1. Ingresos:

Al cierre del ejercicio 2016, el total de **"INGRESOS"** *alcanzaron una cifra de* S/ 167.57 Millones, monto inferior en S/ 3.26 Millones respecto al total presupuestado, el cual se proyectó en S/ 170.83 Millones. En términos porcentuales el resultado alcanzado registra un grado de cumplimiento de 98.09 %.

Los ***"Ingresos Financieros",*** los cuales representan el 96.61 % del total de "INGRESOS", ascendieron a S/ 161.89 Millones, inferior en S/ 2.22 Millones respecto a lo presupuestado (S/ 164.12 Millones). En términos porcentuales esto significa un grado de cumplimiento de 98.64 % al cierre del ejercicio en evaluación.
Dentro de los rubros más representativos que componen esta cuenta, se encuentran los ***"Intereses por Créditos"***, generados por la cartera de créditos los cuales alcanzaron un monto de S/ 153.46 Millones, cifra inferior en S/ 3.82 Millones respecto a lo planificado (S/ 157.28 Millones).

Respecto a los "***Intereses por Disponibles***" e "***Inversiones Negociables***", ambos rubros han permitido generar ingresos por S/ 4.92 Millones frente a un monto presupuestado de S/ 5.89 Millones. Esta desviación se debe principalmente a menores niveles de disponible y por ende menor liquidez para realizar inversiones; ya que, los saldos de captaciones durante el ejercicio en evaluación (a excepción de dic-16) estuvieron por debajo de meta establecida, mostrando una recuperación a lo largo del ejercicio. Es importante mencionar que, la Tasa Promedio Ponderada de las inversiones en moneda nacional se ubicó en 5.00 % y en moneda extranjera 1.83 %.

Por su parte, los ***"Ingresos por Operaciones Contingentes"*** ascendieron a S/ 4.26 Millones, generados principalmente por los *Servicios Financieros*, los cuales incluyen "Créditos indirectos", "Venta de seguros", "Convenios por cobranza con instituciones educativas", "Transferencias", entre otros; los cuales concentran más del 97% con un monto de S/ 4.14 Millones al mes de Diciembre 2016. Es oportuno informar que, por la necesidad de dar un mayor impulso a los ingresos colaterales aprovechando los recursos humanos, tecnológicos, e infraestructura con los que ya contamos en toda la red de agencias de la caja, se tiene como una Iniciativa dentro del nuevo Plan Estratégico "*Potenciar el Desarrollo de Servicios Financieros*". Así también, el rubro "***Otros Ingresos***" representado principalmente por *recuperación de la cartera FOCMAC, Ingresos de ejercicios anteriores*, *entre otros*; tuvieron un resultado superior a lo presupuestado en S/ 18.67 Mil.

CUADRO N° 01: EVALUACION DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS
Al 31 de Diciembre del 2016

RUBROS	Pres. Acum. Diciembre 2016 (En miles S/)	Ejec. Acum. Diciembre 2016 (En miles S/)	Variacion (En miles S/)	Avance Acum. Diciembre 2016	Part. Acum. Diciembre 2016	Presupuesto 2016 (En miles S/)	Avance Anual 2016
INGRESOS FINANCIEROS	**164,118**	**161,892**	**-2,225**	**98.6%**	**96.6%**	**164,118**	**98.6%**
Intereses y Rendimientos Por Disponibles	2,115	2,580	465	122.0%		2,115	122.0%
Ingresos Por Inversiones Negociables y a Vencimiento	3,785	2,345	-1,440	62.0%		3,785	62.0%
Intereses Por Créditos	157,278	153,460	-3,818	97.6%		157,278	97.6%
Ingresos De Cuentas Por Cobrar	201	287	85	142.3%		201	142.3%
Comisiones y Otros Rendimientos Por Creditos Directos	0	0	0	0.0%		0	0.0%
Diferencia De Cambio	738	1,587	849	214.9%		738	214.9%
Ingresos Financieros Diversos	0	1,634	1,634	0.0%		0	0.0%
INGRESOS POR OPERACIONES CONTINGENTES	**5,322**	**4,263**	**-1,059**	**80.1%**	**2.5%**	**5,322**	**80.1%**
OTROS INGRESOS	**1,390**	**1,408**	**19**	**101.3%**	**0.8%**	**1,390**	**101.3%**
VENTA		**2.7**	**2.7**	**0.0%**	**0.0%**	**0**	**0.0%**
TOTAL INGRESOS	**170,829**	**167,566**	**-3,263**	**98.1%**	**100.0%**	**170,829**	**98.1%**

2. Egresos:

Los "***Egresos***" al cierre del ejercicio 2016 totalizaron S/ 131.19 Millones, monto menor en S/ 19.83 Millones respecto a lo presupuestado (S/ 151.03 Millones); siendo el grado de ejecución 86.87 %.

