241 | -53,735 | -0.14 | 323,246 | -3,740 | 0.0 | 568,960 | 442,029 | -0.4 | -0.3 |
| 2.3.3 Honorarios profesionales (GIP) | 1,519,954 | 1,861,881 | -341,927 | -0.18 | 1,663,368 | -143,414 | -0.1 | 4,771,435 | 3,483,994 | -0.7 | -0.6 |
| 2.3.3.1 Auditorias (GIP) | 438,850 | 594,429 | -155,579 | -0.26 | 349,231 | 89,619 | 0.3 | 1,058,494 | 1,058,494 | -0.6 | -0.6 |
| 2.3.3.2 Consultorias (GIP) | 197,739 | 324,777 | -127,038 | -0.39 | 238,421 | -40,682 | -0.2 | 910,940 | 700,000 | -0.8 | -0.7 |
| 2.3.3.3 Asesorias (GIP) | 545,125 | 368,343 | 176,782 | 0.48 | 613,583 | -68,458 | -0.1 | 1,432,801 | 964,500 | -0.6 | -0.4 |
| 2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP) | 338,240 | 574,332 | -236,092 | -0.41 | 462,133 | -123,893 | -0.3 | 1,369,200 | 761,000 | -0.8 | -0.6 |
| 2.3.4 Mantenimiento y Reparacion | 136,169 | 228,810 | -92,641 | -0.40 | 184,554 | -48,385 | -0.3 | 1,273,140 | 493,000 | -0.9 | -0.7 |
| 2.3.5 Alquileres | 255,497 | 291,116 | -35,619 | -0.12 | 309,157 | -53,660 | -0.2 | 1,099,415 | 569,000 | -0.8 | -0.6 |
| 2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y lim | 756,517 | 753,070 | 3,447 | 0.00 | 797,160 | -40,643 | -0.1 | 1,291,500 | 1,144,372 | -0.4 | -0.3 |
| 2.3.6.1 Vigilancia (GIP) | 602,223 | 592,558 | 9,665 | 0.02 | 626,639 | -24,416 | 0.0 | 991,500 | 900,372 | -0.4 | -0.3 |
| 2.3.6.2 Guardiana (GIP) | 4,720 | 3,776 | 944 | 0.25 | 6,720 | -2,000 | -0.3 | 12,000 | 9,000 | -0.6 | -0.5 |
| 2.3.6.3 Limpieza (GIP) | 149,574 | 156,736 | -7,162 | -0.05 | 163,801 | -14,227 | -0.1 | 288,000 | 235,000 | -0.5 | -0.4 |
| 2.3.7 Publicidad y Publicaciones | 68,902 | 82,066 | -13,164 | -0.16 | 29,301 | 39,601 | 1.4 | 386,160 | 246,000 | -0.8 | -0.7 |
| 2.3.8 Otros | 1,844,675 | 1,083,580 | 761,095 | 0.70 | 2,110,995 | -266,320 | -0.1 | 2,665,273 | 3,147,000 | -0.3 | -0.4 |
| 2.3.8.1 Servicio de mensajería y correo | 27,632 | 17,346 | 10,286 | 0.59 | 32,366 | -4,734 | -0.1 | 67,200 | 47,000 | -0.6 | -0.4 |
| 2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y ser | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP) | - | - | 0 | | - | 0 | | 0 | 0 | | |
| 2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP | 1,817,043 | 1,066,234 | 750,809 | 0.70 | 2,078,629 | -261,586 | -0.1 | 2,598,073 | 3,100,000 | -0.3 | -0.4 |

| RUBROS | Real Al III TRIM 19 | Real Al III TRIM 18 | Diferencia | Var % | Meta Al III TRIM 19 | Diferencia | Var % | Meta Anual Inicial | Meta Anual Actual | Avance % | Avance % |
|--|------------------------|------------------------|--------------------|--------------|------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| | a | b | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| PRESUPUESTO DE OPERACIÓN | | | | | | | | | | | |
| 2.4 Tributos | 1,393,353 | 1,147,179 | 246,174 | 0.21 | 1,322,804 | 70,549 | 0.1 | 1,300,367 | 1,493,000 | 0.1 | -0.1 |
| 2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras | 30,614 | 41,116 | -10,502 | -0.26 | 31,070 | -456 | 0.0 | 45,960 | 50,000 | -0.3 | -0.4 |
