



Cusco, 03 de marzo de 2017

Señora
Dra. Patricia Isabel Elliot Blas
Directora Ejecutiva de FONAFE

Lima.-

Asunto: Evaluación Plan Estratégico, Operativa, Financiera
y Presupuestal de Cierre 2016.
Ref. : Directiva de Gestión de FONAFE.

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted para hacer de su conocimiento que, conforme a la normativa vigente, vía Sistema de Intercambio Documentario-SIED se está remitiendo la información relacionada a la Evaluación del Plan Estratégico, Operativa, Financiera y Presupuestal de Cierre 2016 de la Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A.

Sin otro particular, aprovecho la oportunidad para expresarle mis cordiales saludos.

Atentamente,

GAG/MZL

Av. Machupicchu S/N D
Central Térmica Dolorespata- Cusco
(51-84) 235058 / 232930 T
(51-84) 222690 / 234305 F
www.egemsa.com.pe @

EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA MACHUPICCHU S.A

INFORME DE EVALUACIÓN DE GESTION EMPRESARIAL

AÑO 2016

Informe de Evaluación de Gestión Empresarial

I.- Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa del periodo 2016 con la finalidad de cumplir con las metas previstas por la empresa en su plan operativo y estratégico aprobado.

II.- Base Legal

2.1. Directiva de Gestión de FONAFE.

Aprobado mediante Acuerdo de Directorio N° 001-2013/006-FONAFE de fecha 13.jun.2013. Modificado mediante: 1).- Acuerdo de Directorio N° 005-2013/015-FONAFE de fecha 05 de diciembre 2013, 2).- Acuerdo de Directorio N° 008-2014/003-FONAFE de fecha 25 de marzo 2014 y 3).- Acuerdo de Directorio N° 002-2014/009-FONAFE de fecha 12 de agosto 2014.

2.2. Acuerdo de Directorio de aprobación del Plan Operativo y Presupuesto (Presupuesto Inicial 2016, PIA) N° 003-2015-016-FONAFE, remitido el 16 de diciembre de 2015 mediante Oficio SIED N° 470-2015/DE/FONAFE.

Aprobación del Presupuesto Desagregado Inicial 2016 por EGEMSA, según Acuerdo de Directorio N° 543 del 23 de diciembre de 2015.

2.3. La Primera Modificación del Plan Operativo y Presupuesto 2016 ha sido aprobada por FONAFE mediante Acuerdo de Directorio N° 004-2016/004-FONAFE, comunicado el 18.jul.2016 y aprobado el Presupuesto Desagregado en Sesión de Directorio de EGEMSA N° 557 el 26.jul.2016.

La Segunda Modificación Presupuestal 2016 ha sido aprobada por FONAFE mediante Acuerdo de Directorio N° 003-2016/011-FONAFE, comunicado el 09.nov.2016. La presente Segunda Modificación del Plan Operativo y Presupuesto 2016 ha sido aprobada el Presupuesto Desagregado en Sesión de Directorio de EGEMSA N° 565 el 25.nov.2016.

2.4. Aprobación del Plan Estratégico de la Empresa (2013-2017).

Acuerdo de Directorio N° 002-2013-013-FONAFE del 15. nov. 2013 y ratificado por Junta General de Accionistas y de conocimiento de EGEMSA mediante Oficio SIED N° 487-2013/D/FONAFE del 27.Nov.2013. Segunda Modificación del Plan Estratégico 2013-2017 aprobada mediante Resolución N° 103-2015/DE FONAFE del 13 noviembre de 2015.

III.- Mensaje de la Gerencia

- 3.1. Al concluir el presente ejercicio 2016, se han mantenido los resultados positivos de gestión de la empresa, la Producción de la C.H. Machupicchu (G1, G2, G3 y G4) fue de 1'232,938.41 MWh, en comparación con el año anterior que creció en un 23%; el total de ingresos es de S/ 166'721,293 y el pago de utilidades a los colaboradores de la empresa se hará efectivo el 31 de marzo del 2017.

A pesar de los precios bajos en el mercado Spot se ha podido realizar varios contratos y adendas para asegurar los ingresos de la empresa.

Se tiene buena cooperación dentro de los colaboradores en los temas de responsabilidad social, que facilita para atender a las zonas de influencia y tener buena aceptación de parte de los vecinos para los proyectos futuros.

Se ha Re-certificado el Sistema de Gestión de la Calidad ISO 9001, el Sistema de Gestión Ambiental ISO 14001 y el Sistema de la Seguridad y Salud ocupacional, levantándose todas las observaciones y no conformidades dentro de los tiempos establecido; se continúa con la implementación del CBGC en el nivel de madures 2 con un cumplimiento de 43.94% y el Sistema de Control Interno –COSO con un nivel de madures “Definido” con una puntuación de 3.35, los mismos que vienen sirviendo de soporte para mejorar el sistema de control en la empresa.

3.2. Logros

Las principales actividades realizadas en el 2016 se detallan a continuación:

3.2.1. Gestión Operaciones

- En cumplimiento con los lineamientos establecidos por Osinergmin y del Código Nacional de Electricidad Suministros 2011, se contrató los servicios de la Empresa ABS Ingenieros S.A para la elaboración de los expedientes técnicos de excepción 1 o 2 de los 27 vanos deficientes en la faja de servidumbre de nuestras líneas de transmisión; quien ha alcanzado los siguientes expedientes: i). 02 expedientes técnicos de excepción 1, ii) 20 expedientes técnicos de excepción 2; iii) 05 Informes Técnicos que no cumplen excepción 1 y 2 para su correspondiente subsanación según recomendaciones. Los cuáles fueron presentados a Osinergmin.
- Se ha ejecutado las pruebas de potencia efectiva de la C.H Machupicchu de la I y II Fase, obteniéndose 168.82 MW de potencia efectiva.
- Traslado de residuos no peligrosos (chatarra) de la Represa km 107 a la Central Hidroeléctrica de Machupicchu km 122, para su disposición final.
- Colocación de señalización de seguridad y medio ambiente en los almacenes y en la Represa e Hidroeléctrica.

- Arenado y repintado de la tubería forzada de los grupos pelton y su correspondiente mitigación ambiental (cambio de color).
- Pruebas de protección eléctrica de todo el sistema de generación y transmisión.
- Implementación de sistema de comunicaciones de telefonía celular en las instalaciones de la Represa Km 107.
- Finalización del mantenimiento electrónico del Sistema MicroSCADA SYSMAC, SYSCAC, SYSDOL (creación de discos duros de respaldo), finalización de ensamblado de las estaciones de respaldo para sistema MicroSCADA, puesta en servicio de nuevo mímico de control SINAC en las estaciones de operación Centro de Control MicroSCADA.

Aprovechando el corte de barra en 10,5 Kv en SEDO por motivo de instalar la nueva celda del nuevo transformador de 30 MVA en ejecución; este corte en 138 Kv se aprovechó para cambio de los tres transformadores de tensión (TPs) de Barra, así como la inspección visual de la barra fase S en 138 Kv.

Resumen 2016	MWh
PRODUCCION	
Producción CHM (a)	1,232,938.4
Consumo Propio (b)	7,260.7
Perdidas Transf. Y Transmis. (c.)	5,695.7
Total (a)-(b)-(c.)	1,219,982.0
Sta Teresa	35,851.6
Total EGM	1,255,833.6

VENTAS	
Ventas Mercado Regulado	356,774.9
Ventas Mercado Libre	262,625.3
Ventas Retiro sin contrato	362.1
Ventas SPOT	636,071.2
Total Ventas	1,255,833.5

- Mantenimiento preventivo mayor de los transformadores de potencia de los grupos Pelton.
- Repintado de la tubería forzada de los grupos Pelton.
- Pruebas de protección eléctrica de todo el sistema de generación y transmisión.

- Aprobación de 20 expedientes técnicos de excepción observados por OSINERMIN de las líneas de transmisión L-1001, L-1002 y L-1003.
- Actualización y consolidación de nuevas señales ICCP de intercambio frente al COES.
- Integración de las señales de operación y control de transformador T3 (Transformador nuevo DELCROSA) en plataforma de control MicroSCADA.
- Actualización de nuevas señales ICCP en servidores de EGEMSA y Sistema MicroSCADA SYS1 y SYS2.
- Finalización del mantenimiento electrónico del Sistema MicroSCADA SYSMAC, SYSCAC, SYSDOL (creación de discos duros de respaldo).
- Finalización de ensamblado de las estaciones de respaldo para sistema MicroSCADA.
- Puesta en servicio de nuevo mímico de control SINAC en las estaciones de operación CCD MicroSCADA.
- Mantenimiento correctivo (cambio de controladores de relés de protección) sistema de protecciones eléctricas Transformador T3 138/60/22,9 Cachimayo.
- Mantenimiento geológico con labores de monitoreo de la quebrada Ahobamba, control instrumental del anfiteatro Paccha Grande-Salkantay, y estructuras hidráulicas del represamiento de la laguna Sibinaccocha, los cuales aluden comportamiento geotécnico estable.

Supervisión Geológica

- Se realizaron periódicamente los aforos del río Vilcanota en el km. 105 conjuntamente con la empresa Luz del Sur, Autoridad Nacional del Agua, y SERNANP.
- Mediciones del caudal ecológico agua abajo de la captación del km 107, en forma conjunta con las entidades Luz del Sur, Autoridad nacional del Agua y SERNANP.
- Monitoreo continuo y control instrumental de anfiteatro Paccha Grande e Inspección visual del ámbito de la Cuenca Ahobamba y tributarios, monitoreo de la quebrada Ahobamba y estructuras hidráulicas del represamiento de la laguna Sibinaccocha, los cuales aluden comportamiento geotécnico estable.

3.2.2. Gestión Proyectos

- Conclusión del proyecto de ampliación de capacidad de transformación de la S.E. Dolorespata – Cusco.
- Inicio fase de inversión del proyecto de regulación horaria.
- Finalización de plazo de subsanación de observaciones de recepción de obra Segunda Fase de la Central Hidroeléctrica de Machupicchu, el Contratista se encuentra en demora sujeto a penalidad.

3.2.3. Gestión Comercial

- Se efectuó la actualización del software del Sistema de Medición EGEMSA, integrando en dicho sistema los nuevos medidores electrónicos multifunción de la Segunda Fase de la Central Hidroeléctrica de Machupicchu.
- Se continuó la gestión con la Empresa Luz del Sur, para la transferencia de la recaudación por Potencia y Energía Activa, por aplicación del Contrato de Coordinación Empresarial y Constitución de Servidumbre de la CH Santa Teresa.
- A partir del 18 de abril 2016, se dio inicio al Contrato de Suministro de Energía EGEMSA – ELECTROPUNO S.A.C. para la atención de su cliente libre CORIPUNO S.A. en el punto de suministro Ananea 22.9 kV. La potencia contratada es de 2.5 MW. y la vigencia es al 31/03/2021.
- A partir del 01 de mayo 2016, se dio inicio al Contrato de Suministro de Energía EGEMSA – COELVISAC para la atención de su cliente libre IDEAS TEXTILES S.A. en el punto de suministro Chíncha 10.0 kV. La potencia contratada es de 1.0 MW. y la vigencia es al 31/12/2020.
- El 21 de junio del 2016, se firmó Contrato de Suministro de Energía EGEMSA – CALCESUR (Cementos Sur) en el punto de suministro CARACOTO 60.0 kV. La potencia contratada es hasta 10.0 MW. la vigencia es del 01/05/2017 al 31/12/2025.
- El 21 de junio del 2016, se firmó la Tercera Adenda al Contrato de Suministro de Energía EGEMSA – INDUSTRIAS CACHIMAYO S.A. en el mismo se considera, la ampliación del contrato hasta el 31/12/2021, redefinir las potencias contratadas de 8.5 MW en HP y 29 MW en HFP y se redefinió los precios del Contrato.
- El 25 de noviembre de 2016, se firmó la Cuarta Adenda al Contrato de Suministro de Energía con INCASA con el objeto de permitir al Cliente consumos adicionales en hora punta.
- El 25 de noviembre de 2016, se firmó el Contrato de Suministro de Energía con Conductores y Cables del Perú, con una potencia contratada de 1.4 MW a ser suministrados a partir de diciembre de 2017.

- Se firmó Contrato de Suministro de Energía con la Empresa SEAL (Suministro Clientes Libres) con una potencia contratada fija de 3.5 MW y variable de 1.5 MW del 01/10/2016 al 31/12/2019

3.2.4. Gestión Empresarial

- El Nivel de Madurez del Sistema de Control Interno se alcanzó en el periodo 2016, a una puntuación de 3.35, calificado según la herramienta como “Definido”.
- La implementación del Código del Buen Gobierno Corporativo, alcanzó una puntuación 43.94%, “nivel de madures dos”.
- En temas de responsabilidad social y empresarial se atendió a las promociones de los centros educativos de Phinaya y Santa Bárbara en sus viajes de estudios a la C.H. Machupicchu.
- Se realizaron diecinueve actividades por RSE de apoyo (donaciones) en eventos organizados por las Municipalidades y por comunidades aledañas a la represa de Sibinaccocha y C.H. Machupicchu.
- Campaña Navideña en las comunidades de área de influencia directa de EGEMSA (Sibinaccocha, Tucsa, Sta. Bárbara, Media Luna, Cachimayo, Ccorca, Central Hidroeléctrica Machupicchu, Santa Teresa, poblaciones circundantes), con el aporte de presentes y chocolatada a todos los niños de estas comunidades; un total de 2,250 niños.

3.10.4. Gestión de Administración.

- Se viene cumpliendo con el pago de los préstamos por el financiamiento de la obra Rehabilitación Segunda Fase de la Central Hidroeléctrica Machupicchu y el pago de dividendos del año 2015 a FONAFE.
- EGEMSA espera obtener una utilidad neta de S/ 37.38 millones, durante el ejercicio 2016.

La Sociedad de Auditoría Paredes, Zaldívar, Burga & Asociados S.C.R.L., emitirá su dictamen en el que establece que los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A. – EGEMSA, al 31 de diciembre de 2016 y del 2015, así como su desempeño financiero y sus flujos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

3.3. Hechos relevantes

Durante el año 2016, en la empresa ha presentado los siguientes hechos relevantes:

3.1.- La Producción en el periodo 2016 fue de 1'232,938.41 MWh, en comparación con el año anterior que creció en un 23%; el total de ingresos fue de S/ 166'721,293.

3.2.-Se ha ejecutado las pruebas de potencia efectiva de la C.H. Machupicchu de la I y II Fase, cuyo resultado son:

Central Hidroeléctrica	Unidad Generadora	Potencia Efectiva (MW)
Machupicchu	Potencia Efectiva Grupo 1	17.46
	Potencia Efectiva Grupo 2	29.46
	Potencia Efectiva Grupo 3	17.41
	Potencia Efectiva Grupo 4	104.49
	Potencia Efectiva Central	168.82

3.3.-Se efectuaron los mantenimientos programados de generación, subestaciones, de acuerdo con el programa declarado al COES; en cuanto a líneas de transmisión se realizaron reprogramaciones para evitar restricciones de generación de nuestra planta, al preverse que se producirían sobrecarga en las líneas que quedarían en servicio durante el Mantenimiento Preventivo.

3.4.-Se logró cerrar el tema respecto a la asignación del 15% de remuneración por potencia con la empresa Luz del Sur, por la C.H. Santa Teresa.

3.5.-Se realizó las Recertificaciones de los Sistemas de Gestión de la Calidad en base a la norma ISO 9001, Gestión Ambiental según la norma 14001 y Gestión de la Seguridad y Salud Ocupacional según la norma OHSAS 18001, con la empresa AENOR Perú.

3.6.- Las ventas en el periodo 2016 fueron en total 1'255,833.50 MWh, para el mercado regulado fue 356,774.9 MWh, para el mercado libre 262,625.3 MWh, para el SPOT 636,071.2 MWh y retiros sin contrato 362.1 MWh.

IV.- Aspectos Generales

44.1. Naturaleza Jurídica y constitución

EGEMSA, es una empresa del Estado de derecho privado.

4.2. Objeto Social

El objetivo de la empresa es generar y suministrar energía eléctrica a sus clientes de los mercados regulados, libres y al Sistema Eléctrico Interconectado Nacional – SEIN, mediante líneas de transmisión propias y de terceros

4.3. Accionariado

De conformidad a lo establecido en el Estatuto Social de la Empresa, el Capital Social de EGEMSA, pertenece el 100% al Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, el mismo que está compuesto por cuatro tipos de clases de acciones, debidamente inscritos en

los Registro Públicos de la ciudad del Cusco, con un total 555'662,478 acciones, equivalente a S/ 555'662,478.

4.4. Directorio y Gerencia

Nº	Apellidos y Nombres	Cargo	Situación	Fecha de Designación**
----	---------------------	-------	-----------	------------------------

Directorio

1	Guillén Marroquín, Jesús Eduardo	Presidente de Directorio	Designado	Acuerdo de Directorio Nº 001-2012/006-FONAFE 21 febrero 2012
2	Olazabal Ibáñez, Frantz	Director	Designado	Acuerdo de Directorio Nº 003-2010/019-FONAFE 11 diciembre 2010
3	Tirado Chapoñan, Harold Manuel	Director	Designado	Acuerdo de Directorio Nº 001-2014/013-FONAFE 26 setiembre 2014
4	Prado Lopez de Romaña, Enrique	Director	Designado	Acuerdo de Directorio Nº 020-2015/016-FONAFE 11 diciembre 2015
5	Estenssoro Fuchs, Pablo Alejandro	Director	Designado	Acuerdo de Directorio Nº 001-2016/016-FONAFE 06 setiembre 2016

Gerentes

1	Ortiz de Zevallos Hermoza, Mario Murillo Ormachea, Luis Alberto	Gerente General (e)	Encargado	Sesión de Directorio Nº 563 28/10/2016 Sesión de Directorio Nº 469 28/12/2012 concluyó 28/10/2016
2	Aragón Gibaja, Guadil	Gerente de Administración (e)	Encargado	Sesión de Directorio Nº 495 20/12/2013
3	Ortiz de Zevallos Hermoza, Mario	Gerente de Proyectos (e)	Encargado	Sesión de Directorio Nº 540 01/12/2015
4	Salas Ninantay, Elvis	Gerente Comercial	designado	Sesión de Directorio Nº 528 29/05/2015
5	Huanca Juárez, Wilbert	Gerente Operaciones (e)	Encargado	Sesión de Directorio Nº 528 29/05/2015

* Designado, encargado, vacante

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

4.5. Marco Regulatorio

- Ley N° 27170 - Ley del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE, su Reglamento, y modificatorias.
- Decreto Legislativo N° 1031 - Decreto Legislativo que Promueve la Eficiencia de la Actividad Empresarial del Estado y su Reglamento.
- Decreto Supremo N° 176-2010/EF, Reglamento del Decreto Legislativo N° 1031 que promueve la eficiencia de la actividad empresarial del Estado.
- Ley N° 27245 - Ley de Responsabilidad y Transparencia Fiscal, su reglamento y normas modificatorias y complementarias.
- Ley N° 28411 - Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto.
- Ley N° 28832 – Ley para asegurar el desarrollo eficiente de la Generación Eléctrica.
- Ley N° 27293 - Ley del Sistema Nacional de Inversión Pública, su Reglamento y normas modificatorias y complementarias.
- Decreto Legislativo N° 1017 - Ley de Contrataciones del Estado, su Reglamento y normas modificatorias y complementarias
- Decreto Ley N° 25844, Ley de Concesiones Eléctricas y sus modificatorias.
- Decreto Supremo N° 009-93-EM, Reglamento de la Ley de Concesiones Eléctricas y sus modificatorias.
- Decreto de Urgencia 049-2008, que asegura continuidad en la prestación del servicio eléctrico.
- Código del Buen Gobierno Corporativo, aprobado por Acuerdo de Directorio N° 001-2006/004-FONAFE, y modificatorias.
- Código Marco de Control Interno de las Empresas del Estado, aprobado por Acuerdo de Directorio N° 001-2006/028-FONAFE y modificatorias.

4.6 Descripción del comportamiento de la economía

Según el BCRP, el PBI creció 2,1 % en octubre 2016, acumulando un crecimiento de 4,0 % en lo que va del año. El resultado del mes reflejó el crecimiento de los sectores primarios (10,1 %) y no primarios (0,1 %).

El sector minería e hidrocarburos registró un aumento de 15,6 % por la mayor producción de cobre, el principal contribuyente al crecimiento del sector. La manufactura registró una disminución de 3,3 % debido a la menor producción de la manufactura no primaria (- 4,2 %), principalmente de los bienes orientados a consumo masivo y la inversión; en tanto que la manufactura primaria disminuyó 0,5 %, por la menor producción de la refinación de metales no ferrosos y la nula producción de harina y aceite de pescado. El sector construcción disminuyó 16,5 % debido al menor avance de obras del sector público (-32,0 %) y un bajo consumo interno de cemento (- 11,2 %).

Al 15 de diciembre 2016, las Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizaron US\$ 61 992 millones, mayores en US\$ 628 millones a las registradas a fines de noviembre. Las RIN están constituidas principalmente por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 32 % del PBI y a 21 meses de importaciones.

La balanza comercial pasaría de un déficit de US\$ 3,2 mil millones en 2015 a un superávit de US\$ 0,6 mil millones en 2016. En los próximos dos años, el superávit comercial continuaría elevándose (a niveles de más de US\$ 2 mil millones por año) por el crecimiento de las exportaciones, tanto por mayores volúmenes como por mayores precios de commodities.

4.7 Área de Influencia de las operaciones de la empresa

El área de influencia de EGEMSA es a nivel nacional, y atiende el mercado regulado, libre y de transferencia inter generadores (Spot).

4.8 La Participación en el mercado

Se describe la participación de la empresa en el mercado eléctrico en el cual se desenvuelve: potencia, embalse y energía (producción, compras ventas, distribución de energía).

4.9. Líneas de negocio de la empresa

EGEMSA, por ser una empresa de generación, tiene como única línea de negocio la producción y el Suministro de Energía Eléctrica en bloque a las empresas distribuidoras, clientes libres y al mercado Spot.

La capacidad de potencia instalada que cuenta EGEMSA es:

Gráfico N° 10

Año	Central	Potencia Instalada
2016	Central Hidroeléctrica Machupicchu – I	90.45 MW
	Central Hidráulica Segunda Fase Machupicchu – II	101.4 MW
	Central Térmica Dolorespata (retirado del COES)	15.62 MW
	Central Hidroeléctrica Santa Teresa (15 % de la energía eléctrica generada)	15.00 MW

4.10. Fundamentos Estratégicos

A. Visión

“Ser reconocida como modelo de empresa eléctrica eficiente y responsable¹”

B. Misión

¹ Responsable. Que suministra energía eléctrica con calidad al sistema, cumple con sus trabajadores dándoles condiciones de trabajo cada vez mejores, así como el desempeño de los requisitos de calidad, y las buenas prácticas de responsabilidad social y ambiental.

“Generar energía eléctrica con calidad y comercializar de manera eficiente, logrando la satisfacción de nuestros clientes, brindando un entorno laboral adecuado e incrementando el valor de la empresa bajo una política de responsabilidad para con la sociedad y el medio ambiente”.

C. Valores

- Identidad
- Trabajo
- Eficiencia
- Rentabilidad
- Innovación

D. Horizonte del Plan Estratégico

2013 – 2017.

E. Evaluación del nivel de cumplimiento de los Indicadores estratégicos alineados a sus Objetivos estratégicos

El nivel de cumplimiento de los indicadores del plan estratégico fue de 90.79% respecto a las metas del Plan Estratégico (2013-2017),

Este valor se debe a que en los EEFF en el 2016, alcanza una utilidad de S/ 37'386,286

Logros

Las principales actividades realizadas durante el 2016 se detallan a continuación:

- Sesión de Directorio N° 544 del 11 de enero de 2016.
Se aprobó la Directiva Interna “Requisitos para los Niveles de la Escala Remunerativa para el personal de EGEMSA”.
- Sesión de Directorio N° 549 del 22 de marzo de 2016.
Se tomó conocimiento de los Estados Financieros del Ejercicio 2015 de la Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A., debidamente auditados por la Sociedad Paredes, Zaldívar, Burga & Asociados S.C.R.L.
Se acordó también elevar a la Junta General de Accionistas los Estados Financieros del Ejercicio 2015 de EGEMSA, así como la Memoria Empresarial para la correspondiente aprobación.
- Sesión de Directorio N° 553 del 30 de mayo de 2016.
Se aprobó en primera instancia la primera modificación del Plan Operativo y Presupuesto del Ejercicio 2016.

- Sesión de Directorio N° 555 del 27 de junio de 2016.
Se autorizó al CPC. Luis Alberto Murillo Ormachea, Gerente General (e) y al Abog. Carlos Roberto Frisancho Aguilar, la suscripción del Contrato de Derecho de Superficie con la Empresa Ferrocarril Trasandino S.A., por el área de terreno de 8,860 m², ubicado dentro de las instalaciones de la Central Hidroeléctrica Machupicchu, en el sector Intiwatana, del Km. 122 de la línea férrea Cusco – Hidroeléctrica, por el plazo de 30 años, contados a partir de la suscripción del contrato en mención.
- Sesión de Directorio N° 555 del 27 de junio de 2016.
Hacer llegar un saludo especial a nuestros colaboradores, por su compromiso con la Empresa y por seguir trabajando bajo una política de responsabilidad para con la sociedad y especialmente con ocasión de la participación en la celebración de las Fiestas Jubilares del Cusco.
- Sesión de Directorio N° 557 del 26 de julio de 2016.
Aprobar la primera modificación del Plan Operativo Empresarial y Presupuesto correspondiente al año 2016, conforme a lo aprobado por FONAFE.
- Sesión de Directorio N° 558 del 16 de agosto de 2016.
Se aprobó el otorgamiento de una bonificación Excepcional por única vez, por el monto de S/ 6,483.00 (seis mil cuatrocientos ochenta y tres con 00/100 Soles), para cada trabajador de la Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A., incluyendo al personal de Dirección y de Confianza, con contrato de trabajo vigente y con una antigüedad de 6 meses.
- Sesión de Directorio N° 559 del 26 de agosto de 2016.
Se aprobó en primera instancia la segunda modificación del Plan Operativo y Presupuesto del 2016.
- Sesión de Directorio N° 560 del 16 de setiembre de 2016.
Solicitar a la Dirección Ejecutiva del FONAFE, la aprobación de la propuesta de modificación a los perfiles aprobados por el Directorio del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado, para la Gerencia General, Gerencia de Administración y Finanzas, Gerencia Comercial, Gerencia de Producción y Gerencia de Proyectos.
- Sesión de Directorio N° 561 del 28 de setiembre de 2016.
Se aprobó el Proyecto de Plan Operativo y Presupuesto correspondiente al año 2017.
- Sesión de Directorio N° 561 del 28 de setiembre de 2016.
Nombrar al señor Director Ing. Frantz Luis Olazábal Ibáñez, en el cargo de Vice Presidente de la Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A.
- Sesión de Directorio N° 563 del 28 de octubre de 2016.

Encargar la Gerencia General al Ing. Mario Ortiz de Zevallos Hermoza, con todas las atribuciones y responsabilidades inherentes al cargo.

