



ACTIVOS MINEROS S.A.C

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

III TRIMESTRE DEL 2021

Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Introducción

I.	Objetivo	3
II.	Base Legal.....	3
III.	Aspectos Generales	3
IV.	Gestión Operativa.....	6
V.	Evaluación del Balanced Scorecard - BSC	9
VI.	Gestión Financiera	10
VII.	Gestión de Caja.....	12
VIII.	Gestión Presupuestal	15
IX.	Hechos de Importancia	19
XI.	Anexos.....	19

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 por la empresa en su plan operativo y plan estratégico aprobados.

II. Base Legal

- 2.1 Directiva de Corporativa de Gestión Empresarial de FONAFE
- 2.2 Acuerdo de Directorio de Activos Mineros S.A.C. N° 03-451-2020 del 23.dic.2020, de aprobación del Plan Operativo y Presupuesto 2021. (Presupuesto Inicial)
- 2.3 Acuerdo de Directorio de Activos Mineros S.A.C. N° 01-469-2021 del 27.set.2021, de aprobación de la Modificación del Plan Operativo y Presupuesto 2021. (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° 055-2020/DE-FONAFE del 7.ago.2020.

III. Aspectos Generales

3.1 Naturaleza Jurídica y constitución

Activos Mineros S.A.C. (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 PROINVERSIÓN356-02-2006-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. – EGECEEN.

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	21/10/2020	
2	Mora Bernasconi, Carlos	Director	Designado	26/09/2014	
3	Delgado Contreras, Gustavo	Director	Designado	16/09/2015	
4	Carreño Ferré, Patricia Cristina	Director	Designado	26/08/2020	
5	Castillo Pastor, Andrés Eduardo	Director Independiente	Designado	07/03/2021	

Gerencias					
1	Montenegro Criado, Antonio	Gerente General	Designado	14/08/2018	
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	
6	Cubas Abanto, César	Gerente de Operaciones	Designado	20/07/2020	

* *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 Empresarial 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 AMSAC 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 AMSAC 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 AMSAC
- Decreto Supremo N° 012-2012-EM que otorga a AMSAC 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 AMSAC 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 AMSAC 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.

3.6 Fundamentos Estratégicos

a. Visión

Ser la empresa reconocida por sus logros en mejorar las condiciones de vida de las poblaciones expuestas a pasivos ambientales, y por asistir al desarrollo de la inversión minera en el país.

b. Misión

Contribuir al desarrollo sostenible del país, por medio de la recuperación ambiental de las áreas afectadas por la minería y el apoyo a la promoción de la inversión minera responsable en las concesiones del Estado.

3.7 Área de Influencia de las operaciones de la empresa

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, 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, 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.
- 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, en el marco de lo establecido en el D.Leg 1031.

3.10 Logros

- Ejecución de inversiones en remediación ambiental al III trimestre 2021 de S/ 61.41 MM, lo que representa un 98% de cumplimiento de la proyección estimada al trimestre y un avance de ejecución anual de 66% del presupuesto inicial aprobado para el periodo anual de 2021.
- Cumplimiento de 93.4% del plan de trabajo al III trimestre de la supervisión de inversión privada, lo que representa un 66.4% de avance anual; constituido por auditorías ambientales, financieras y contables.
- Culminación de la ejecución de obras de remediación de la cartera de Pasivos de Alto Riesgo: proyecto San Antonio de Esquilache - 1° Etapa (Puno), Colqui y Acobamba (Lima).
- Obtención de la certificación Great Place to Work, que reconoce a Activos Mineros S.A.C. como una empresa que ofrece a sus colaboradores experiencias de trabajo con estándares mundiales.

3.11 Descripción del comportamiento de los principales indicadores macroeconómicos que impactaron en la gestión a la empresa en el año.

Según el INEI, el PBI de julio 2021 registró un crecimiento de 12.94% en comparación con similar mes del año anterior, como resultado del desenvolvimiento positivo de la mayoría de los sectores económicos, con excepción de Pesca y Minería e Hidrocarburos; en tanto que, en el periodo enero-julio de 2021 la producción nacional se incrementó en 19.7%. No obstante, la proyección del Banco Mundial para el Producto Bruto Interno (PBI) peruano muestra el mayor crecimiento en la región para el 2021, la misma que asciende a 10.6%.

De acuerdo a las Notas del BCRP, la inflación interanual pasó de 2.45% en mayo de 2021 a 4.95% en agosto de 2021, y las expectativas de inflación a 12 meses se elevaron de 2.43% a 3.07%. Los indicadores tendenciales de inflación se mantienen en el rango meta; asimismo, para lo que resta del año 2021 y el primer semestre de 2022 se proyecta que la inflación se ubique por encima del rango meta por efectos transitorios de oferta (aumento de precios de combustibles, algunos alimentos y tipo de cambio).

IV. Gestión Operativa

La evaluación del plan operativo de la empresa al III Trimestre de 2021, alineado a su plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento al periodo de 102.2% con metas actualizadas según la primera modificación del Plan Operativo y Presupuesto 2021. El comportamiento de los indicadores se detalla a continuación:

- 4.1. El Indicador Operativo N° 1 **Cobertura de Costo Labor en Egresos de Operación**, que registró un nivel de cumplimiento del 102% de su meta modificada que ascendió a 41%, es explicado porque se ha cobrado el costo labor en el Fideicomiso Excélsior, Ambiental, Pasivo de Alto Riesgo (PAR 111MM) por S/ 7.35 MM, en tanto que los egresos de operación en el mismo periodo ascendieron a S/ 17.52 MM.

- 4.2. El Indicador Operativo N° 2 **Liquidez General**, que registró un nivel de cumplimiento del 118% de su meta modificada, es explicado porque se obtuvo un valor de 2.50 mayor a la meta prevista de 2.12. El activo corriente ascendió a S/ 55.2 MM, y el pasivo corriente fue de S/ 22.1 MM.
- 4.3. El Indicador Operativo N° 3 **Utilidad Neta**, que registró un nivel de cumplimiento del 112% de su meta modificada, es explicado porque se logró - S/ 28.58 MM, resultado superior a la meta prevista de - S/ 32.4 MM.

Rubro	Importe (MM de S/)
Ingresos	22.645
Costo de Ventas	-35.378
Utilidad / Pérdida Bruta	-12.733
Gastos de administración y operativos	-11.329
Utilidad / Pérdida Operativa	-24.062
Ingresos y Gastos Financieros	0.365
Resultado antes de impuestos	-23.697
Impuestos	-4.883
Utilidad / Pérdida Neta	-28.580

- 4.4. El Indicador Operativo N° 4 **Nuevas fuentes de financiamiento implementadas**, que registró un nivel de cumplimiento del 100% de su meta prevista, es explicado porque en julio PROINVERSION efectuó la transferencia al Fondo de Fideicomiso Ambiental por el importe de US\$ 1.8 MM (distribución de fondos del Proyecto Toromocho); así como la transferencia al Fondo de PAR por el importe de S/ 92.1 MM, por el MINEM para la remediación de pasivos ambientales.
- 4.5. El Indicador Operativo N° 5 **Índice de pasivos mineros remediados** (pasivos que se encuentran encargados a AMSAC y que ya cuentan obras concluidas o en post cierre), que registró un nivel de cumplimiento del 100 % de su meta modificada, es explicado porque se obtuvo un resultado de 40% al III Trimestre de 2021. Ello se debe a la culminación de las obras del proyecto Colqui Acobamba en junio, y del proyecto Esquilache en agosto.
- 4.6. El Indicador Operativo N° 6 **Índice de atención de quejas y solicitudes de atención hacia los grupos de interés**, que registró un cumplimiento de 110% de su meta prevista, es explicado porque se alcanzó un resultado de 98.6%, superior a la meta prevista establecida de 90%. Hasta el III Trimestre de 2021 se recibieron 143 quejas o solicitudes de atención, de las cuales 141 fueron atendidas en el plazo previsto, y los 2 restantes se atendieron en un plazo superior a 10 días.
- 4.7. El Indicador Operativo N° 7 **Índice de cumplimiento del plan de trabajo de la supervisión de la inversión privada (SPI)**¹, que registró un nivel de desempeño del 95% de su meta prevista, es explicado porque se obtuvo un valor de SPI 66.4% al III Trimestre de 2021, cercano a la meta del 70%. Las auditorías a los proyectos Las Bambas y Alto Chicama, que presentaron desfase, a la fecha se encuentran iniciando el servicio. La visita de Supervisión a la C.H. Yuncán se ha retrasado porque ENGIE está realizando el overhaul a un generador, no obstante, se regularizará en octubre.

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

- 4.8. El Indicador Operativo N° 8 **Índice de cumplimiento del plan anual de remediación ambiental (SPI)**, que registró un nivel de desempeño del 97.9%, de su meta prevista, es explicado porque se obtuvo un valor de 65.6% en el III Trimestre 2021, ligeramente inferior a la meta de 67% del mismo periodo. La ejecución real al III Trimestre 2021 fue de S/ 61.4 MM, destacando los avances en los proyectos Excelsior (Pasco), Aladino VI (Puno), Los Negros (Cajamarca) y la culminación de obra del proyecto Esquilache (Puno).
- 4.9. El Indicador Operativo N° 9 **Ampliaciones de plazo por causa social**, que registró un nivel de cumplimiento del 120% de su meta modificada, es explicado porque se reportaron 64 días de ampliaciones de plazo, siendo la meta al III Trimestre de 100 días. Se reportaron 4 ampliaciones de plazo por causa social en los proyectos Excelsior (26 y 7 días), Los Negros (13 días), y Esquilache (18 días) hasta el III Trimestre de 2021, en el contexto de reclamos excepcionales de las comunidades de Quiulacocha y La Tahona, así como a interferencias para acceso a zonas de trabajo, respectivamente.
- 4.10. El Indicador Operativo N° 10 **Índice de cumplimiento de componente social de planes de cierre**, que registró un nivel de cumplimiento del 72% de su meta prevista, es explicado porque el avance de las actividades programadas para dar cumplimiento al componente social de los planes de cierre de los proyectos de AMSAC obtuvo un resultado de 57.3%, menor a la meta establecida de 80%. Las causas del retraso en la ejecución de algunas de las actividades programadas se deben principalmente a restricciones derivadas de la pandemia COVID-19, al retraso en la ejecución de algunos proyectos y dificultad en coordinación fluida con las comunidades originadas por la situación político social.
- 4.11. El Indicador Operativo N° 11 **Nivel de cumplimiento del plan de TIC relacionado al soporte a las líneas de negocio**, que registró un nivel de desempeño del 89%, es explicado porque el avance del Plan de TIC orientado a las actividades del core alcanzó el 71.4%, menor a la meta establecida de 80%. El citado plan comprende en el año 7 actividades, de las cuales dos han sido concluidas y las restantes se encuentran en proceso.
- 4.12. El Indicador Operativo N° 12 **Índice de eficacia de los procesos de contratación menores a 8 UIT**, que registró un cumplimiento del 104%, es explicado porque se obtuvo un valor de 93.7%, ligeramente superior a la meta establecida de 90%. Hasta el III Trimestre de 2021 se presentaron 158 requerimientos de contratación por monto menor a 8 UIT, de los cuales 148 fueron atendidos en un plazo menor a 4 días.
- 4.13. El Indicador Operativo N° 13 **Índice de reprogramaciones del PAC**, que registró un cumplimiento del 120%, es explicado porque se obtuvo un resultado de 11.0% que no supera la meta de 20%. Hasta el III Trimestre se realizaron reprogramaciones de 9 procesos, de un total de 82 procesos que componen el PAC².
- 4.14. El Indicador Operativo N° 14 **Nivel de cumplimiento del Plan para el fortalecimiento del Sistema de Control Interno**, que registró un desempeño del 91%, es explicado porque se obtuvo un resultado de 72.5%, inferior a la meta establecida de 80%. Al III Trimestre de 2021 se han concluido 3 de los 10 planes de acción del SCI, y los restantes se encuentran en proceso.
- 4.15. El Indicador Operativo N° 15 **Nivel de cumplimiento del Plan para el fortalecimiento del Buen Gobierno Corporativo**, que registró un desempeño del 120%, es explicado porque se obtuvo un resultado de 90%, superior a la meta establecida de 70%. Al III Trimestre de 2021 se han concluido 4 de los 5 planes de acción del BGC (uno de ellos modificado), y uno de ellos se encuentra en proceso.
- 4.16. El Indicador Operativo N° 16 **Nivel de cumplimiento del Plan para el fortalecimiento del Sistema Integrado de Gestión**, que registró un cumplimiento del 100%, es explicado porque se obtuvo un resultado de 75%, alcanzando la meta establecida. Al III Trimestre

