



Firmado Digitalmente por:ZURIGA LUNA
Marco Antonio (FAU20218339167)
Fecha: 2014.07.16 17:05:05 COT
Motivo: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: CUSCO/PERU

Firmado Digitalmente por:PAREDES
MONRROY Abraham Milton
(FAU20218339167)
Fecha: 2014.07.16 17:08:53 COT
Motivo: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: CUSCO/PERU

Firmado Digitalmente por:ARAGON
GIBAJA Guadil (FAU20218339167)
Fecha: 2014.07.16 17:13:00 COT
Motivo: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: CUSCO/PERU

Cusco, 16 de Julio de 2014

Señor
Dr. Carlos Titto Almora Ayona
Director Ejecutivo de FONAFE

Lima.-

Asunto: Evaluación Plan Operativo, Financiera y
Presupuestaria al II Trimestre de 2014.

Ref. : Directiva de Gestión de FONAFE.

De mi mayor consideración:

Tengo el agrado de dirigirme a usted para manifestarle que, conforme a la normativa vigente, vía Sistema de Intercambio Documentario-SIED se está remitiendo la información relacionada a la Evaluación del Plan Operativo, Financiera y Presupuestaria al II Trimestre de 2014 de la Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A.

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

Atentamente,

MPM/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 ELECTRICA MACHUPICCHU S.A

INFORME DE EVALUACION

PLAN ESTRATEGICO, PLAN OPERATIVO, FINANCIERA Y PRESUPUESTAL

AL II TRIMESTRE DEL 2014.

Informe de Evaluación

Plan Estratégico, Plan Operativo, Financiera y Presupuestaria

I.- Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa al I Trimestre 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 Acuerdo de Directorio N° 005-2013/015-FONAFE de fecha 05.dic.2013.

2.2. Acuerdo de Directorio de aprobación del Plan Operativo y Presupuesto (Presupuesto Inicial)

Aprobado por FONAFE, según Acuerdo de Directorio N° Acuerdo de Directorio N° 009-2013/015-FONAFE, remitido el 16.dic.2013 mediante Oficio SIED N° 529-2013/DE/FONAFE.

Aprobado el Presupuesto Desagregado por EGEMSA, según Sesión de Directorio N° 495 del 20.dic.2013.

2.3. Acuerdo de Directorio de FONAFE de aprobación del Plan Estratégico de la Empresa.

Aprobado por FONAFE, según Acuerdo de Directorio N° 002-2013-013-FONAFE del 15. nov. 2013 y Ratificado por la Junta General de Accionistas mediante Oficio SIED N° 487-2013/D/FONAFE del 27.Nov.2013.

III.- Aspectos Generales

3.1. Naturaleza Jurídica y constitución

EGEMSA, es una empresa del Estado de derecho privado.

3.2. 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

3.3. 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 555'662,478 nuevos soles.

3.4. Directorio y Gerencia

N°	Apellidos y Nombres	Cargo	Situación*	Fecha de Designación**
Directorio				
1	Guillén Marroquín Jesús Eduardo	Presidente de Directorio	Encargado	Acuerdo de Directorio N° 001-2012/006-FONAFE 21 febrero 2012
2	Olazabal Ibáñez Frantz	Director	Encargado	Acuerdo Directorio N° 003-2010/019-FONAFE 11 diciembre 2010
3	Vásquez Becerra Jorge	Director	Encargado	Acuerdo de Directorio N° 001-2012/003-FONAFE 26 enero 2012
4		Director	Vacante	
5		Director	Vacante	
Gerencias				
1	Murillo Ormachea Luis Alberto	Gerente General (e)	Encargado	Sesión de Directorio N° 469 28/12/2012
2	Guadil Aragón Gibaja	Gerente de Administración (e)	Encargado	Sesión de Directorio N° 495 20/12/2013
3	Rodríguez Luna Andy	Gerente de Planificación y Desarrollo (e)	Encargado	Sesión de Directorio N° 450 02/04/2012
4	Vignes Pareja Yuri Armando	Gerente Comercial (e)	Encargado	Sesión de Directorio N° 495 20/12/2013
5	Salas Ninantay Elvis	Gerente Operaciones (e)	Encargado	Sesión de Directorio N° 495 20/12/2013

* Designado, encargado, vacante.