- Sesión de Directorio N° 564 del 15 de noviembre de 2016.
Autorizar el inicio del proceso de selección externo, para cubrir las plazas vacantes de Gerente General y Gerente de Administración y Finanzas de la Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A.
- Sesión de Directorio N° 565 del 25 de noviembre de 2016.
Aprobar la segunda modificación del Plan Operativo Empresarial y Presupuesto correspondiente al año 2016, según lo aprobado por FONAFE.
- Sesión de Directorio N° 566 del 09 de diciembre de 2016.
Autorizar al Directorio y Gerencia General, la suscripción del Acta de Actualización del compromiso para la implantación del Sistema de Control Interno de EGEMSA.
- Sesión de Directorio N° 567 del 09 de diciembre de 2016.
Aprobar la Política del Sistema de Control Interno de la Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A.
- Sesión de Directorio N° 567 del 09 de diciembre de 2016.
Ratificar el acuerdo de Directorio adoptado en sesión N° 563, por el cual se encargó la Gerencia General al Ing. Mario Jesús Ortiz de Zevallos Hermoza, Gerente de Proyectos (e), con todas las atribuciones y responsabilidades inherentes al cargo.
- Sesión de Directorio N° 568 del 29 de diciembre de 2016.
Aprobar el Plan Operativo y Presupuesto correspondiente al año 2017, conforme a lo aprobado por FONAFE y por la Junta General de Accionistas de EGEMSA.

V.- Gestión Operativa

La gestión operativa de la empresa del año 2016, por cada una de sus líneas de negocios, presenta los siguientes resultados

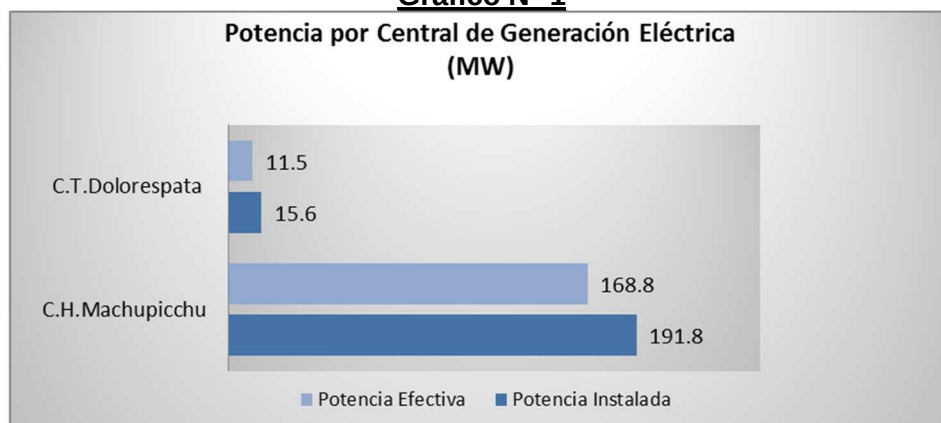
Potencia (MW)

Al mes de diciembre de 2016, EGEMSA cuenta con una potencia instalada de 207.42 MW (no se incluye el derecho de la CH Santa Teresa), la cual se encuentra distribuida en generación hidroeléctrica 92.5%, y el 7.5% restante a la Central Térmica Dolorespata; a la fecha la Central Térmica de Dolorespata se encuentra retirada de operación comercial del COES.

Desde el 17 de abril del año 2015 la Unidad 04GTA de la Central Hidroeléctrica Machupicchu Segunda Fase, entro en operación experimental a solicitud de la

Contratista, el COES declaro el Ingreso en Operación Comercial de esta unidad a partir del 15 de agosto del año 2015. El 31/03/2016, se realizó la medición de potencia efectiva por la empresa Cenergía, con supervisión del COES, estableciéndose la potencia efectiva actual.

Gráfico N° 1

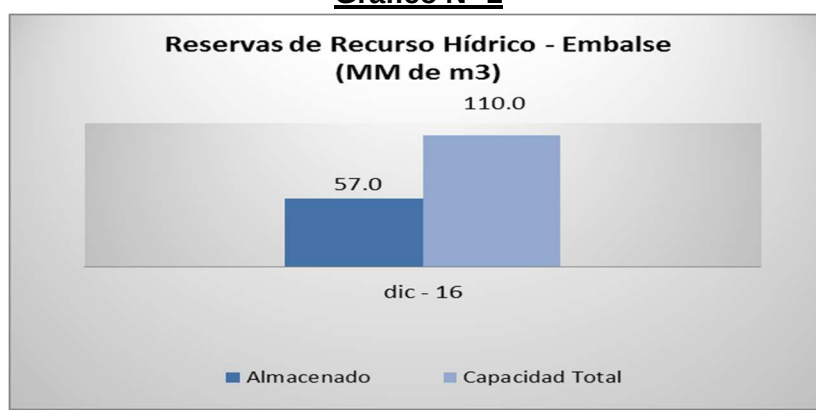


Fuente: Propia

Embalse (MM de m3)

EGEMSA cuenta con la represa estacional de Sibinacocha para el abastecimiento eficiente y oportuno del recurso hídrico durante la época de estiaje en la cuenca del río Vilcanota, la misma que tiene una capacidad nominal, hasta la altura de rebose de 110.0 MM de m³. Al mes diciembre de 2016 se tuvo un volumen de almacenamiento de 57.00 MM de m³.

Gráfico N° 2

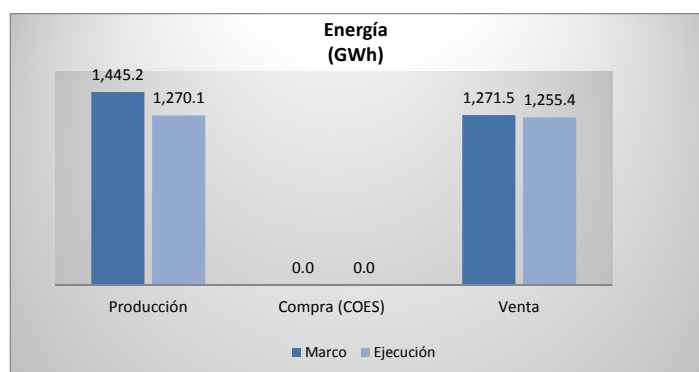


Fuente: Propia

Energía (GWh)

Al mes de diciembre de 2016, EGEMSA presenta una disminución en la producción de energía en comparación con lo programado en el orden del 12.12% debido a menor caudal por el río Vilcanota, éste año se presenta una sequía mayor a la prevista. La venta presenta una disminución del orden del 1.27% con respecto al marco aprobado debido a que el consumo de nuestros Clientes fue ligeramente menor al programado, en la misma se incluye el aporte contractual de la C.H. Santa Teresa, además se presentaron menores pérdidas de transmisión y consumo propio, comparado con la proyección, el aporte de energía de la C.H. Santa Teresa fue menor al esperado; la diferencia se encuentra en reclamo, tanto en el COES, como con Luz del Sur.

Gráfico N° 3



NOTA: Incluye aporte de la CH Santa Teresa

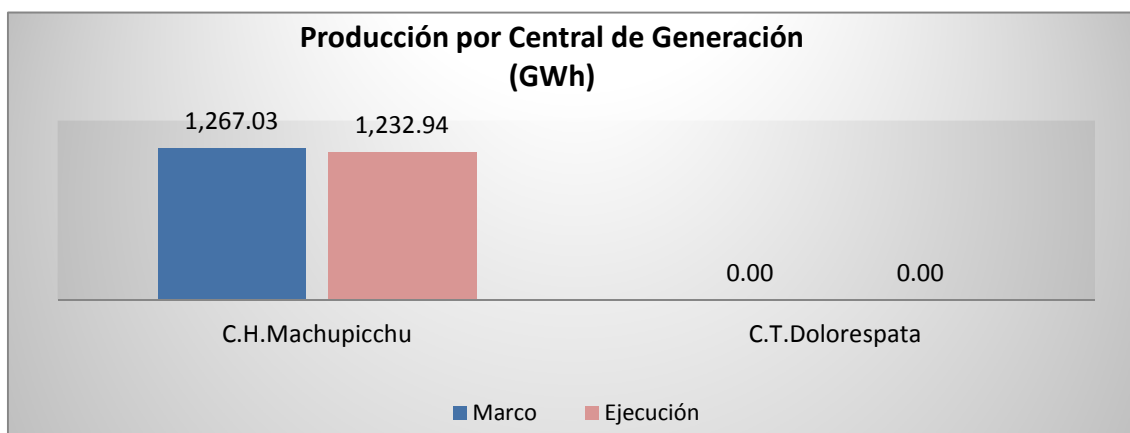
Fuente: Propia

a. Producción (GWh)

La producción total de EGEMSA (Fase I y II de la C.H. Machupicchu) al mes de diciembre de 2016 ascendió a 1,232.93 GWh.

Las diferencias entre la producción estimada y la ejecutada (-2.69%) de EGEMSA a diciembre se sustentan en mayores periodos de mantenimiento, con relación a lo previsto en la proyección, así como menor caudal en el río Vilcanota por mayor sequía a la prevista.

Gráfico N° 4



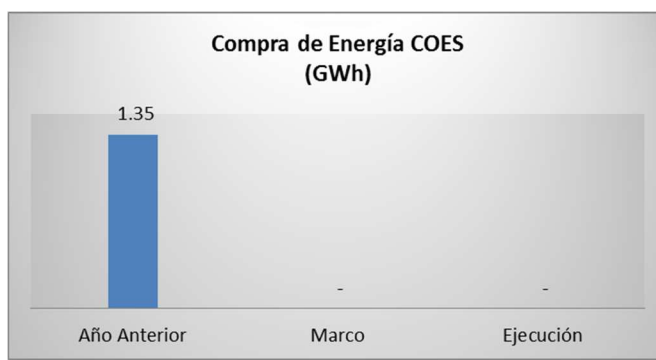
Fuente: Propia

b. Compras (GWh)

Al mes de diciembre de 2016, EGEMSA no llevó a cabo compras de energía del Sistema Eléctrico Interconectado Nacional (SEIN), debido a que nuestros retiros de energía del SEIN fueron inferiores a la inyección de energía.

Las compras del Sistema Eléctrico Interconectado Nacional (SEIN) del año pasado se presentaron en razón a que nuestros retiros de energía del SEIN fueron ligeramente superiores a la inyección de energía.

Gráfico N° 5

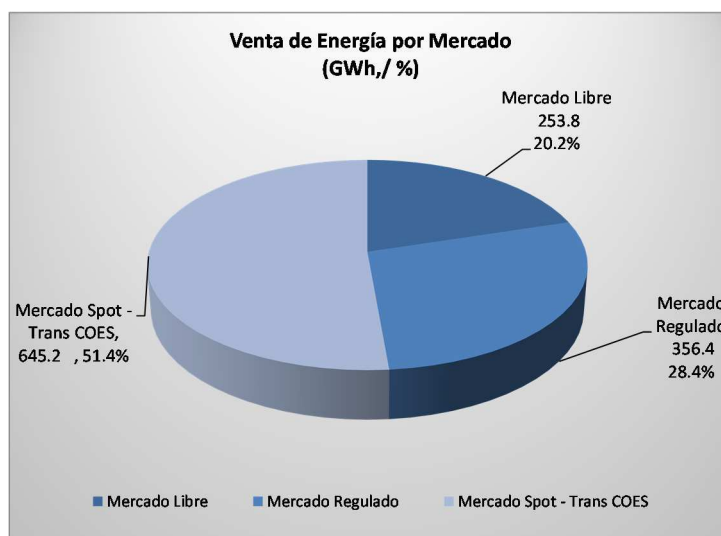


Fuente: Propia

c. Ventas (GWh)

Al mes de diciembre de 2016, las ventas de energía de EGEMSA fueron del orden de 1,255.83 GWh, de acuerdo a la siguiente estructura:

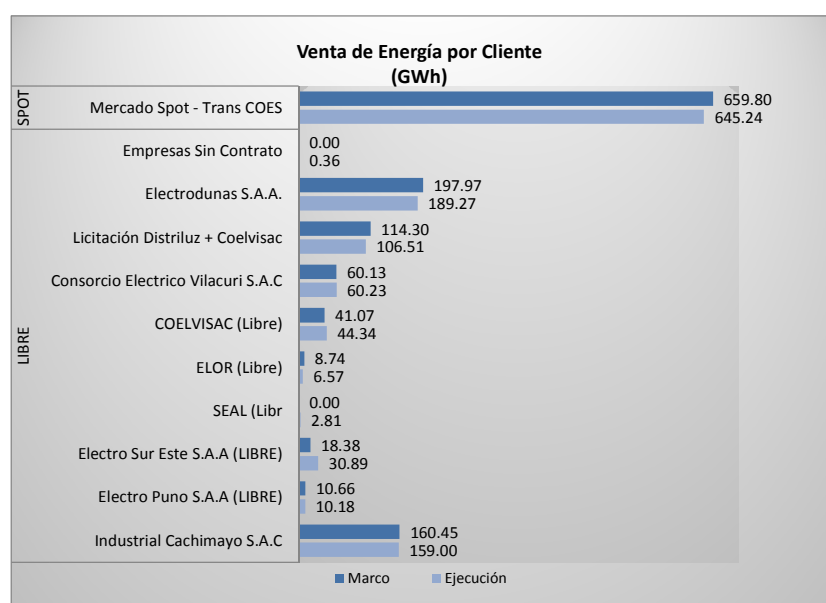
Gráfico N° 6



Fuente: Propia

EGEMSA, al mes de diciembre de 2016 ha comercializado energía eléctrica a sus principales Clientes en los mercados siguientes: Mercado Regulado; conformado por, Electrodonas S.A., Consorcio Eléctrico Villacuri S.A.C., Distriluz (Hidrandina, Electrocentro, Enosa, Ensa); Mercado Libre; se tiene a Industrias Cachimayo S.A. (INCASA), Consorcio Eléctrico Villacuri S.A.C (Atención de sus Cliente Libre), Electro Sur Este (Atención de su Cliente Libre), Electro Puno S.A.A (Atención de su Cliente Libre), SEAL (Atención de su Cliente Libre). Adicionalmente el COES asigno retiros para atender a empresas distribuidoras sin contrato (por el orden de 0.36 GWh).

Gráfico N° 7



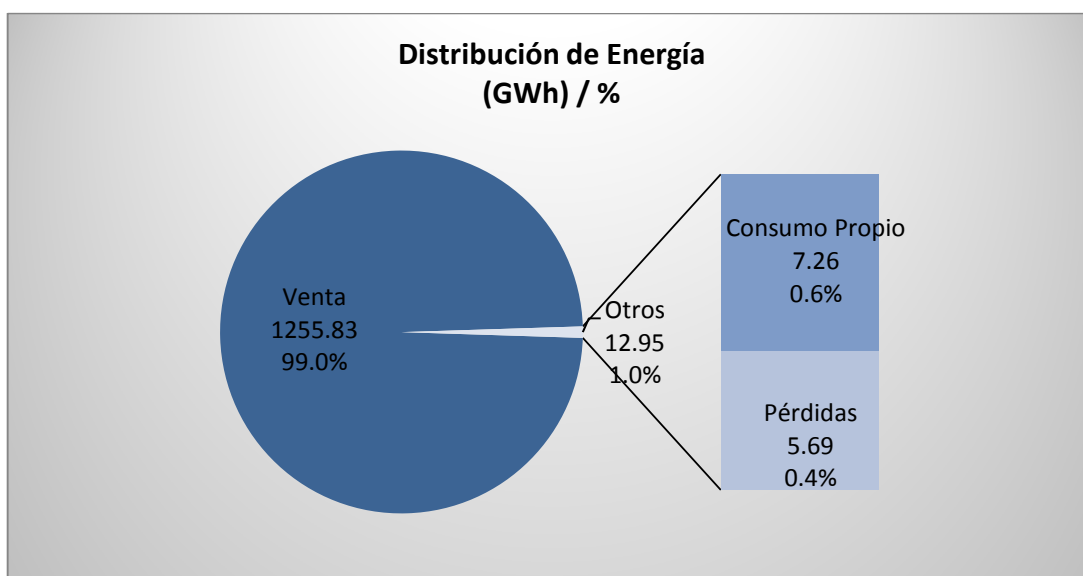
Fuente: Propia

En relación a las ventas de energía por cliente se aprecian diferencias pequeñas, en función a la demanda de los clientes, en relación a la venta del mercado Spot, la ejecución es mayor al marco por la menor demanda de los clientes y por menor consumo interno en la C.H. Machupicchu, ésta energía se colocó en el mercado spot.

d. Distribución de la Energía

Al mes de diciembre de 2016, EGEMSA colocó 1,255.83 GWh de energía, 12.95 GWh se consumieron en pérdidas y consumo propio, como se muestra en la siguiente figura:

Gráfico N° 8



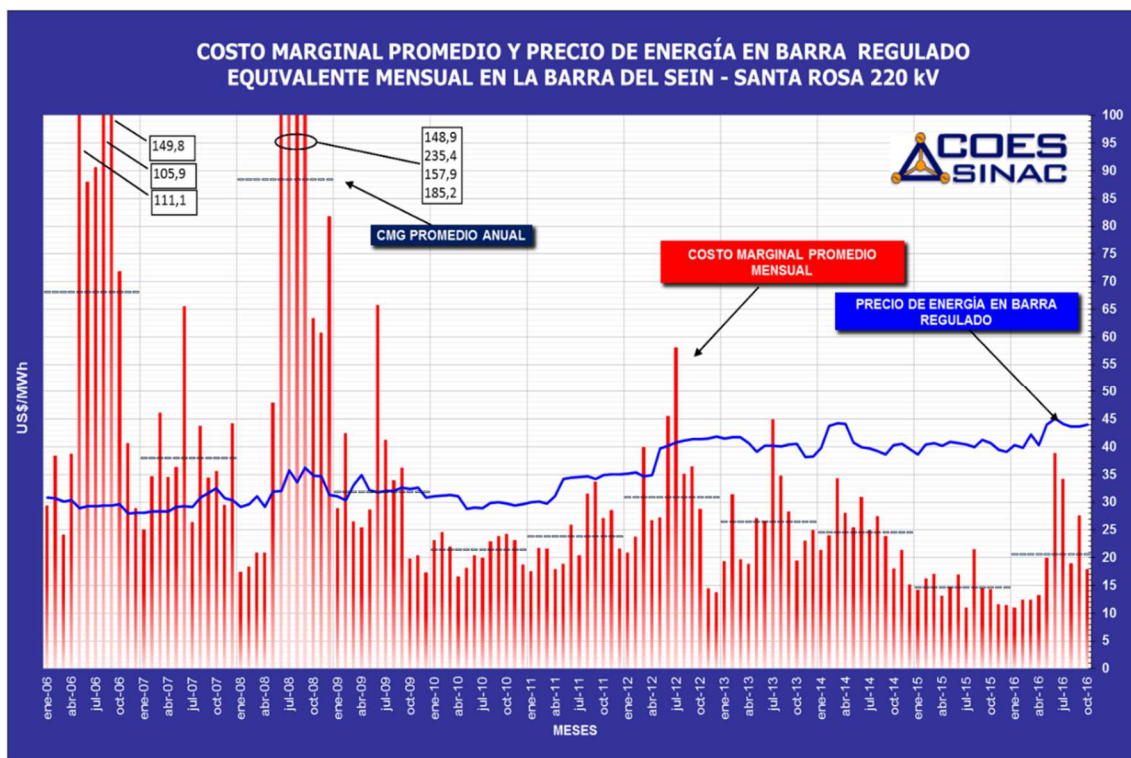
Fuente: Propia

e. Costo Marginal

El costo marginal proyectado y ejecutado fue el siguiente:

Costo Marginal Proyectado												
	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16
CMg (US\$/MWh)	8.14	4.11	4.46	4.36	6.55	10.71	10.90	11.00	10.98	9.64	7.79	4.65
Costo Marginal Ejecutado												
	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16
CMg (US\$/MWh)	11.40	10.99	12.42	12.36	13.26	19.90	38.82	34.13	18.93	27.56	25.00	22.99

Los ingresos en soles fueron mayores al proyectado, porque se tuvieron costos marginales ejecutados mayores al proyectado, tomando en cuenta que EGEMSA está colocando el 50.1% de la energía vendida en el mercado spot.

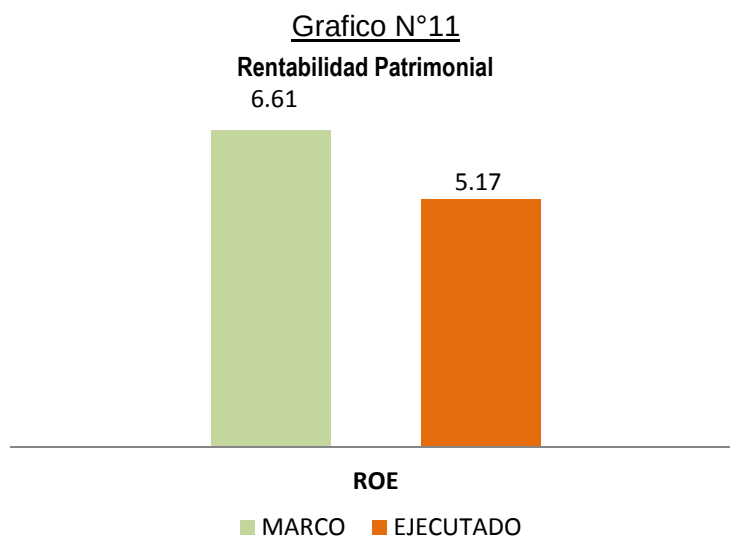


La evaluación del plan operativo de la empresa del 2016, están alineados a los indicadores del plan estratégico de la empresa y resumido en los indicadores que se detallan en cuadro siguiente, alcanzó un cumplimiento global del 89.22%. A continuación detallamos los indicadores que tuvieron el menor grado de cumplimiento (por debajo del marco previsto):

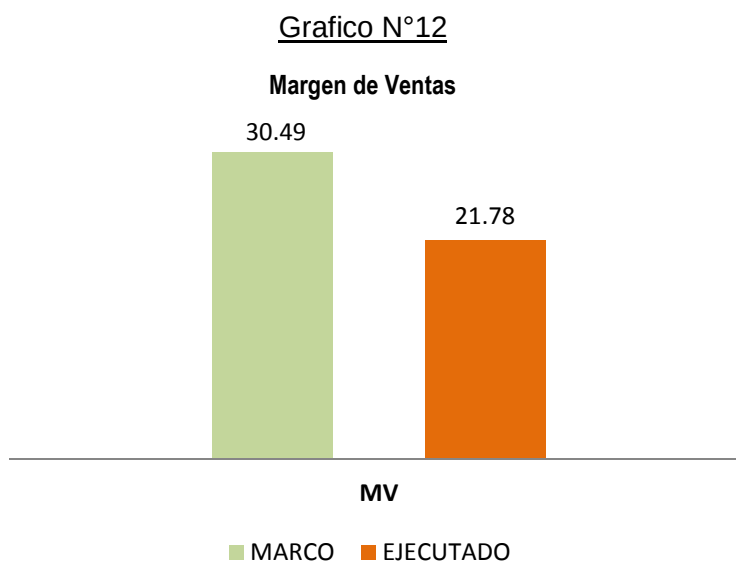
EVALUACION PLAN OPERATIVO 2016.

Objetivo Estratégico	Objetivo Específico	Indicador Operativo	Formula	Unidad de Medida	Meta Anual	Ejecución Al IV trim	Diferencia	Nivel de Cumplimiento
II reformulación								
1. Impulsar el crecimiento de la Empresa.	1. Incrementar la Creación de Valor Económico de la Empresa	Rentabilidad Patrimonial - ROE	(Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio / Total del patrimonio al cierre de ejercicio anterior) x 100	Porcentaje	6.61	5.17	-1.44	78.16
		Margen de Ventas	(Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio / Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio) x 100	Porcentaje	30.49	21.78	-8.71	71.42
		Rotación de activos	(Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio / Total Activos del ejercicio) x 100	Porcentaje	17.78	19.31	1.53	100.00
		Incremento de ingresos	(I del ejercicio - I del ejercicio anterior) / I del ejercicio anterior x 100 Donde I = Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	Porcentaje	5.00	13.64	8.64	100.00
		Ratio Gasto administrativo - producción	Gastos de administración del ejercicio / Producción del ejercicio	\$/ MWh	6.52	7.01	0.49	92.97
2. Incrementar el Valor Social	1. Ejecutar el Plan de Responsabilidad Social Empresarial	Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial.	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	100.00	175.00	75.00	100.00
	2. Mantener actualizado el portal de transparencia	Cumplimiento Directiva de Transparencia	Puntaje promedio Ranking Corporativo Transparencia FONAFE	Porcentaje	100.00	99.25	-0.75	99.25
3. Incrementar la eficiencia a través de la excelencia operacional	1. Incrementar la Eficiencia de la Empresa.	Gestión de Contrataciones						
		Presupuesto PAC	(Presupuesto Ejecutado PAC/ Presupuesto Programado Anual de los procesos del PAC) x 100	Porcentaje	100.00	30.57	-69.43	30.57
		Procesos PAC	(Procesos Ejecutados del PAC / Procesos Programados del PAC) x 100	Porcentaje	100.00	94.87	-5.13	94.87
		Cumplimiento Programa de Proyectos de Inversión	(Presupuesto Ejecutado / Presupuesto Programado) x100	Porcentaje	100.00	82.08	-17.92	82.08
		Eficiencia operativa	(Costo Ventas del ejercicio / Ventas Netas de bienes del ejercicio) x 100	Porcentaje	48.40	44.94	-3.46	100.00
	2. Optimizar la gestión de procesos.	Implementación Código de Buen Gobierno Corporativo	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	100.00	91.67	-8.33	91.67
		Implementación del Sistema de Control Interno	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	100.00	125.00	25.00	100.00
		Disponibilidad promedio de los grupos CHM.	((1-hs indisponibles forzadas + programadas)/(horas del periodo x N° grupos)) x 100	Porcentaje	93.59	80.94	-12.65	86.48
4. Fortalecer la Cultura Organizacional, la integración y el Desarrollo del Personal con una cultura de planeamiento al servicio de calidad	1. Desarrollar las competencias del personal	Indice de Clima Laboral	(Nivel actual de stisfacción laboral de la empresa / Nivel requerido de satisfacción laboral de la empresa) x 100	Porcentaje	60.00	63.90	3.90	100.00
		Cumplimiento Programa de Capacitación	(Presupuesto Ejecutado Pac/ Presupuesto Programado Pac) x 100	Porcentaje	100.00	101.39	1.39	100.00
NIVEL DE CUMPLIMIENTO							Total	89.22

E1. Indicador Rentabilidad Patrimonial ROE – La División de Contabilidad alcanzó el valor de 5.17% de lo programado 6.61%; este indicador no alcanzo el objetivo porque las utilidades bajaron por menores ingresos varios, pues en el 2015 el COES nos asignó el pago de retiros sin contrato, pendiente de años anteriores.



E2. Indicador Margen de ventas– La División de Contabilidad alcanzó el valor de 21.78% de lo programado 30.49%; este indicador no alcanzo el objetivo porque las utilidades bajaron a S/ 37'386,286 por menores ingresos varios y mayor gasto en el sistema de generación.