² Cuarta Modificación al PAC aprobada mediante Resolución de Gerencia General 058-2021-AM/GG, de fecha 2.ago.2021.

de 2021 se ha concluido 1 de los planes de acción del SIG y encuentran con avance importante los 14 planes restantes.

- 4.17. El Indicador Operativo N° 17 **Índice de accidentabilidad**, que registró un cumplimiento del 100%, es explicado porque no se han registrado accidentes o incidentes con el personal de AMSAC, hasta el III Trimestre de 2021.
- 4.18. El Indicador Operativo N° 18 **Nivel de cumplimiento del Plan de Capacitación**, que registró un desempeño de 111%, es explicado porque el resultado obtenido de 89.1% es superior a la meta establecida de 80%. La Oficina de Gestión Humana, en coordinación con todas las áreas sigue avanzando con el desarrollo de las capacitaciones en modalidad virtual.
- 4.19. El Indicador Operativo N° 19 **Proporción de colaboradores con desempeño mejor o igual a “Buen rendimiento”**, se mide en el último trimestre del año, por tanto, no se contabiliza en el cálculo de cumplimiento del periodo.
- 4.20. El Indicador Operativo N° 20 **Índice de rotación de personal CAP**, que registró un nivel de cumplimiento del 93% de su meta modificada, es explicado porque se obtuvo un resultado de 14.0%, siendo la meta al III Trimestre de 2021 de 13%. Al cierre del mes de setiembre, han ocurrido 12 renuncias voluntarias en la organización, para un total de 86 trabajadores en planilla.

V. Evaluación del Balanced Scorecard - BSC

La evaluación del Balanced Scorecard de la empresa al III Trimestre de 2021, y resumido en los indicadores de su Matriz que se detalla en el Anexo N° 3, alcanzó un nivel de cumplimiento del 77.0% respecto a su meta anual. El comportamiento de los indicadores se detalla a continuación:

- 5.1. El Indicador **EBITDA**, que registró un nivel de cumplimiento del 120%, es explicado porque la pérdida de S/ 10.34 MM es menor a su marco anual de S/ 46 MM, debido a la incidencia que representa la menor ejecución en el Proyecto Excélsior al haberse presentado un periodo de suspensión por factores climatológicos entre los meses de diciembre de 2020 y mayo de 2021.
- 5.2. El Indicador **ROE**, que registró un nivel de cumplimiento del 120%, es explicado por los motivos explicados en el comportamiento del indicador EBITDA.
- 5.3. El indicador **Cobertura de Costo Labor en Egresos de Operación**, que registró un nivel de cumplimiento del 120%, es explicado porque se obtuvo un resultado de 60.86% que supera la meta anual de 47.05%. Al III Trimestre se aplicó el Costo Labor a los fondos del Proyecto Excélsior, al Fideicomiso Ambiental y al Convenio S/ 111 MM del Fideicomiso de Pasivos Ambientales de Alto Riesgo por un valor total de S/ 7.35 MM, mientras que los gastos operativos ascendieron a S/ 12.08 MM.
- 5.4. El indicador **Índice de Pasivos Mineros Remediados**, que registró un nivel de cumplimiento de 65%, es explicado porque el valor obtenido de 27.7% es menor a la meta anual de 42.5%. Al periodo se acredita el acta de recepción de obra del proyecto Colqui Acobamba, mientras que el acta de recepción de obra del proyecto Esquilache se tiene previsto para el mes de octubre.
- 5.5. El indicador **Nivel de satisfacción de clientes**, se mide en el último trimestre del año, por tanto, no suma en el cálculo de cumplimiento del periodo.
- 5.6. El indicador **Eficiencia Administrativa**, que registró un nivel de cumplimiento de 119%, es explicado porque el valor obtenido de 60.4% es menor a la meta prevista de 74.5%. Los gastos administrativos son menores con respecto al marco previsto, debido principalmente a la menor ejecución al cierre de junio de gastos por servicio de terceros, arbitrios e impuesto predial y los ingresos se mantienen constantes en la medida que

corresponden a contratos de naturaleza fija los cuales se han cumplido durante todo el año.

- 5.7. El indicador **Inversión para Remediación Ambiental**, que registró un nivel de cumplimiento de 65.6% de su meta anual prevista de 100%, resultado que se encuentra cercano a lo previsto en el presupuesto inicial. La ejecución real al III Trimestre 2021 fue de S/ 61.4 MM, destacando los avances en los proyectos Excélsior (Pasco), Aladino VI (Puno), Los Negros (Cajamarca) y la culminación de obra del proyecto Esquilache (Puno).
- 5.8. El indicador **Gestión y Optimización del Modelo de Gestión Humana Corporativa** (MGHC) se mide en el último trimestre del año, por tanto, no suma en el cálculo de cumplimiento del periodo.
- 5.9. El indicador **Certificación del Componente del MGHC** que registró un nivel de cumplimiento de 100% de su meta anual prevista. En setiembre AMSAC obtuvo la certificación Great Place to Work™.

VI. Gestión Financiera

6.1 Estado de Situación Financiera

Los activos (S/ 847.3 MM) al III trimestre disminuyó en 5.5% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 896.9 MM) debido principalmente a:

- ✓ Otras Cuentas por Cobrar C.P., disminuye en 7.1% principalmente por el efecto neto del pago de anticipos otorgados al proveedor Consorcio San Camilo del Proyecto de remediación Ambiental Excélsior, el cual va disminuyendo de acuerdo a la ejecución de valorizaciones.
- ✓ Otros Activos, disminuye en 55.2% de manera neta, debido al pago de valorizaciones del Proyecto Excélsior; el saldo de la cuenta restringida para el desarrollo del Proyecto de remediación de Excélsior creado mediante aporte de Capital de FONAFE, incluye el último aporte realizado en diciembre 2020 por S/ 19.4MM.
- ✓ Otras cuentas por Cobrar L.P., disminuyó en 73.4%, debido principalmente a la utilización del crédito fiscal por las operaciones propias de AMSAC.
- ✓ Propiedad de Inversión y Propiedad Planta y Equipo, disminuyeron en 1.3% y 4.2%, debido a la depreciación normal de los activos fijos.

Los activos al III trimestre (S/847.3 MM) aumentó en 3.0% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del año (S/822.5 MM), debido principalmente a:

- ✓ Otras cuentas por cobrar C.P., aumentó en 177.9% principalmente debido a la menor aplicación de anticipo otorgado al proveedor Consorcio San Camilo por la Ejecución de Obra del Proyecto de remediación Ambiental Excélsior el cual va disminuyendo de acuerdo a la ejecución de valorizaciones. El Proyecto Excélsior, hasta el 05 de mayo de 2021 se encontró en suspensión de plazo.
- ✓ Otros Activos aumentó en 560.0%, debido al menor pago de valorizaciones del Proyecto Excélsior por encontrarse en suspensión de plazo.
- ✓ Otras cuentas por cobrar L.P., disminuyó 63.1% debido principalmente a la utilización del crédito fiscal por las operaciones propias de AMSAC.
- ✓ Propiedad de Inversión (Locales del Callao) y Propiedad Planta y Equipo, al III Trimestre 2021 se presentan de manera separada de acuerdo a lo recomendado por la Sociedad Auditora KPMG. El marco consideró los dos conceptos en Propiedad Planta y Equipo.

Los pasivos (S/ 359.8 MM) al III trimestre disminuyó en 7.0% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 386.7 MM) debido principalmente a:

- ✓ Obligaciones Financieras corto plazo, disminuyó en 100% debido a la amortización de deuda que se mantenía con el MEF, la última cuota fue realizada el 20.09.2021.

- ✓ Otras Cuentas por Pagar, disminuyó en un 88.7 % debido principalmente a la transferencia vía reversión de dominio del Terreno de Brea y Pariñas a favor de la Superintendencia Nacional de Bienes Estatales por S/ 11.4 MM y pago de Costo Labor Excélsior por S/ 1.6 MM.
- ✓ Pasivo por I. a la Renta y Part. Diferidos, aumenta en 2.5% debido a la diferencia de tas de depreciación financiera y tributaria para el rubro de edificaciones.
- ✓ Ingresos diferidos L.P., aumentó de manera neta en 1.7% debido a los anticipos recibidos de ENGIE por el Contrato de Constitución de Usufructo en los meses de marzo y setiembre 2021 y su devengue correspondiente. De acuerdo a lo recomendado por la sociedad Auditora KPMG este rubro se presenta en parte corriente y no corriente.