| 2.4.2 Otros impuestos y contribuciones | 1,362,739 | 1,106,063 | 256,676 | 0.23 | 1,291,734 | 71,005 | 0.1 | 1,254,407 | 1,443,000 | 0.1 | -0.1 |
| 2.5 Gastos diversos de Gestión | 817,741 | 2,426,088 | -1,608,347 | -0.66 | 1,016,835 | -199,094 | -0.2 | 3,382,063 | 1,858,200 | -0.8 | -0.6 |
| 2.5.1 Seguros | 84,061 | 61,549 | 22,512 | 0.37 | 122,379 | -38,318 | -0.3 | 385,953 | 285,200 | -0.8 | -0.7 |
| 2.5.2 Viáticos (GIP) | 232,963 | 287,403 | -54,440 | -0.19 | 289,729 | -56,766 | -0.2 | 743,923 | 585,000 | -0.7 | -0.6 |
| 2.5.3 Gastos de Representación | 5,329 | 2,360 | 2,969 | 1.26 | 8,641 | -3,312 | -0.4 | 15,000 | 15,000 | -0.6 | -0.6 |
| 2.5.4 Otros | 495,388 | 2,074,776 | -1,579,388 | -0.76 | 596,086 | -100,698 | -0.2 | 2,237,187 | 973,000 | -0.8 | -0.5 |
| 2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP) | 179,654 | 165,647 | 14,007 | 0.08 | 180,337 | -683 | 0.0 | 240,000 | 241,000 | -0.3 | -0.3 |
| 2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP | 315,734 | 1,909,129 | -1,593,395 | -0.83 | 415,749 | -100,015 | -0.2 | 1,997,187 | 732,000 | -0.8 | -0.6 |
| 2.6 Gastos Financieros | 5,572,089 | 2,531,184 | 3,040,905 | 1.20 | 5,180,578 | 391,511 | 0.1 | 2,331,858 | 6,185,040 | 1.4 | -0.1 |
| 2.7 Otros | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 1,038,565 | 1,038,565 | -1.0 | -1.0 |
| RESULTADO DE OPERACION | 3,274,036 | 6,258,241 | -2,984,205 | -0.48 | 2,646,540 | 627,496 | 0.2 | -4,732,251 | 1,295,147 | -1.7 | 1.5 |
| 3 GASTOS DE CAPITAL | 69,439,385 | 95,752,523 | -26,313,138 | -0.27 | 71,902,379 | -2,462,994 | 0.0 | 175,732,479 | 138,693,682 | -0.6 | -0.5 |
| 3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK | 291,132 | 76,841 | 214,291 | 2.79 | 213,169 | 77,963 | 0.4 | 765,100 | 410,000 | -0.6 | -0.3 |
| 3.1.1 Proyecto de Inversion | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos | 291,132 | 76,841 | 214,291 | 2.79 | 213,169 | 77,963 | 0.4 | 765,100 | 410,000 | -0.6 | -0.3 |
| 3.2 Inversion Financiera | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 3.3 Otros | 69,148,253 | 95,675,682 | -26,527,429 | -0.28 | 71,689,210 | -2,540,957 | 0.0 | 174,967,379 | 138,283,682 | -0.6 | -0.5 |
| 4 INGRESOS DE CAPITAL | 81,794,740 | 94,216,169 | -12,421,429 | -0.13 | 82,071,707 | -276,967 | 0.0 | 111,295,707 | 111,295,707 | -0.3 | -0.3 |
| 4.1 Aportes de Capital | 40,958,740 | 43,681,081 | -2,722,341 | -0.06 | 41,235,707 | -276,967 | 0.0 | 43,235,707 | 43,235,707 | -0.1 | -0.1 |
| 4.2 Ventas de activo fijo | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 4.3 Otros | 40,836,000 | 50,535,088 | -9,699,088 | -0.19 | 40,836,000 | 0 | 0.0 | 68,060,000 | 68,060,000 | -0.4 | -0.4 |
| 5 TRANSFERENCIAS NETAS | 13,501,496 | 3,329,156 | 10,172,340 | 3.06 | 14,015,716 | -514,220 | 0.0 | 28,554,702 | 97,210,252 | -0.5 | -0.9 |
| 5.1 Ingresos por Transferencias | 34,521,961 | 24,526,696 | 9,995,265 | 0.41 | 34,712,294 | -190,333 | 0.0 | 49,251,280 | 117,906,830 | -0.3 | -0.7 |