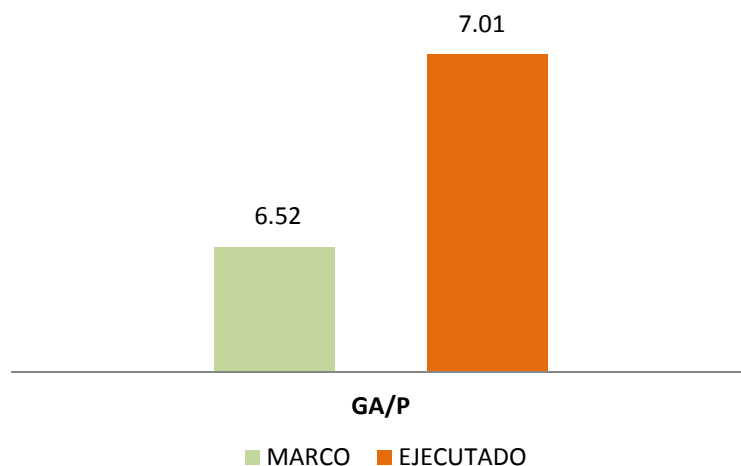


E3. Indicador Gastos Administrativos – Producción, alcanzó el valor de 7.01 soles por Mwh, de lo programado 6.52 soles por Mwh; este indicador es de reducción,

no se pudo generar el total de la producción prevista, por presentarse un año más seco y más prolongado el estiaje.

Grafico N°13

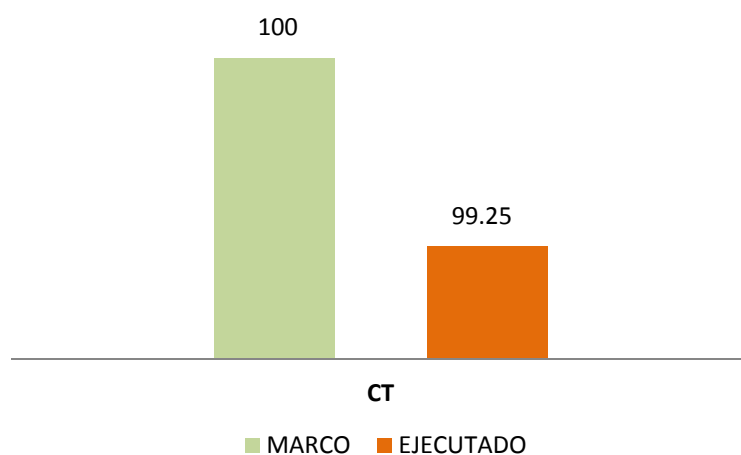
Gastos Administrativos - Producción



E4. Indicador Cumplimiento Directiva de Transparencia.- El área de Informática informo que alcanzo un cumplimiento de 99.25% de lo programado en 100 %. Este indicador no alcanzo el objetivo por la falta oportuna de información referido a la Agenda del titular de la entidad en algunos meses.

Grafico N°14

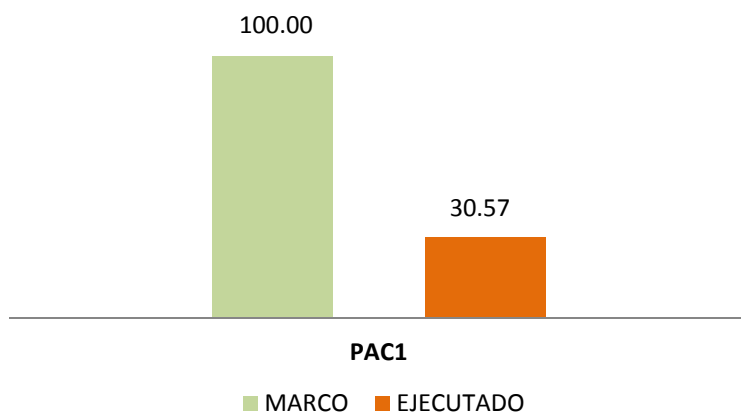
Cumplimiento Directiva Transparencia



E5. Indicador Presupuesto Contrataciones, alcanzó un 30.57% del 100% programado, debido a que las áreas usuarias no realizaron en forma oportuna las convocatorias para los procesos de compras.

Grafico N°15

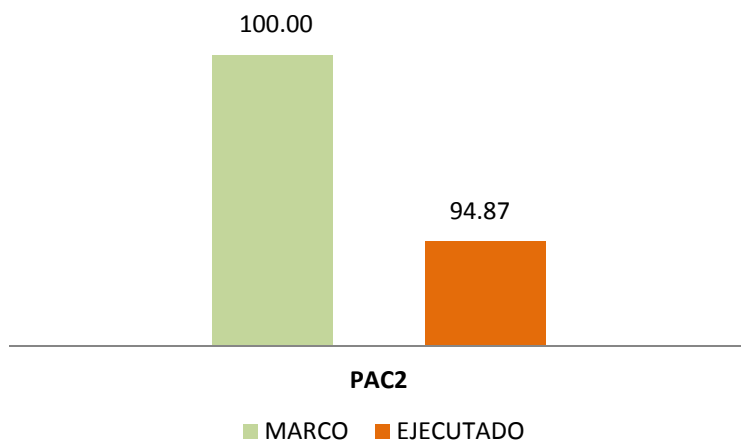
Presupuesto Contrataciones



E6. Indicador Procesos Contrataciones, se tuvo un 94.87% del 100% programado, ya que el número de procesos convocados fueron menores, debido a que las áreas usuarias no realizaron en forma oportuna las convocatorias de sus procesos de compras.

Gráfico N° 16

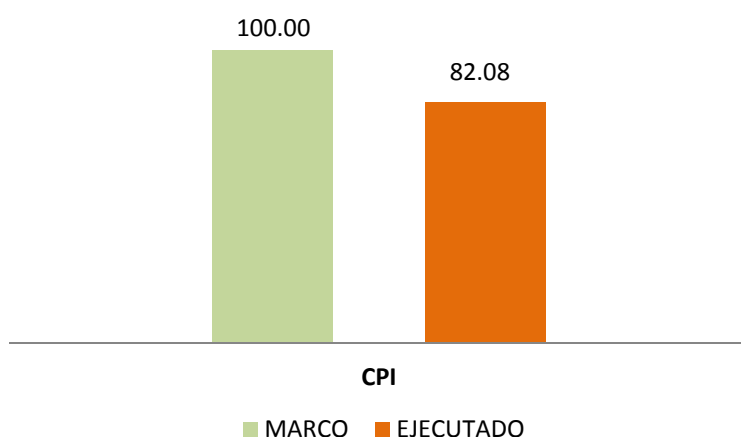
Procesos Contrataciones



E7. Indicador Cumplimiento Programa de Proyectos de Inversión, se tuvo un 82.08% del 100% programado, debido a la modificación de las normas de la ex OPIs, generaron retrasos en los proyectos a convocarse, además las áreas responsables no convocaron los procesos necesarios y estos fueron menores de lo previsto inicialmente. Mención aparte merece los pagos pendientes de la obra II fase de la CHM que están en procesos de arbitrajes.

Gráfico N° 17

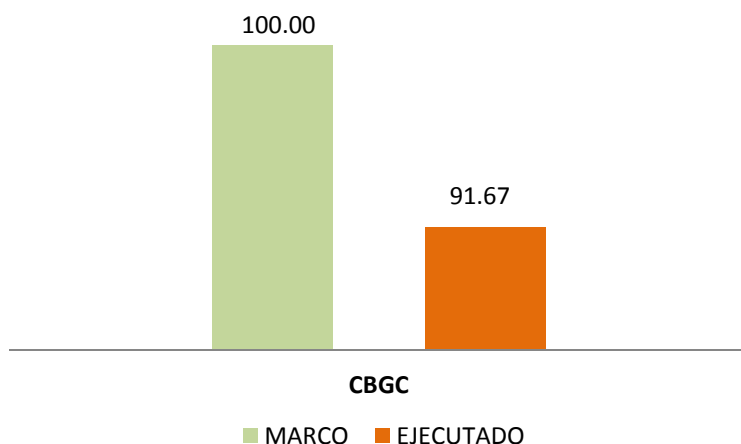
Cumplimiento programa Inversiones



E8. Indicador implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo, se tuvo 91.67% del 100% programado, se debió a que muchas de las políticas y lineamientos que debió alcanzar el FONAFE se demoró, comunicando recién el 30 de diciembre del 2016.

Gráfico N° 18

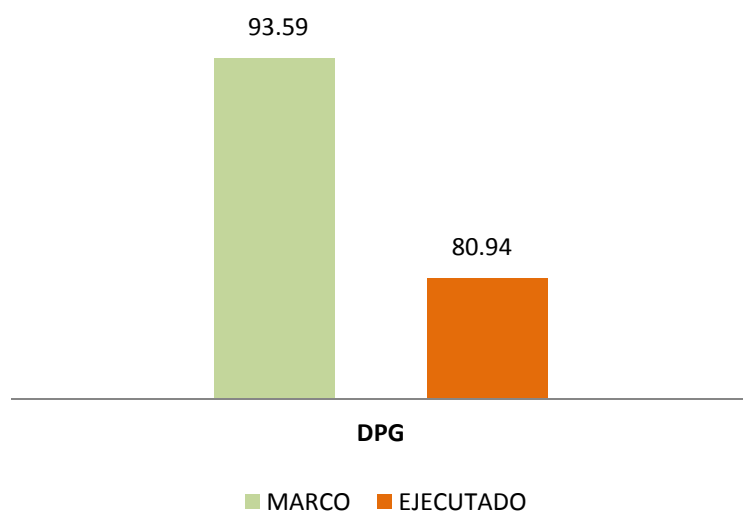
Implementacion de Código Buen Gobierno Corporativo



E9. Indicador Disponibilidad promedio de los grupos CHM., se tuvo un 80.94% del 93.59% programado, esta reducción se debió a: Mantenimiento correctivo de los grupos Pelton y Francis.

Gráfico N° 19

Disponibilidad de los Grupos CHM



F. La evaluación de los indicadores del plan estratégico nos permite determinar que el resultado del cumplimiento es del 90.71% respecto a las metas del Plan Estratégico (2013-2017), presentado para dicho quinquenio el año 2012 (ver cuadro adjunto).

Este valor se debe a que en los EEFF en el 2016, alcanzó una utilidad de S/ 37'386,286.

EVALUACION PLAN ESTRATEGICO 2016.

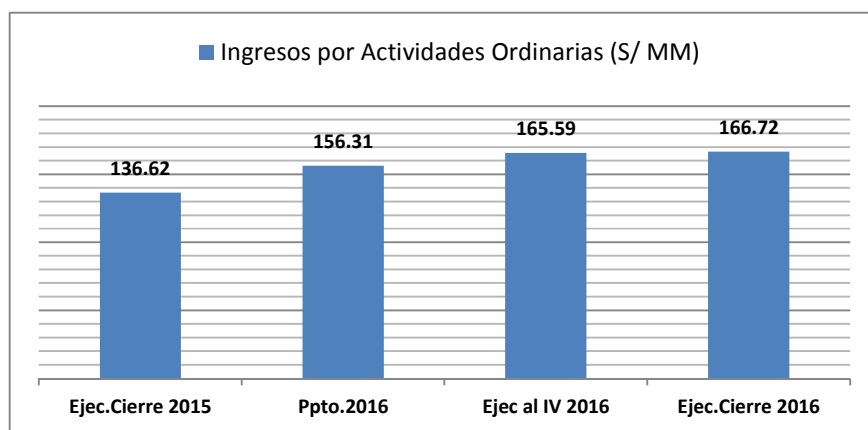
Objetivo Estratégico	Objetivo Específico	Indicador Operativo	Formula	Unidad de Medida	Meta Anual	Ejecución Al IV trim	Diferencia	Nivel de Cumplimiento
								%
1. Impulsar el crecimiento de la Empresa.	1. Incrementar la Creación de Valor Económico de la Empresa	Rentabilidad Patrimonial - ROE	(Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio / Total del patrimonio al cierre de ejercicio anterior) x 100	Porcentaje	4.11	5.17	1.06	100.00
		Margen de Ventas	(Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio / Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio) x 100	Porcentaje	19.96	21.78	1.82	100.00
		Rotación de activos	(Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio / Total Activos del ejercicio) x 100	Porcentaje	15.56	19.31	3.75	100.00
		Incremento de ingresos	(I del ejercicio - I del ejercicio anterior) / I del ejercicio anterior x 100 Donde I = Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	Porcentaje	-0.28	13.64	13.92	100.00
		Ratio Gasto administrativo - producción	Gastos de administración del ejercicio / Producción del ejercicio	\$/ MWh	6.25	7.01	0.76	87.84
2. Incrementar el Valor Social	1. Ejecutar el Plan de Responsabilidad Social Empresarial	Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial.	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	100.00	175.00	75.00	100.00
	2. Mantener actualizado el portal de transparencia	Cumplimiento Directiva de Transparencia	Puntaje promedio Ranking Corporativo Transparencia FONAFE	Porcentaje	100.00	99.25	-0.75	99.25
3. Incrementar la eficiencia a través de la excelencia operacional	1. Incrementar la Eficiencia de la Empresa.	Gestión de Contrataciones						
		Presupuesto PAC	(Presupuesto Ejecutado PAC/ Presupuesto Programado Anual de los procesos del PAC) x 100	Porcentaje	98.00	30.57	-67.43	31.19
		Procesos PAC	(Procesos Ejecutados del PAC / Procesos Programados del PAC) x 100	Porcentaje	89.23	94.87	5.64	100.00
		Cumplimiento Programa de Proyectos de Inversión	(Presupuesto Ejecutado / Presupuesto Programado) x100	Porcentaje	100.00	82.08	-17.92	82.08
		Eficiencia operativa	(Costo Ventas del ejercicio / Ventas Netas de bienes del ejercicio) x 100	Porcentaje	53.49	44.94	-8.55	100.00
	2. Optimizar la gestión de procesos.	Implementación Código de Buen Gobierno Corporativo	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	95.00	91.67	-3.33	96.49
		Implementación del Sistema de Control Interno	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	97.00	125.00	28.00	100.00
		Disponibilidad promedio de los grupos CHM.	((1-hs indisponibles forzadas + programadas)/(horas del periodo x N° grupos)) x 100	Porcentaje	97.00	80.94	-16.06	83.44
4. Fortalecer la Cultura Organizacional, la integración y el Desarrollo del Personal con una cultura de planeamiento al servicio de calidad	1. Desarrollar las competencias del personal	Indice de Clima Laboral	(Nivel actual de satisfacción laboral de la empresa / Nivel requerido de satisfacción laboral de la empresa) x 100	Porcentaje	90.00	63.90	-26.10	71.00
		Cumplimiento Programa de Capacitación	(Presupuesto Ejecutado Pac/ Presupuesto Programado Pac) x 100	Porcentaje	96.87	101.39	4.52	100.00
NIVEL DE CUMPLIMIENTO DEL PLAN ESTRATEGICO INSTITUCIONAL (2013-2017)							Total	90.79

VI.- Gestión Financiera

6.1 Los **Ingresos por Actividades Ordinarias** (S/ 166.72 MM) se incrementa + 22.0% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 136.62 MM), debido a la entrada en operación del Grupo IV de la C.H. Machupicchu.

Con relación a la meta prevista para el año 2016 (S/ 156.31 MM), la variación de + 6.7%, es debido al incremento en ventas de energía, porque los costos marginales ejecutados fueron mayores a los previstos.

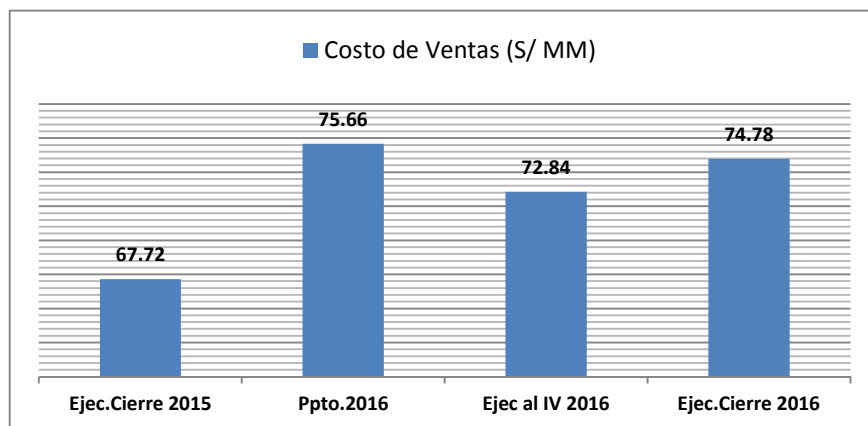
Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 165.59 MM), la variación de + 0.7% se explica por incremento en venta de energía, diciembre 2016.



6.2 El **Costo de Ventas** (S/ 74.78 MM) se incrementa + 10.4% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 67.72 MM) debido a mayor ejecución en sistema de transmisión, depreciación, y amortización.

Con relación a la meta prevista para el año 2016 (S/ 75.66 MM), la variación de – 1.2%, es por menores gastos en Servicios prestados por terceros (Compensación por sistema de transmisión), y en insumos y suministros.

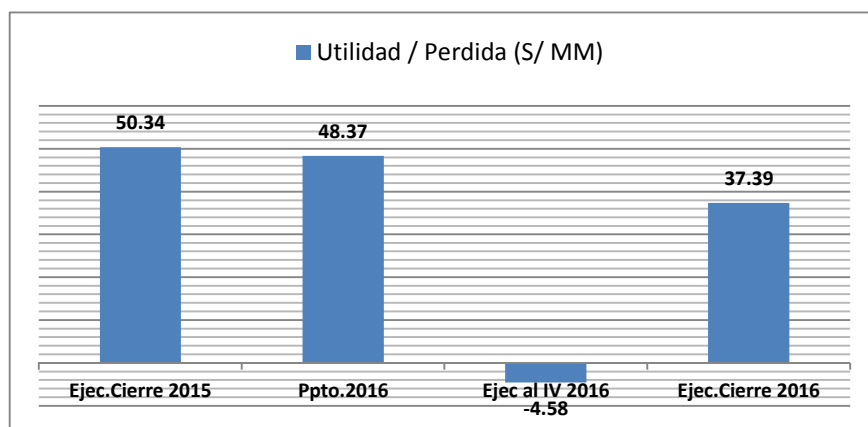
Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 72.84 MM), la variación de + 2.7%, es debido al incremento en sistema de transmisión.



- 6.3** La **Utilidad / Pérdida** S/ 37.39 MM) disminuye - 25.7% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 50.34 MM), debido a que se incluye provisiones de litigios (obra II Fase C.H. Machupicchu).

Con relación a la meta prevista para el año 2016 (S/ 48.37 MM), la variación de - 22.7%, es debido a que se incluye provisiones de litigios (obra II Fase C.H. Machupicchu).

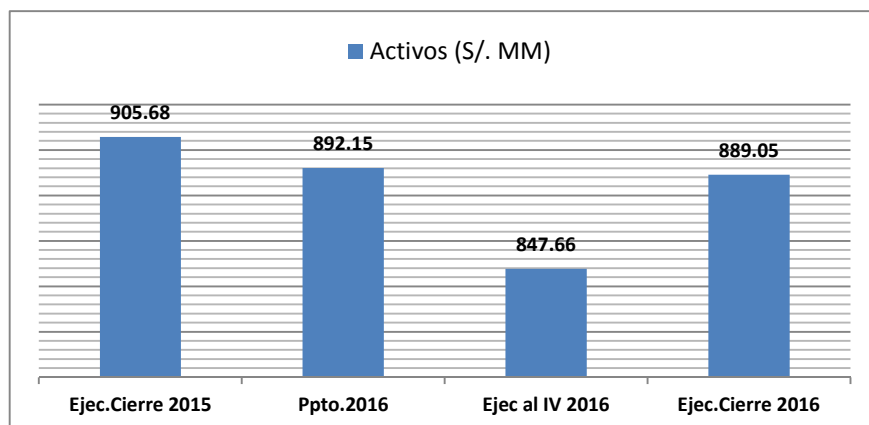
Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (- S/ 4.58 MM), la variación de - 917.1% se explica porque no se considera deterioro técnico de los activo fijos de la C.H. Machupicchu (operación).



- 6.4** Los **Activos** (S/ 889.05 MM) disminuye - 1.8% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 905.68 MM), debido principalmente a menor ejecución en la cuenta Propiedades, Planta y Equipo (Neto).

Con relación a la meta prevista para el año 2016 (S/ 892.15 MM), la variación de - 0.3%, debido principalmente a menor ejecución en la cuenta Propiedades, Planta y Equipo (Neto).

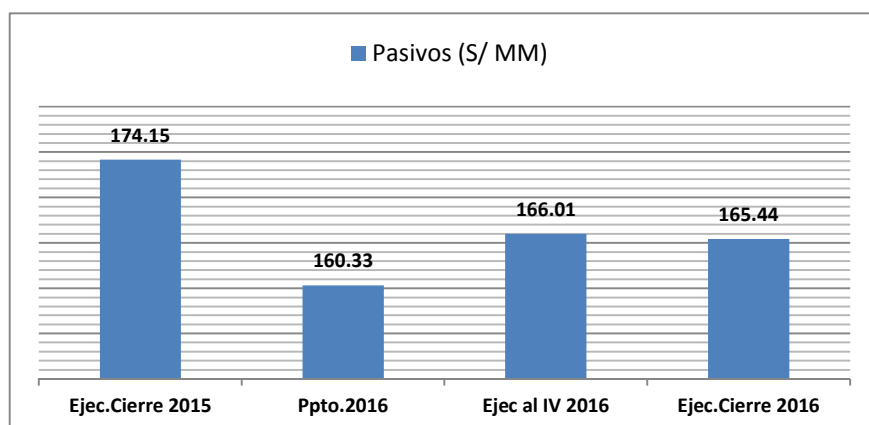
Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 847.66 MM), la variación de + 4.9%, debido principalmente a menor ejecución en la cuenta Propiedades, Planta y Equipo (Neto).



6.5 Los **Pasivos** (S/ 165.44 MM) disminuye – 5.0% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 174.15 MM), debido principalmente a menor ejecución en amortización del préstamo efectuado por accionistas.

Con relación a la meta prevista para el año 2016 (S/ 160.33 MM), la variación de + 3.2%, debido a mayor provisión para litigios.

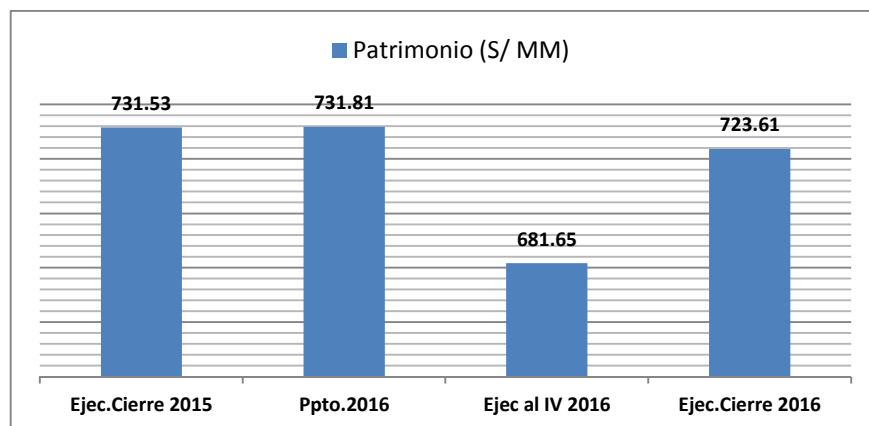
Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 166.01 MM), la variación de - 0.3% se explica por disminución en Pasivo por impuesto a las Ganancias Diferidos.



6.6 El **Patrimonio** S/ 723.61 MM, disminuye - 1.1% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 731.53 MM), debido principalmente a disminución en resultados acumulados.

Con relación a la meta prevista para el año 2016 (S/ 731.81 MM), disminuye - 1.1%, debido principalmente a disminución en resultados acumulados.

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 681.65 MM), la variación de + 6.2% se explica por disminución en resultados acumulados.



6.7 La Rentabilidad sobre el Patrimonio (Utilidad neta / Patrimonio) (5.17), respecto al mismo periodo del año anterior (6.88), presenta una variación - 24.9% debido a disminución en utilidad neta del ejercicio.

Con relación a la meta prevista para el año 2016 (6.61), la variación de – 21.8% se debió a disminución en utilidad neta del ejercicio.

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (- 0.67), la variación de - 869.7, se explica porque no se considera deterioro técnico de los activos fijos de la C.H. Machupicchu (operación).

6.8 La Rentabilidad sobre los Activos (Utilidad neta / Activos) (4.21), respecto al mismo periodo del año anterior (5.56), la variación de - 24.3 debido principalmente a menor ejecución en la cuenta Propiedades, Planta y Equipo (Neto).

Con relación a la meta prevista para el año 2016 (5.42), la variación de – 22.4%, debido principalmente a menor ejecución en la cuenta Propiedades, Planta y Equipo (Neto).

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (- 0.54), la variación de - 879.0%, se explica porque no se considera deterioro técnico de los activo fijos de la C.H. Machupicchu (operación).

- 6.9** El **Índice de eficiencia de los Gastos Administrativos, respecto a Ventas Netas**, (5.19%), respecto al mismo periodo del año anterior (6.37%), la variación de - 18.6%, es debido al incremento de los ingresos por ventas de energía y disminución en gastos administrativos.

Con relación a la meta prevista para el año 2016 (5.48%), la variación de – 5.4%, se debió al incremento de los ingresos por ventas de energía.

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (5.14%), la variación de + 0.9%, se explica por incremento en gastos administrativos.

- 6.10** El **EBITDA (Utilidad operativa + Depreciación + Amortización)**, (S/ 81.77 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 59.16 MM), la variación de + 38.2%, debido al incremento de los ingresos, por entrada en operación del Grupo IV de la C.H. Machupicchu.

Con relación a la meta prevista para el año 2016 (S/ 70.60 MM), la variación de + 15.8% se debió al incremento en ventas de energía, porque los costos marginales ejecutados fueron mayores a los previstos.

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 82.69 MM), la variación de - 1.1% se explica por incremento de costo de ventas.

- 6.11** El **Índice de Solvencia (Pasivo / Patrimonio)**, (22.9%), respecto al mismo periodo del año anterior (23.8%), presenta una variación de - 4.0%, disminución en activo corriente, muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio.

Con relación a la meta prevista para el año 2016 (21.9%), la variación de + 4.4% se debió a disminución en el patrimonio, debido principalmente a disminución en resultados acumulados.

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (24.4%), la variación de - 6.1% se explica por incremento en el patrimonio.

- 6.12** El **Índice de Liquidez, (Activo Corriente / Pasivo Corriente)** (1.24), respecto al mismo periodo del año anterior (1.82), presenta una variación de - 31.8%, es debido al incremento del activo corriente (Otras Cuentas por Cobrar).

Con relación a la meta prevista para el año 2016 (1.41), la variación de - 11.9% se debió al incremento en pasivo corriente.

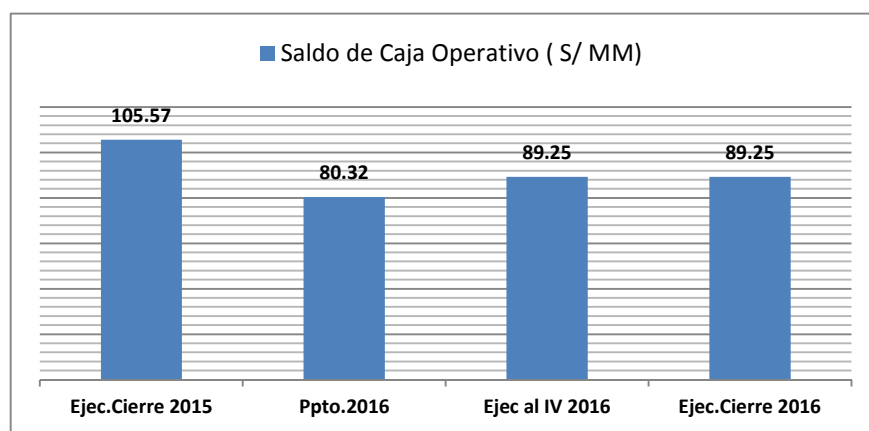
Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (2.18), la variación - 43.0% se explica por disminución en activo corriente.