Los pasivos al III trimestre (S/359.8 MM) disminuyó en 1.7% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del año (S/ 366.1 MM), debido principalmente a:

- ✓ Cuentas por pagar comerciales C.P., disminuye en 89.1% debido al mayor pago de servicios con respecto a su marco.
- ✓ Otras cuentas por pagar C.P., disminuye en 52.0% debido principalmente a la provisión de Costo Labor de Excélsior que a la fecha no se ha realizado.
- ✓ Pasivo por I. a la Renta y Part. Diferidos, es menor en 2.2% debido al ajuste de la partida temporal producto de la reversión de dominio del terreno de Brea y Pariñas a favor de la SNBN.
- ✓ Ingresos Diferidos, se muestran para efectos de presentación en corriente (Otros Pasivos) y no corriente, de acuerdo a lo recomendado por la sociedad de Auditoría KPMG.

El Patrimonio (S/487.5MM) al III trimestre disminuyó en 4.5% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 510.2 MM) debido principalmente a:

- ✓ Capital Social, aumentó en 6.4% debido a la capitalización de 02 cuotas por amortización de deuda MEF (acciones para FONAFE) por S/ 33.5 MM según quinto Addendum y por aporte de capital de FONAFE destinado a un fondo restringido para el desarrollo del Proyecto de remediación ambiental de Excélsior S/ 19.4 MM en el mes de diciembre 2020.
- ✓ El Rubro de Capital Adicional varía en 29.0%, debido a la capitalización de 02 cuotas de amortización de deuda MEF (acciones para FONAFE) por S/ 33.5 MM según quinto Addendum y por ajuste del rubro al cancelar saldo de cuotas por deuda MEF que fueron pagadas parcialmente con cobranza del contrato de Usufructo firmado con la empresa ENGIE, así como por la capitalización de Intereses por deuda MEF.
- ✓ Resultados Acumulados, se incrementa la pérdida en 10.9% (-45.4 MM), debido principalmente al movimiento de la pérdida del ejercicio 2020 y a setiembre 2021, por los intereses que fueron capitalizados de Otras Reservas durante el año 2020 por S/ 5.1 MM y por el reconociendo de un laudo arbitral del año 2019 del Consorcio Cerro de Pasco por S/ 0.7 MM.

El Patrimonio al III trimestre (S/487.5 MM) aumentó en 6.8% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del año (S/ 456.3 MM), debido principalmente a:

- ✓ Capital Social, disminuye debido a que se había previsto un Aporte de Capital de FONAFE para el Proyecto de remediación Ambiental de Excélsior por S/ 17.6 MM.
- ✓ Resultados Acumulados, disminuye la pérdida en 10.0%, debido principalmente a la menor ejecución del Proyecto Excélsior el cual fue incluido en el marco.

6.2 Estado de Resultados Integrales

Los Resultados del Ejercicio(Pérdida) al III trimestre (S/-28.6 MM) aumentó en 26.8% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ -22.5 MM), la variación corresponde principalmente a:

- ✓ Otros Costos Operacionales Excélsior, varía debido a la mayor ejecución del proyecto Excélsior con respecto al año anterior por S/ 6.2MM.
- ✓ Gastos de Administración, varía principalmente por la mayor ejecución de Impuesto Predial y Arbitrios por S/ 0.2 MM, por los Servicios de Auditoría Financiera Externa (KPMG) S/0.3 MM y por la reclasificación del rubro depreciación de bienes dentro de los gastos administrativos de acuerdo a lo recomendado por la SOA.

Los Resultados del Ejercicio(Pérdida) al III trimestre (S/-28.6 MM) disminuyó en 58.8% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del año (S/ 69.4 MM), debido principalmente a:

- ✓ Otros Costos Operacionales, disminuye en S/ 40.6 MM debido a la menor ejecución de gastos en el Proyecto de remediación Excélsior con respecto al marco previsto.
- ✓ Gastos de Administración disminuye en 10.0% debido a la menor ejecución de gastos durante el tercer trimestre 2021 con respecto al marco previsto.

ROE al III trimestre (-0.06), presenta variación de 32.7% con respecto al mismo trimestre del año anterior (-0.04) debido a la mayor ejecución del proyecto Excélsior al cierre del tercer Trimestre 2021. Con relación a la meta al mismo Trimestre del presente año (-0.15), la variación del 64.4% se debió a la menor ejecución del Proyecto de remediación ambiental de Excélsior con respecto a su marco.

EBITDA al III trimestre (S/ -10.3 MM), disminuyó en 133.5% con respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ -4.4 MM) debido principalmente a la mayor ejecución de gastos del Proyecto Excélsior al tercer trimestre 2021 con respecto al año anterior.

Con relación a la meta al mismo Trimestre del presente año (S/ -50.3 MM), la variación de 79.5%, se debió principalmente a la menor ejecución de gastos del Proyecto Excélsior al tercer trimestre 2021, con respecto al marco.

Los Resultados Neto del ejercicio proyectado al cierre del año en base a Resultados al III trimestre en evaluación (-65.7 MM), la variación que se presenta principalmente en el rubro Costos Operacionales y es debido a la menor proyección de gastos COVID19 del Contratista San Camilo por el proyecto Excélsior por un monto de S/ 6.6 MM.

VII. Gestión de Caja

7.1. El rubro **ingresos operativos al III trimestre** (S/ 51.8 MM), aumentó en 17.9% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 43.9 MM), debido básicamente al ingreso por costo labor por S/ 3.8 MM, el abono de USD 0.4 MM (S/ 1.4 MM) de Salmueras Bayobar para remediación ambiental, la diferencia de cambio generado por el abono de Engie en los meses de marzo y setiembre, correspondiente al Derecho de Usufructo cuyo importe es en dólares (S/ 1.5 MM) y al cobro por reembolso de detracciones y/o retenciones de los proveedores de los fideicomisos que AMSAC administra por S/ 3.2 MM.

El rubro **ingresos operativos al III trimestre** (S/ 51.8 MM), aumentó en 23.4% respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 41.9 MM) debido básicamente al cobro por reembolso de detracciones y/o retenciones de los proveedores de los fideicomisos que AMSAC administra por S/ 6.1 MM, reembolso de Proinversion S/ 1.1 MM, la diferencia de cambio generado por el abono de Engie en los meses de marzo y setiembre, correspondiente al Derecho de Usufructo cuyo importe es en dólares (S/ 2.8 MM) y el abono de USD 0.4 MM (S/ 1.4 MM) de Salmueras Bayobar para remediación ambiental.

7.2. El rubro **egresos operativos al III trimestre** (S/ 33.0 MM), aumentó en 37.3% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 24.0 MM), debido principalmente al pago de detracciones y/o

retenciones a cuenta de los fideicomisos por S/ 2.8 MM que después son reembolsados, la diferencia de cambio generada por el alza del dólar por S/ 1.5 MM, devolución de la garantía de Comercialización del Oro S/ 0.7 MM (US\$ 0.2 MM) y la transferencia que se realiza al Fideicomiso Ambiental por el alquiler de los locales del Callao S/ 2.1 MM.

El rubro **egresos operativos al III trimestre** (S/ 33.0 MM), aumentó en 36.4% respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 24.2 MM) debido principalmente al pago de detracciones y/o retenciones de los fideicomisos por S/ 5.6 MM que después son reembolsados por los fideicomisos, la diferencia de cambio generada por el alza del dólar S/ 2.1 MM y la devolución de la garantía de Comercialización del Oro S/ 0.7 MM (US\$ 0.2 MM).

7.3. El rubro **ingresos de capital al III trimestre** (S/ 29.1 MM), disminuyó en -13.6% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 33.6 MM), debido principalmente a que según cronograma las cuotas de amortización de la deuda son decrecientes y van disminuyendo con relación al año anterior.

El rubro **ingresos de capital al III trimestre** (S/ 29.1 MM), disminuyó en -44.7% respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 52.5 MM) debido principalmente a que están pendientes a la fecha el aporte para el Plan de Cierre Excelsior por S/ 12.7 MM y el aporte de capital para gastos operativos de S/ 8.5 MM.

7.4. El rubro **gastos de capital al III trimestre** (S/ 0.09 MM) disminuyó en -46.7% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 0.2 MM), debido básicamente a la adquisición de equipos de internet.

El rubro **gastos de capital al III trimestre** (S/ 0.09 MM) con respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 13.1 MM) disminuyó en -99.3% debido a que no se recibió el aporte previsto para el Plan de Cierre Excelsior S/ 12.7 MM.

7.5. El rubro **transferencias netas** ha mostrado el siguiente comportamiento:

Los **Ingresos por transferencias al III trimestre** (S/ 439.4 MM), aumentó en 55.7% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 282.2 MM) debido a mayores ingresos por regalías de Minera Las Bambas, Minera Chinalco y Compañía Minera Miski Mayo, que son transferidos en su totalidad a Proinversión.

Los **Ingresos por transferencias al III trimestre** (S/ 439.4 MM), fue mayor respecto a la meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 0 MM) debido principalmente a mayores ingresos por regalías de Minera Las Bambas, Minera Chinalco y Compañía Minera Miski Mayo, que son transferidos en su totalidad a Proinversión.

Los **Egresos por transferencias al III trimestre** (S/ 437.2 MM), aumentó en 54.7% respecto al III trimestre del año anterior (S/ 282.6 MM) debido principalmente a mayores egresos por regalías de Minera Las Bambas, Minera Chinalco y Compañía Minera Miski Mayo, que son transferidos en su totalidad a Proinversión.

Los **Egresos por transferencias del III trimestre** (S/ 437.2 MM), fue mayor respecto a la meta del III trimestre del presente año (S/ 0 MM) debido principalmente a mayores egresos por regalías de Minera Las Bambas, Minera Chinalco y Compañía Minera Miski Mayo, que son transferidos en su totalidad a Proinversión.

7.6. El rubro **financiamiento neto al III trimestre** (S/ -49.5 MM), disminuyó en -5.6% respecto al III trimestre del año anterior (S/ -52.4 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/ -49.5 MM), respecto a la meta del III trimestre del presente año (S/ -49.5 MM) no presenta variación.

7.7. El **saldo final de caja al III trimestre** (S/7.5 MM), el importe de S/ 1.4 MM (USD 0.4 MM) abonado por Salmueras Bayobar para remediación ambiental (fondo restringido), siendo el saldo neto disponible de S/ 6.1 MM que se encuentra totalmente comprometido para pagos propios de servicios, personal, tributos y otros, no contando con saldo de libre disponibilidad al mes de setiembre 2021.

VIII. Gestión Presupuestal

- 8.1 Los **ingresos operativos al III trimestre** (S/ 27.3 MM), aumentó en 32.0% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 20.7 MM), debido a los mayores ingresos **en el rubro de Ingresos Financieros**, derivados principalmente por las fluctuaciones en el tipo de cambio, así como también mayores ingresos relacionados al costo labor relacionados a la ejecución de los Pasivos de Alto Riesgo y Fideicomiso Ambiental.