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

3.5. 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.

3.6. Fundamentos Estratégicos

a. Visión

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

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.

b. Misión

“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

3.7. 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).

3.8. Líneas de negocio de la empresa

EGEMSA, por ser una empresa de generación, tiene como única línea de negocio 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:

Año	Central	Potencia Instalada
2014	Central Hidroeléctrica Machupicchu	90.45 MW
	Central Térmica Dolorespata (retirado del COES)	15.62 MW

3.9. Logros

Las principales actividades realizadas durante el II Trimestre 2014 se detallan a continuación:

Gestión Obra Central Hidroeléctrica Machupicchu.

- Las obras civiles tienen un avance físico estimado del 85.0%,
- Las obras electromecánicas, hidromecánicas y sistemas especiales tienen un avance físico estimado de 89.08%.

Gestión Operaciones

- Se concluyó el Contrato de alquiler de grupos térmicos de emergencia (20 MW) con la empresa AGGREKO cuya operación se realizó entre el 16 de abril y 30 de mayo del presente año, periodo en el cual se realizó una la parada de la Central Hidroeléctrica Machupicchu a fin de realizar las obras de interconexión con la Central Hidroeléctrica Santa Teresa.
- Se retiró de la Sub Estación Dolorespata y se trasladó el banco de capacitores de 7,5 MVARs a la S.E. Juliaca, dicho banco fue prestado por la empresa Red Energía del Perú, para fines de parada de Central Hidroeléctrica Machupicchu.
- Durante la parada de la Central, se aprovechó para:

a).- Realizar el mantenimiento integral de la Central Hidroeléctrica Machupicchu, que incluye trabajos en la represa km 107, Cámara de carga km 122, válvula mariposa, mantenimiento de los tres grupos pelton: Alternador y cojinetes, mantenimiento conjunto turbina, válvula esférica, Sistema de regulación, Sistema de excitación. Mantenimiento de los servicios auxiliares.

b).- La aplicación de un producto polimérico para incrementar la velocidad del agua turbinada en la galería de descarga de la I fase de la Central Hidroeléctrica Machupicchu, así como disminuir los efectos erosivos de los sólidos en suspensión acarreados por las aguas turbinadas en las épocas de avenidas.

Gestión Comercial

- Se suscribió Primera Adenda al Contrato de Suministro Eléctrico con el cliente HIDRANDINA, por el que se incorporan los puntos de suministro Porcón 10 kV, La Pajuela 22.9 kV, Cajamarca Norte 60 kV y Kiman Ayllu 10 kV.
- Se inició el suministro eléctrico a ELECTRODUNAS, atendiendo una potencia contratada de 29.89 MW en los puntos de suministro Ica 10 kV, Ica 60 kV, Independencia 10 kV, Independencia 60 kV y Marcona 60 kV.
- Se gestionó ante el COES, la inclusión de la parada de la CH Machupicchu, en los programas de mantenimiento del SEIN, desde el 16.04.2014 por un periodo de 45 días.
- Se coordinó con el cliente INCASA para la realización del mantenimiento de su planta durante la parada de la CH Machupicchu, para minimizar las restricciones de consumo. El cliente efectuará trabajos de mantenimiento general de su planta durante la primera semana de la parada de la CH Machupicchu.
- Debido a las obras de interconexión hidráulica de la C.H. Santa Teresa, se paralizó la C.H. Machupicchu durante 43 días en el periodo comprendido del 16/04/2014 (09:02 horas) al 29/05/2014 (10:10 horas). Para este motivo se gestionó el reingreso en Operación Comercial de la Central Térmica Dolorespata desde el 15/04/2014 hasta el 01/06/2014.
- En coordinación con la Gerencia de Operaciones, se ha solicitado que la Central Térmica Dolorespata mantenga la condición de Operación Comercial desde el 01/06/2014.
- Se gestionó favorablemente el reconocimiento de la potencia de la C.H. Machupicchu correspondiente al mes de Mayo del presente a pesar de la paralización efectuada para permitir la ejecución de obras de interconexión de la C.H. Santa Teresa. Este reconocimiento de la potencia inicialmente no estuvo previsto.
- Se interpuso los Recursos necesarios para que Osinergmin proceda con reconocer los gastos incurridos por EGEMSA por la Generación Adicional efectuada en la C.T.E. Cachimayo. Se prevé que a partir del mes de Julio del 2014 se puedan percibir los reembolsos por este concepto.
- Se ha cumplido satisfactoriamente con los procesos de Transferencias a pesar del incremento sustancial de la información (de 30 MB a 200 MB mensual) que debe ser gestionada por la División de Transferencias. El mayor volumen de información a gestionar responde al incremento importante de clientes y de puntos de suministro como consecuencia de los Contratos así como a que en el área Sur Este del SEIN se tiene la presencia de un mayor número de generadores que suministran energía en las barras en las que EGEMSA anteriormente era suministrador exclusivo. Esta situación ciertamente ha provocado una mayor complejidad en el Modelamiento de Transferencias.
- Se ha iniciado un mayor y mejor control del Margen Empresarial que permitirá visualizar de mejor manera la rentabilidad de los Contratos suscritos.
- En atención a la implementación del Procedimiento Técnico N° 21 del COES – “Reserva Rotante para la Regulación Primaria de Frecuencia” cuya entrada en vigencia se dio a partir de 1° de Julio del presente, se implementó en los Grupos de la C.H. Machupicchu las exigencias solicitadas en relación al ajuste del estatismo permanente en 5% y una banda muerta de 0 Hz. Cabe mencionar que a partir del 1° de Julio, la participación en la Regulación Primaria de Frecuencia de las empresas generadoras es de carácter obligatorio y ya no se percibirá retribución alguna por este concepto.