VII.- Gestión de Caja

7.1 El **Saldo de caja operativo** (S/ 89.25 MM) disminuye – 15.5% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 105.57 MM), debido a mayores ingresos por generación adicional (DU-037-2008) correspondiente a valorizaciones de transferencia, recalcule a Red de Energía del Perú por asignación de responsabilidad del pago del SST (sistema secundario de transmisión) y SCT (sistema complementario de transmisión) por parte de generadores por asignación de pago de la Línea L-1005 (Quencoro – Tintaya), periodo mayo 2014 a abril 2015, de acuerdo a Resolución N° 071-2015-OS/CD del Osinergming e informe COES N° STR-INF-046-2015.

Respecto a la meta aprobada para el año 2016 (S/ 80.32 MM), presenta una variación de + 11.1%, debido a mayor ejecución en venta de energía, porque los costos marginales ejecutados fueron mayores a los previstos, y a menores egresos operativos (compra de bienes y menor ejecución en compensación por transmisión).

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 89.25 MM), la variación es de 0.0%, debido a que no se presenta modificación.

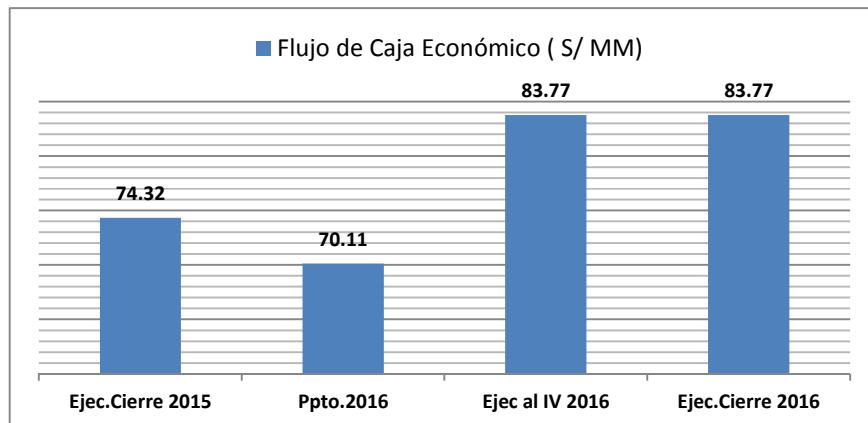


7.2 El **Flujo de Caja Económico** (S/ 83.77 MM) se incrementa + 12.7% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 74.32 MM) debido a menor ejecución en 2015 en Gastos de capital, obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu.

Respecto a la meta aprobada para el año 2016 (S/ 70.11 MM), presenta una variación de + 19.5%, debido a mayor ejecución en venta de energía, debido a que los costos marginales ejecutados fueron mayores a los provistos, y menores desembolsos en Gastos de Capital: obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu, obra en proceso de liquidación (- S/ 0.96 MM), Cerco perimétrico S.E. Cachimayo (- S/ 0.36 MM), Equipos diversos (- S/ 0.35 MM), Repintado exterior tubería forzada C.H. Machupicchu (- S/ 0.20 MM), Ampliación capacidad

de transformación S.E. Dolorespata (- S/ 0.09 MM), y Maquinaria y equipo generación (- S/ 0.08 MM).

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 83.77 MM), la variación es de 0.0%, debido a que no se presenta modificación.

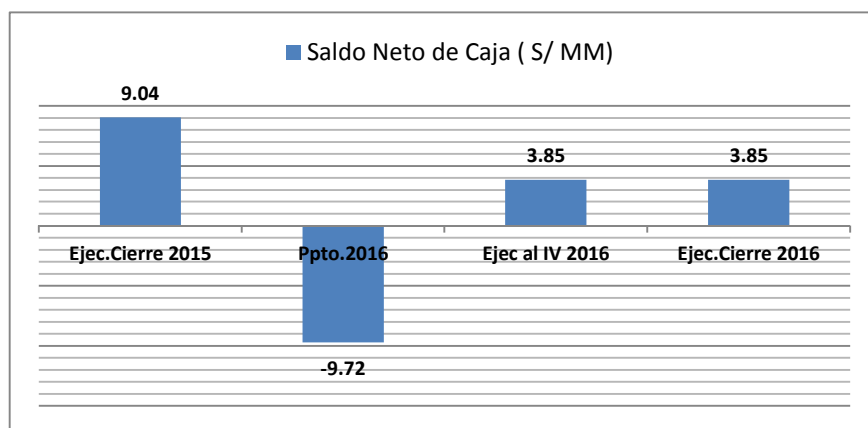


7.3 El Saldo Neto de Caja (S/ 3.85 MM) disminuye + 57.4% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 9.04 MM) debido a la disminución en otros ingresos.

Respecto a la meta aprobada para el año 2016 (- S/ 9.72 MM), presenta una variación de - 139.6%, debido mayor resultado del Flujo económico.

Se considera en Financiamiento Interno Neto la ejecución de - S/ 74.81 MM, debido a que se considera pagos de S/ 70.91 MM por concepto de amortización e intereses de S/ 3.90 MM a FONAFE por desembolsos de la obra II Fase C.H. Machupicchu.

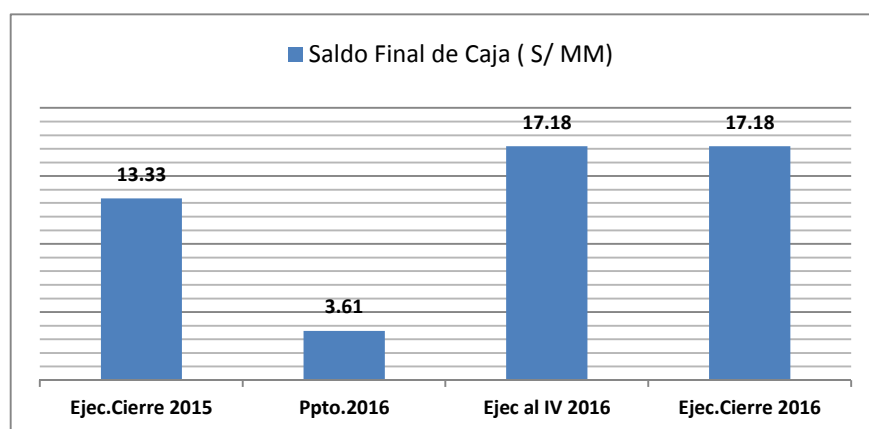
Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 3.85 MM), la variación es de 0.0%, debido a que no se presenta modificación.



7.4 El Saldo Final de Caja (S/ 17.18 MM) se incrementa + 28.9% respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 13.33 MM) debido a la disminución en gastos de capital.

Respecto a la meta aprobada para el año 2016 (S/ 3.61 MM), presenta una variación de + 375.9%, debido al mayor saldo inicial de caja (S/ 13.33 MM).

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 17.18 MM), la variación es de 0.0%, debido a que no se presenta modificación.



VIII.- Gestión Presupuestal

8.1 Los Ingresos Operativos (S/ 168.17 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (S/ 163.07 MM), presenta una variación de + 3.1% debido a mayor ejecución en venta de energía, debido a que los costos marginales ejecutados fueron mayores a los previstos.

Los Ingresos por Venta de Bienes presenta una variación de + 2.0% por el incremento en la venta de energía (+ S/ 3.19 MM), a causa que los costos marginales ejecutados fueron mayores a los previstos, tomando en cuenta que EGEMSA está colocando el 50.1% de la energía vendida en el mercado spot.

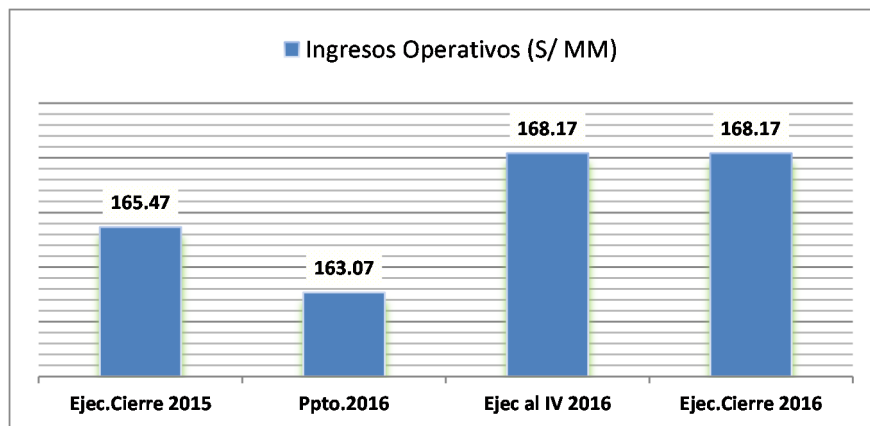
Los Ingresos Financieros presenta una variación de + 77.6% debido a mayores ingresos por tipo de cambio (Scotiabank), y depósitos en instituciones financieras

En Otros ingresos presenta una variación de + 27.1% debido a mayores ingresos por generación adicional.

Principales clientes 2016 (S/)	159,503,614
ELECTRO DUNAS	47,615,532
INCA S.A.	22,671,595
CONSORCIO.ELECTRICO DE VILLACURI	12,710,030
HIDRANDINA S.A.	10,932,843
ELECTRONORTE S.A.	7,594,480
ELECTROCENTRO S.A.	6,253,815
ENOSA	5,566,188
KALLPA GENERACION S.A	5,417,816
FENIX POWER PERU S.A.	4,007,642
ELECTROPERU S.A.	3,930,151
ENGIE ENERGIA PERU S.A.	3,882,867
Electro Sur Este - Abancay 138 kv	3,811,869
ENEL GENERACION PERU S.A.A.	3,680,450
ELECTRO SUR ESTE S.A.A.	2,836,960
COMPAÑIA ELECTRICA EL PLATANAL S.A.	2,537,825
SHOUGANG GENERACION	1,987,888
TERMOSELVA S.R.L.	1,901,654
DUKE ENERGY EGENOR S.EN C.POR A.	1,607,106
ELECTROPUNO	1,557,401
STATKRAFT PERU S.A	1,502,844
TERMOCHILCA S.A.C.	1,467,103
EMPRESA DE GENERACION HUANZA S.A.	1,081,536
OTROS	4,948,020

Con relación al año anterior (S/ 165.47 MM), la variación de + 1.6% es debido a la entrada en operación del Grupo IV de la C.H. Machupicchu.

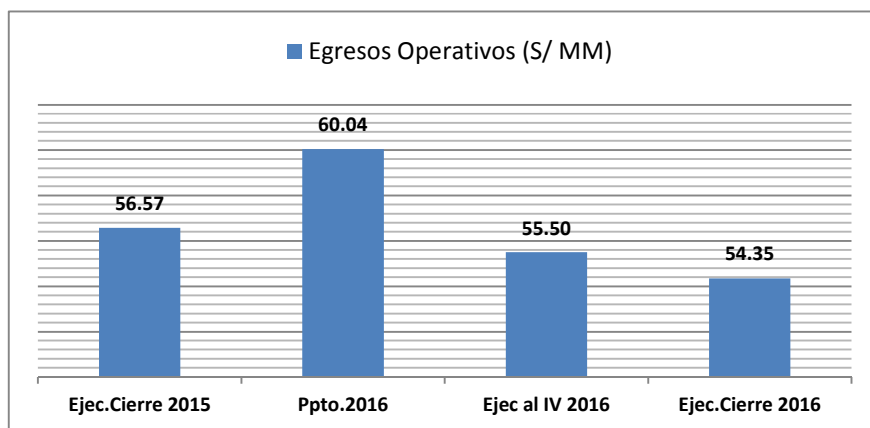
Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 168.17 MM), la variación es de 0.0%, debido a que no se presenta modificación.



8.2 Los *Egresos Operativos* (S/ 54.35 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (S/ 60.04 MM), presenta una variación de - 9.5% debido a menor ejecución en servicios prestados por terceros (menor egreso en compensación por transmisión), menor ejecución en insumos y suministros (menores compras de repuestos electrónicos, perfiles, planchas, tuberías y accesorios, repuestos para automotor, repuestos mecánicos y repuestos eléctricos), menor ejecución en Responsabilidad Social y diversos; y menor ejecución en mantenimiento y reparación de Inmuebles, maquinaria y equipo.

Con relación al año anterior (S/ 56.57 MM), la variación de – 3.9% se debió a menor ejecución en Seguros y Otros no relacionados a GIP (diversos).

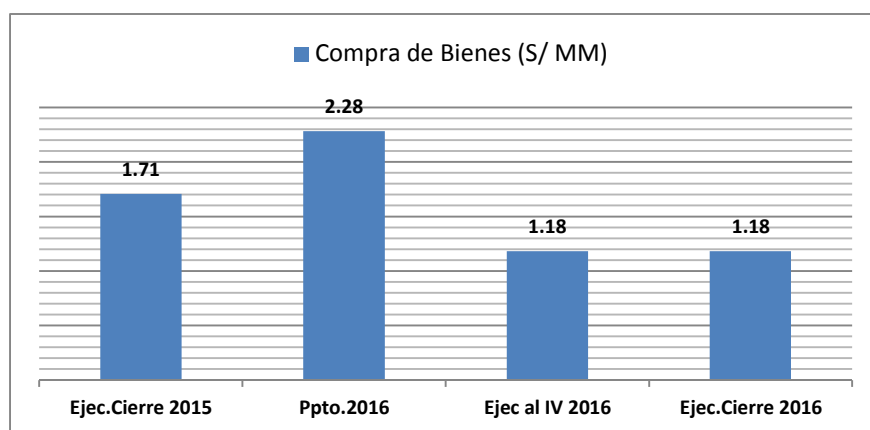
Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 55.50 MM), la variación de – 2.1% se explica por menor ejecución en Transporte y Almacenamiento (compensación por transmisión) debido a que en diciembre 2016 se realizaron ajustes de provisiones.



8.3 Los egresos por **Compra de Bienes** (S/ 1.18 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (S/ 2.28 MM), presenta una variación de - 48.2%, debido a menor ejecución en insumos y suministros (menores compras de repuestos electrónicos, repuestos eléctricos, herramientas e instrumentos y materiales de construcción civil).

Con relación al año anterior (S/ 1.71 MM), la variación de – 30.7% se debió a menor compra de energía.

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 1.18 MM), la variación es de 0.0%, debido a que no se presenta modificación.



8.4 Los **Gastos de Personal** (S/ 15.65 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (S/ 14.76 MM), presenta una variación de + 6.1% debido a mayor ejecución en Participación de trabajadores.

Los sueldos y salarios presentan una variación de + 0.1%, debido a mayor ejecución en bonificaciones, debido a que en diciembre 2016 se consideró ajustes contables de asignación por quinquenio de + S/ 97,020.

En 2.2.1.5 Hora extras (GIP) se presenta una variación de + 4.17% (+ S/ 3,408), debido a que se realizaron sobretiempos no programado, de emergencia en la C.H. Machupicchu, los trabajos fueron:

- Mantenimiento correctivo de sistema de frenado del generador GTA01
- Mantenimiento correctivo del cojinete guía alternador GTA01
- Inspección general al grupo GTA04
- Inspección rodete francis grupo 04
- Inspección de cojinetes GTA04

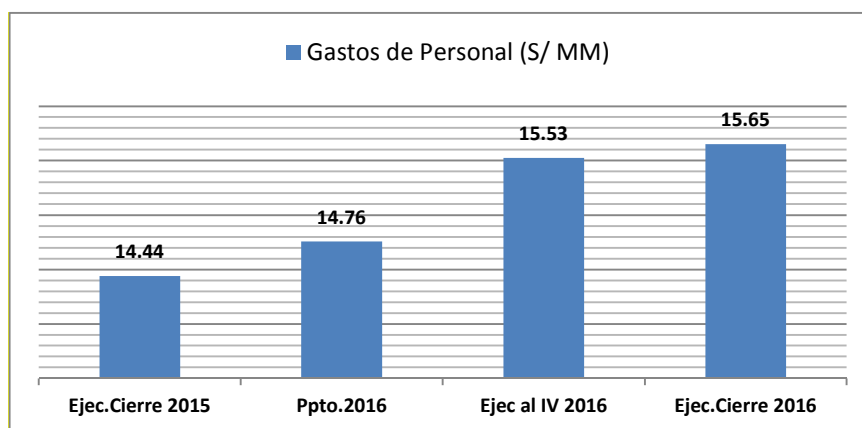
Todos estos trabajos se ejecutaron los días 11, 12, 16, 17 y 18 de diciembre 2016.

En Compensación por tiempo de Servicio presenta una variación de - 1.3%, Seguridad y previsión Social (GIP) de - 0.9%, Capacitación - 2.7%.

En 2.2.7 Otros gastos de personal (GIP) presenta una variación de + 21.2%, de los cuales Refrigerio (GIP) es -1.5%, Asistencia Médica (GIP) - 0.8%, Seguro complementario de alto riesgo (GIP) – 0.8%; y en Participación de trabajadores (GIP) presenta una variación + 28.9% (+ S/ 918,746), debido a que proviene de los rendimientos obtenidos en el proceso productivo a trabajadores que hayan intervenido en su logro.

Con relación al año anterior (S/ 14.44 MM), la variación de + 8.4% se debió a mayor ejecución en Participación de trabajadores.

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 15.53 MM), la variación de + 0.8% se explica por incremento en Bonificaciones, debido a que en diciembre 2016 se consideró ajustes contables de Asignación por quinquenio.



8.5 Los egresos *Servicios de Terceros* (S/ 31.57 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (S/ 36.28 MM), presenta una variación de - 13.0%, debido a menores ejecuciones en Compensación por transmisión, diversos, mantenimiento y reparaciones de Inmuebles, maquinaria y equipo, y Responsabilidad Social.

Transporte y almacenamiento, presenta una variación de - 10.3%, debido a menor ejecución en Compensación por Transmisión (Sistema Principal de Transmisión).

Tarifas de servicios públicos, presenta una variación de - 4.6%, debido a menor ejecución en servicios de teléfonos.

Honorarios profesionales (GIP), presenta una variación de - 13.4%, debido a menor ejecución en asesorías legales, previsto pagos para el año 2017, como: Servicios legales debido a que EGEMSA fue demandada por la Comunidad Campesina de Chocco, sobre indemnización de daños y perjuicios (S/ 26,780),

Servicio de asesoría para el proceso de recuperación de deuda por parte de Luz del Sur S.A. (S/ 26,695), Patrocinio de EGEMSA durante la impugnación en sede interna de COES con Luz del Sur para percibir un porcentaje de la producción de la CH. Sta. Teresa (S/ 23,700), Servicio de saneamiento societario contable C.H. Hercca, establecer las condiciones legales contables formales que ameriten la transferencia de la C.H. Hercca a favor de ELSE (S/ 21,186), Patrocinio en el proceso laboral N° 1897, iniciado por la Sra. Yolanda Dueñas (S/ 17,076), y servicios legales obra Segunda Fase C.H. Machupicchu.

En 2.3.3.1 Auditorias (GIP) se presenta una variación de + 3.0% (+ S/ 14,268), debido a que según Oficio SIED N° 054-2016/GSC/FONAFE, del 09 de noviembre 2016, dispuso como parte de proceso de cierre de los Estados Financieros y en atención del proceso de auditoria externa 2016 dar cumplimiento con lo que establece la NIC 36, determinar el deterioro del valor del activo, siendo el gasto del servicio S/ 25,473.73, gasto no previsto.

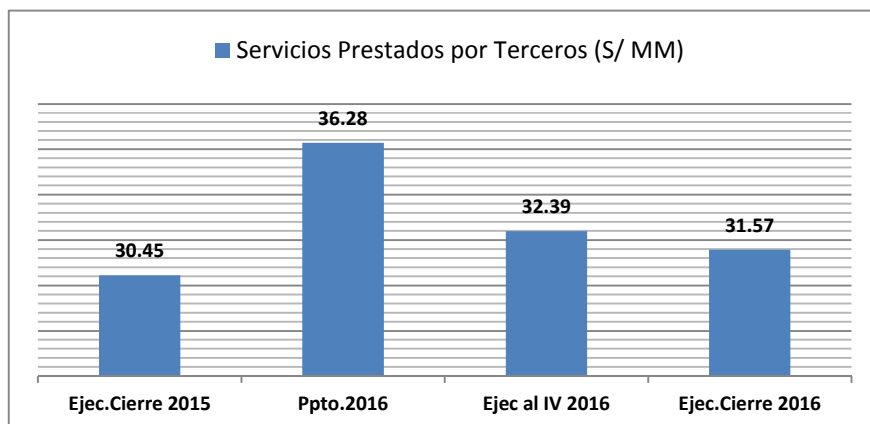
Mantenimiento y reparaciones, presenta una variación de - 35.9%, debido a que está previsto ejecutar en el 2017.

Servicio de vigilancia y limpieza (GIP), presenta una variación de - 1.2%, menor ejecución en servicio de vigilancia.

En 2.3.8 Otros (correos, conductores, gestión medioambiental, responsabilidad social, estudios técnicos, gastos de laboratorio y diversos), presenta una variación de - 47.5%, debido a menor ejecución en Servicios diversos (Reforestación zonas aledañas C.H. Machupicchu, Monitoreo Vilcanota crecida intempestiva) responsabilidad social y Estudios técnicos proyectos (captación y conducción de agua para sistema de refrigeración, grupos pelton y francis, C.H. Machupicchu, Servicio de elaboración de expedientes técnicos para vanos deficientes en la faja de servidumbre de líneas de transmisión L-1001, L-1002 y L-1003).

Con relación al año anterior (S/ 30.45 MM), la variación de + 3.7% se debió a mayor ejecución en Transporte y almacenamiento (Compensación por transmisión).

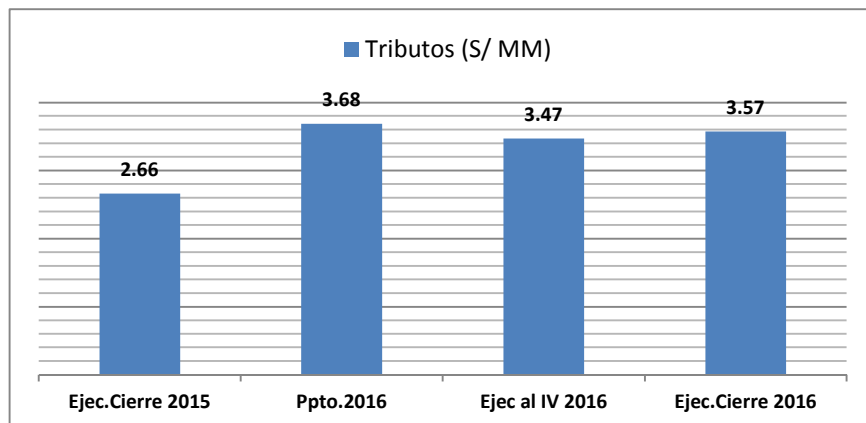
Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 32.39 MM), la variación de – 2.5% se explica por menor ejecución en Transporte y almacenamiento (compensación por transmisión) debido a que en diciembre 2016 se realizaron ajustes de provisiones.



8.6 Los egresos por **Tributos** (S/ 3.57 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (S/ 3.68 MM), presenta una variación de - 3.0% debido a menor ejecución en aportes por regulación a organismos OSINERGMIN, DGE y OEFA.

Con relación al año anterior (S/ 2.66 MM), la variación de + 34.4% se debió a mayor ejecución en canon de agua y aportes a organismos OSINERGMIN, DGE y OEFA.

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 3.47 MM), la variación de + 3.1% se explica por ejecución de aportes a organismos como OSINERGMIN, DGE y OEFA, correspondiente al mes diciembre 2016.



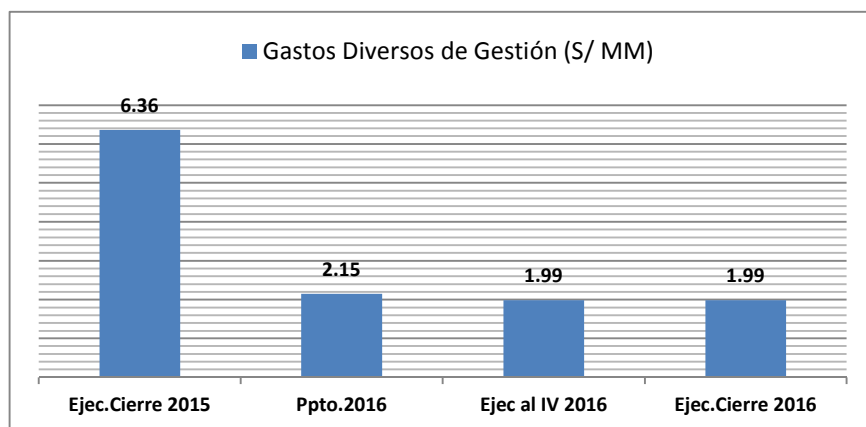
8.7 Los egresos en **Gastos Diversos de Gestión** (S/ 1.99 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (S/ 2.15 MM), presenta una variación de - 7.5% debido a menor ejecución en seguros.

Viáticos (GIP), presenta una variación de - 6.0%, la ejecución fue según lo requerido para la gestión de la empresa.

Otros (2.5.4), presenta una variación de - 1.5%, debido a menor ejecución en aportes a COES SINAC.

Con relación al año anterior (S/ 6.36 MM), la variación de - 68.8% se debió a menor ejecución en seguros, debido a que el pago mayor fue en el año anterior.

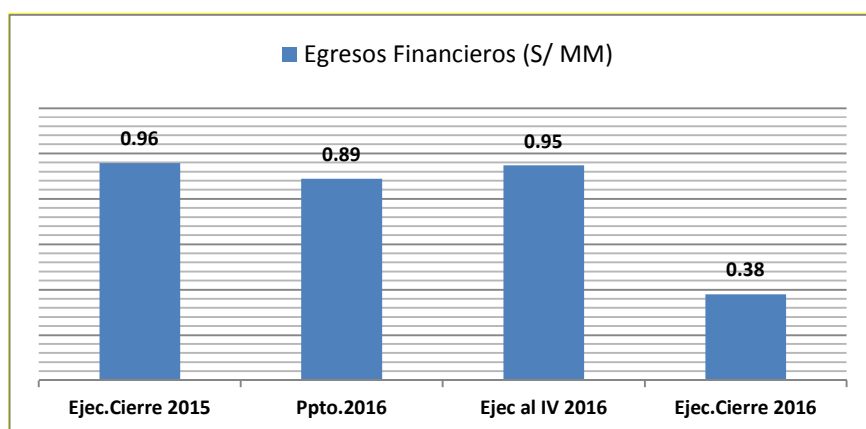
Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 1.99 MM), la variación es de 0.0%, debido a que no se presenta modificación.



8.8 Los *Egresos Financieros* (S/ 0.38 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (S/ 0.89 MM), presenta una variación de – 57.2% debido a menor ejecución en diferencia de cambio.

Con relación al año anterior (S/ 0.96 MM), la variación de – 60.3% se debió a menor ejecución en diferencia de cambio.

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 0.95 MM), la variación de – 59.8% se explica por ajustes en diciembre 2016, en diferencia de cambio.