Los **ingresos operativos al III trimestre** (S/ 27.3 MM), aumentó en 12.6% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 24.2 MM), debido a los mayores Ingresos Financieros relacionados a la variación del tipo de cambio.

- 8.2 Los **egresos operativos al III trimestre** (S/ 24.8 MM), aumentó en 33.7% (S/ 6.3 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 18.6 MM), debido principalmente a los rubros de gastos de personal (+S/ 0.6 MM), servicios prestados por tercero (+S/ 1.7 MM), gastos diversos de gestión (+0.6 MM) y Gastos financieros (+3.4 MM).

Cabe mencionar que, debido a la reapertura de los mercados nacionales (post cuarentena), se observa un mayor dinamismo en el gasto de operación y por ende una mayor ejecución en los servicios que impactan directa e indirectamente en la ejecución de las inversiones de los pasivos de alto riesgo y fideicomiso ambiental.

- 8.3 Los **egresos operativos III al trimestre** (S/ 24.8 MM), disminuyó en 4.1% (S/ 1.1 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 25.9 MM), debido principalmente a una menor ejecución en el rubro de servicios prestados por terceros.

- 8.4 Los **gastos de personal al III trimestre** (S/ 8.6 MM), aumentó en 7.8% (S/ 0.6 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 8.0 MM), debido principalmente a la contratación de dos (02) profesionales, cuyas plazas se encontraban vacantes. Otro aspecto importante a considerar, que, debido a la situación de emergencia sanitaria, la demanda del servicio de seguros privados (EPS) tuvo un incremento, generando un impacto del costo del servicio.

Los **gastos de personal al III trimestre** (S/ 8.6 MM), disminuyó en 1.3% (S/ 0.1 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 8.7 MM), debido principalmente a la variabilidad en la contratación del personal CAP, considerando que actualmente se cuenta con 85 plazas ocupadas de las 87 plazas programadas.

- 8.5 Los **egresos servicios de terceros al III trimestre** (S/ 6.2 MM), aumentó en 36.8% (S/ 1.7 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 4.5 MM), principalmente a la transferencia de recursos para la designación de la SOA de los años 2020, auditoría financiera de los proyectos Diatomitas y Magistral, así como también mayores gastos de servicios en el rubro 2.3.8.4 Otros, la cual está relacionado al pago de la 1ra (30%) y 2da (40%) transferencia al Organismo Internacional especializado (UNOPS) encargado de adjudicar los servicios de ejecución y supervisión de obra de los proyectos Caridad, Azulmina y Pushaquilca.

Los **egresos servicios de terceros al III trimestre** (S/ 6.2 MM), disminuyó en 17.5% (S/ 1.3 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 7.5 MM), debido a la reducción de los gastos en honorarios profesionales principalmente en el rubro de Auditoría, es importante precisar que los servicios de auditoría ambiental del proyecto la granja (S/ 0.2 MM) y la auditoría de línea base- Ambiental Proyecto Tambo Grande (S/ 0.1 MM), han sido reprogramados para el año 2022

8.6 Los **egresos por tributos al III trimestre** (S/ 1.2 MM), disminuyó en 5.4% (S/ 71.6 M) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 1.3 MM), debido a las menores provisiones de los arbitrios e impuesto predial donde la empresa ejerce sus operaciones.

Los **egresos por tributos al III trimestre** (S/ 1.2 MM), disminuyó en 11.5% (S/ 0.2 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 1.4 MM), debido a las menores provisiones pendientes, relacionados a los arbitrios e impuesto predial.

8.7 Los **egresos en gastos diversos de gestión al III trimestre** (S/ 1.1 MM), aumentó en 131.0% (S/ 0.6 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 0.5 MM), debido a una mayor ejecución en el rubro de otros no relacionados a GIP, principalmente en aquellos servicios de mantenimiento en intangibles, licencias en AUTODESK y MICROSOFT.

Los **egresos en gastos diversos de gestión del trimestre** (S/ 1.1 MM), disminuyó en 22.0% (S/ 0.3 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 1.4 MM), debido principalmente a una menor ejecución en Viáticos (-S/ 0.2 MM) la que está relacionado al estado de inmovilización, producto de la cuarentena decreta en los primeros meses del presente año y que también fue afectando el servicio de transporte para el traslado de utensilios operativos.

8.8 Los **egresos financieros al III trimestre** (S/ 7.5 MM), aumentó en 80.6% (S/ 3.4 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 4.2 MM), debido principalmente al incremento en la perdida por diferencia del tipo cambio debido a las fluctuaciones de esta variable.

Los **egresos financieros del trimestre** (S/ 7.5 MM), disminuyó en 14.1% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 6.6 MM), principalmente por el aumento del gasto relacionado a incremento en la diferencia del tipo de cambio.

8.9 Los **gastos de capital al trimestre** (S/ 61.4 MM), aumentó en 131.1% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 26.6 MM), debido principalmente a una mayor ejecución en los Proyectos:

- Excelsior (S/ 11.5 MM),
- Aladino VI (S/ 10.5 MM)
- Los Negros (S/ 8.7 MM)
- Quiulacocha mitigación (S/ 6.5 MM)

Los **gastos de capital al trimestre** (S/ 61.4 MM), disminuyó en 3.1% (S/ 2.0 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 63.4 MM), debido a una menor ejecución en los Pasivos de Alto Riesgo (S/ 33.2 M) respecto a su marco (S/ 43.1 MM).

DETALLE	PIA 2021	PIA A SET 2021	EJEC A SET 2021	VAR %
TOTAL FIDEICOMISO .PAAR	65,234	43,136	33,200	-23.0%
TOTAL FIDEICOMISO AMBIENTAL	28,377	19,858	28,205	42.0%
TOTAL EQUIPOS DIVERSOS, INFORMACION Y SOFTWARE	440	440	41	-90.7%
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	94,051	63,434	61,446	-3.1%

En este rubro se ubican los principales proyectos de mayor impacto ambiental los cuales se detallan en el siguiente cuadro:

INVERSIONES EN S/ MM

PROYECTOS	PIA 2021	PIA A SET 2021	EJEC A SET 2021	VAR %
EXCELSIOR	6,813	6,109	11,402	86.6
ALADINO VI	15,348	9,692	10,540	8.8
LOS NEGROS	13,424	8,596	8,652	0.7
QUIULACOCHA MITIGACIÓN	2,350	1,548	6,466	317.7
ESQUILACHE	4,560	4,486	4,861	8.4
AZALIA Y PUCARA - MANTENIMIENTO	4,019	2,653	2,790	5.2
ACOBAMBA Y COLQUI	1,413	1,096	2,431	121.9
CALLES TUPAC AMARU	700	700	1,654	136.4
YAURICOCHA	3,733	527	1,623	208.0
5 RELAVERAS	1,939	1,665	1,589	-4.5
CALIOC Y CHACRAPUQUIO	1,993	1,694	1,110	-34.5
CARIDAD	4,780	1,820	923	-49.3
SANTA ROSA 2	2,544	2,406	648	-73.1
CLEOPATRA	6,608	6,338	587	-90.7
CARHUACAYAN	700	528	478	-9.4
OTROS	22,684	13,138	5,651	-57.0
TOTAL	93,611	62,994	61,405	-2.5

8.10 Los **ingresos de capital al III trimestre** (S/ 29.1 MM), disminuyó en 13.6% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 33.6 MM), debido principalmente al menor aporte recibido para financiar el pago del servicio de la deuda con el MEF (cuota decreciente)

Los **ingresos de capital al III trimestre** (S/ 29.1 MM), disminuyó en 40.5% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 48.9 MM), debido que aún se encuentra pendiente el aporte de S/ 8.5 MM de parte del FONAFE, así como también otro aporte de S/ 9.0 MM correspondiente a la culminación el proyecto Excélsior.

8.11 El rubro **transferencias netas** al III Trimestre (S/ 104.2 MM), aumentó en 4.0% (S/ 4.0 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 100.2 MM), debido principalmente a la transferencia financiera, para la ejecución de las obras de remediación de pasivos ambientales mineros por la suma de S/ 92.1 MM e ingresos provenientes del contrato de usufructuó con Engie (S/ 27.0 MM).

El rubro **transferencias netas** al III Trimestre (S/ 104.2 MM), aumentó en 1195.6% (S/ 96.1 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 8.0 MM), debido principalmente a los ingresos de S/ 92.1 MM para la ejecución de las obras de remediación de pasivos ambientales descrita en la RM N° 244 – 2021 – MINEM/DM.

Concepto	Real III Trimestre año Anterior	Meta Anual	Meta al III Trimestre del Año	Real al III Trimestre del año	Var%	Diferencia	Avance %
	a	b	c	d	(d/c-1)*100	d-c	(d/b)*100
5.1. Ingreso por Transferencia	121,694,229	34,798,174	29,415,667	127,583,355	333.7%	98,167,688	366.6%
Contrato de Usufructuo con ENGIE	24,921,409	24,033,160	24,033,160	27,038,437	12.5%	3,005,277	112.5%
Fideicomiso Ambiental	16,772,820	10,765,014	5,382,507	8,433,876	56.7%	3,051,369	78.3%
Regalías Trimestrales	-	-	-	-	0.0%	-	0.0%
Pasivos de Alto Riesgo	80,000,000	-	-	92,111,042	0.0%	92,111,042	0.0%
5.2 Egresos por Transferencias	21,538,266	21,373,730	21,373,730	23,392,193	9.4%	2,018,463	109.4%
Derecho de usufructuo Transferido al MEF y Aportes Sociales	21,538,266	21,373,730	21,373,730	23,392,193	9.4%	2,018,463	109.4%
Transferencias Netas	100,155,963	13,424,444	8,041,937	104,191,162	1195.6%	96,149,225	776.1%

8.12 El **resultado económico al III trimestre** (S/ 74.3 MM), disminuyó en 32.1% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 109.2 MM), debido a la mayor ejecución de gastos de capital relacionado a los pasivos y fideicomisos ambientales.

El **resultado económico al III trimestre** (S/ 74.3 MM), mejoró en S/ 82.4 MM respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (-S/ 8.2 MM), debido principalmente al aporte recibido por S/ 92.1 MM para la ejecución de las obras de remediación de pasivos ambientales y descrita en la RM N° 244 – 2021 – MINEM/DM.

8.13 El **financiamiento neto al III trimestre** (-S/ 29.1 MM), respecto al mismo trimestre del año anterior (-S/ 33.6 MM), mejoró en S/ 4.6 MM la cual corresponden las cuotas por saldo adeudado del préstamo concertado con el JICA (cuota decreciente).