- Del mes de enero y hasta abril del presente, se suministró electricidad a la Mina Suyamarca que era cliente libre de ELECTRO SUR ESTE S.A.A. La potencia contratada fue de 5 MW y el punto de suministro fue la Barra Abancay 138 kV.
- El 30/04/2014 se suscribió la Quinta Adenda al Contrato de Suministro Eléctrico con ELECTRO SUR ESTE S.A.A. el cual tiene por objeto ampliar el plazo contractual hasta el 28/02/2017 además de definir las potencias contratadas y precios aplicables del punto de suministro Quencoro 138 kV (Seda Cusco).

Gestión Administración

- Apoyo logístico en la contratación del alquiler de grupos térmicos, transformador de potencia y combustible para la generación térmica adicional en la SE Cachimayo por la parada de la Central Hidroeléctrica Machupicchu en abril 2014.

3.10. Descripción del comportamiento de la economía.

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) informó este sábado que la economía peruana creció 6,1% en el segundo trimestre del año, respecto a similar período de 2013, gracias al dinamismo de la demanda interna.

Ello incidió en el resultado de las importaciones que se incrementaron en 10,6% en el período de análisis.

Mientras que las exportaciones disminuyeron 3%, debido a la menor demanda externa, originada en un contexto de crisis financiera en la zona del euro y el menor crecimiento de la economía mundial.

Cabe indicar que, con estos resultados la oferta y demanda global de la economía se expandió en 7,1%.

En el primer semestre del presente año, el Producto Bruto Interno (PBI) acumuló un crecimiento de 6,1% y la demanda interna 7,6%.

IV.- Gestión Operativa

4.1. La gestión operativa de la empresa al II Trimestre del 2014, presenta los siguientes resultados:

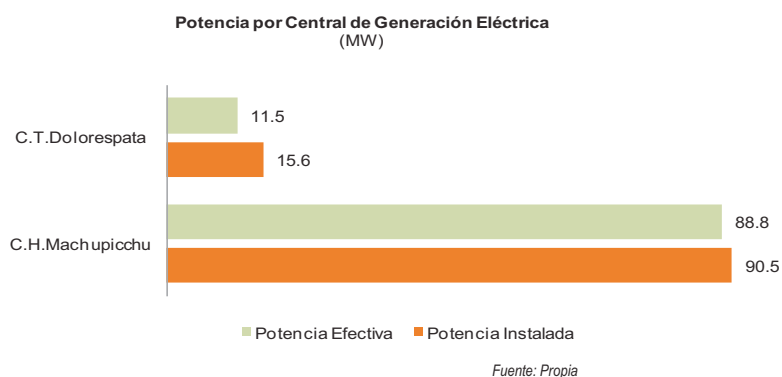
Colocaciones:

En el mes junio 2014 los Saldos de Caja, colocaciones e inversiones en el sistema financiero (formato 9E) es de S/. 37, 056,496, más el Fondo Fijo (S/. 17,036) resulta S/. 37, 073,532, importe de Saldo Final de Caja del mes junio 2014.