8.9 Los Otros Egresos Operativos (S/ 0.00 MM), no se considera en el presente ejercicio.

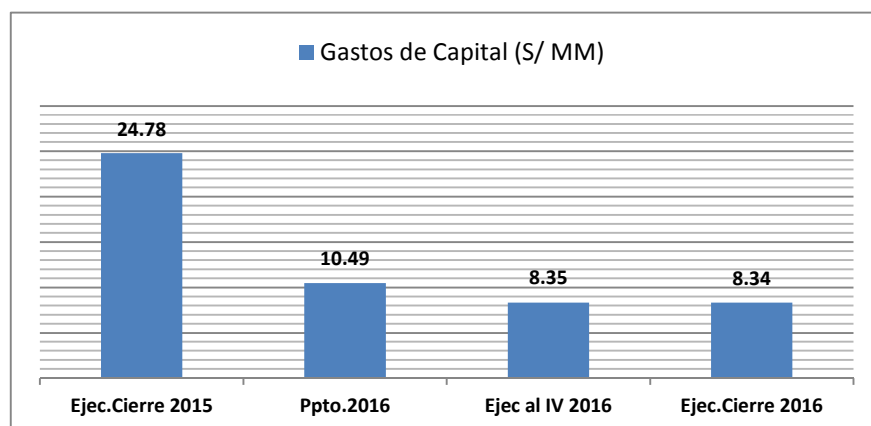
8.10 Los Gastos de Capital (S/ 8.34 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (S/ 10.49 MM), presenta una variación de - 20.5%, debido a menor ejecución en Proyectos de Inversión.

En **Proyecto de Inversión**, presenta una variación de - 17.9%, debido a menores ejecuciones en la obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu, obra en proceso de liquidación (- S/ 0.96 MM), Cerco perimétrico S.E. Cachimayo (- S/ 0.36 MM, previsto culminar en enero 2017, y Ampliación capacidad de transformación S.E. Dolorespata (- S/ 0.09 MM).

Proyectos de Inversión 2016							
Proyecto	Código SNIP	Estudio Aprobado	Inversión Total	Marco Anual 2016	Marco Anual 2016	Ejecución Cierre 2016	Ejec. %
Segunda Fase Rehabilitación C.H.Machupicchu	391	Factibilidad Reformulado	355,553,485	4,651,262	4,651,262	3,688,130	79.29
Ampliación capacidad de transformación S.E.Dolorespata			2,595,438	2,595,438	2,595,438	2,501,809	96.39
Cerco perimétrico S.E.Cachimayo			663,000	663,000	663,000	302,097	45.57
Total S/			358,811,923	7,909,700	7,909,700	6,492,036	82.08

En **Gastos de capital no ligados a proyectos**, presenta una variación de - 28.3%, debido a menores ejecuciones en Equipos diversos (- S/ 0.35 MM), Repintado exterior tubería forzada C.H. Machupicchu (- S/ 0.20 MM) y Maquinaria y equipo de generación (- S/ 0.08 MM).

Gasto de Capital No Ligados a Proyectos 2016					
Gasto No Ligado a Proyectos	Inversión Total	Marco Anual 2016	Marco Anual 2016	Ejecución Cierre 2016	Ejec. %
Maquinaria y equipo generación	3,485,043	167,700	167,700	87,119	51.95
Muebles y enseres	224,700	23,782	23,782	13,601	57.19
Software y licencias de uso	2,536,890	60,000	60,000		0.00
Equipos diversos	1,450,310	856,238	856,238	504,982	58.98
Mantenimiento de transformadores de potencia Grupos pelton CHM I Fase	900,000	510,460	510,460	510,450	100.00
Repintado exterior tubería forzada C.H.Machupicchu	395,000	535,000	535,000	334,544	62.53
Proyecto MEGA		430,000	430,000	401,599	93.40
Total S/	8,991,943	2,583,180	2,583,180	1,852,295	71.71



Con relación al año anterior (S/ 24.78 MM), la variación de – 66.3% se debió a menor ejecución en Proyecto de Inversión, debido a menor egresos en Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu, en proceso de recepción.

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 8.35 MM), la variación de – 0.03% se explica por disminución en Proyecto de Inversión, Cerco perimétrico S.E. Cachimayo (- S/ 2,400).

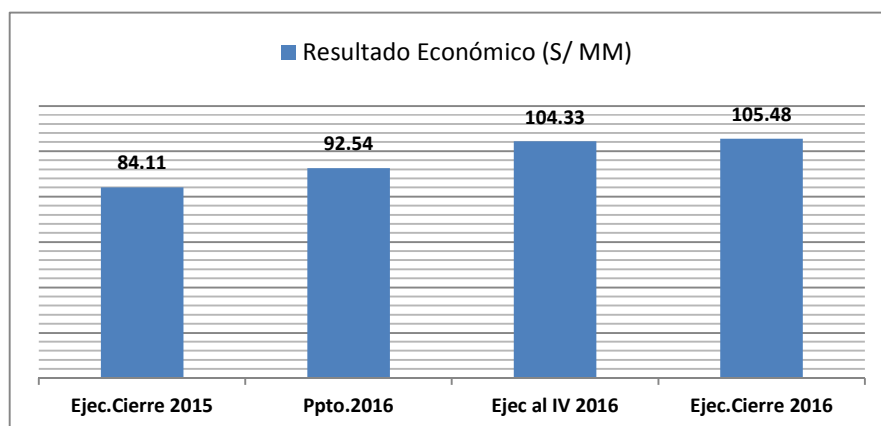
8.11 Los **Ingresos de Capital** (S/ 0.00 MM), no se considera en el presente ejercicio.

8.12 Las **Transferencias Netas** (S/ 0.00 MM), no se considera en el presente ejercicio.

8.13 El **Resultado Económico** (S/ 105.48 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (S/ 92.54 MM), presenta una variación de + 14.0%, debido a menor ejecución en Egresos Operativos (principalmente por compensación por transmisión), y debido a mayor ejecución en ingresos (+ 3.1%, + S/ 5.10 MM), debido al incremento del costo marginal.

Con relación al año anterior (S/ 84.11 MM), la variación de + 25.4% se debió a menor ejecución en Gastos de Capital, menor ejecución en Proyecto de Inversión, menor egresos en Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu, en proceso de recepción.

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 104.33 MM), la variación de + 1.1% se explica por disminución en Egresos Operativos, en Transporte y almacenamiento (Compensación por transmisión) y Gastos Financieros (ajustes en diferencia de cambio).



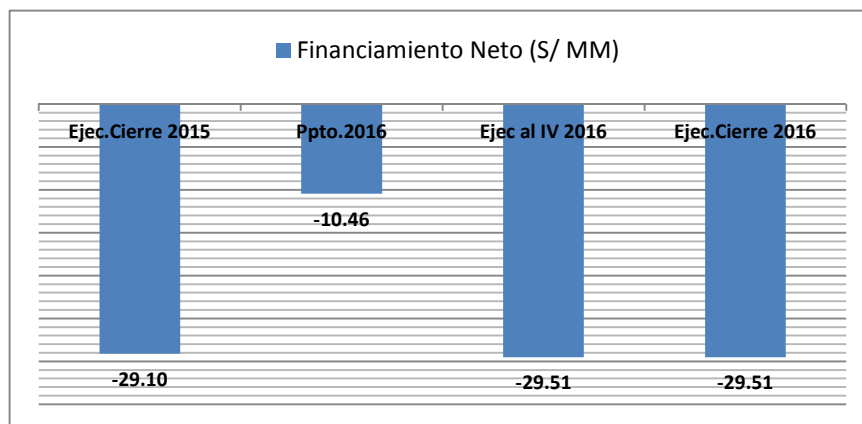
8.14 El *Financiamiento Neto* (- S/ 29.51 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (- S/ 10.46 MM), presenta una variación de + 182.2% debido a mayor ejecución en amortización (S/ 25.60 MM) e intereses y comisiones de la deuda (S/ 3.90 MM); por desembolso FONAFE de obra II Fase C.H. Machupicchu. En Intereses y comisiones de la deuda, se incluye pago de intereses por pago de Dividendos al Accionista.

El Proyecto Segunda Modificación Presupuestal 2016 fue aprobada por EGEMSA el 26 de agosto 2016 y remitida a FONAFE, vía SIED el 29 de agosto 2016 (SIED N° 020-2016-G/EGEMSA).

En la evaluación al mes agosto 2016, remitida vía SIED a FONAFE el 14 de setiembre 2016, se informó los pagos a cuenta del préstamo obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu de S/ 12.00 MM, de igual manera en la evaluación de setiembre 2016, remitida vía SIED a FONAFE el 14 de octubre 2016, se informó también el pago a cuenta del préstamo obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu de S/ 7.00 MM.

Con relación al año anterior (- S/ 29.10 MM), la variación de + 1.4% se debió a Financiamiento Corto Plazo, desembolsos obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (- S/ 29.51 MM), la variación es de 0.0%, debido a que no se presenta modificación.

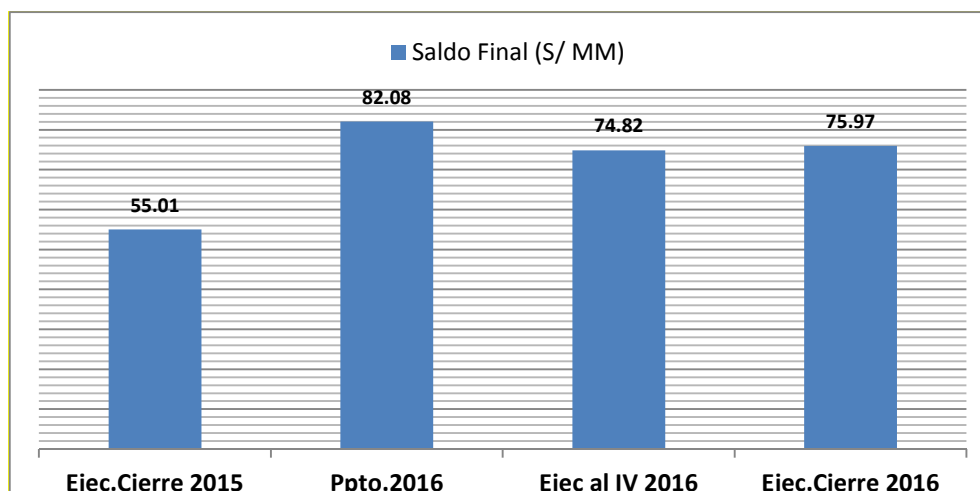


8.15 El **Resultado de Ejercicios Anteriores** (S/ 0.00 MM), no se considera en el presente ejercicio.

8.16 El **Saldo Final** (S/ 75.97 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (S/ 82.08 MM), presenta una variación de - 7.4%, debido a mayor ejecución en amortización (S/ 25.60 MM) e intereses y comisiones de la deuda (S/ 3.90 MM); pagos de amortización e intereses a FONAFE por desembolso obra II Fase C.H. Machupicchu.

Con relación al año anterior (S/ 55.01 MM), la variación de + 38.1% se debió a menor ejecución en Gastos de Capital, menor ejecución en Proyecto de Inversión, menor egresos en Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu, en proceso de recepción.

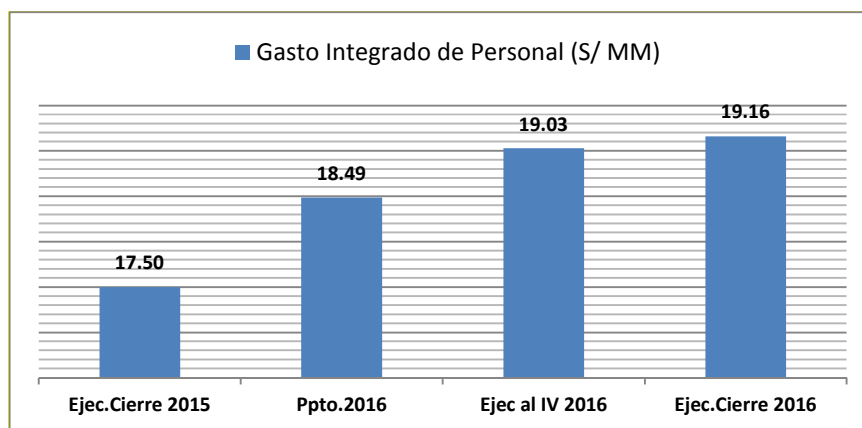
Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 74.82 MM), la variación de + 1.5% se explica por disminución en Egresos Operativos, en Transporte y almacenamiento (Compensación por transmisión) y Gastos Financieros (ajustes en diferencia de cambio).



8.17 El Gasto Integrado de Personal (S/ 19.16 MM), respecto a la meta aprobada del 2016 (S/ 18.49 MM), presenta una variación de + 3.6% (mas S/ 0.67 MM), debido a mayor ejecución en Participación de trabajadores que proviene de los rendimientos obtenidos en el proceso productivo a trabajadores que hayan intervenido en su logro, presenta una variación de + 28.9% (mas S/ 0.92 MM).

Con relación al año anterior (S/ 17.50 MM), la variación de + 9.5% se debió a mayor ejecución en Participación de trabajadores.

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre (S/ 19.03 MM), la variación de + 0.7% se explica por incremento en Bonificaciones, debido a que en diciembre 2016 se consideró ajustes contables de Asignación por quinquenio.



GIP-TOTAL (\$/ MM)

RUBROS	Ejecución 2,015	Presup. Inicial 2,016	Presup. Final 2,016	Ejecución IV Trim 2016	Ejecución 2,016	Difer.años 2016 / 2015	Difer.meta prevista 2016	Difer. 2016 al IV trim.2016
2.2. Gastos de personal (GIP)	14.44	13.91	14.76	15.53	15.65	8.38%	6.06%	0.81%
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	8.68	8.76	8.76	8.67	8.76	0.95%	0.08%	1.12%
2.2.1.1 Basica (GIP)	4.92	5.09	4.84	4.77	4.77	-2.91%	-1.43%	0.00%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	2.07	1.74	2.16	2.14	2.24	7.98%	3.66%	4.53%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	1.19	1.30	1.22	1.22	1.22	1.93%	-0.27%	0.00%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	0.42	0.49	0.45	0.45	0.45	6.92%	-0.60%	0.00%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	0.08	0.13	0.08	0.09	0.09	10.58%	4.17%	0.00%
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	0.63	0.68	0.65	0.64	0.64	2.01%	-1.32%	0.00%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	0.60	0.63	0.63	0.63	0.63	4.45%	-0.89%	0.00%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	0.18	0.30	0.29	0.29	0.29	60.44%	0.00%	0.00%
2.2.5 Capacitacion (GIP)	0.16	0.16	0.17	0.16	0.16	3.17%	-2.69%	0.00%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	4.20	3.40	4.27	5.14	5.17	23.23%	21.23%	0.57%
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	0.44	0.31	0.46	0.46	0.46	4.76%	-1.54%	0.00%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	0.15	0.12	0.15	0.15	0.15	-0.64%	0.00%	0.00%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	0.06	0.06	0.07	0.07	0.07	28.73%	-0.75%	0.00%
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	4.12%	-0.83%	0.00%
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	-1.98%	-2.02%	0.00%
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	3.17	2.52	3.17	4.06	4.09	28.94%	28.94%	0.72%
2.2.7.10 Otros (GIP)	0.28	0.28	0.30	0.30	0.30	6.59%	-1.31%	0.00%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	0.94	1.26	1.38	1.19	1.20	27.16%	-13.38%	0.48%
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	0.43	0.52	0.47	0.48	0.48	11.54%	3.04%	0.88%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	0.23	0.28	0.45	0.34	0.34	46.52%	-26.27%	0.00%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	0.28	0.45	0.46	0.38	0.38	35.54%	-17.42%	0.40%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	1.82	2.03	1.98	1.96	1.96	7.56%	-1.21%	0.00%
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	1.27	1.34	1.27	1.25	1.25	-1.28%	-1.66%	0.00%
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	0.55	0.69	0.71	0.70	0.70	27.99%	-0.38%	0.00%
2.3.8 Otros	0.16	0.19	0.16	0.16	0.16	-2.03%	-2.97%	0.00%
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	-1.64%	-1.63%	0.00%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)	0.15	0.18	0.15	0.15	0.15	-2.06%	-3.07%	0.00%
2.5.2 Vialicos (GIP)	0.13	0.16	0.14	0.13	0.13	6.28%	-5.99%	0.00%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	0.01	0.09	0.06	0.06	0.06	638.53%	-0.02%	0.00%
GIP-TOTAL (\$/ MM)	17.50	17.64	18.49	19.03	19.16	9.50%	3.64%	0.69%

8.18 Gestión de Proyectos: Resumen Ejecutivo

Proyecto obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu.

En proceso de recepción, con retraso del contratista en la subsanación de observaciones emitidas por el Comité de recepción de obra.

Proyecto de Inversión Pública: Cerco Perimétrico de la S.E. Cachimayo

El proyecto "Cerco Perimétrico de la S.E. Cachimayo", identificado con código SNIP 172266, se encuentra en la etapa de ejecución de Obras; está previsto su conclusión para el mes de enero 2017.

IX.- Gestión social

La Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A. - EGEMSA es una de las principales generadoras de energía eléctrica del sur del país. Un aspecto importante

para su estrategia de desarrollo futuro es el manejo de relaciones armoniosas con las comunidades de su zona de influencia y con sus principales grupos de interés.

La responsabilidad social empresarial va más allá del cumplimiento de las leyes y las normas dando por supuesto, su respeto o estricto cumplimiento. En este sentido la legislación laboral y las normativas relacionadas con el medio ambiente son el punto de partida con la responsabilidad ambiental, el cumplimiento con estas normativas básicas, las empresas deben mitigar los efectos causados por el hecho de realizar su actividad.

Dentro del entorno social, el primer campo en el que puede influir la de RSE es en el ámbito laboral, en donde la empresa debe contemplar el bienestar y satisfacción de sus empleados; procurar la igualdad de oportunidades, ofrecer un marco de flexibilidad laboral, brindar condiciones que no afecten la salud y seguridad de los trabajadores, fomentar la formación y el desarrollo profesional, otorgar programas de apoyo con prestaciones y considerar procesos de consulta y participación de todo el personal involucrado en el desarrollo de la empresa.

Las zonas de influencia y lugares donde se encuentran instalaciones de la empresa son:

a) Central Hidroeléctrica de Machupicchu

Es el patrimonio más importante de EGEMSA, ubicada en la cuna de la civilización incaica, en la provincia de Urubamba del departamento del Cusco; utiliza los recursos hídricos naturales que el río Vilcanota le provee. Fue edificada en dos etapas; la primera: se desarrolló desde fines de 1958 hasta 1963 y puso en operación 20 MW. Con el primer grupo Francis, en 1965 se incorporó un segundo grupo Francis; totalizando 40 MW de potencia instalada.

La segunda etapa de construcción se dio entre 1981 y 1985; consistió en la incorporación de tres nuevos grupos Pelton cada uno de 22,4 MW. De potencia, de esta manera la Central totalizó una potencia instalada de 107.2 MW.

Desde entonces la energía eléctrica proveniente de la Central Hidroeléctrica Machupicchu cubría las necesidades de energía, para el desarrollo social, minero e industrial de los departamentos de Cusco, Puno y Apurímac; para luego con la interconexión mediante líneas de transmisión eléctrica de los sistemas Este y Oeste del Sur en el año 1996, nuestra Central Hidroeléctrica Machupicchu amplió su mercado, consolidándose como una de las bases más importantes del Sistema Interconectado Sur en el suministro de la energía eléctrica.

Luego del desastre natural ocurrido el 28 de Febrero de 1998, donde la Central dejó de operar 3 años y 4 meses y medio, tiempo necesario para recuperar parte de lo que se había perdido. El 13 de julio del 2001 se inició nuevamente la operación de tres grupos pelton de 30 MW cada uno; totalizando 90 MW de potencia instalada; desde entonces viene operando el despacho de energía eléctrica en un régimen continuo.

Estando pendiente la recuperación total de lo dañado el año 1998; se inició un nuevo proyecto de generación de energía eléctrica, cuya ejecución fue desde el 2010 al 2015; en junio del 2015 entro en operación el nuevo grupo Francis de 100 MW de potencia instalada.

Alrededor a las actuales instalaciones de la central de Machupicchu, existen pequeños asentamientos de población dispersos como son los habitantes de Ahobamba, Santa Teresa, Colpani, entre otros y en ellos se incluyen los turistas itinerantes que diariamente se encuentran de tránsito camino a los centros arqueológicos de la zona.

b) Central Térmica de Dolorespata, SE Dolorespata y SE Cachimayo

La Central Térmica de Dolorespata se encuentra ubicada en la ciudad del Cusco, fue construida entre los años 1953 y 1959 (luego del terremoto de mayo 1950 en la ciudad del Cusco), contaba inicialmente con dos grupos Sulzer de 0,8 y 1,8 Mw. para satisfacer la demanda de la ciudad de Cusco de ese entonces, se incrementó su potencia instalada con la incorporación de tres grupos General Motors el año 1973 y el año 1976 con dos grupos Alco, logrando un total de 15,62 Mw. De potencia instalada.

En la actualidad la Central Térmica Dolorespata se encuentra fuera de servicio de operación comercial.

La S.E. Dolorespata se encuentra en el mismo área, y está destinado operativamente a la transformación de la energía eléctrica de alta tensión 138 Kv. a media tensión 10 Kv. Para su distribución física en la ciudad del Cusco, esta última actividad se encuentra a cargo de la empresa distribuidora Electro Sur Este S.A.

Actualmente en parte de los mismos terrenos de la S.E. Dolorespata se encuentran las oficinas administrativas de EGEMSA donde se desarrolla las actividades diarias de la empresa.

La S.E. Cachimayo ubicada a 15 kilómetros de la ciudad del Cusco, en la carretera de Cusco a Urubamba, es un punto intermedio de transformación de energía eléctrica de alta tensión a media tensión, para atender la demanda del valle sagrado de los Incas, la pampa de Anta y de nuestro cliente libre INCASA.

c) Represa de Sibinacocha

La represa de Sibinacocha y el lago natural del mismo nombre se ubican en la Cuenca Alta del Salcca, en el distrito de Pitumarca, provincia de Canchis, Departamento del Cusco, a una altitud media de 4,860 msnm. Y a una distancia de 147 Km al Sur Este de la Ciudad del Cusco

El acceso a este lugar desde el Cusco se realiza mediante la carretera asfaltada Cusco – Sicuani; tomando un desvío en Checacupe con dirección a Pitumarca luego una trocha carrozable de 90 km.

EGEMSA decidió impulsar la construcción de la Represa de Sibinacocha, para mantener un caudal mínimo en el río Vilcanota en época de estiaje (o de secas) y así garantizar la operación de por lo menos 90 MW en los grupos generadores de la Central Hidroeléctrica Machupicchu

La Represa de Sibinacocha tiene un volumen global del orden de los 120 Hm³; de los cuales se pueden utilizar 70 Hm³ en forma útil para incrementar el volumen del

rio Vilcanota. La regulación de la laguna natural permite una disponibilidad adicional en época de estiaje de 7 m³/s a 12 m³/s.

La población aledaña a la referida represa está constituida principalmente en los centros poblados de Phinaya y Sta. Bárbara y las comunidades de Sallma, Sibina Sallama, Chuachua, Pichuchani, Canllini, Sora, Tres Estrellas, Inguyo Tucsa Cullunuma, y poblaciones en la cuenca del río Salca.

Las zonas de interés son:

- Sector de Santa. Bárbara.
- Sector del Valle de Phinaya
- Sector de Cullunuma
- Sector de Pichingoto
- Sector del Ahobamba

Antecedentes:

- Directiva de Gestión y Proceso Presupuestario de las Empresas bajo el ámbito de FONAFE.
- Acuerdo de Directorio N°001-2013/006-FONAFE.
- Acuerdo de Directorio N°003-2012/007-FONAFE
- Acuerdo de Directorio de EGEMSA, Sesión N°531
- Directiva Interna Donaciones y Apoyo Social D.I.42.