El **financiamiento neto al III trimestre** (-S/ 29.1 MM), respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (-S/ 31.4 MM), mejoro en S/ 2.3 MM.

1° Desembolso*	Marco 2021	Ejecutado 2021	Plazo (Cuotas Semestrales)
Ministerio de Economía y Finanzas	31,353,155	29,060,070	Setiembre 2021

*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 2021	Amortización	29,177,360	26,884,275
	Intereses y Comisiones de la Deuda	2,175,795	2,175,795

8.14 El **resultado de ejercicios anteriores al III trimestre** (S/ 0.0 MM), respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 0.00 MM), no presenta variación.

El **resultado de ejercicios anteriores al III trimestre** (S/ 0.0 MM), respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (0.00 MM), no presenta variación alguna.

8.15 El **saldo final al III trimestre** (S/ 45.2 MM), disminuyó en 40.3% (S/ 30.5 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 75.7 MM), debido a lo descrito en el primer párrafo de los puntos anteriores (8.12 y 8.13).

El **saldo final al III trimestre** (S/ 45.2 MM), respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (-S/ 39.5 MM), mejoro en S/ 84.7 MM la cual corresponde a la transferencia recibida por el importe de S/ 92.1 MM para la ejecución de las obras de remediación de los pasivos ambientales.

8.16 El **gasto integrado de personal al III trimestre** (S/ 11.3 MM), aumentó en 11.9% respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 10.1 MM), principalmente por la contratación de dos (02) profesionales, cuyas plazas se encontraban vacantes. Otro aspecto importante, a considerar que, debido a la situación de emergencia sanitaria, la demanda del servicio de seguros privados (EPS) tuvo un incremento, generando un impacto del costo del servicio.

Cabe mencionar que debido a la culminación de la auditoria externa (SOA) del año 2020 la empresa bono el importe el importe de S/0.3 MM.

El **gasto integrado de personal al III trimestre** (S/ 11.3 MM), disminuyó en 10.6% respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 12.6 MM) debido principalmente a la variabilidad en la contratación del personal CAP, considerando que actualmente se cuenta con 85 plazas ocupadas de las 87 plazas programadas. Asimismo, los gastos en honorarios profesionales también se redujeron, principalmente

en el rubro de Auditoria, debido a que los servicios de auditoría ambiental del proyecto la granja (S/ 0.2 MM) y la auditoria de línea base- Ambiental Proyecto Tambo Grande (S/ 0.1 MM), han sido reprogramados para el año 2022.

IX. Hechos de Importancia

Al III trimestre del 2021, no se registra hechos de importancia

X. Conclusiones y Recomendaciones

La evaluación del plan operativo de la empresa al III Trimestre de 2021, alineado a su plan estratégico y resumido en los indicadores, alcanzó un cumplimiento al periodo de 102.2% con metas actualizadas según la primera modificación del Plan Operativo y Presupuesto 2021

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 Al III Trim 2020	Marco Inicial Año 2021	Marco Actual		Real Al III Trim 2021	Var %	Diferencia	Avance %
				Año 2021	Al III Trim 2021				
I.- PERSONAL									
			a	b	c	d	d/c-1	d-c	d/b
Planilla	N°	83	87	87	87	85	-99.0	-2	97.7
Gerente General	N°	1	1	1	1	1	-99.0	0	100.0
Gerentes	N°	4	4	4	4	4	-99.0	0	100.0
Ejecutivos	N°	7	9	9	9	8	-99.1	-1	88.9
Profesionales	N°	60	63	63	63	63	-99.0	0	100.0
Técnicos	N°	2	2	2	2	2	-99.0	0	100.0
Administrativos	N°	9	8	8	8	7	-99.1	-1	87.5
Locación de Servicios	N°	5	8	8	8	8	-99.0	0	100.0
Servicios de Terceros	N°	36	36	36	36	39	-98.9	3	108.3
Personal de Cooperativas	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Personal de Servicios	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Otros	N°	36	36	36	36	39	-98.9	3	108.3
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°	12	0	0	17	14	-99.2	-3	0.0
TOTAL	N°	136	131	131	148	146	-99.0	-2	111.5
Personal en Planilla	N°	83	87	87	87	85	-99.0	-2	97.7
Personal en CAP	N°	73	77	77	77	75	-99.0	-2	97.4
Personal Fuera de CAP	N°	10	10	10	10	10	-99.0	0	100.0
Según Afiliación	N°	83	87	87	87	85	-99.0	-2	0.0
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°	83	87	87	87	85	-99.0	-2	97.7
Personal Reincorporado	N°	1	1	1	1	1	-99.0	0	100.0
Ley de Ceses Colectivos	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Derivados de Procesos de Despidos	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0
Otros	N°	1	1	1	1	1	-99.0	0	100.0
Personal contratado a plazo fijo	N°	10	10	10	10	10	-99.0	0	100.0
Autorizado por FONAFE	N°	10	10	10	10	10	-99.0	0	100.0
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/.	2,101,217	-5,739,332	-5,739,332	-1,664,698	2,456,441	-101.48	4,121,139	-42.80
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/.	109,291,983	-37,488,656	-37,488,656	-8,179,768	74,261,638	-109.08	82,441,406	-198.09
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/.	138,415	440,000	440,000	440,000	41,011	-99.91	-398,989	9.32
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	S/.	-7,056,566	-54,409,251	-54,409,251	-53,949,689	-12,733,391	-76.40	41,216,298	23.40
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	S/.	-18,145,661	-67,099,658	-67,099,658	-64,139,529	-24,062,385	-62.48	40,077,144	35.86
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/.	-22,548,854	-74,086,818	-74,086,818	-69,374,898	-28,580,369	-58.80	40,794,529	38.58
ACTIVO TOTAL	S/.	896,918,135	815,260,977	815,260,977	822,490,941	847,296,268	3.02	24,805,327	103.93
ACTIVO CORRIENTE	S/.	69,850,540	23,490,296	23,490,296	26,293,066	55,245,631	110.11	28,952,565	235.18
ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	827,067,595	791,770,681	791,770,681	796,197,875	792,050,637	-0.52	-4,147,238	100.04
PASIVO TOTAL	S/.	386,698,453	363,626,062	363,626,062	366,144,106	359,764,093	-1.74	-6,380,013	98.94
PASIVO CORRIENTE	S/.	56,348,602	11,504,002	11,504,002	11,549,448	22,105,350	91.40	10,555,902	192.15
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	330,349,851	352,122,060	352,122,060	354,594,658	337,658,743	-4.78	-16,935,915	95.89
PATRIMONIO	S/.	510,219,682	451,634,915	451,634,915	456,346,835	487,532,175	6.83	31,185,340	107.95
ROA (Utilidad Neta / Activo)		-0.03	-0.09	-0.09	-0.08	-0.03	-60.01	0	37.12
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)		-0.04	-0.16	-0.16	-0.15	-0.06	-61.44	0	35.74
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de Administración / Ing. Ac)		0.57	0.78	0.78	0.76	0.60	-20.34	0	77.77
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortizaci	S/.	-4,427,017.00	-48,621,940.00	-48,621,940.00	-50,334,400.98	-10,338,286.00	-79.46	39,996,115	21.26
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)		1.24	2.04	2.04	2.28	2.50	9.78	0	122.39
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)		0.76	0.81	0.81	0.80	0.74	-8.03	0	91.65

Anexo N° 1
DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real Al III Trim 2020	Marco Inicial Año 2021	Marco Actual		Real Al III Trim 2021	Var %	Diferencia	Avance %
				Año 2021	Al III Trim 2021				
III.- INDICADORES OPERATIVOS (Según Empresa)									
			a	b	c	d	d/c-1	d-c	d/b
Inversión en remediación ambiental	Soles (S/)	26,444,642	93,611,127	93,611,127	62,853,027	61,405,025	-99.0	-1,448,002	65.6
Saldo Fideicomiso Pasivo Alto Riesgo	Soles (S/)	0	0	289,706,572	316,751,759	316,356,563	-99.0	-395,196	109.2
Saldo Fideicomiso Ambiental	Soles (S/)	0	0	42,414,415	53,208,820	51,796,898	-99.0	-1,411,922	122.1
Proyectos de remediación en etapa de cierre	Número	15	0	18	17	17	-99.0	0	94.4
Población beneficiada con las actividades de remediación	Número	117,158	118,430	118,430	118,430	117,158	-99.0	-1,272	98.9
Regalías, Contraprestaciones, Derechos y Otros de Inversión	Dólares (US \$)	72,673,360	94,861,185	94,861,185	73,304,101	133,892,283	-98.2	60,588,182	141.1
Usufructo de Central Hidroeléctrica de Yuncán	Dólares (US \$)	7,123,000	6,946,000	6,946,000	6,946,000	6,946,000	-99.0	0	100.0
Ingreso por Costo Labor (*)	Soles (S/)	3,598,198	10,282,239	10,282,239	10,282,239	7,351,174	-99.3	-2,931,065	71.5

La información de la Data relevante deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección electrónica fonafe@fonafe.gob.pe, dentro de los plazos establecidos por la Directiva Corporativa de Gestión Empresarial de FONAFE para la remisión de los Formatos a través del Sistema de Información FONAFE.