Potencia (MW)

Al mes de Junio de 2014, EGEMSA cuenta con una potencia instalada de 106.1 MW, la cual se encuentra distribuida en dos centrales de generación eléctrica, significando el 85.3% a la Central Hidroeléctrica Machupicchu y el 14.7% a la Central Térmica Dolorespata, debido a la parada programada de la Central Hidroeléctrica Machupicchu, se autorizó a EGEMSA el reingreso en operación comercial de la Central Térmica Dolorespata.

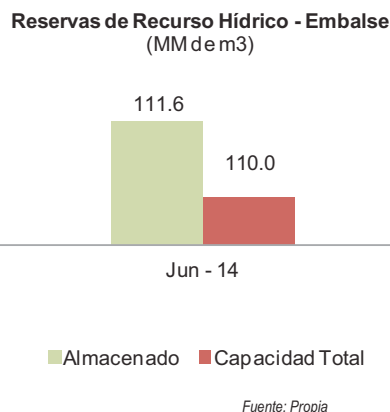
Gráfico N° 1



Embalse (MM de m³)

EGEMSA cuenta con la represa de Sibinacocha para el abastecimiento eficiente y oportuno del recurso hídrico durante la época de estiaje en la cuenca del Vilcanota, la misma que tiene una capacidad total de 110.0 MM de m³. Al mes de Junio de 2014 se tuvo un volumen de almacenamiento de 111.59 MM de m³, debido a la disminución del volumen de la represa por la menor presencia de lluvias en la zona propias de la estación.

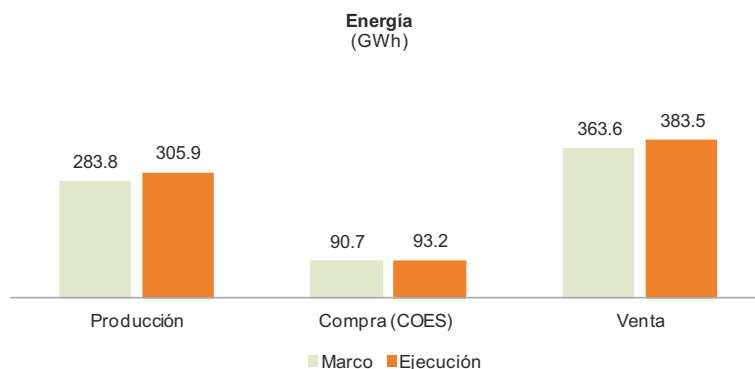
Gráfico N° 2



Energía (GWh)

Al mes de Junio de 2014 EGEMSA, presenta un aumento en la producción de energía en comparación con lo programado en el orden del 7.79%, la venta fue en el orden del 5.48% mayor con respecto al marco aprobado debido a que nuestros clientes consumieron energía ligeramente mayor a la programada.

Gráfico N° 3

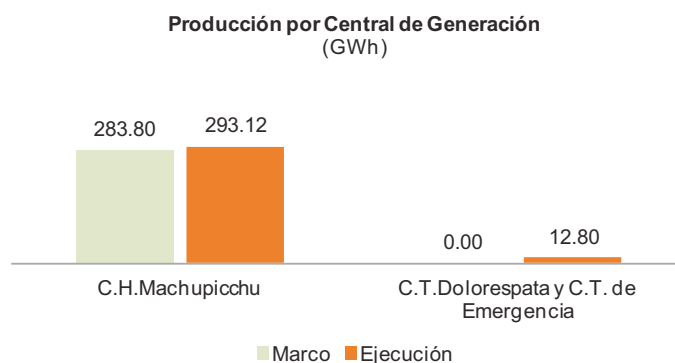


Fuente: Propia

a. Producción (GWh)

La producción total de EGEMSA al mes de Junio de 2014 asciende a 305.92 GWh, de los cuales el 95.82% corresponde a la producción hidroeléctrica de la Central Machupicchu y 4.18% corresponde a la producción térmica de EGEMSA (se incluye la generación de la Central Térmica de Emergencia de Cachimayo).