Evaluación del Cumplimiento:

Al culminar el 2016, se programó la atención de 12 solicitudes de Responsabilidad Social Empresarial y se alcanzó 21, con un total de S/ 154,055; a continuación se muestra el detalle en el siguiente cuadro:

RESPONSABILIDAD SOCIAL 2016

RESPONSABILIDAD SOCIAL 2016						
Nº	FEHA DE RECEPCIÓN	LUGAR DE PROCEDENCIA	Nº DE DOCUMENTO	ASUNTO	INFORME LEGAL	RESOLUCIÓN
1	31/03/2016	MUNICIPALIDAD DEL CENTRO POBLADO DE PHINAYA	OFICIO 0010/C.P.PH/2016	XXI FESTIVAL DE CAMELIDOS SUDAMERICANOS PHINAYA 2016	41-2016-GA	Resolución de Gerencia General N°G-033-2016
2	18/04/2016	MUNICIPALIDAD DEL CENTRO POBLADO DE SANTA BARBARA	OFICIO U N°008 C.P/S.B/D-S.P-2016	XXIV FERIA REGIONAL, AGROPECUARIA, AGROINDUSTRIAL, ARTESANAL Y GASTRONOMICO SANTA BARBARA 2016	68-2016-GA	Resolución de Gerencia General N°G-045-2016
3	18/05/2016	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE PITUMARCA	OFICIO N° 0126-2016-MDP-C-C	XXII FERIA REGIONAL AGROP, ART, GASTR Y COME CORPUS CHRISTI PITUMARCA 2016	77-2016-GA	Resolución de Gerencia General N°G-051-2016
4	16/05/2016	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE PITUMARCA	OFICIO N° 013-C.F.A.P.A-C.C.A-2016	XI FERIA ALPAQUERA Y FESTIVAL DE PAPAS NATIVAS ANANISO 2016	102-2016-GA	Resolución de Gerencia General N° G-065-2016
5	16/05/2016	MUNICIPALIDAD DEL CENTRO POBLADO DE PHINAYA	OFICIO N°013-C.F.A.P.A-C.C.S-2016	XVI FERIA ALPAQUERA Y ARTESANAL DE SALLANI 2016	108-2016-GA	Resolución de Gerencia General N° G-066-2016

6	21/06/2016	MUNICIPALIDAD DEL CENTRO POBLADO DE PHINAYA	OFICIO Nº004-II-FCSSS-2016	II FERIA DE CAMELIDOS SUDAMERICANOS SIBINA SALLMA	124-2016-GA	Resolución de Gerencia General NºG-075-2016
7	31/05/2016	MUNICIPALIDAD DEL CENTRO POBLADO DE PHINAYA	OFICIO Nº011-16 GR-C/DREC-C/DUGEL-C/DIE-P.P	SOLICITAMOS INSTALACION DE INTERNET	122-2016-GA	Resolución de Gerencia General NºG-071-2016
8	01/07/2016	MUNICIPALIDAD CENTRO POBLADO PHINAYA	OFICIO 0029/C.P.PH/2016	ENREJADO DE PROTECCION PARA LA ANTENA SATELITAL DE INTERNET Y PARRARRAYOS	109-2016-GA	Resolución de Gerencia General Nº G-073-2016
9	21/07/2016	MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE CANCHIS	CARTA Nº 0093-GM-2016-MPC	VI FERIA AGROPECUARIA GANADERA Y ARTESANAL, PATRON SANTIAGO- INTERCOMUNAL ACCO PHALLA	130-2016-GA	Resolución de Gerencia General Nº G-079A-2016
11	11/07/2016	MUNICIPALIDAD CENTRO POBLADO PHINAYA	OFICIO 0030/C.P.PH/2016	SE SOLICITA COMBUSTIBLE PARA GRUPO ELECTROGENO DEL CENTRO DE COMPUTO DEL CENTRO EDUCATIVO PHINAYA	131-2016-GA	Resolución de Gerencia General Nº G-083-2016
13	17/08/2016	MUNICIPALIDAD CENTRO POBLADO PHINAYA	OFICIO Nº 30-CCPH-2016	APOYO CON PREMIOS PARA EL XXXIX ANIVERSARIO DE LA COMUNIDAD CAMPESINA DE PHINAYA	141-2016-GA	Resolución de Gerencia General Nº G-092-2016
14	01/09/2016	MUNICIPLIDAD DISTRITAL DE CHECACUPE	OFICIO MULTI.Nro 61-2016-A MDCH-C	X FERIA DE CAMELIDOS SUDAMERICANOS CULLUNUMA 2016	156-2016-GA	Resolución de Gerencia General NºG-098-2016
15	19/05/2016	DIRECCION REGIONAL DE EDUCACION CUSCO	OFICIO Nº /014-2016/DRE-C/I.E.56074-SB	VIAJA DE PROMOCION DE LA INSTITUCION EDUCATIVA Nº 56074 DE SANTA BARBARA	160-2016-GA	Resolución de Gerencia General NºG-100-2016
16	08/09/2016	DIRECCION REGIONAL DE EDUCACION CUSCO	OFICIO Nº 034-2016-DREC-C-UGEL-C/I.E.56074-DB	XIX ANIVERSARIO DE LA I.E. INTEGRADO SANTA BARBARA	164-2016-GA	Resolución de Gerencia General NºG-102-2016
17	14/08/2016	MUNICIPALIDAD CENTRO POBLADO PHINAYA	OFICIO Nº 040-2016-CDRCJVA-PHINAYA	APOYO PARA EL AVIERSARIO DE LA CENTRAL DE RONDAS CAMPESINAS "JUAN VELASCO ALVARADO"	165-2016-GA	Resolución de Gerencia General NºG-103-2016
18	01/09/2016	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE PITUMARCA	OFICIO Nº 0249-2016-MDP-C-C	SOLICITO VISITA GUIADA A LA PLANTA GENERADORA DE ENERGIA DE MACHUPICCHU	172-2016-GA	Resolución de Gerencia General NºG-110-2016
19	13/10/2016	INSTITUCION EDUCATIVA SECUNDARIA - PHINAYA	OFICIO Nº 56-16-GR-C-DRE-C-DUGEL-C-DIE-P.P	SOLICITO APOYO PARA REFORESTACION	182-2016-GA	Resolución de Gerencia General NºG-122-2016
20	13/10/2016	INSTITUCION EDUCATIVA SECUNDARIA - PHINAYA	OFICIO Nº 55-16-GR-C-DRE-C-DUGEL-C-DIE-P.P OFICIO Nº028-DRE-C-UGEL-C-I.E.56337-D	SOLICITA VIAJE DE PROMOCION 2016	180-2016-GA	Resolución de Gerencia General NºG-120-2016
21	20/10/2016	INSTITUCION EDUCATIVA - COLLANI GRANDE	OFICIO Nº82-DREC-C/UGEL-C/I.E.Nº50768-Cc-G/-U/2016	SOLICITA AUSPICIO DE PREMIOS	181-2016-GA	Resolución de Gerencia General NºG-121-2016
22	25/10/2016	MUNICIPALIDAD CENTRO POBLADO PHINAYA	OFICIO Nº 40/C.P.PH/2016	SOLICITA CASACAS PARA LOS ESTUDIANTES DE INICIAL, PRIMARIA Y SECUNDARIA	198-2016-GA	Resolución de Gerencia General NºG-131-2016

X.- Gestión ambiental

En el periodo del año 2016 se vino cumpliendo en remitir toda la información ambiental al Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental – OEFA, Dirección de Asuntos Ambientales Energéticos – DGAAE, La Autoridad Nacional del Agua – ANA; de las actividades al interior y exterior de EGEMSA, sobre el cuidado de medio ambiente que se vienen realizando en las instalaciones de la empresa.

Asimismo, en cumplimiento de la normativa ambiental vigente se realizó trámites de renovación de autorizaciones ante la Dirección General de Salud y la Autoridad Nacional del Agua.

Definición:

De acuerdo al enunciado de la Misión Empresarial.

"Generar energía eléctrica con calidad y comercializar de manera eficiente, logrando la satisfacción de nuestros clientes, brindando un entorno laboral adecuado e incrementando el valor de la empresa bajo una política de responsabilidad para con la sociedad y *el medio ambiente*"

EGEMSA dentro de la política de responsabilidad ambiental, tiene la obligación de cuidar que sus operaciones no contaminen el medio ambiente, ni impacten en el paisaje natural de sus sedes, para lo cual realiza acciones de mitigación, propiciando el desarrollo de las especies de flora y fauna de cada sede.

De acuerdo a la normatividad vigente, EGEMSA cuenta con los instrumentos de gestión ambiental como el PAMA, Plan de Manejo Ambiental - PMA del Proyecto Rehabilitación II Fase Central Hidroeléctrica Machupicchu derivado del Estudios de Impacto Ambiental y Autorización de Vertimiento (Opinión técnica favorable por parte de DIGESA) en los cuales se tiene compromisos detallados, declarados ante el OEFA y ante la ANA, entes estatales encargados de supervisar el cumplimiento de los compromisos y respeto de las normas legales.

Asimismo, para las actividades menores, se elaboró PMAs los mismos que también contienen compromisos a ser supervisados por entes regionales (DREM, SERNANP).

Las actividades más relevantes en el área de Medio Ambiente durante el período 2016, fueron:

- Monitoreo mensual de la calidad de agua turbinada y aguas servidas de Operaciones de los campamentos de la Central Hidroeléctrica Machupicchu.
- Monitoreo Trimestral de calidad de aire (emisiones gaseosas, aire, ruido, electromagnetismo, iluminación) de la Central Térmica Dolorespata y Subestaciones de Transformación.
- En cumplimiento al D.S. N° 057-2004-PCM "Reglamento de la Ley N° 27314, Ley General de Residuos Sólidos", se realizó el traslado y disposición final de los residuos sólidos y líquidos peligrosos del almacén central de la Central Hidroeléctrica de Machupicchu y de la Central Térmica Dolorespata a cargo de la empresa ANCRO S.A. y JMC Ecología.
- En la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales – PTAR, se realizó la implementación y modificación del humedal por una laguna de maduración con mamparas con el propósito de reducir los parámetros químicos y bacteriológicos permitiendo un vertimiento de aguas mejor controlado.
- Se realizó el monitoreo y análisis de las aguas residuales no domesticas de las sedes Administrativas de la Central Térmica Dolorespata y Taller Central de Cusco, en cumplimiento a la modificatoria del D.S. N° 021- 2009-VIVIENDA y la

Resolución de C.D. N° 009-2015-SUNASS-CD solicitada por EPS Seda Cusco S.A.

- En marco del programa de DIGESA, sobre: “Manejo y Disposición ambientalmente racional de PCB en el Perú – GF/PER/10/001, se realizó el tratamiento de un transformador para la eliminación de PCB en la ciudad de Andahuaylas, obteniendo resultados positivos de que el transformador está libre de PCBs. Asimismo se envió el segundo transformador con un nivel más alto de concentración de PCB a través de la empresa Kanay S.A. para el proceso de eliminación de PCBs.
- En marco del programa de DIGESA, sobre: “Manejo y Disposición ambientalmente racional de PCB en el Perú – GF/PER/10/001, se realizó la entrega de 03 condensadores con PCB puro para su transporte y disposición final en el exterior.
- En marco de la Ley General de Recursos Hídricos N° 29338, referente a la Autorización de Vertimiento de Aguas Residuales de las PTARs; como primera parte de Obtuvo la Opinión Técnica Favorable de la Dirección General de Salud – DIGESA de las plantas de Tratamiento de Aguas Residuales de los campamentos de la C.H. Machupicchu km 122 y 107.
- Se realizó la presentación ante el Autoridad Nacional del Agua de los Expedientes para otorgamiento de autorización de Vertimiento de Aguas Residuales tratadas domésticas para los campamentos del Km 107 y 122 de la C.H. Machupicchu, el cual se encuentra sin observaciones y a la espera de la respectiva Resolución Directoral.

XI.- Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado, se puede resaltar las siguientes conclusiones que transmiten el desarrollo de gestión de la empresa:

- a. Las metas alcanzadas en los indicadores operativos nos permite determinar que el resultado del cumplimiento es de 89.22% respecto a las metas del Plan Operativo planteados a inicios del año.
- b. Las metas alcanzadas en los indicadores del plan estratégico nos permite determinar que el resultado del cumplimiento es de 90.79% respecto a las metas del Plan Estratégico (2013-2017), presentado para dicho quinquenio el año 2012.
- c. El saldo de caja, se encuentra comprometido para pago de gasto operativo, tributos dividendos de FONAFE, obra Segunda Fase Rehabilitación Central Hidroeléctrica Machupicchu y otros pagos.
- d. Se ha continuado con la implementación de las actividades de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo, y de la herramienta de gestión del Sistema de Control Interno, basado en COSO-2013, paralelamente se está realizando la gestión de riesgos y el sistema de continuidad del negocio, entre otros.

XII.- Anexos

- Anexo 1.- Data Relevante
- Anexo 2.- Presupuesto de Ingresos y Egresos
- Anexo 3.- Formatos de Evaluación

Anexo N° 1 Data Relevante

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior Al IV Trim	Marco Inicial Año 2016	Marco Actual		Real Cierre 2016	Var % e / d - 1	Diferencia e - d	Var % e / c - 1	Var % e / s - 1
				Año 2016 c	Al IV Trim d					
I. PERSONAL										
Planilla	N°	96	94	95	95	95	0.0	0.0	0.0	-1.0
Gerente General	N°	1	1	1	1	1	0.0	0.0	0.0	0.0
Gerentes	N°	6	5	5	5	5	0.0	0.0	0.0	-16.7
Ejecutivos	N°	14	14	14	14	14	0.0	0.0	0.0	0.0
Profesionales	N°	31	31	31	31	31	0.0	0.0	0.0	3.2
Técnicos	N°	38	38	38	38	38	0.0	0.0	0.0	-2.0
Administrativos	N°	5	5	5	5	5	0.0	0.0	0.0	0.0
Locación de Servicios	N°						0.0	0.0	0.0	0.0
Servicios de Terceros	N°	53	53	53	53	53	0.0	0.0	0.0	0.0
Personal de Cooperativas	N°						0.0	0.0	0.0	0.0
Personal de Servicios	N°	53	53	53	53	53	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros	N°						0.0	0.0	0.0	0.0
Previsionistas	N°	0	0	0	0	0	0.0	0.0	0.0	0.0
Practicantes (Incluye Serum, S. Sesigra)	N°	25	25	25	25	25	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros Contratados a plazo determinado	N°	4	2	1	1	1				
TOTAL	N°	178	174	174	174	174	0.0	0.0	0.0	-2.2
Personal en Planilla	N°	96	94	95	95	95	0.0	0.0	0.0	-1.0
Personal en CAP	N°	83	81	82	82	82	0.0	0.0	0.0	-1.7
Personal Fuera de CAP	N°	12	12	12	12	12	0.0	0.0	0.0	0.0
Según Afiliación	N°	96	94	95	95	95	0.0	0.0	0.0	-1.0
Según a Negociación Colectiva	N°	34	34	34	34	34	0.0	0.0	0.0	0.0
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°	62	60	61	61	61	0.0	0.0	0.0	-1.6
Personal Reincorporado	N°	0	0	0	0	0	0.0	0.0	0.0	0.0
II. INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES										
RESULTADO OPERATIVO (Presupuesto)	S/	108,881,209	89,865,671	103,032,964	103,032,964	113,822,021	30.0	10,789,967.0	30.5	-4.5
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	84,108,549	45,881,797	92,540,084	92,540,084	106,477,700	14.0	12,937,616.0	14.0	25.4
INVERSIONES - RA (Presupuesto)	S/	24,782,762	43,973,880	10,492,880	10,492,880	8,344,331	-20.5	-2,148,549.0	-20.5	-66.3
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/	68,902,332	72,015,579	80,653,318	80,653,318	91,944,987	14.0	11,291,669.0	14.0	33.4
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/	69,719,694	58,792,310	71,243,008	71,243,008	60,862,500	-14.5	-10,380,088.0	-14.5	-12.7
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/	50,341,040	39,907,137	48,372,073	48,372,073	37,386,289	-22.7	-10,985,787.0	-22.7	-25.7
ACTIVO TOTAL	S/	905,678,922	895,628,086	892,147,452	892,147,452	889,053,183	-0.3	-3,094,269.0	-0.3	-1.8
ACTIVO CORRIENTE	S/	65,352,332	39,091,547	40,089,826	40,089,826	70,431,384	43.4	31,339,557.0	43.4	70.0
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	839,846,879	916,534,410	843,047,623	843,047,623	818,621,339	-2.9	-24,426,294.0	-2.9	-2.9
PASIVO TOTAL	S/	174,148,484	230,739,917	160,333,140	160,333,140	166,443,402	3.2	5,110,262.0	3.2	-5.0
PASIVO CORRIENTE	S/	36,086,879	102,387,718	34,776,607	34,776,607	56,604,597	62.8	21,827,990.0	62.8	56.9
PASIVO NO CORRIENTE	S/	138,061,605	128,352,199	125,556,533	125,556,533	109,838,805	-13.9	-16,717,728.0	-13.9	-21.2
PATRIMONIO	S/	731,530,438	724,888,149	731,814,312	731,814,312	723,609,781	-1.1	-8,204,531.0	-1.1	-1.1
ÍNDICE DE MOROSIDAD	%	0%	0%	0%	0%	0%	0.0	0.0	0.0	-761.3
ROM (Último Mes / Activos)	%	5.57%	4.19%	5.42%	5.42%	4.21%	-22.4	-0.1%	-22.4	-94.0
ROM (Último Mes / Patrimonio)	%	6.89%	5.53%	6.63%	6.63%	5.17%	-21.9	-0.1%	-21.9	-24.9
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de Administración / Ingresos)	%	6.37%	5.07%	5.07%	5.48%	5.19%	-5.4	0.0%	2.4	-18.6
EBITDA (Ingresos (Facturación) - Costo de Ventas - G&A)	S/	93,958,414	83,556,985	96,810,556	96,810,556	86,630,811	-10.5	-10,179,745.0	-10.5	-7.8
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)		1.82%	0.38%	1.41%	1.41%	1.24%	-11.9	0.0	-11.9	-31.8
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)		0.24%	0.32%	0.22%	0.22%	0.23%	4.4	0.0	4.4	-4.0
III. INDICADORES OPERATIVOS										
Potencia Instalada	MW	205	205	205	205	205	0.0	0.0	0.0	0.0
C.H.Machupicchu I (PI)	MW	99	99	99	99	99	0.0	0.0	0.0	0.0
C.H.Machupicchu II (PI)	MW	99	99	99	99	99	0.0	0.0	0.0	-0.1
C.T.Dolorespata (PI)	MW	18	18	18	18	18	0.0	0.0	0.0	0.0
Potencia Eléctrica	MW	199	199	199	199	199	0.0	0.0	0.0	-0.1
C.H.Machupicchu I (PE)	MW	89	89	89	89	89	0.0	0.0	0.0	0.0
C.H.Machupicchu II (PE)	MW	99	99	99	99	99	0.0	0.0	0.0	-0.1
C.T.Dolorespata (PE)	MW	11	11	11	11	11	0.0	0.0	0.0	-0.1
Embalse - Almacenado	Mm de m3	68	46	46	46	46	-31.0	-24	25.1	-10.1
Embalse - Capacidad	Mm de m3	110	110	110	110	110	0.0	0.0	0.0	0.0
Energía Disponible (Activa y Reactiva)	MWh	972,017	1,445,195	1,445,195	1,445,195	1,270,079	-12.1	-175,116	-12.1	30.7
Producción	MWh	970,667	1,445,195	1,445,195	1,445,195	1,270,079	-12.1	-175,116	-12.1	30.8
Hidroeléctrica	MWh	970,660	1,445,195	1,445,195	1,445,195	1,270,079	-12.1	-175,115	-12.1	30.9
C.H.Machupicchu I	MWh	591,395	548,448	446,080	446,080	451,267	1.2	5,187.4	1.2	-20.8
C.H.Machupicchu II	MWh	364,143	792,418	820,952	820,952	782,059	-4.7	-38,647.0	-4.7	13.8
C.H.Santa Teresa	MWh	14,521	102,329	64,715	64,715	36,508	-43.6	-28,207.7	-43.6	151.4
Térmica	MWh	6.89	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0	-100.0
C.T.Dolorespata (PE)	MWh	6.96	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0	-100.0
Compra (COES)	MWh	1,350	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0	-100.0
Consumo Propio	MWh	5,991	14,452	6,659	6,659	7,057	6.0	398.4	6.0	17.8
Pérdidas	MWh	7,625	41,188	6,124	6,124	7,619	-0.1	-6.0	-0.1	-0.1
Venta (Volumen)	MWh	960,402	1,399,056	1,271,491	1,271,491	1,268,409	-1.3	-16,087.4	-1.3	91.0
Clientes Libres (Volumen)	MWh	228,064	219,512	229,302	229,302	253,791	6.1	24,488.7	6.1	11.3
Industrial Cachimayo S.A.C	MWh	183,525	183,917	160,454	160,454	159,004	-0.9	-1,449.6	-0.9	-13.4
COELVISAC (Libre)	MWh	18,272	12,251	41,072	41,072	44,339	8.0	3,267.3	8.0	142.7
Electro Sur Este S.A.A. - Libre	MWh	25,851	23,344	18,379	18,379	20,889	68.1	12,510.0	68.1	19.5
GYM	MWh	417	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0	-100.0
Electro Puno S.A.A. - Libre	MWh	-	-	10,662	10,662	10,179	-4.5	-482.8	-4.5	0.0
SEAL - Libre	MWh	-	-	-	-	2,811	0.0	2,811.2	0.0	0.0
Electro Olefina S.A. - Libre	MWh	-	-	8,736	8,736	6,568	-24.8	-2,167.5	-24.8	0.0
Empresas Distribuidoras (Volumen)	MWh	388,413	390,231	372,387	372,387	356,372	-4.3	-16,015.5	-4.3	-6.2
Con contrato (Volumen)	MWh	388,064	390,231	372,387	372,387	356,008	-4.4	-16,379.4	-4.4	-6.3
Consortio Eléctrico Vilacuri S.A.C	MWh	83,118	83,401	60,126	60,126	60,231	0.2	104.7	0.2	-27.9
Licitación Distrital + Coelvisac + HID. (Cont. F)	MWh	119,432	113,897	114,295	114,295	106,506	-6.8	-7,789.2	-6.8	-10.8
Electro Dunas SA	MWh	185,514	192,934	197,966	197,966	189,271	-4.4	-8,694.9	-4.4	2.0
Sin contrato (Volumen)	MWh	360	-	-	-	364	0.0	364.0	0.0	4.1
Empresas Sin Contrato	MWh	360	-	-	-	364	0.0	364.0	0.0	4.1
Mercado Spot - Trans COES (Volumen)	MWh	342,004	779,811	659,801	659,801	645,240	-2.2	-14,560.6	-2.2	88.7
Venta de Energía (Activa y Reactiva) - EPS	S/	117,039,396	115,193,743	138,958,086	138,958,086	141,827,108	2.1	2,869,011.9	2.1	21.2
Clientes Libres (En \$)	S/	31,199,672	28,947,876	24,162,059	24,162,059	23,680,637	-2.0	-482,321.8	-2.0	-24.1
Industrial Cachimayo S.A.C	S/	26,463,482	24,327,452	18,761,250	18,761,250	18,480,559	-1.5	-280,694.1	-1.5	-30.2
Electro Sur Este S.A.A. (Convenio Sista C. M. Suyamarc)	S/	3,484,388	2,388,547	3,501,556	3,501,556	3,385,997	-3.4	-115,749.0	-3.4	-25.4
COELVISAC (Ayape San Miguel, Santuario Yana Chero)	S/	1,129,277	2,231,877	1,900,153	1,900,153	1,894,274	-0.3	-49,878.1	-0.3	63.0
GYM	S/	125,976	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0	-100.0
Empresas Distribuidoras (En \$)	S/	71,249,487	70,324,240	75,784,636	75,784,636	75,487,267	-0.4	-297,369.3	-0.4	5.9
Electro Sur Este S.A.A.	S/	399,442	243,924	461,505	461,505	442,601	-4.1	-18,903.7	-4.1	10.8
Consortio Eléctrico Vilacuri S.A.C (Independencia)	S/	10,717,825	14,117,370	13,301,076	13,301,076	12,868,167	-3.3	-432,907.9	-3.3	20.1
Distrital	S/	25,360,907	26,737,444	25,012,014	25,012,014	24,267,681	-3.0	-744,332.8	-3.0	-4.3
Electro Dunas SA	S/	34,771,314	29,225,502	37,010,042	37,010,042	37,998,817	2.4	988,775.0	2.4	19.0
Mercado Spot - Trans COES (En \$)	S/	14,980,236	15,912,607	26,010,801	26,010,801	42,869,204	64.3	16,858,703.0	64.3	192.4
Venta de Energía - Presupuesto (En \$)	S/	34,399,296	145,144,116	156,314,478	156,314,478	159,903,614	2.3	3,589,136.1	2.3	12.8
Clientes Libres	S/	41,727,535	36,474,323	28,283,073	28,283,073	28,713,954	1.5	430,881.0	1.5	-31.2
Industrial Cachimayo S.A.C	S/	29,999,395	30,652,589	22,315,867	22,315,867	22,671,596	1.6	355,727.8	1.6	-24.4
COELVISAC (Libre)	S/	8,653,619	2,812,165	2,237,280	2,237,280	2,230,490	-0.3	-6,790.4	-0.3	-72.2
Electro Sur Este	S/	3,496,791	3,009,569	3,729,926	3,729,926	3,811,889	2.2	81,943.5		

Anexo N° 2

Presupuesto de Ingresos y Egresos (S/.)

RUBROS	Marco Inicial	Marco Actual		Real	Var %	Diferencia	Avance
	Año 2016	Año 2016	Al IV Trim	Cierre 2016	d/c-1	d - c	%
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	a	b	c	d			d/b
1 INGRESOS	148,483,791	163,074,128	163,074,128	168,171,507	3.1	5,097,379	103
1.1 Venta de Bienes	145,144,116	156,314,475	156,314,475	159,503,615	2.0	3,189,140	102
1.3 Ingresos Financieros	72,000	144,693	144,693	257,039	77.6	112,346	178
1.6 Otros	3,267,675	6,614,960	6,614,960	8,410,853	27.1	1,795,893	127
2 EGRESOS	58,628,114	60,041,164	60,041,164	54,349,476	-9.5	-5,691,688	91
2.1 Compra de Bienes	4,661,114	2,282,485	2,282,485	1,182,768	-48.2	-1,099,717	52
2.1.1 Insumos y suministros	4,222,697	1,870,000	1,870,000	972,314	-48.0	-897,686	52
2.1.2 Combustibles y lubricantes	31,600	43,600	43,600	16,030	-63.2	-27,570	37
2.1.3 Otros	406,817	368,885	368,885	194,424	-47.3	-174,461	53
2.2 Gastos de personal (GIP)	13,913,108	14,757,400	14,757,400	15,651,625	6.1	894,225	106
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	8,756,514	8,756,514	8,756,514	8,763,522	0.1	7,008	100
2.2.1.1 Basica (GIP)	5,093,667	4,843,367	4,843,367	4,774,178	-1.4	-69,189	99
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,739,454	2,157,825	2,157,825	2,236,708	3.7	78,883	104
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	1,302,937	1,220,198	1,220,198	1,216,843	-0.3	-3,355	100
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	486,823	453,477	453,477	450,738	-0.6	-2,739	99
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	133,633	81,647	81,647	85,055	4.2	3,408	104
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	678,320	649,344	649,344	640,751	-1.3	-8,593	99
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	625,847	632,893	632,893	627,286	-0.9	-5,607	99
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	295,000	287,500	287,500	287,500	0.0	0	100
2.2.5 Capacitacion (GIP)	160,000	165,000	165,000	160,566	-2.7	-4,434	97
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	3,397,427	4,266,149	4,266,149	5,172,000	21.2	905,851	121
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	312,292	464,313	464,313	457,157	-1.5	-7,156	98
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	122,000	149,109	149,109	149,109	0.0	0	100
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	58,575	71,840	71,840	71,298	-0.8	-542	99
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	72,320	73,090	73,090	72,486	-0.8	-604	99
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	32,000	32,000	32,000	31,353	-2.0	-647	98
2.2.7.9 Participacion de trabajadores (GIP)	2,520,240	3,174,532	3,174,532	4,093,278	28.9	918,746	129
2.2.7.10 Otros (GIP)	280,000	301,265	301,265	297,319	-1.3	-3,946	99
2.3 Servicios prestados por terceros	34,913,676	36,284,087	36,284,087	31,574,960	-13.0	-4,708,127	87
2.3.1 Transporte y almacenamiento	25,029,734	29,167,722	29,167,722	26,155,885	-10.3	-3,011,837	90
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	94,953	69,086	69,086	65,929	-4.6	-3,157	95
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	1,255,918	1,381,252	1,381,252	1,196,372	-13.4	-184,880	87
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	522,230	468,830	468,830	483,098	3.0	14,268	103
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	281,353	454,399	454,399	335,016	-26.3	-119,383	74
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	452,335	458,023	458,023	378,258	-17.4	-79,765	83
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	2,710,880	1,466,491	1,466,491	939,722	-35.9	-526,769	64
2.3.5 Alquileres	263,507	234,857	234,857	200,558	-14.6	-34,299	85
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	2,033,780	1,980,638	1,980,638	1,956,769	-1.2	-23,869	99
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	1,340,580	1,274,700	1,274,700	1,253,523	-1.7	-21,177	98
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	693,200	705,938	705,938	703,246	-0.4	-2,692	100
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	46,350	46,350	46,350	41,657	-10.1	-4,693	90
2.3.8 Otros	3,478,554	1,937,691	1,937,691	1,018,068	-47.5	-919,623	53
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	12,962	11,970	11,970	11,775	-1.6	-195	98
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)	181,580	151,380	151,380	146,727	-3.1	-4,653	97
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	3,284,012	1,774,341	1,774,341	859,566	-51.6	-914,775	48
2.4 Tributos	2,470,000	3,682,607	3,682,607	3,573,276	-3.0	-109,331	97
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	26,400	19,362	19,362	17,982	-7.1	-1,380	93
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	2,443,600	3,663,245	3,663,245	3,555,294	-2.9	-107,951	97
2.5 Gastos diversos de Gestion	2,094,216	2,146,585	2,146,585	1,986,522	-7.5	-160,063	93
2.5.1 Seguros	1,431,176	1,431,176	1,431,176	1,306,484	-8.7	-124,692	91
2.5.2 Viáticos (GIP)	160,000	142,000	142,000	133,495	-6.0	-8,505	94
2.5.3 Gastos de Representacion	20,000	20,000	20,000	1,165	-94.2	-18,835	6
2.5.4 Otros	483,040	553,409	553,409	545,378	-1.5	-8,031	99
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	85,000	62,000	62,000	61,985	0.0	-15	100
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	398,040	491,409	491,409	483,393	-1.6	-8,016	98
2.6 Gastos Financieros	576,000	888,000	888,000	380,325	-57.2	-507,675	43
RESULTADO DE OPERACION	89,855,677	103,032,964	103,032,964	113,822,031	10.5	10,789,067	110
3 GASTOS DE CAPITAL	43,973,880	10,492,880	10,492,880	8,344,331	-20.5	-2,148,549	80
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	43,973,880	10,492,880	10,492,880	8,344,331	-20.5	-2,148,549	80
3.1.1 Proyecto de Inversion	32,859,937	7,909,700	7,909,700	6,492,036	-17.9	-1,417,664	82
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	11,113,943	2,583,180	2,583,180	1,852,295	-28.3	-730,885	72
4 INGRESOS DE CAPITAL					0.0	0	0
5 TRANSFERENCIAS NETAS					0.0	0	0
RESULTADO ECONOMICO	45,881,797	92,540,084	92,540,084	105,477,700	14.0	12,937,616	114
6 FINANCIAMIENTO NETO	-9,859,284	-10,458,151	-10,458,151	-29,508,038	182.2	-19,049,887	282
6.1 Financiamiento Externo Neto	0	0	0	0	0.0	0	0
6.2 Financiamiento Interno Neto	-9,859,284	-10,458,151	-10,458,151	-29,508,038	182.2	-19,049,887	282
6.2.1 Financiamiento Largo Plazo	-9,859,284	-9,859,284	-9,859,284	-28,961,171	193.7	-19,101,887	294
6.2.1.1 Desembolsos					0.0	0	0
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	9,859,284	9,859,284	9,859,284	28,961,171	193.7	-19,101,887	294
6.2.1.2.1 Amortizacion	6,901,553	6,432,109	6,432,109	25,603,708	298.1	19,171,599	398
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	2,957,731	3,427,175	3,427,175	3,357,463	-2.0	-69,712	98
6.2.2 Financiamiento Corto Plazo	0	-598,867	-598,867	-546,867	-8.7	52,000	91
6.2.2.1 Desembolsos					0.0	0	0
6.2.2.2 Servicio de la Deuda	0	598,867	598,867	546,867	-8.7	-52,000	91
6.2.2.2.1 Amortizacion					0.0	0	0
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda		598,867	598,867	546,867	-8.7	-52,000	91
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES					0.0	0	0
SALDO FINAL	36,022,513	82,081,933	82,081,933	75,969,662	-7.4	-6,112,271	93
GIP-TOTAL	17,642,348	18,486,640	18,486,640	19,158,748	3.6	672,108	104
Impuesto a la Renta	15,519,442	18,811,361	18,811,361	19,535,438	3.8	724,077	104

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

Anexo N° 3**Índice de Formatos**

La información que se detalla en los formatos y que son parte de la presente evaluación, ha sido extraída del Sistema de Información (SISFONAFE) con las especificaciones, cierre electrónico y reportado dentro de los plazos establecidos en la Directiva de Gestión de FONAFE.