Anexo N° 2

EVALUACION DEL PLAN OPERATIVO AL III TRIM DEL AÑO 2021

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	Cobertura de Costo Labor en Egresos de Operación	$(\text{Ingresos por Costo Labor} / \text{Egresos de Operación}) \times 100$	%	44	41	42	1	102.4
OE1 Lograr el autosostenimiento de AMSAC	Liquidez general	$(\text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente})$	N°	1.23	2.12	2.50	0.38	117.9
OE1 Lograr el autosostenimiento de AMSAC	Utilidad Neta	Utilidad neta	MM de S/	-65.7	-32.4	-28.58	3.82	111.8
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	N°	2	0	2	2	100.0
OE2 Incrementar el número de pobladores beneficiados por la remediación de los PAMs	Índice de pasivos mineros remediados	$(\text{Número de PAMs y componentes con ejecución de obras concluidas o en post cierre}) / (\text{Número de PAMs y componentes encargados a AMSAC}) \times 100$	%	40.0	40.0	40.0	0.0	100.0
OE3 Consolidar la imagen de AMSAC como empresa eficiente de remediación del Estado	Índice de atención de quejas y solicitudes de atención hacia los grupos de interés	$(\text{Número de quejas y solicitudes de atención gestionadas}) / (\text{Número Total de quejas y solicitudes de atención}) \times 100$	%	90	90	98.6	8.6	109.6
OE4 Gestionar eficientemente los encargos para la promoción de la inversión privada	Índice de cumplimiento del plan de trabajo de la supervisión de la inversión privada (SPI)	$\text{SPI} = \text{Valor Ganado del Programa} / \text{Valor Planificado del Programa}$	%	96	70.0	66.4	-3.6	94.9
OE5 Gestionar eficientemente los proyectos de remediación encargados a AMSAC	Índice de cumplimiento del plan anual de remediación ambiental (SPI)	$\text{SPI} = \text{Valor Ganado del Programa} / \text{Valor Planificado del Programa}$	%	100	67	65.6	-1.4	97.9
OE5 Gestionar eficientemente los proyectos de remediación encargados a AMSAC	Ampliaciones de plazo por causa social	Número de días paralizados por aspectos sociales	Días	150	100	64	-36	120.0
OE5 Gestionar eficientemente los proyectos de remediación encargados a AMSAC	Índice de cumplimiento de componente social de planes de cierre	$(\text{Número de actividades implementadas} / \text{Número de actividades programadas}) \times 100$	%	100	80	57.3	-22.7	71.7
OE5 Gestionar eficientemente los proyectos de remediación encargados a AMSAC	Nivel de cumplimiento del plan de TIC relacionado al soporte a las líneas de negocio	$(\text{Porcentaje ponderado de avance real} / \text{Porcentaje de avance programado del Plan de Trabajo}) \times 100$	%	100	80	71.4	-8.6	89.3
OE6 Optimizar la gestión logística de AMSAC	Índice de eficacia de los procesos de contratación menores a 8 UIT	$(\text{Número requerimientos que no superen los 4 días hábiles, desde la presentación validada del requerimiento de contratación hasta la adjudicación} / \text{Número total de requerimientos de selección presentados}) \times 100$	%	90	90	93.7	3.7	104.1
OE6 Optimizar la gestión logística de AMSAC	Índice de reprogramaciones del PAC	$(\text{Número de procesos del PAC reprogramados} / \text{Número total de procesos del PAC}) \times 100$	%	20	20	11.0	-9.0	120.0
OE7 Fortalecer la gobernanza corporativa de AMSAC	Nivel de cumplimiento del Plan para el fortalecimiento del Sistema de Control Interno	$(\text{Número de actividades implementadas} / \text{Número de actividades programadas}) \times 100$	%	100	80	72.5	-7.5	90.6
OE7 Fortalecer la gobernanza corporativa de AMSAC	Nivel de cumplimiento del Plan para el fortalecimiento del Buen Gobierno Corporativo	$(\text{Número de actividades implementadas} / \text{Número de actividades programadas}) \times 100$	%	100	70	90	20.0	120.0
OE7 Fortalecer la gobernanza corporativa de AMSAC	Nivel de cumplimiento del Plan para el fortalecimiento del Sistema Integrado de Gestión	$(\text{Número de actividades implementadas} / \text{Número de actividades programadas}) \times 100$	%	100	75	75.0	0.0	100.0
OE7 Fortalecer la gobernanza corporativa de AMSAC	Índice de accidentabilidad	$\text{IA} = \text{IF} \times \text{IS} / 200$ Índice de Frecuencia (IF) = $\text{Número de accidentes mortales e incapacitantes} \times 1,000,000 / \text{Horas-hombre trabajadas}$ Índice de Severidad (IS) = $\text{Número de días perdidos o cargados} \times 1,000,000 / \text{Horas-hombre trabajadas}$	%	0	0	0	0.0	100.0
OE8 Implementar una gestión del rendimiento con orientación a competencias y resultados	Nivel de cumplimiento del Plan de Capacitación	$(\text{Número de actividades implementadas} / \text{Número de actividades programadas}) \times 100$	%	100	80	89.1	9.1	111.4
OE8 Implementar una gestión del rendimiento con orientación a competencias y resultados	Proporción de colaboradores con desempeño mejor o igual a "Buen Rendimiento"	$(\text{Número de colaboradores con desempeño mejor o igual a "Buen Rendimiento"}) / (\text{Número de colaboradores evaluados}) \times 100$	%	88	-	-	0	100.0
OE8 Implementar una gestión del rendimiento con orientación a competencias y resultados	Índice de rotación de personal CAP	$(\text{Número de profesionales que dejan de laborar en AMSAC}) / (\text{Número de colaboradores de la empresa}) \times 100$	%	13	13	14.0	1	92.7
							Total	102.2

Anexo N° 3

EVALUACION DEL BALANCED SCORECARD AL III TRIM DEL AÑO 2021

Indicadores	Unidades	Peso (%)	Real al III Trim Año 2021	Meta al III Trim Año 2021	Meta Anual
PERSPECTIVA FINANCIERA					
EBITDA	MMS/	8%	-10.338	-50.30	-46.0
ROE	N°	9%	-5.86	-15.2	-15.5
Cobertura de Costo Labor en Egresos De Operación	%	11%	60.86	22.79	47.05
PERSPECTIVA DE GRUPOS DE INTERÉS					
Cump. de Metas Ambientales - Índice de Pasivos Mineros Remediados	%	18%	27.7	42.1	42.5
Nivel de satisfacción De clientes	%	10%	-	-	81.0
PERSPECTIVA DE CALIDAD Y PROCESOS					
Eficiencia Administrativa	%	10%	60.38	75.8	74.5
Inversión para Remediación Ambiental	%	24%	65.6	67.29	100.0
PERSPECTIVA DE GESTIÓN HUMANA					
Gestión y Optimización del MGHC	%	6%	-	-	100.0
Certificación de Componente del MGHC	N°	4%	-	-	1.0

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 en Soles

RUBROS	Real Al III Trim	Real Al III Trim Año Anterior	Diferencia	Var %	Meta Al III Trim	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	7,479,779	7,146,244	333,535	4.7%	11,091,016	- 3,611,237	-32.6%	4,249,536	4,249,536	76.0%	76.0%
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	37,679,438	40,573,269	- 2,893,831	-7.1%	13,561,151	24,118,287	177.8%	18,386,773	18,386,773	104.9%	104.9%
Gastos Pagados por Anticipado	229,732	117,223	112,509	96.0%	147,485	82,247	55.8%	122,585	122,585	87.4%	87.4%
Otros Activos	9,856,682	22,013,804	- 12,157,122	-55.2%	1,493,414	8,363,268	560.0%	731,402	731,402	1247.6%	1247.6%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	55,245,631	69,850,540	- 14,604,909	-20.9%	26,293,066	28,952,565	110.1%	23,490,296	23,490,296	135.2%	135.2%
ACTIVO NO CORRIENTE											
Cuentas por Cobrar Comerciales											
Otras Cuentas por Cobrar	1,950,467	7,338,943	- 5,388,476	-73.4%	5,291,615	- 3,341,148	-63.1%	5,578,031	5,578,031	-65.0%	-65.0%
Propiedad de Inversión	163,264,464	165,479,367	- 2,214,903	-1.3%		163,264,464					
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	626,022,007	653,171,862	- 27,149,855	-4.2%	790,121,792	- 164,099,785	-20.8%	785,473,953	785,473,953	-20.3%	-20.3%
Activos Intangibles (Neto)	813,699	1,077,423	- 263,724	-24.5%	784,468	29,231	3.7%	718,697	718,697	13.2%	13.2%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	792,050,637	827,067,595	- 35,016,958	-4.2%	796,197,875	- 4,147,238	-0.5%	791,770,681	791,770,681	0.0%	0.0%
TOTAL ACTIVO	847,296,268	896,918,135	- 49,621,867	-5.5%	822,490,941	24,805,327	3.0%	815,260,977	815,260,977	3.9%	3.9%
Cuentas de Orden	1,948,285,342	1,415,482,238	532,803,104	37.6%	1,445,223,016	503,062,326	34.8%	1,449,563,022	1,449,563,022	34.4%	34.4%
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones Financieras	-	18,600,390	- 18,600,390	-100.0%	-	-	0.0%	-	-	-	-
Cuentas por Pagar Comerciales	288,735	183,977	104,758	56.9%	2,654,978	- 2,366,243	-89.1%	2,923,801	2,923,801	-90.1%	-90.1%
Otras Cuentas por Pagar	2,048,438	18,085,406	- 16,036,968	-88.7%	4,269,640	- 2,221,202	-52.0%	4,478,346	4,478,346	-54.3%	-54.3%
Provisiones	2,313,030	2,131,719	181,311	8.5%	2,535,045	- 222,015	-8.8%	2,535,045	2,535,045	-8.8%	-8.8%
Beneficios a los Empleados	1,394,413	1,325,020	69,393	5.2%	2,089,785	- 695,372	-33.3%	1,566,810	1,566,810	-11.0%	-11.0%
Otros Pasivos	16,060,734	16,022,090	38,644	0.2%		16,060,734					
TOTAL PASIVO CORRIENTE	22,105,350	56,348,602	- 34,243,252	-60.8%	11,549,448	10,555,902	91.4%	11,504,002	11,504,002	92.2%	92.2%
PASIVO NO CORRIENTE											
Pasivo por impuesto a las Ganancias Diferidos	130,694,998	127,476,970	3,218,028	2.5%	133,596,642	- 2,901,644	-2.2%	135,126,560	135,126,560	-3.3%	-3.3%
Provisiones	568,211	-	568,211			568,211					
Ingresos Diferidos (Neto)	206,395,534	202,872,881	3,522,653	1.7%	220,998,016	- 14,602,482	-6.6%	216,995,500	216,995,500	-4.9%	-4.9%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	337,658,743	330,349,851	7,308,892	2.2%	354,594,658	- 16,935,915	-4.8%	352,122,060	352,122,060	-4.1%	-4.1%
TOTAL PASIVO	359,764,093	386,698,453	- 26,934,360	-7.0%	366,144,106	- 6,380,013	-1.7%	363,626,062	363,626,062	-1.1%	-1.1%
PATRIMONIO											
Capital	874,806,925	821,928,223	52,878,702	6.4%	892,377,561	- 17,570,636	-2.0%	525,272,555	525,272,555	66.5%	66.5%
Capital Adicional	75,570,513	106,438,603	- 30,868,090	-29.0%	78,029,953	- 2,459,440	-3.2%	-	-	-	-
Reservas Legales	449,178	449,178	-	0.0%	449,178	-	0.0%	449,178	449,178	0.0%	0.0%
Otras Reservas	- 2,175,796	2,901,061	- 725,265	-	2,175,795	- 1	-				
Resultados Acumulados	- 461,118,645	415,695,261	- 45,423,384	10.9%	512,334,062	51,215,417	-10.0%	74,086,818	74,086,818	522.4%	522.4%
TOTAL PATRIMONIO	487,532,175	510,219,682	- 22,687,507	-4.4%	456,346,835	31,185,340	6.8%	451,634,915	451,634,915	7.9%	7.9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	847,296,268	896,918,135	- 49,621,867	-5.5%	822,490,941	24,805,327	3.0%	815,260,977	815,260,977	3.9%	3.9%
Cuentas de Orden	1,948,285,342	1,415,482,238	532,803,104	37.6%	1,443,779,237	503,062,326	34.9%	1,449,563,022	1,449,563,022	34.4%	34.4%