| 5.2 Egresos por Transferencias | 21,020,465 | 21,197,540 | -177,075 | -0.01 | 20,696,578 | 323,887 | 0.0 | 20,696,578 | 20,696,578 | 0.0 | 0.0 |
| RESULTADO ECONOMICO | 29,130,887 | 8,051,043 | 21,079,844 | 2.62 | 26,831,584 | 2,299,303 | 0.1 | -40,614,321 | 71,107,424 | -1.7 | -0.6 |
| 6 FINANCIAMIENTO NETO | - 36,958,740 | - 39,681,081 | 2,722,341 | -0.07 | - 37,235,707 | 276,967 | 0.0 | -37,235,707 | -37,235,707 | 0.0 | 0.0 |
| 6.1 Financiamiento Externo Neto | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.1.1. Financiamiento largo plazo | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.1.1.1 Desembolsos | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.1.1.2 Servicios de Deuda | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.1.1.2.1 Amortizacion | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.1.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.1.2. Financiamiento corto plazo | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.1.2.1 Desembolsos | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.1.2.2 Servicio de la Deuda | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.1.2.2.1 Amortizacion | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.1.2.2.2 Intereses y comisiones de la deuda | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.2 Financiamiento Interno Neto | - 36,958,740 | - 39,681,081 | 2,722,341 | -0.07 | - 37,235,707 | 276,967 | 0.0 | -37,235,707 | -37,235,707 | 0.0 | 0.0 |
| 6.2.1. Financiamiento Largo Plazo | - 36,958,740 | - 39,681,081 | 2,722,341 | -0.07 | - 37,235,707 | 276,967 | 0.0 | -37,235,707 | -37,235,707 | 0.0 | 0.0 |
| 6.2.1.1 Desembolsos | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.2.1.2 Servicio de la Deuda | 36,958,740 | 39,681,081 | -2,722,341 | -0.07 | 37,235,707 | -276,967 | 0.0 | 37,235,707 | 37,235,707 | 0.0 | 0.0 |
| 6.2.1.2.1 Amortizacion | 28,964,884 | 28,778,194 | 186,690 | 0.01 | 29,241,851 | -276,967 | 0.0 | 29,241,851 | 29,241,851 | 0.0 | 0.0 |
| 6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda | 7,993,856 | 10,902,887 | -2,909,031 | -0.27 | 7,993,856 | 0 | 0.0 | 7,993,856 | 7,993,856 | 0.0 | 0.0 |
| 6.2.2. Financiamiento Corto Plazo | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.2.2.1 Desembolsos | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.2.2.2 Servicio de la Deuda | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.2.2.2.1 Amortizacion | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| 6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |
| RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORE | 7,827,853 | 31,630,038 | -23,802,185 | -0.75 | - | 7,827,853 | - | 78,221,128 | - | -0.9 | - |
| SALDO FINAL | - | - | 0 | - | - 10,404,123 | 10,404,123 | -1.0 | 371,100 | 33,871,717 | -1.0 | -1.0 |
| GIP-TOTAL | 10,728,036 | 10,877,506 | -149,470 | -0.01 | 11,021,377 | -293,341 | 0.0 | 21,085,867 | 17,492,841 | -0.5 | -0.4 |
| Impuesto a la Renta | - | - | 0 | - | - | 0 | - | 0 | 0 | - | - |