Los "***Gastos de Personal y Obligaciones Sociales***" al mes de Diciembre del 2016 totalizaron S/ 45.19 Millones, habiéndose ejecutado un 90.19 % respecto a lo presupuestado (S/ 50.11 Millones). El menor gasto se explica en parte por una menor ejecución de las partidas "Remuneración Básica (91.27 %), Otras Remuneraciones (85.3 %) y Gratificaciones (78.95 %)"; ya que al cierre del periodo no se han cubierto 141 vacantes según CAP 2016, esto en respuesta a las medidas de optimización de recursos sobre la base de la evaluación de la productividad.

En lo que respecta a los "***Gastos de Bienes y Servicios***", estos presentan un monto ejecutado de S/ 73.68 Millones, lo cual refleja un grado de ejecución de 104.35 % respecto a lo presupuestado (S/ 70.61 Millones). El mayor gasto se explica principalmente por una mayor ejecución en la partida "*Servicios de Interconexión (119.40 %)*", debido al pago de los enlaces y a la cobertura en líneas de contingencia para las nuevas agencias y oficinas, las partidas "*Alquileres de Inmuebles (110.99 %)*" y "*Alquileres de Muebles y Otros Equipos (131.78 %)*", han generado un mayor gasto debido al vencimiento de alquileres de algunos locales y el incremento en las renovaciones de los contratos con los mismos, así como nuevos procesos de arrendamiento de equipos. Así también la partida "*Reparación y Mantenimiento (178.01 %)*", puesto que se han realizado implementaciones en las diferentes agencias las cuales inicialmente no estuvieron previstas, y que ha sido necesario ejecutar para el correcto funcionamiento operativo de las mismas; "*Servicio de Vigilancia (107.72 %)*", debido al incremento en la remuneración mínima vital; dentro de los más relevante .

Respecto al rubro "***Otros Gastos***", donde se consideran la contribución a la SBS, aportes a la FEPCMAC y pagos de impuestos (predial, alcabala, IGV, ITF, Retenciones, entre otros); ascendió a S/ 7.65 Millones de un importe proyectado en S/ 1.59 Millones, siendo el grado de ejecución (478.42 %), debido a que, se está incluyendo como gasto al Impuesto a la Renta, en atención a la recomendación de la SOA.

El rubro "***Compras de Activos***", el cual comprende la adquisición de inmuebles, mobiliarios, equipos de cómputo, unidades de transporte y otros bienes, presentó una ejecución de 38.53 % respecto a lo programado al cierre del periodo 2016.

Cuadro 02: Evaluación del Presupuesto de Egresos (PIA 2016)
Al 31 de Diciembre del 2016

RUBROS	Pres. Acum. Diciembre 2016 (En miles S/)	Ejec. Acum. Diciembre 2016 (En miles S/)	Variacion (En miles S/)	Avance Acum. Diciembre 2016	Part. Acum. Diciembre 2016	PIA 2016 (En miles S/)	Avance Anual 2016
PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES	**50,108**	**45,194**	**-4,914**	**90.2%**	**32.8%**	**50,108**	**90.2%**
BIENES Y SERVICIOS	**70,611**	**73,681**	**3,070**	**104.3%**	**53.6%**	**70,611**	**104.3%**
GASTOS FINANCIEROS	36,977	38,410	1,433	103.9%	27.9%	36,977	103.9%
OTROS GASTOS	**1,599**	**7,648**	**6,049**	**478.4%**	**5.6%**	**1,599**	**478.4%**
COMPRA DE ACTIVOS	**28,707**	**11,062**	**-17,645**	**38.5%**	**8.0%**	**28,707**	**38.5%**
TOTAL EGRESOS	**151,025**	**137,585**	**-13,440**	**91.1%**	**100.0%**	**151,025**	**91.1%**