Estado de Resultados Integrales en Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var	Meta	Diferencia	Var	Meta	Meta	Avance	Avance
	Al III Trim	Al III Trim Año Anterior		%	Al III Trim		%	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	22,644,859	21,034,622	1,610,237	7.7%	20,030,684	2,614,175	13.1%	26,905,668	26,905,668	-15.8%	-15.8%
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	22,644,859	21,034,622	1,610,237	7.7%	20,030,684	2,614,175	13.1%	26,905,668	26,905,668	-15.8%	-15.8%
Costo de Ventas	35,378,250	28,091,188	7,287,062	25.9%	73,980,373	- 38,602,123	-52.2%	81,314,919	81,314,919	-56.5%	-56.5%
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	- 12,733,391	- 7,056,566	- 5,676,825	80.4%	-53,949,689	41,216,298	-76.4%	- 54,409,251	- 54,409,251	-76.6%	-76.6%
Gastos de Ventas y Distribución	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de Administración	13,672,853	12,005,885	1,666,968	13.9%	15,182,914	- 1,510,061	-9.9%	20,890,189	20,890,189	-34.5%	-34.5%
Otros Ingresos Operativos	2,765,450	1,619,055	1,146,395	70.8%	7,385,090	- 4,619,640	-62.6%	11,717,990	11,717,990	-76.4%	-76.4%
Otros Gastos Operativos	421,591	702,265	- 280,674	-40.0%	2,392,016	- 1,970,425	-82.4%	3,518,208	3,518,208	-88.0%	-88.0%
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	- 24,062,385	- 18,145,661	- 5,916,724	32.6%	-64,139,529	40,077,144	-62.5%	- 67,099,658	- 67,099,658	-64.1%	-64.1%
Ingresos Financieros	235,629	763,210	- 527,581	-69.1%	39,864	195,765	491.1%	46,485	46,485	406.9%	406.9%
Diferencia de cambio (Ganancias)	7,351,427	2,259,014	5,092,413	225.4%	3,157,454	4,193,973	132.8%	4,209,939	4,209,939	74.6%	74.6%
Gastos Financieros	24,802	784,487	- 759,685	-96.8%	527,606	- 502,804	-95.3%	703,476	703,476	-96.5%	-96.5%
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	7,197,088	2,051,176	5,145,912	250.9%	3,315,327	3,881,761	117.1%	4,420,436	4,420,436	62.8%	62.8%
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	- 23,697,219	- 17,959,100	- 5,738,119	32.0%	-64,785,144	41,087,925	-63.4%	- 67,967,146	- 67,967,146	-65.1%	-65.1%
Gasto por Impuesto a las Ganancias	4,883,150	4,589,754	293,396	6.4%	4,589,754	293,396	6.4%	6,119,672	6,119,672	-20.2%	-20.2%
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	- 28,580,369	- 22,548,854	- 6,031,515	26.7%	-69,374,898	40,794,529	-58.8%	- 74,086,818	- 74,086,818	-61.4%	-61.4%
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Oper											
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	- 28,580,369	- 22,548,854	- 6,031,515	26.7%	-69,374,898	40,794,529	-58.8%	- 74,086,818	- 74,086,818	-61.4%	-61.4%

Flujo de Caja en Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var	Meta	Diferencia	Var	Meta	Meta	Avance	Avance
	Al III Trim	Al III Trim Año Anterior		%	Al III Trim		%	Al III Trim	Al III Trim	%	%
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS DE OPERACION	51,806,563	43,932,544	7,874,019	17.9%	41,974,844	9,831,719	23.4%	44,719,329	44,719,329	116%	116%
Venta de Bienes y Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Financieros	152,117	1,273,473	-1,121,356	-88.1%	19,863	132,254	665.8%	26,484	26,484	574.4%	574.4%
Ingresos por participacion o dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retenciones de tributos	3,794,248	3,376,136	418,112	12.4%	4,515,231	-720,983	-16.0%	4,932,871	4,932,871	76.9%	76.9%
Otros	47,860,198	39,282,935	8,577,263	21.8%	37,439,750	10,420,448	27.8%	39,759,974	39,759,974	120.4%	120.4%
EGRESOS DE OPERACION	32,993,097	24,028,788	8,964,309	37.3%	24,185,348	8,807,749	36.4%	33,688,713	33,688,713	97.9%	97.9%
Compra de Bienes	20,355	67,025	-46,670	-69.6%	240,133	-219,778	-91.5%	283,957	283,957	7.2%	7.2%
Gastos de personal	6,754,561	6,427,657	326,904	5.1%	8,093,126	-1,338,565	-16.5%	11,570,994	11,570,994	58.4%	58.4%
Servicios prestados por terceros	9,654,284	5,634,809	4,019,475	71.3%	5,010,310	4,643,974	92.7%	6,618,010	6,618,010	145.9%	145.9%
Tributos	2,891,546	3,002,833	-111,287	-3.7%	2,650,923	240,623	9.1%	3,505,907	3,505,907	82.5%	82.5%
Por Cuenta Propia	2,891,546	3,002,833	-111,287	-3.7%	2,650,923	240,623	9.1%	3,505,907	3,505,907	82.5%	82.5%
Por Cuenta de Terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de Gestion	1,507,295	958,520	548,775	57.3%	1,196,434	310,861	26.0%	1,383,949	1,383,949	108.9%	108.9%
Gastos Financieros	2,213,398	710,076	1,503,322	211.7%	33,750	2,179,648	6458.2%	45,000	45,000	4918.7%	4918.7%
Otros	9,951,658	7,227,868	2,723,790	37.7%	6,960,672	2,990,986	43.0%	10,280,896	10,280,896	96.8%	96.8%
FLUJO OPERATIVO	18,813,466	19,903,756	-1,090,290	-5.5%	17,789,496	1,023,970	5.8%	11,030,616	11,030,616	170.6%	170.6%
INGRESOS DE CAPITAL	29,060,072	33,617,859	-4,557,787	-13.6%	52,507,908	-23,447,836	-44.7%	52,507,908	52,507,908	55.3%	55.3%
Aportes de Capital	29,060,072	33,617,859	-4,557,787	-13.6%	52,507,908	-23,447,836	-44.7%	52,507,908	52,507,908	55.3%	55.3%
Ventas de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GASTOS DE CAPITAL	99,070	185,719	-86,649	-46.7%	13,126,363	-13,027,293	-99.2%	13,208,963	13,208,963	0.8%	0.8%
Presupuesto de Inversiones - FBK	99,070	185,719	-86,649	-46.7%	471,610	-372,540	-79.0%	554,210	554,210	17.9%	17.9%
Proyecto de Inversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capital no ligados a proyectos	99,070	185,719	-86,649	-46.7%	471,610	-372,540	-79.0%	554,210	554,210	17.9%	17.9%
Inversion Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	12,654,753	-12,654,753	-100.0%	12,654,753	12,654,753	0.0%	0.0%
TRANSFERENCIAS NETAS	2,193,399	-449,637	2,643,036	-587.8%	-	2,193,399	-	-	-	-	-
Ingresos por Transferencias	439,415,348	282,224,582	157,190,766	55.7%	-	439,415,348	-	-	-	-	-
Egresos por Transferencias	437,221,949	282,674,219	154,547,730	54.7%	-	437,221,949	-	-	-	-	-
SALDO ECONOMICO	49,967,867	52,886,259	-2,918,392	-5.5%	57,171,041	-7,203,174	-12.6%	50,329,561	50,329,561	99.3%	99.3%
FINANCIAMIENTO NETO	-49,477,103	-52,402,074	2,924,971	-5.6%	-49,477,103	-	0.0%	-49,477,103	-49,477,103	100.0%	100.0%
Financiamiento Externo Neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento Interno Neto	-49,477,103	-52,402,074	2,924,971	-5.6%	-49,477,103	-	0.0%	-49,477,103	-49,477,103	100.0%	100.0%
Financiamiento Largo PLazo	-49,477,103	-52,402,074	2,924,971	-5.6%	-49,477,103	-	0.0%	-49,477,103	-49,477,103	100.0%	100.0%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la Deuda	49,477,103	52,402,074	-2,924,971	-5.6%	49,477,103	-	0.0%	49,477,103	49,477,103	100.0%	100.0%
Amortizacion	47,301,308	47,301,308	-	0.0%	47,301,308	-	0.0%	47,301,308	47,301,308	100.0%	100.0%
Intereses y comisiones de la deuda	2,175,795	5,100,766	-2,924,971	-57.3%	2,175,795	-	0.0%	2,175,795	2,175,795	100.0%	100.0%
FLUJO NETO DE CAJA	490,764	484,185	6,579	1.4%	7,693,938	-7,203,174	-93.6%	852,458	852,458	57.6%	57.6%
SALDO INICIAL DE CAJA	6,989,015	6,662,059	326,956	4.9%	3,397,078	3,591,937	105.7%	3,397,078	3,397,078	205.7%	205.7%
SALDO FINAL DE CAJA	7,479,779	7,146,244	333,535	4.7%	11,091,016	-3,611,237	-32.6%	4,249,536	4,249,536	176.0%	176.0%
RESULTADO PRIMARIO	490,764	484,185	6,579	1.4%	7,693,938	-7,203,174	-93.6%	852,458	852,458	57.6%	57.6%