- 1.- Formato 1 E : Perfil
- 2.- Formato 2E : Estado de la situación financiera.
- 3.- Formato 3E : Estado de resultados integrales.
- 4.- Formato 4E : Presupuesto de ingresos y egresos.
- 5.- Formato 5E : Flujo de Caja.
- 6.- Formato 6E : Endeudamiento.
- 7.- Formato 7E : Gastos de Capital.
- 8.- Formato 8E : Capital Social e Inversiones
- 9.- Formato 9E : Saldo de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones
- 10.- Formato 10E: Plan Operativo
- 11.- Formato 11E: Dietas.
- 12.- Formato 12E: Fichas de proyectos de inversión.

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU

PERFIL EMPRESARIAL

Al 31 de Diciembre de 2016

DATOS GENERALES

NOMBRE O RAZON SOCIAL	EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU		
NOMBRE COMERCIAL	EGEMSA		
RUC	20218339167		
DIRECCION	Av. Machupicchu S/N, Central Térmica Dolorespata - Cusco		
TELEFONO	084-233750	FAX : 084-222690	EMAIL : postmaster@egemsa.com.pe
OFICINA DE ENLACE	null		
TELEFONO		FAX :	EMAIL :
ACTIVIDAD ECONOMICA	ELECTRICIDAD		CIIU : 4010
TIPO DE ENTIDAD	DERECHO PRIVADO	HORARIO DE TRABAJO : De 7:30 a.m. A 5:00 p.m.	

BASE LEGAL DE LA ENTIDAD (Numero y fecha del dispositivo, segun corresponda)

ESCRITURA DE CONSTITUCION	RESOLUCION SUPREMA N° 165-93-PCM, RESOLUCION MINISTERIAL N° 177-93-EM/VME
EMPRESA EN LIQUIDACION	
EMPRESA NO OPERATIVA	
EMPRESA PRIVATIZADA	
OTROS	

CAPITAL SOCIAL DE LA EMPRESA

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO A LA FECHA		555,662,478.00			
NUMERO DE ACCIONES	555,662,478.00	VALOR NOMINAL	1.00	VALOR EN LIBROS	555,662,478.00

FUNCIONARIOS RESPONSABLES Y CARGOS

CARGOS	Apellidos y Nombres	TELEFONO	FAX	EMAIL
Gerente General	MARIO ORTIZ DE ZEVALLOS HERMOZA	084-233750	084-222690	mortiz@egemsa.com.pe
Gerente de Administracion	GUADIL ARAGON GIBAJA	084-238650	084-238650	garagon@egemsa.com.pe
Contador General	MILAGROS DYANA PRUDENCIO FLOREZ	084-238650	084-238650	mprudencio@egemsa.com.pe
Jefe de Presupuesto	MARCO ANTONIO ZUÑIGA LUNA	084-238650	084-238650	mzuniga@egemsa.com.pe

RUBROS	EJECUCION AL MES DE CIERRE DEL AÑO 2016											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO												
ACTIVO CORRIENTE												
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	13,628,334	16,804,654	26,784,734	18,778,713	23,161,171	28,607,946	31,453,559	21,951,783	14,045,046	14,447,700	10,739,328	17,181,837
Inversiones Financieras												
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	14,955,151	22,188,077	14,510,900	16,879,492	19,951,915	15,842,648	14,692,819	16,571,731	11,371,015	14,880,964	20,293,471	23,999,692
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	18,038,989	18,879,418	18,436,145	18,445,754	18,215,674	18,450,286	17,614,883	17,154,009	17,839,972	17,582,103	17,597,920	15,942,029
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	5,233,509	5,983,018	6,139,885	10,757,010	6,219,784	6,169,591	6,346,621	6,268,340	10,189,029	6,609,926	6,212,446	7,453,332
Inventarios	5,089,526	5,127,884	5,109,744	5,135,926	5,104,009	5,176,507	5,135,094	5,229,269	5,131,645	4,907,914	4,897,097	4,949,388
Activos Biológicos												
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	49,191	49,191	49,191	49,191	49,191	49,191	49,191	49,191	49,191	49,191	49,191	49,191
Activos por Impuestos a las Ganancias												
Gastos Pagados por Anticipado	36,844,174	35,944,076	4,246,944	3,469,819	2,457,392	2,112,008	2,494,853	2,137,449	1,793,394	1,459,241	1,123,555	856,375
Otros Activos												
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	93,838,874	104,976,318	75,277,543	73,515,905	75,159,136	76,408,177	77,787,020	69,361,772	60,419,292	59,937,039	60,913,008	70,431,844
ACTIVO NO CORRIENTE												
Cuentas por Cobrar Comerciales												
Otras Cuentas por Cobrar												
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas												
Activos Biológicos												
Inversiones Mobiliarias (Neto)												
Propiedad de Inversión												
Propiedades,Planta y Equipo (Neto)	837,391,553	835,571,096	833,850,132	832,249,456	830,431,469	828,804,039	826,693,751	824,912,860	823,452,541	821,716,243	820,751,205	818,374,844
Activos Intangibles (Neto)	284,357	284,357	284,357	272,877	267,963	263,049	258,136	253,222	240,379	259,120	252,807	246,495
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos												
Otros Activos												
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	837,675,910	835,855,453	834,134,489	832,522,333	830,699,432	829,067,088	826,951,887	825,166,082	823,692,920	821,975,363	821,004,012	818,621,339
TOTAL ACTIVO	931,514,784	940,831,771	909,412,032	906,038,238	905,858,568	905,475,265	904,738,907	894,527,854	884,112,212	881,912,402	881,917,020	889,053,183
PASIVO Y PATRIMONIO												
PASIVO CORRIENTE												
Sobregiros Bancarios												
Obligaciones Financieras												
Cuentas por Pagar Comerciales	2,996,574	2,757,966	2,386,341	2,732,871	2,306,993	3,452,188	2,954,866	2,861,691	3,013,890	2,937,383	2,927,728	4,614,189
Otras Cuentas por Pagar	52,083,197	53,711,349	21,031,540	20,157,378	21,479,050	20,557,991	21,264,052	21,522,931	21,314,658	21,109,472	22,336,711	23,188,469

[illegible]

RUBROS	EJECUCION AL MES DE CIERRE DEL AÑO 2016											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS												
Ventas Netas de Bienes	10,160,478	26,056,157	39,882,138	54,739,793	66,628,391	80,226,269	94,166,838	110,986,878	121,487,481	133,272,582	146,330,924	166,721,293
Prestación de Servicios												
Costo de Ventas	5,802,363	12,265,281	18,555,590	25,031,828	28,733,038	37,442,032	40,594,788	46,619,140	52,536,825	58,557,444	64,642,160	74,776,306
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	4,358,115	13,790,876	21,326,548	29,707,965	37,895,353	42,784,237	53,572,050	64,367,738	68,950,656	74,715,138	81,688,764	91,944,987
Gastos de Ventas y Distribución	65,635	148,092	263,879	512,074	600,962	779,460	879,276	1,001,327	1,121,400	1,237,172	1,360,587	1,532,941
Gastos de Administración	551,432	1,300,432	1,857,531	2,591,676	3,021,185	3,949,306	4,582,266	5,518,214	6,157,256	6,826,045	7,430,054	8,646,522
Ganancia (Pérdida) de la baja de Activos Financieros medidos al Costo Amortizado												
Otros Ingresos Operativos	175,178	404,601	922,372	1,274,650	1,453,557	1,362,274	1,539,270	1,318,216	1,833,312	2,025,225	2,239,036	4,691,085
Otros Gastos Operativos		58,212	108,663	119,114	262,589	779,266	944,333	944,393	987,035	1,014,615	1,015,394	25,563,689
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	3,916,226	12,688,741	20,018,847	27,759,751	35,464,174	38,638,479	48,705,445	58,222,020	62,518,277	67,662,531	74,121,765	60,892,920
Ingresos Financieros	6,917	15,404	29,825	45,025	60,574	77,406	95,472	112,999	125,306	211,845	243,478	267,663
Diferencia de cambio (Ganancias)	35,924	71,353	82,379	100,291	142,835	143,070	178,210	188,070	198,534	200,248	235,457	362,760
Gastos Financieros	287,853	551,270	795,981	1,055,716	1,463,295	1,967,378	2,387,779	2,958,125	3,283,972	3,554,153	3,807,196	4,026,674
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	6,047	9,875	90,083	137,160	350,715	378,961	379,228	380,518	383,205	399,502	399,950	574,945
Participación de los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación												
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Act. Financ. Reclasif. Medidos a Valor Razonable												
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	3,665,167	12,214,353	19,244,987	26,712,191	33,853,573	36,512,616	46,212,120	55,184,446	59,174,940	64,120,969	70,393,554	56,921,724
Gasto por Impuesto a las Ganancias	1,026,247	3,420,019	5,707,933	7,923,551	10,102,489	11,110,524	13,985,636	16,632,833	17,890,490	19,395,698	21,291,954	19,535,438
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	2,638,920	8,794,334	13,537,054	18,788,640	23,751,084	25,402,092	32,226,484	38,551,613	41,284,450	44,725,271	49,101,600	37,386,286
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones Discontinuas												
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	2,638,920	8,794,334	13,537,054	18,788,640	23,751,084	25,402,092	32,226,484	38,551,613	41,284,450	44,725,271	49,101,600	37,386,286
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:												
Ganancias (Pérdidas) Neta por Activos Financieros Disponibles para la Venta												
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio												
Otros Componentes de Resultado Integral												
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS												
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL												
Ganancias Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta												
Ganancias de Inversiones por Instrumentos de Patrimonio												
Otros componentes de Resultado Integral												
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADAS												
Otros resultados Integrales												

[illegible]

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2016				EJEC. AL MES DE CIERRE DE 2015	EJECUCION PRESUPUESTAL 2016					VAR. AL MES DE CIERRE CON 2015
	ANUAL	MES DE CIERRE	DEL I TRIM	AL MES DE CIERRE		MES DE CIERRE	DEL I TRIM	AL MES DE CIERRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
PRESUPUESTO DE OPERACION	0	0	0	0	0	0	0	0			0
1 INGRESOS	163,074,128	9,805,228	32,004,806	163,074,128	165,465,932	15,470,829	37,102,180	168,171,507	103.13	103.13	101.64
1.1 Venta de Bienes	156,314,475	9,768,477	31,620,490	156,314,475	141,399,256	15,286,043	36,262,218	159,503,615	102.04	102.04	112.8
1.2 Venta de Servicios	0		0	0	0	0	0	0			0
1.3 Ingresos Financieros	144,693		32,689	144,693	557,286	40,689	145,034	257,039	177.64	177.64	46.12
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	0		0	0	0	0	0	0			0
1.5 Ingresos Complementarios	0		0	0	0	0	0	0			0
1.6 Otros	6,614,960	36,751	351,627	6,614,960	23,509,390	144,097	694,928	8,410,853	127.15	127.15	35.78
2 EGRESOS	60,041,164	12,279,717	22,571,436	60,041,164	56,574,634	8,868,100	17,310,423	54,349,476	90.52	90.52	96.07
2.1 Compra de Bienes	2,282,485	559,028	1,502,842	2,282,485	1,706,780	270,133	403,125	1,182,768	51.82	51.82	69.3
2.1.1 Insumos y suministros	1,870,000	507,545	1,266,293	1,870,000	1,547,541	250,815	368,607	972,314	52	52	62.83
2.1.2 Combustibles y lubricantes	43,600	20,846	29,908	43,600	11,274	1,696	2,338	16,030	36.77	36.77	142.2
2.1.3 Otros	368,885	30,637	206,641	368,885	147,965	17,622	32,180	194,424	52.71	52.71	131.4
2.2. Gastos de personal (GIP)	14,757,400	1,241,023	3,361,095	14,757,400	14,441,281	1,527,181	3,708,345	15,651,625	106.06	106.06	108.38
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	8,756,514	671,092	1,927,396	8,756,514	8,680,854	698,233	1,934,400	8,763,522	100.08	100.08	100.95
2.2.1.1 Basica (GIP)	4,843,367	397,519	1,168,599	4,843,367	4,917,212	334,288	1,099,409	4,774,178	98.57	98.57	97.09
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	2,157,825	131,623	330,925	2,157,825	2,071,363	218,864	409,806	2,236,708	103.66	103.66	107.98
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	1,220,198	106,208	315,867	1,220,198	1,193,780	106,080	312,511	1,216,843	99.73	99.73	101.93
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	453,477	27,173	89,268	453,477	421,585	24,960	86,529	450,738	99.4	99.4	106.92
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	81,647	8,569	22,737	81,647	76,914	14,041	26,145	85,055	104.17	104.17	110.59
2.2.1.6 Otros (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	649,344	57,520	169,271	649,344	628,114	53,164	160,678	640,751	98.68	98.68	102.01
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	632,893	52,795	155,744	632,893	600,547	49,653	150,138	627,286	99.11	99.11	104.45
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	287,500	27,500	82,500	287,500	179,200	27,500	82,500	287,500	100	100	160.44
2.2.5 Capacitacion (GIP)	165,000	11,201	38,516	165,000	155,638	4,746	34,082	160,566	97.31	97.31	103.17
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	4,266,149	420,915	987,668	4,266,149	4,196,928	693,885	1,346,547	5,172,000	121.23	121.23	123.23
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	464,313	57,577	137,925	464,313	436,380	56,570	130,084	457,157	98.46	98.46	104.76
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	149,109		0	149,109	150,075	0	0	149,109	100	100	99.36
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	71,840	7,303	21,542	71,840	55,385	6,993	21,000	71,298	99.25	99.25	128.73
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	73,090	6,080	17,955	73,090	69,620	5,737	17,349	72,486	99.17	99.17	104.12
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	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
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	32,000	9,434	9,434	32,000	31,986	8,788	8,788	31,353	97.98	97.98	98.02
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	3,174,532	213,486	640,457	3,174,532	3,174,532	492,538	1,012,917	4,093,278	128.94	128.94	128.94
2.2.7.10 Otros (GIP)	301,265	127,035	160,355	301,265	278,950	123,259	156,409	297,319	98.69	98.69	106.59
2.3 Servicios prestados por terceros	36,284,087	9,779,546	16,149,288	36,284,087	30,452,109	6,615,829	12,025,537	31,574,960	87.02	87.02	103.69
2.3.1 Transporte y almacenamiento	29,167,722	8,338,408	13,114,471	29,167,722	24,063,264	5,621,181	10,102,634	26,155,885	89.67	89.67	108.7
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	69,086	13,429	25,746	69,086	77,844	11,587	22,589	65,929	95.43	95.43	84.69
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	1,381,252	261,310	639,332	1,381,252	940,825	461,367	664,398	1,196,372	86.62	86.62	127.16

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2016				EJEC. AL MES DE CIERRE DE 2015	EJECUCION PRESUPUESTAL 2016					VAR. AL MES DE CIERRE CON 2015
	ANUAL	MES DE CIERRE	DEL I TRIM	AL MES DE CIERRE		MES DE CIERRE	DEL I TRIM	AL MES DE CIERRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	468,830	30,754	187,467	468,830	433,104	254,967	411,680	483,098	103.04	103.04	111.54
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	454,399	146,907	250,711	454,399	228,654	122,566	131,329	335,016	73.73	73.73	146.52
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	458,023	83,649	201,154	458,023	279,067	83,834	121,389	378,258	82.58	82.58	135.54
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	1,466,491	290,054	678,450	1,466,491	643,907	-27,378	151,682	939,722	64.08	64.08	145.94
2.3.5 Alquileres	234,857	89,397	121,514	234,857	143,682	49,832	87,216	200,558	85.4	85.4	139.59
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp. (GIP)	1,980,638	221,507	567,105	1,980,638	1,819,301	203,735	543,920	1,956,769	98.79	98.79	107.56
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	1,274,700	131,900	348,252	1,274,700	1,269,837	116,342	327,761	1,253,523	98.34	98.34	98.72
2.3.6.2 Guardiania (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	705,938	89,607	218,853	705,938	549,464	87,393	216,159	703,246	99.62	99.62	127.99
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	46,350	17,292	40,024	46,350	245,687	12,600	35,331	41,657	89.87	89.87	16.96
2.3.8. Otros	1,937,691	548,149	962,646	1,937,691	2,517,599	282,905	417,767	1,018,068	52.54	52.54	40.44
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	11,970	1,776	6,243	11,970	11,971	3,549	6,048	11,775	98.37	98.37	98.37
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)	151,380	25,359	38,392	151,380	149,816	22,284	33,738	146,727	96.93	96.93	97.94
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	1,774,341	521,014	918,011	1,774,341	2,355,812	257,072	377,981	859,566	48.44	48.44	36.49
2.4 Tributos	3,682,607	476,578	1,097,545	3,682,607	2,658,777	423,051	994,732	3,573,276	97.03	97.03	134.4
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	19,362	1,924	5,117	19,362	19,362	1,340	3,737	17,982	92.87	92.87	92.88
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	3,663,245	474,654	1,092,428	3,663,245	2,639,415	421,711	990,995	3,555,294	97.05	97.05	134.7
2.5 Gastos diversos de Gestion	2,146,585	150,806	328,535	2,146,585	6,357,993	28,754	168,472	1,986,522	92.54	92.54	31.24
2.5.1. Seguros	1,431,176	112,545	135,082	1,431,176	5,758,651	10,228	10,389	1,306,484	91.29	91.29	22.69
2.5.2. Viaticos (GIP)	142,000	17,011	43,709	142,000	125,609	14,877	35,204	133,495	94.01	94.01	106.28
2.5.3. Gastos de Representacion	20,000	11,353	18,836	20,000	9,937	0	0	1,165	5.83	5.83	11.73
2.5.4. Otros	553,409	9,897	130,908	553,409	463,796	3,649	122,879	545,378	98.55	98.55	117.59
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	62,000	1,920	5,565	62,000	8,393	2,900	5,551	61,985	99.98	99.98	738.62
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	491,409	7,977	125,343	491,409	455,403	749	117,328	483,393	98.37	98.37	106.15
2.6 Gastos Financieros 2/	888,000	72,736	132,131	888,000	957,694	3,152	10,212	380,325	42.83	42.83	39.71
2.7 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0
RESULTADO DE OPERACION	103,032,964	-2,474,489	9,433,370	103,032,964	108,891,298	6,602,729	19,791,757	113,822,031	110.47	110.47	104.53
3 GASTOS DE CAPITAL	10,492,880	1,585,785	5,999,667	10,492,880	24,782,752	2,366,614	3,850,898	8,344,331	79.52	79.52	33.67
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	10,492,880	1,585,785	5,999,667	10,492,880	24,782,752	2,366,614	3,850,898	8,344,331	79.52	79.52	33.67
3.1.1 Proyecto de Inversion	7,909,700	1,352,318	4,328,926	7,909,700	22,115,406	2,248,285	2,911,042	6,492,036	82.08	82.08	29.36
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	2,583,180	233,467	1,670,741	2,583,180	2,667,346	118,329	939,856	1,852,295	71.71	71.71	69.44
3.2 Inversion Financiera	0		0	0	0	0	0	0			0
3.3 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0
4 INGRESOS DE CAPITAL	0		0	0	0	0	0	0			0
4.1 Aportes de Capital	0		0	0	0	0	0	0			0
4.2 Ventas de activo fijo	0		0	0	0	0	0	0			0
4.3 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0
5 TRANSFERENCIAS NETAS	0		0	0	0	0	0	0			0
5.1 Ingresos por Transferencias	0		0	0	0	0	0	0			0

FECHA CIERRE : 28/02/2017

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2016

Presupuesto de Ingresos y Egresos

HORA CIERRE : 3.14 PM

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N. 4E

(C52141502-
201728)

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2016				EJEC. AL MES DE CIERRE DE 2015	EJECUCION PRESUPUESTAL 2016					VAR. AL MES DE CIERRE CON 2015
	ANUAL	MES DE CIERRE	DEL I TRIM	AL MES DE CIERRE		MES DE CIERRE	DEL I TRIM	AL MES DE CIERRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
5.2 Egresos por Transferencias	0		0	0	0	0	0	0			0
RESULTADO ECONOMICO	92,540,084	-4,060,274	3,433,703	92,540,084	84,108,546	4,236,115	15,940,859	105,477,700	113.98	113.98	125.41
6 FINANCIAMIENTO NETO	-10,458,151	-820,091	-2,399,748	-10,458,151	-29,095,844	-856,705	-2,449,635	-29,508,038	282.15	282.15	101.42
6.1 Financiamiento Externo Neto	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.1. Financiamiento largo plazo	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.1.1 Desembolsos	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.1.2 Servicios de Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0			0
6.1.1.2.1 Amortizacion	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.2. Financiamiento corto plazo	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.2.1 Desembolsos	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0			0
6.1.2.2.1 Amortizacion	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.2.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0		0	0	0	0	0	0			0
6.2 Financiamiento Interno Neto	-10,458,151	-820,091	-2,399,748	-10,458,151	-29,095,844	-856,705	-2,449,635	-29,508,038	282.15	282.15	101.42
6.2.1 Financiamiento Largo PLazo	-9,859,284	-820,091	-2,289,053	-9,859,284	-8,289,523	-856,705	-2,390,940	-28,961,171	293.75	293.75	349.37
6.2.1.1 Desembolsos	0		0	0	3,000,000	0	0	0			0
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	9,859,284	820,091	2,289,053	9,859,284	11,289,523	856,705	2,390,940	28,961,171	293.75	293.75	256.53
6.2.1.2.1 Amortizacion	6,432,109	561,582	1,531,980	6,432,109	7,248,991	637,228	1,703,579	25,603,708	398.06	398.06	353.2
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	3,427,175	258,509	757,073	3,427,175	4,040,532	219,477	687,361	3,357,463	97.97	97.97	83.09
6.2.2 Financiamiento Corto Plazo	-598,867		-110,695	-598,867	-20,806,321	0	-58,695	-546,867	91.32	91.32	2.63
6.2.2.1 Desembolsos	0		0	0	10,465,200	0	0	0			0
6.2.2.2 Servicio de la Deuda	598,867	0	110,695	598,867	31,271,521	0	58,695	546,867	91.32	91.32	1.75
6.2.2.2.1 Amortizacion	0		0	0	31,135,683	0	0	0			0
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda	598,867		110,695	598,867	135,838	0	58,695	546,867	91.32	91.32	402.59
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0		0	0	0	0	0	0			0
SALDO FINAL	82,081,933	-4,880,365	1,033,955	82,081,933	55,012,702	3,379,410	13,491,224	75,969,662	92.55	92.55	138.09
GIP-TOTAL	18,486,640	1,769,906	4,661,441	18,486,640	17,497,196	2,235,893	4,997,204	19,158,748	103.64	103.64	109.5
Impuesto a la Renta	18,811,361	110,871	920,871	18,811,361	18,581,492	143,484	1,644,948	19,535,438	103.85	103.85	105.13