Gráfico N° 4



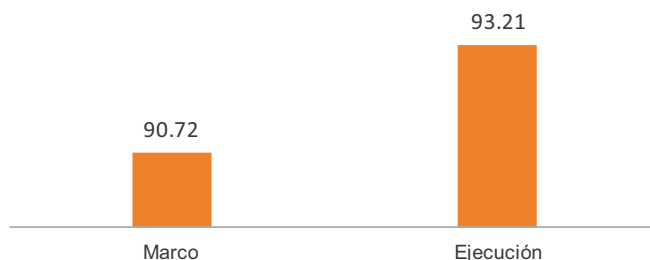
Fuente: Propia

b. Compras (GWh)

Al mes de Junio de 2014, EGEMSA, llevó a cabo compras de energía ascendente a un total de 93.21 GWh, del Sistema Eléctrico Interconectado Nacional (SEIN), debido a que nuestros retiros de energía del SEIN fueron superiores a la inyección de energía.

Gráfico N° 5

**Compra de Energía COES
(GWh)**



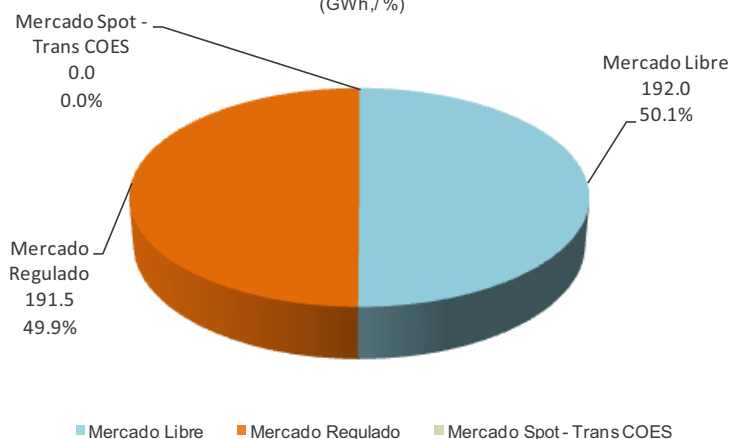
Fuente: Propia

c. Ventas (GWh)

Al mes de Junio de 2014, las ventas de energía de EGEMSA fueron del orden de 383.52 GWh, de acuerdo a la siguiente estructura:

Gráfico N° 6

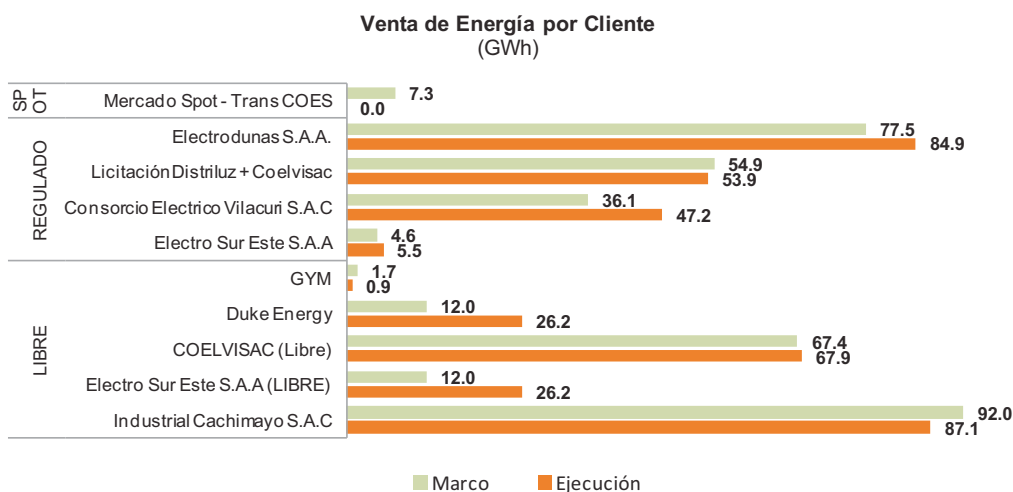
**Venta de Energía por Mercado
(GWh, %)**



Fuente: Propia

EGEMSA, al mes de Junio de 2014 ha comercializado energía eléctrica a sus principales clientes en los mercados siguientes: Mercado Regulado; conformado por, Electrodunas 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 (Libre), Graña y Montero (GyM), Electro Sur Este (Clientes Libres).