Presupuesto de Ingresos y Egresos en S/

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var	Meta	Diferencia	Var	Meta	Meta	Avance	Avance
	Al III Trim	Al III Trim Año Anterior		%	Al III Trim		%	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	27,275,887	20,659,342	6,616,545	32.0	24,220,713	3,055,174	12.6	28,614,666	28,614,666	95.3	95.3
1.1 Venta de Bienes	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
1.2 Venta de Servicios	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
1.3 Ingresos Financieros	8,072,384	4,496,155	3,576,229	79.5	3,284,201	4,788,183	145.8	4,408,154	4,408,154	183.1	183.1
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
1.6 Otros	19,203,503	16,163,187	3,040,316	18.8	20,936,512	-1,733,009	-8.3	24,206,512	24,206,512	79.3	79.3
2 EGRESOS	24,819,446	18,558,125	6,261,321	33.7	25,885,411	-1,065,965	-4.1	34,353,998	34,353,998	72.2	72.2
2.1 Compra de Bienes	188,689	120,114	68,575	57.1	286,785	-98,096	-34.2	339,085	339,085	55.6	55.6
2.1.1 Insumos y suministros	63,091	79,192	-16,101	-20.3	103,409	-40,318	-39.0	116,291	116,291	54.3	54.3
2.1.2 Combustibles y lubricantes	70,457	40,922	29,535	72.2	102,826	-32,369	-31.5	115,394	115,394	61.1	61.1
2.1.3 Otros	55,141	0	55,141	0.0	80,550	-25,409	-31.5	107,400	107,400	51.3	51.3
2.2. Gastos de personal (GIP)	8,581,844	7,963,910	617,934	7.8	8,695,867	-114,023	-1.3	11,570,994	11,570,994	74.2	74.2
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	6,376,259	6,082,154	294,105	4.8	6,440,008	-63,749	-1.0	8,593,581	8,593,581	74.2	74.2
2.2.1.1 Basica (GIP)	5,427,130	5,147,733	279,397	5.4	5,400,450	26,680	0.5	7,200,600	7,200,600	75.4	75.4
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	903,559	888,665	14,894	1.7	971,575	-68,016	-7.0	1,302,399	1,302,399	69.4	69.4
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	45,570	45,756	-186	-0.4	67,983	-22,413	-33.0	90,582	90,582	50.3	50.3
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	504,121	493,968	10,153	2.1	533,593	-29,472	-5.5	686,274	686,274	73.5	73.5
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	414,599	403,677	10,922	2.7	412,853	1,746	0.4	553,363	553,363	74.9	74.9
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	201,000	125,000	76,000	60.8	198,000	3,000	1.5	264,000	264,000	76.1	76.1
2.2.5 Capacitacion (GIP)	34,644	50,581	-15,937	-31.5	71,000	-36,356	-51.2	80,000	80,000	43.3	43.3
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	1,051,221	808,530	242,691	30.0	1,040,413	10,808	1.0	1,393,776	1,393,776	75.4	75.4
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	151,950	109,117	42,833	39.3	149,174	2,776	1.9	193,323	193,323	78.6	78.6
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	43,405	38,804	4,601	11.9	50,409	-7,004	-13.9	66,563	66,563	65.2	65.2
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	11,686	0	11,686	0.0	0	11,686	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	5,904	220	5,684	2,583.6	7,500	-1,596	-21.3	15,000	15,000	39.4	39.4
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.2.7.10 Otros (GIP)	838,276	660,389	177,887	26.9	833,330	4,946	0.6	1,118,890	1,118,890	74.9	74.9
2.3 Servicios prestados por terceros	6,176,012	4,513,514	1,662,498	36.8	7,484,112	-1,308,100	-17.5	9,554,865	9,554,865	64.6	64.6
2.3.1 Transporte y almacenamiento	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	601,576	418,070	183,506	43.9	439,354	162,222	36.9	488,313	488,313	123.2	123.2
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	1,646,664	1,171,391	475,273	40.6	2,369,952	-723,288	-30.5	2,693,310	2,693,310	61.1	61.1
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	607,168	291,527	315,641	108.3	1,016,510	-409,342	-40.3	1,016,510	1,016,510	59.7	59.7
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	242,905	293,781	-50,876	-17.3	381,742	-138,837	-36.4	500,000	500,000	48.6	48.6
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	495,028	317,979	177,049	55.7	536,000	-40,972	-7.6	644,000	644,000	76.9	76.9
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	301,563	268,104	33,459	12.5	435,700	-134,137	-30.8	532,800	532,800	56.6	56.6
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	128,946	110,645	18,301	16.5	238,000	-109,054	-45.8	303,714	303,714	42.5	42.5
2.3.5 Alquileres	409,322	296,109	113,213	38.2	525,142	-115,820	-22.1	587,800	587,800	69.6	69.6
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	875,068	793,330	81,738	10.3	1,110,315	-235,247	-21.2	1,146,342	1,146,342	76.3	76.3
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	636,003	581,119	54,884	9.4	848,637	-212,634	-25.1	883,980	883,980	71.9	71.9
2.3.6.2 Guardiana (GIP)	9,138	4,248	4,890	115.1	8,496	642	7.6	9,180	9,180	99.5	99.5
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	229,927	207,963	21,964	10.6	253,182	-23,255	-9.2	253,182	253,182	90.8	90.8

Presupuesto de Ingresos y Egresos en S/

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var	Meta	Diferencia	Var	Meta	Meta	Avance	Avance
	Al III Trim	Al III Trim Año Anterior		%	Al III Trim		%	Anual Inicial	Anual Actual	%	%
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	52,977	9,162	43,815	478.2	79,290	-26,313	-33.2	102,740	102,740	51.6	51.6
2.3.8 Otros	2,461,459	1,714,807	746,652	43.5	2,722,059	-260,600	-9.6	4,232,646	4,232,646	58.2	58.2
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	2,510	4,866	-2,356	-48.4	22,842	-20,332	-89.0	29,076	29,076	8.6	8.6
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	2,458,949	1,709,941	749,008	43.8	2,699,217	-240,268	-8.9	4,203,570	4,203,570	58.5	58.5
2.4 Tributos	1,244,607	1,316,203	-71,596	-5.4	1,406,982	-162,375	-11.5	1,471,555	1,471,555	84.6	84.6
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	56,298	33,372	22,926	68.7	37,899	18,399	48.5	50,537	50,537	111.4	111.4
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	1,188,309	1,282,831	-94,522	-7.4	1,369,083	-180,774	-13.2	1,421,018	1,421,018	83.6	83.6
2.5 Gastos diversos de Gestion	1,108,748	480,028	628,720	131.0	1,421,097	-312,349	-22.0	1,629,548	1,629,548	68.0	68.0
2.5.1 Seguros	119,100	107,473	11,627	10.8	156,044	-36,944	-23.7	156,044	156,044	76.3	76.3
2.5.2 Viáticos (GIP)	149,660	83,319	66,341	79.6	300,128	-150,468	-50.1	355,704	355,704	42.1	42.1
2.5.3 Gastos de Representacion	0	1,267	-1,267	0.0	11,250	-11,250	0.0	15,000	15,000	0.0	0.0
2.5.4 Otros	839,988	287,969	552,019	191.7	953,675	-113,687	-11.9	1,102,800	1,102,800	76.2	76.2
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	12,742	56,453	-43,711	-77.4	98,640	-85,898	-87.1	131,520	131,520	9.7	9.7
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	827,246	231,516	595,730	257.3	855,035	-27,789	-3.3	971,280	971,280	85.2	85.2
2.6 Gastos Financieros	7,519,546	4,164,356	3,355,190	80.6	6,590,568	928,978	14.1	8,787,951	8,787,951	85.6	85.6
2.7 Otros	0	0	0	0.0	0	0	0.0	1,000,000	1,000,000	0.0	0.0
RESULTADO DE OPERACION	2,456,441	2,101,217	355,224	16.9	-1,664,698	4,121,139	0.0	-5,739,332	-5,739,332	0.0	0.0
3 GASTOS DE CAPITAL	61,446,036	26,583,057	34,862,979	131.1	63,434,366	-1,988,330	-3.1	94,051,127	94,051,127	65.3	65.3
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	41,011	138,415	-97,404	-70.4	440,000	-398,989	-90.7	440,000	440,000	9.3	9.3
3.1.1 Proyecto de Inversion	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	41,011	138,415	-97,404	-70.4	440,000	-398,989	-90.7	440,000	440,000	9.3	9.3
3.2 Inversion Financiera	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
3.3 Otros	61,405,025	26,444,642	34,960,383	132.2	62,994,366	-1,589,341	-2.5	93,611,127	93,611,127	65.6	65.6
4 INGRESOS DE CAPITAL	29,060,072	33,617,859	-4,557,787	-13.6	48,877,359	-19,817,287	-40.5	48,877,359	48,877,359	59.5	59.5
4.1 Aportes de Capital	29,060,072	33,617,859	-4,557,787	-13.6	39,853,155	-10,793,083	-27.1	39,853,155	39,853,155	72.9	72.9
4.2 Ventas de activo fijo	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
4.3 Otros	0	0	0	0.0	9,024,204	-9,024,204	0.0	9,024,204	9,024,204	0.0	0.0
5 TRANSFERENCIAS NETAS	104,191,161	100,155,964	4,035,197	4.0	8,041,937	96,149,224	1,195.6	13,424,444	13,424,444	776.1	776.1
5.1 Ingresos por Transferencias	127,583,354	121,694,229	5,889,125	4.8	29,415,667	98,167,687	333.7	34,798,174	34,798,174	366.6	366.6
5.2 Egresos por Transferencias	23,392,193	21,538,265	1,853,928	8.6	21,373,730	2,018,463	9.4	21,373,730	21,373,730	109.4	109.4
RESULTADO ECONOMICO	74,261,638	109,291,983	-35,030,345	-32.1	-8,179,768	82,441,406	0.0	-37,488,656	-37,488,656	0.0	0.0
6 FINANCIAMIENTO NETO	-29,060,070	-33,617,860	4,557,790	0.0	-31,353,155	2,293,085	0.0	-31,353,155	-31,353,155	0.0	0.0
6.1 Financiamiento Externo Neto	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
6.1.1. Financiamiento largo plazo	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
6.1.2. Financiamiento corto plazo	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
6.2 Financiamiento Interno Neto	-29,060,070	-33,617,860	4,557,790	0.0	-31,353,155	2,293,085	0.0	-31,353,155	-31,353,155	0.0	0.0
6.2.1. Financiamiento Largo PLazo	-29,060,070	-33,617,860	4,557,790	0.0	-31,353,155	2,293,085	0.0	-31,353,155	-31,353,155	0.0	0.0
6.2.1.1 Desembolsos	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	29,060,070	33,617,860	-4,557,790	-13.6	31,353,155	-2,293,085	-7.3	31,353,155	31,353,155	92.7	92.7
6.2.1.2.1 Amortizacion	26,884,275	28,517,094	-1,632,819	-5.7	29,177,360	-2,293,085	-7.9	29,177,360	29,177,360	92.1	92.1
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	2,175,795	5,100,766	-2,924,971	-57.3	2,175,795	0	0.0	2,175,795	2,175,795	100.0	100.0
6.2.2. Financiamiento Corto Plazo	0	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0	0.0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0	0.0	0	0	0.0	68,881,811	68,881,811	0.0	0.0
SALDO FINAL	45,201,568	75,674,123	-30,472,555	-40.3	-39,532,923	84,734,491	0.0	40,000	40,000	113,003.9	113,003.9
GIP-TOTAL	11,268,488	10,073,269	1,195,219	11.9	12,597,744	-1,329,256	-10.6	15,926,946	15,926,946	70.8	70.8