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2016

Fecha Impr : 02/03/2017

Hora Impr : 08.29.13

FECHA CIERRE : 28/02/2017

Flujo de Caja Proyectado

HORA CIERRE : 3.15.46 PM

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N. 5E

(C46151502-

RUBROS	2015 (REAL)	FLUJO DE CAJA EJECUTADO AMES DE CIERRE Y PROYECTADO A PARTIR DEL MES DE LIQUIDACION												
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
INGRESOS DE OPERACION	184,592,420	15,208,373	10,805,475	21,365,376	9,343,862	14,101,260	17,301,999	15,186,172	15,434,490	12,322,317	12,347,319	9,284,033	15,470,831	168,171,507
Venta de Bienes y Servicios	157,773,583	13,617,694	9,708,460	21,017,891	9,262,959	13,908,970	17,265,413	15,087,184	15,206,354	12,104,006	12,035,974	9,063,272	15,286,410	163,564,587
Ingresos Financieros	555,852	42,841	43,917	2,476	0	0	0	0	0	22,771	32,689	71,657	40,689	257,040
Ingresos por participacion o dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos Complementarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retenciones de tributos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	26,262,985	1,547,838	1,053,098	345,009	80,903	192,290	36,586	98,988	228,136	195,540	278,656	149,104	143,732	4,349,880
EGRESOS DE OPERACION	78,678,779	8,419,063	6,450,740	10,181,080	7,719,697	3,056,118	5,373,703	5,887,075	6,160,121	6,434,615	5,428,084	6,384,572	7,421,709	78,916,577
Compra de Bienes	25,939,004	2,629,755	2,345,475	2,652,645	2,343,201	561,990	2,167,003	2,101,592	2,308,343	2,012,206	2,380,550	2,386,755	2,916,423	26,805,938
Gastos de personal	9,548,365	723,922	353,144	3,080,887	447,127	757,523	541,301	913,015	952,264	528,766	373,996	840,685	1,042,568	10,555,198
Servicios prestados por terceros	7,758,840	362,403	791,191	809,977	540,399	593,843	592,735	792,247	536,573	676,503	596,603	495,732	1,217,829	8,006,035
Tributos	27,845,718	3,166,427	2,574,532	2,307,593	4,299,059	922,369	1,710,534	1,740,675	1,989,045	3,017,132	1,795,553	2,316,002	1,676,051	27,514,972
Por Cuenta Propia	25,793,185	2,903,190	2,461,298	2,116,242	3,797,340	796,675	1,584,744	1,600,921	1,832,677	2,687,037	1,726,874	2,176,034	1,524,397	25,207,429
Por Cuenta de Terceros	2,052,533	263,237	113,234	191,351	501,719	125,694	125,790	139,754	156,368	330,095	68,679	139,968	151,654	2,307,543
Gastos diversos de Gestion	6,279,284	1,474,724	219,677	1,323,454	75,342	214,890	298,662	210,821	353,972	83,917	234,218	338,036	294,126	5,121,839
Gastos Financieros	742,227	17,089	165,125	0	0	0	0	0	0	0	18,789	3,961	274,080	479,044
Otros	565,341	44,743	1,596	6,524	14,569	5,503	63,468	128,725	19,924	116,091	28,375	3,401	632	433,551
FLUJO OPERATIVO	105,913,641	6,789,310	4,354,735	11,184,296	1,624,165	11,045,142	11,928,296	9,299,097	9,274,369	5,887,702	6,919,235	2,899,461	8,049,122	89,254,930
INGRESOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes de Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ventas de activo fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GASTOS DE CAPITAL	31,258,023	798,972	375,187	397,619	519,352	503,167	288,948	254,573	344,735	409,814	466,320	378,620	749,909	5,487,216
Presupuesto de Inversiones - FBK	25,892,030	798,972	375,187	397,619	519,352	503,167	288,948	254,573	344,735	409,814	466,320	378,620	749,909	5,487,216
Proyecto de Inversion	21,281,383	542,995	280,361	395,331	389,227	453,213	271,369	254,573	333,794	202,187	466,320	377,125	27,220	3,993,715
Gastos de capital no ligados a proyectos	4,610,647	255,977	94,826	2,288	130,125	49,954	17,579	0	10,941	207,627	0	1,495	722,689	1,493,501
Inversion Financiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	5,365,993	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TRANSFERENCIAS NETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egresos por Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FLUJO ECONOMICO	74,655,618	5,990,338	3,979,548	10,786,677	1,104,813	10,541,975	11,639,348	9,044,524	8,929,634	5,477,888	6,452,915	2,520,841	7,299,213	83,767,714
FINANCIAMIENTO NETO	-29,402,678	-822,092	-803,228	-806,597	-9,110,834	-6,159,517	-6,192,573	-6,198,910	-18,200,429	-13,384,625	-6,050,261	-6,229,212	-856,705	-74,814,983
Financiamiento Externo Neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2016

Fecha Impr : 02/03/2017

FECHA CIERRE : 28/02/2017

Flujo de Caja Proyectado

Hora Impr : 08.29.13

HORA CIERRE : 3.15.46 PM

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N. 5E

(C46151502-

RUBROS	2015 (REAL)	FLUJO DE CAJA EJECUTADO AL MES DE CIERRE Y PROYECTADO A PARTIR DEL MES DE LIQUIDACION												
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Servicios de Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento Interno Neto	-29,402,678	-822,092	-803,228	-806,597	-9,110,834	-6,159,517	-6,192,573	-6,198,910	-18,200,429	-13,384,625	-6,050,261	-6,229,212	-856,705	-74,814,983
Financiamiento Largo PLazo	-8,629,413	-822,092	-803,228	-806,597	-803,891	-805,719	-836,065	-838,299	-12,836,851	-8,017,489	-679,322	-854,916	-856,705	-28,961,174
Desembolsos	3,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicio de la Deuda	11,629,413	822,092	803,228	806,597	803,891	805,719	836,065	838,299	12,836,851	8,017,489	679,322	854,916	856,705	28,961,174
Amortizacion	7,493,270	537,692	539,812	561,889	544,156	556,135	516,593	531,237	12,521,748	7,590,867	440,854	625,500	637,228	25,603,711
Intereses y comisiones de la deuda	4,136,143	284,400	263,416	244,708	259,735	249,584	319,472	307,062	315,103	426,622	238,468	229,416	219,477	3,357,463
Financiamiento Corto Plazo	-20,773,265	0	0	0	-8,306,943	-5,353,798	-5,356,508	-5,360,611	-5,363,578	-5,367,136	-5,370,939	-5,374,296	0	-45,853,809
Desembolsos	10,465,200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicio de la Deuda	31,238,465	0	0	0	8,306,943	5,353,798	5,356,508	5,360,611	5,363,578	5,367,136	5,370,939	5,374,296	0	45,853,809
Amortizacion	31,135,682	0	0	0	8,306,943	5,219,904	5,237,663	5,264,560	5,284,007	5,307,325	5,332,267	5,354,273	0	45,306,942
Intereses y comisiones de la Deuda	102,783	0	0	0	0	133,894	118,845	96,051	79,571	59,811	38,672	20,023	0	546,867
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGO DE DIVIDENDOS	36,213,847	4,870,412	0	0	0	0	0	0	230,982	0	0	0	0	5,101,394
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores	36,213,847	4,870,412	0	0	0	0	0	0	230,982	0	0	0	0	5,101,394
Adelanto de Dividendos ejercicio 2003	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FLUJO NETO DE CAJA	9,039,093	297,834	3,176,320	9,980,080	-8,006,021	4,382,458	5,446,775	2,845,614	-9,501,777	-7,906,737	402,654	-3,708,371	6,442,508	3,851,337
SALDO INICIAL DE CAJA	4,291,407	13,330,500	13,628,334	16,804,654	26,784,734	18,778,713	23,161,171	28,607,946	31,453,560	21,951,783	14,045,046	14,447,700	10,739,329	13,330,500
SALDO FINAL DE CAJA	13,330,500	13,628,334	16,804,654	26,784,734	18,778,713	23,161,171	28,607,946	31,453,560	21,951,783	14,045,046	14,447,700	10,739,329	17,181,837	17,181,837
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO PRIMARIO	74,655,618	5,990,338	3,979,548	8,252,468	1,104,813	10,541,975	11,639,348	9,044,524	8,929,634	5,477,888	6,452,915	2,520,841	7,299,213	81,233,505
PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892	0	0	0	2,534,209	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,534,209

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2016

FECHA CIERRE : 28/02/2017

Endeudamiento

Fecha Impr : 02/03/2017

Hora Impr : 8:30:22 AM

HORA CIERRE : 3.16 PM

Ajustado - EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.6E

(C15161502-201728)

CONCEPTO	ADEUDADO AL 31/12/2015						NUEVAS OBLIGACIONES			AMORTIZACIONES			DEUDA AL TRIM 2016							
	VENCIDA		POR VENCER		TOTAL		PERIODO CIERRE 2016			PERIODO CIERRE 2016			VENCIDA		POR VENCER		TOTAL			
	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	TOTAL	PRINCIPAL	INTERESES	TOTAL	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES		
EXTERNO	0						0			25,603,708			3,904,330			29,508,038			0	
CORTO PLAZO	0						0												0	
Importaciones	0						0												0	
Preexportaciones	0						0												0	
Capital de Trabajo	0						0												0	
LARGO PLAZO	0						0			25,603,708			3,904,330			29,508,038			0	
FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO.	0						0			25,603,708			3,904,330			29,508,038			0	
INTERNO	0						0												0	
CORTO PLAZO	0						0												0	
SCOTIABANK PERU S.A.A.	0						0												0	
LARGO PLAZO	0						0												0	
TOTAL (I+II)	0						0			25,603,708			3,904,330			29,508,038			0	
TOTAL EQUIVALENTE EN US\$	0						0												0	

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2016

Gastos de Capital

EN NUEVOS SOLES

Página : 1 de 1

Fecha Impr : 02/03/2017

Hora Impr : 8:29:57 AM

FECHA CIERRE : 28/02/2017

HORA CIERRE : 3:17:25 PM

FORMATO N.7E

(C25171502-

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31/12/ 2015	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2016				EJECUCION PRESUPUESTAL 2016				
			ANUAL	MES DE CIERRE	ANUAL/CIERRE	AL MES DE CIERRE	MES DE CIERRE	ANUAL/CIERRE	AL MES DE CIERRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL
PROGRAMA DE INVERSIONES		38,812,481	10,492,880	1,435,785	1,367,769	10,492,880	2,366,614	0	8,344,331	79.52	79.52
PROYECTOS DE INVERSION		35,934,005	7,909,700	1,202,317	1,270,655	7,909,700	2,248,285	0	6,492,036	82.08	82.08
Segunda Fase Rehabilitación C.H.Machupicchu	391	34,731,005	4,651,262	450,230	1,266,135	4,651,262	181,381	0	3,688,130	79.29	79.29
Regulación horaria C.H.Machupicchu	sn	10,000	0		0	0	0	0	0		
Regulación estacional C.H.Machupicchu	sn	0	0		0	0	0	0	0		
Central H. Phinaya	sn	10,000	0		0	0	0	0	0		
Ampliación capacidad de transformación S.E.Dolorespata	275090	1,068,000	2,595,438	752,087	4,520	2,595,438	1,958,373	0	2,501,809	96.39	96.39
Cerco perimétrico S.E.Cachimayo	172266	100,000	663,000		0	663,000	108,531	0	302,097	45.57	45.57
Fortalecimiento de las capacidades administrativas de Egemsa, Distrito de Santiago-Cusco - Edificio EGEMSA	138290	15,000	0		0	0	0	0	0		
Taller Central Cusco	121838	0	0		0	0	0	0	0		
Proyecto Quinta turbina C.H.M.	sn	0	0		0	0	0	0	0		
GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A		2,878,476	2,583,180	233,468	97,114	2,583,180	118,329	0	1,852,295	71.71	71.71
Maquinaria y equipo generación		1,831,500	167,700	80,581	0	167,700	87,119	0	87,119	51.95	51.95
Unidades de transporte		135,336	0		0	0	0	0	0		
Muebles y enseres		25,000	23,782	10,000	0	23,782	13,601	0	13,601	57.19	57.19
Software y licencias de uso		93,870	60,000	30,000	0	60,000	0	0	0	.00	.00
Equipos diversos		210,770	856,238	65,004	97,114	856,238	7,726	0	504,982	58.98	58.98
Adquisición terrenos instalac.Bases II y Pacchagrande Salkantay		7,000	0		0	0	0	0	0		
Mejoramiento agua potable en campamentos C.H. Machupicchu		575,000	0		0	0	0	0	0		
Base Pacchagrande		0	0		0	0	0	0	0		
Base Salcantay		0	0		0	0	0	0	0		
Mtto especializado Grupos I Fase de 100,000 horas (Overhaul)		0	0		0	0	0	0	0		
Mantenimiento de transformadores de potencia Grupos pelton CHM I Fase		0	510,460		0	510,460	0	0	510,450	100.00	100.00
Reparación turbina y componentes grupo Francis		0	0		0	0	0	0	0		
Aforos Ahobamba		0	0		0	0	0	0	0		
Repintado exterior tubería forzada C.H.Machupicchu		0	535,000	26,856	0	535,000	0	0	334,544	62.53	62.53
Cambio de cobertura de techo de comedor y piso de cocina del Campamento CHM. Km 122		0	0		0	0	0	0	0		
Proyecto mega		0	430,000	21,027	0	430,000	9,883	0	401,599	93.40	93.40
INVERSION FINANCIERA			0		0	0		0	0		
OTROS			0		0	0		0	0		
TOTAL GASTOS DE CAPITAL		38,812,481	10,492,880	1,435,785	1,367,769	10,492,880	2,366,614	0	8,344,331	79.52	79.52

ACCIONISTAS	Fecha Junta Accionista	Fecha Emisiones Acciones	T. Accion	NRO. DE ACCIONES	NRO. DE ACCIONES EN CUSTODIA FONAFE	MONEDA ORIGEN	TIPO DE CAMBIO	VALOR NOMINAL POR ACCION	VALOR TOTAL	PARTICIPACION ACCIONARIA %	CAPITAL SOCIAL		
											SUSCRITO	SUSCRITO Y PAGADO	EN LIBROS
FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO.	30/11/2010	30/11/2010	A	280,589,748	280,589,748	Nuevo Sol	3.36	1.00	280,589,748	51	280,589,748	280,589,748	280,589,748
	30/11/2010	30/11/2010	B	219,469,780	219,469,780	Nuevo Sol	3.36	1.00	219,469,780	39	219,469,780	219,469,780	219,469,780
	30/11/2010	30/11/2010	C	36,704	36,704	Nuevo Sol	3.36	1.00	36,704		36,704	36,704	36,704
	30/11/2010	30/11/2010	D	55,566,246	55,566,246	Nuevo Sol	3.36	1.00	55,566,246	10	55,566,246	55,566,246	55,566,246
TOTAL :				555,662,478	555,662,478				555,662,478	100	555,662,478	555,662,478	555,662,478

FOEPR086

Fecha Cierre: 28/02/2017

Hora Cierre: 3.25 PM

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU

SALDOS DE CAJA, COLOCACIONES Y DEPOSITOS EN EL SISTEMA FINANCIERO

Página : 1 de 1

Fecha Impr : 02/03/2017

Hora Impr : 8.41 AM

EN MILES

TIPO CAMBIO : 3.287

(C32251502-201728)

ACREEDORA	CUENTA CORRIENTE				AHORRO				DEPOSITO A PLAZO				CERTIFICADO DE DEPOSITO				TOTAL DEPOSITOS BANCARIOS			
	MN	ME		TOTAL	MN	ME		TOTAL	MN	ME		TOTAL	MN	ME		TOTAL	MN	ME		TOTAL
		S/.	US\$.			S/.	US\$.			S/.	US\$.			S/.	US\$.			S/.	US\$.	
BANCO CONTINENTAL	2,289.8	2.2	0.7	2,292.1	0.0	130.0	39.6	130.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2,289.8	132.3	40.2	2,422.1
BANCO DE CREDITO	7,305.0	293.4	89.3	7,598.4	0.0	0.0	0.0	0.0	6,004.8	0.0	0.0	6,004.8	0.0	0.0	0.0	0.0	13,309.8	293.4	89.3	13,603.2
BANCO DE LA NACION	382.7	0.0	0.0	382.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	382.7	0.0	0.0	382.7
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
BANCO WIESE	3,263.7	0.0	0.0	3,263.7	4.9	323.2	98.3	328.0	6,003.3	0.0	0.0	6,003.3	0.0	0.0	0.0	0.0	9,271.8	323.2	98.3	9,594.9
INTERBANK	142.0	0.0	0.0	142.0	697.4	141.7	43.1	839.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	839.4	141.7	43.1	981.1
TOTAL :	13,383.2	295.64	89.94	13,678.81	702.3	594.88	180.98	1,297.17	12,008.1	0.00	0.00	12,008.07	0.0	0.00	0.00	0.00	26,093.5	890.52	270.92	26,984.05

Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema
Financiero, según características

AÑO : 2016

MES : CIERRE

EN MILES

TIPO CAMBIO : 3.287

(C32251502-201728)

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL SI.	INTERESES SI.	TOTAL SI.
Otros					0	0	0
Otros (uso temporal)					0	0	0
OTROS (USO TEMPORAL)					0	0	0
BGC - TESORO PUBLICO	Dolar Americano				0	0	0
Depósitos					26,975,979	8,071	26,984,050
Ahorros					1,297,169	0	1,297,169
BANCO CONTINENTAL					130,027	0	130,027
0011-02 00-0200160980	Dolar Americano				130,027	0	130,027
BANCO DE CREDITO					0	0	0
285-14532323-0-80	Nuevo Sol				0		0
BANCO WIESE					328,010	0	328,010
1-318-480-0014-81 / AH	Dolar Americano				323,152	0	323,152
780-7077727SCOTIABANK	Nuevo Sol				4,858	0	4,858
INTERBANK					839,132	0	839,132
420-0016553619 / AH	Nuevo Sol				0	0	0
420-0102572668 AH	Dolar Americano				141,698	0	141,698
420-3060898410	Nuevo Sol				697,434		697,434
Cuentas Corrientes					13,678,810	0	13,678,810
BANCO DE LA NACION					382,694	0	382,694
161044571	Nuevo Sol				382,694		382,694
BANCO CONTINENTAL					2,292,081	0	2,292,081
011-0200-08 / CC	Nuevo Sol				2,289,843	0	2,289,843
011-200-0100052218 / CC	Dolar Americano				2,238	0	2,238

0586-56-0100008375	Dolar Americano				0	0	0
BANCO DE CREDITO					7,598,385	0	7,598,385
193-1558121-1-05	Dolar Americano				0	0	0
285-035314-0-93 / CC	Nuevo Sol				7,304,981	0	7,304,981
285-1817773-1-39	Dolar Americano				293,404	0	293,404
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					0	0	0
007000143266	Dolar Americano				0	0	0
BANCO WIESE					3,263,658	0	3,263,658
000-2203022	Nuevo Sol				3,263,658	0	3,263,658
000-2827219	Dolar Americano				0	0	0
INTERBANK					141,992	0	141,992
2003000277131	Dolar Americano				0	0	0
420-000-2569655 / CC	Nuevo Sol				141,992		141,992
Depósito a Plazo					12,000,000	8,071	12,008,071
BANCO DE CREDITO					6,000,000	4,802	6,004,802
193-81891012-0-6	Nuevo Sol	4.2	7	03/02/2017	6,000,000	4,802	6,004,802
BANCO WIESE					6,000,000	3,269	6,003,269
2203022	Nuevo Sol	4.0	5	01/02/2017	6,000,000	3,269	6,003,269
TOTAL :					26,975,979	8,071	26,984,050

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD EGEMSA

SITUACION DEL PLAN ESTRATEGICO	HORIZONTE DEL PLAN ESTRATEGICO	VISION DE LA ENTIDAD
EN PROCESO DE MODIFICACION CULMINADO EN PROCESO DE ELABORACION NO CUENTA CON PLAN	DE: 2013 A: 2017	SER RECONOCIDA COMO MODELO DE EMPRESA ELÉCTRICA EFICIENTE Y RESPONSABLE
MISSION DE LA ENTIDAD	GENERAR ENERGÍA ELÉCTRICA CON CALIDAD Y COMERCIALIZAR DE MANERA EFICIENTE, LOGRANDO LA SATISFACCIÓN DE NUESTROS CLIENTES, BRINDANDO UN ENTORNO LABORAL ADECUADO E INCREMENTANDO EL VALOR DE LA EMPRESA BAJO UNA POLÍTICA DE RESPONSABILIDAD PARA CON LA SOCIEDAD Y EL MEDIO AMBIENTE	

OBJETIVOS

1 impulsar el crecimiento de la empresa	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2015	METAS PARA EL AÑO 2016			EJECUCCION 2016		AVANCE
					ANUAL	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE	AL CIERRE
	1 incrementar la creacion de valor economico de la empresa	1 rentabilidad patrimonial - roe	porcentaje	5.62	6.61	0.97	6.61	-0.47	5.17	78.21
		2 margen de ventas	porcentaje	25.63	30.49	-2.95	30.49	-11.66	21.78	71.43
		3 rotacion de activos	porcentaje	16.86	17.78	3.82	17.78	5.35	19.31	108.61
		4 incremento de ingresos	porcentaje	7.68	5.00	-13.00	5.00	-4.36	13.64	272.80
		5 ratio gasto administrativo - produccion	soles x mwh	9.88	6.52	-0.19	6.52	0.30	7.01	107.52
2 incrementar el valor social	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2015	METAS PARA EL AÑO 2016			EJECUCCION 2016		AVANCE
					ANUAL	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE	AL CIERRE
	1 ejecutar el plan de responsabilidad social empresarial	1 implementacion del programa de responsabilidad social empresarial	porcentaje	100.00	100.00	-25.00	100.00	50.00	175.00	175.00
	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2015	METAS PARA EL AÑO 2016			EJECUCCION 2016		AVANCE
					ANUAL	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE	AL CIERRE
	2 mantener actualizado el portal de transparencia	1 cumplimiento directiva de transparencia	porcentaje	100.00	100.00	0.00	100.00	-0.75	99.25	99.25
3 incrementar la eficiencia a travez de la excelencia operacional	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2015	METAS PARA EL AÑO 2016			EJECUCCION 2016		AVANCE
					ANUAL	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE	AL CIERRE
	1 incrementar la eficiencia de la empresa	1 gestion de contrataciones - presupuesto	porcentaje	100.00	100.00	90.04	100.00	20.61	30.57	30.57
		2 gestion de contrataciones - procesos	porcentaje	100.00	100.00	53.33	100.00	48.20	94.87	94.87
		3 cumplimiento programa de proyectos de inversion	porcentaje	100.00	100.00	42.51	100.00	24.62	82.11	82.11
		4 eficiencia operativa	porcentaje	56.53	48.40	5.16	48.40	0.75	43.99	90.89

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD

EGEMSA

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2015	METAS PARA EL AÑO 2016			EJECUCION 2016		AVANCE
				ANUAL	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE	AL CIERRE
2 optimizar la gestion de procesos	1 implementacion del codigo de buen gobierno corporativo	porcentaje	100.00	100.00	25.00	100.00	16.67	91.67	91.67
	2 implementacion del sistema de control interno	porcentaje	100.00	100.00	12.50	100.00	37.50	125.00	125.00
	3 disponibilidad promedios de los grupos (chm)	porcentaje	94.39	93.59	12.37	93.59	-12.57	80.94	86.48

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2015	METAS PARA EL AÑO 2016			EJECUCION 2016		AVANCE
				ANUAL	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE	AL CIERRE
4 fortalecer la cultura organizacional, la integracion y el desarrollo del personal, con una cultura de planeamiento al servicio de calidad	1 indice de clima laboral	porcentaje	60.00	60.00	60.00	60.00	63.90	63.90	106.50
	2 cumplimiento programa de capacitacion	porcentaje	100.00	100.00	9.65	100.00	11.04	101.39	101.39

PROGRAMA DE PRODUCCION		EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FÍSICAS					EN NUEVOS SOLES						
BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2016			EJECUCION AÑO 2016		AVANCE AL CIERRE	PROGRAMACION 2016			EJECUCION AÑO 2016		AVANCE AL CIERRE
		ANUAL	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE		ANUAL	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE	
1 produccion de energia electrica	gwh	1445.1	386	1445.1		0		149117850	36831725	149117850		0	

PROGRAMA DE VENTAS		EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FÍSICAS						EN NUEVOS SOLES					
BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2016			EJECUCION AÑO 2016		AVANCE AL CIERRE	PROGRAMACION 2016			EJECUCION AÑO 2016		AVANCE AL CIERRE
		ANUAL	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE		ANUAL	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE	
1 venta de energia electrica	gwh	1385.6	316.2	1385.6		0	0	146810991	36252854	146810991		0	0.00

PROGRAMA DE COMPRAS DE INSUMOS					EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FÍSICAS					EN NUEVOS SOLES				
BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2016			EJECUCION AÑO 2016		AVANCE AL CIERRE	PROGRAMACION 2016			EJECUCION AÑO 2016		AVANCE AL CIERRE	
		ANUAL	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE		ANUAL	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE		

NOMBRE DE LOS DIRECTORES		NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
1	GUILLEN MARROQUIN JESUS EDUARDO	566	09/12/2016	3,750.00	
		567	09/12/2016	3,750.00	
2	OLAZABAL IBAÑEZ FRANTZ LUIS	566	09/12/2016	2,500.00	
		567	09/12/2016	2,500.00	
3	TIRADO CHAPOÑAN HAROLD M.	566	09/12/2016	2,500.00	
		567	09/12/2016	2,500.00	
4	LOPEZ DE ROMAÑA ENRIQUE PRADO	566	09/12/2016	2,500.00	
		567	09/12/2016	2,500.00	
5	ESTENSSORO FUCHS PABLO ALEJANDRO	566	09/12/2016	2,500.00	
		567	09/12/2016	2,500.00	
TOTAL				27,500.00	

EVALUACION PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2016

Fecha 02/03/201

FECHA CIERRE : 28/02/2017

Ficha de Proyecto de Inversion

Hora Impr: 9.32 AM

HORA CIERRE : 12.00 AM

FORMATO N° 12E

(C50041502-201728)

1. NOMBRE DEL PROYECTO										Segunda Fase Rehabilitación C.H.Machupicchu															
Codigo SNIP				391				Fecha de Viabilidad:				3/23/06 12:00 AM				Entidad que otorgó				DGPM					
2. UBICACIÓN GEOGRÁFICA																									
Departamento		CUSCO			Provinci		URUBAMBA			Distrito		MACHUPICCHU			Localidad		MACHUPICCHU			Beneficiario					
3. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO					INSTALACION DE UN GRUPO FRANCIS DE 99.86MW QUE INCLUYE OBRAS DE TOMA, DESARENADORES, INTERVENCION DEL TUNEL DE ADUCCION, CAMARA DE CARGA, TUBERIA FORZADA, CASA DE MAQUINAS Y SUBESTACION EN CAVERNA																				

4.OBJETIVOS Y BENEFICIOS	
4.1 FINANCIEROS	MAYOR INGRESOS PARA EGEMSA, POR CONSIGUIENTE PARA EL ESTADO
4.2 SOCIALES	

5. MONTO TOTAL DE LA INVERSION	SI.	4.6529E8	US\$	144052.63
--------------------------------	-----	----------	------	-----------

5. FINANCIAMIENTO (EN SI.)	FUENTES	DESEMBOLSOS TOTAL PREVISTO	DESEMBOLSOS ACUM AL 31.12.2015	DESEMBOLSO 2016 AL CIERRE TRIM 2016	SALDO AL CIERRE 2016
	RECURSOS PROPIOS	0	0	3,688,130	0
	ENDEUDAMIENTO INTERNO	0	0	0	0
	ENDEUDAMIENTO EXTERNO	0	0	0	0
	OTRAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO	0	0	0	0
	TOTAL	0	0	3,688,130	0

7 INDICADORES DE EVALUACION	
7.1 VAN	2124149.0
7.2 TIR	12.0
7.3 Periodo de Recuperación	10

7.4 Presupuesto del proyecto (En Nuevos Soles)									
PERIODO		MARCO PRESUPUESTAL			EJECUCION PRESUPUESTAL		NIVEL DE EJECUCION EN %		
	2015	2016	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE	DEL CIERRE	AL CIERRE	AVANCE ANUAL
INGRESOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EGRESOS	34,731,005	4,651,262	1,144,733	4,651,262	181,381	3,688,130	16	79	79
DIFERENCIA	-34,731,005	-4,651,262	-1,144,733	-4,651,262	-181,381	-3,688,130	-16	-79	-79

7.5 Flujo de Caja mensualizado del Proyecto (En Nuevos Soles)												
PERIODO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBR	DICIEMBRE
SALDO FINAL	-542,914	-327,891	-395,330	-389,227	-571,667	-671,557	-231,708	-201,034	-175,421	0	0	-181,381
EGRESOS	542,914	327,891	395,330	389,227	571,667	671,557	231,708	201,034	175,421	0	0	181,381
SALDO INICIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIFERENCIA	-542,914	-327,891	-395,330	-389,227	-571,667	-671,557	-231,708	-201,034	-175,421	0	0	-181,381
INGRESOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

8. CRONOGRAMA DE AVANCE				DEL CIERRE TRIM RESPECTO A	AL CIERRE TRIM RESPECTO A PROGRAMACION 2016	DESDE INICIO HASTA EL CIERRE TRIM RESPECTO
8.1 Avance Fisico				99		99
8.2 Avance Financiero				99		99