Gráfico N° 7

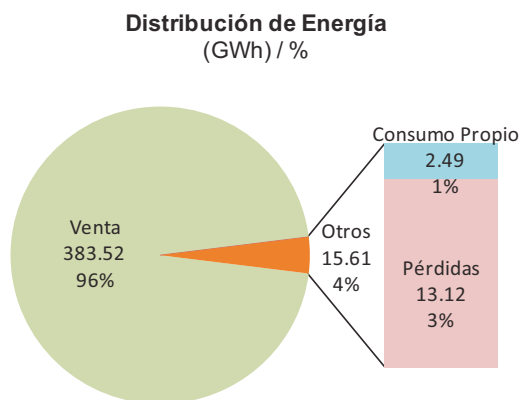


Fuente: Propia

d. Distribución de la Energía

Al mes de Junio de 2014, EGEMSA, entre producción y compra de energía totalizó 399.13 GWh de energía, los cuales fueron distribuidos de la siguiente forma:

Gráfico N° 8



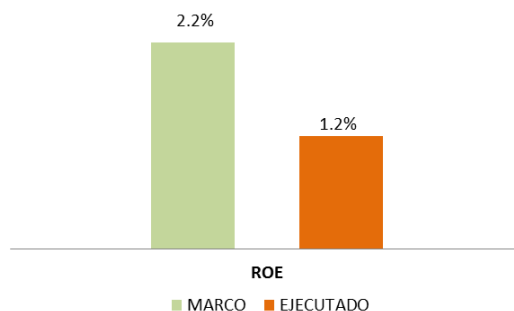
Fuente: Propia

4.2. Los indicadores del plan operativo al II Trimestre 2014, están alineados a los indicadores del plan estratégico de la empresa y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento global del 78.5%, se mencionan los indicadores que presentaron las menores ejecuciones:

4.2.1. El Indicador de Rentabilidad Patrimonial, se tenía programado alcanzar el 2.2%, se obtuvo el 1.2%, debido a que, la ejecución tuvo una menor Utilidad Neta de lo programado, con un nivel de cumplimiento del 54.7%.

Grafico N°9

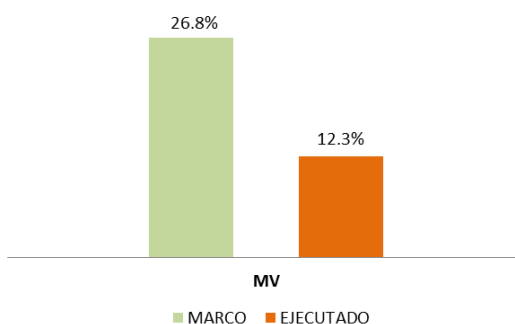
Rentabilidad Patrimonial



- 4.2.2. El Indicador Margen de Ventas, alcanzo una ejecución del 12.3% de la meta programada 26.8%, con un nivel de cumplimiento del 46.1%, menor a su meta prevista, se explica por el incremento de Ingresos globales de las Actividades Ordinarias, y el menor resultado de la Utilidad Neta, como consecuencia de la parada de la planta Central Hidroeléctrica Machupicchu del 16 de abril al 30 de mayo del presente.

Grafico N°10

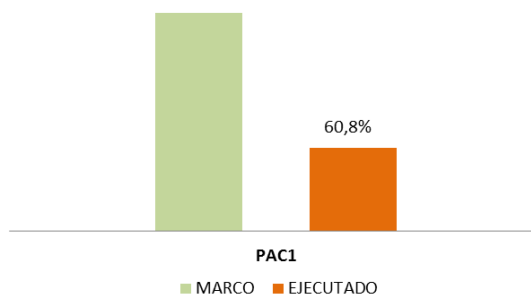
Margen de Ventas



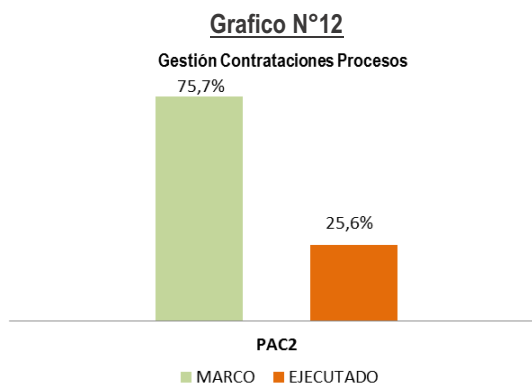
- 4.2.3. Indicador Gestión Contrataciones – presupuesto PAC alcanzo un 60.8% del programado 65.4% con un nivel de cumplimiento del 93% debido a que durante el presente trimestre el área de compras estuvo abocado a la atención de los trabajos de la parada de la central con la contratación de los grupos térmicos de emergencia con una potencia instalada de 20MW en la subestación de Cachimayo, para su operación por los 45 días programados.

Grafico N°11

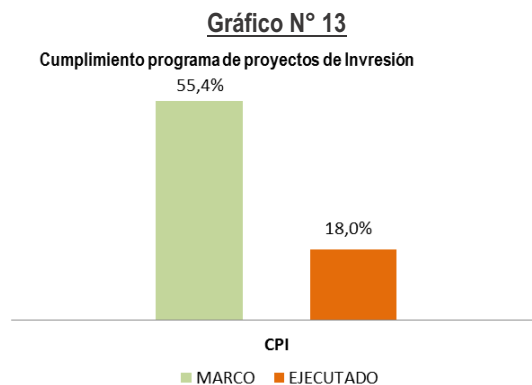
Gestión Contrataciones Presupuesto



- 4.2.4. El indicador Gestión Contrataciones – procesos PAC alcanzó un 25.6 % del 75.7% programado, con un cumplimiento del 33.9% debido a: i) se debía atender 53 de los 70 procesos, al cierre del presente trimestre se incluyeron 8 y se ejecutaron 20, ii) los procesos faltantes no fueron requeridos por las áreas usuarias iii) se ejecutaron 09 procesos de menor cuantía que no estaban programados en el PAC, pero eran de importancia para la gestión de la empresa.



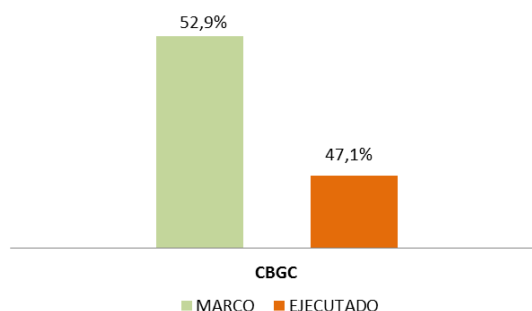
- 4.2.5. El Indicador de Cumplimiento de Programa de Proyectos de Inversión obtuvo un 18.0% del 55.4% programado, con un cumplimiento del 32.5% debido a: i) menor ejecución en el desembolso en la partida de gastos de capital de la obra rehabilitación segunda fase de la Central Hidroeléctrica Machupicchu; de S/. 47 134 777 programados se efectuó S/. 16 190 070 equivalente al 34.3%, ii) en la rubro de Gastos de Capital no ligados a proyectos se ha ejecutado S/. 480 907 de S/. 4 228 205 programados a junio del presente ejercicio.



- 4.2.6. El Indicador de Implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo alcanzó el 47.1% de 52.9% programada, con un cumplimiento del 88.9%, debido a: la realización de 8 actividades de las 9 programadas, como el Reglamento Interno del Directorio alcanzado a FONAFE para su difusión entre las empresas, elaboración de las siguientes Políticas: Empresarial, Auditoría Interna, Reporte al Directorio, Independencia de los Directores, seguimiento, control y manejo de riesgo, recursos humanos e información y comunicación.

Gráfico N° 14

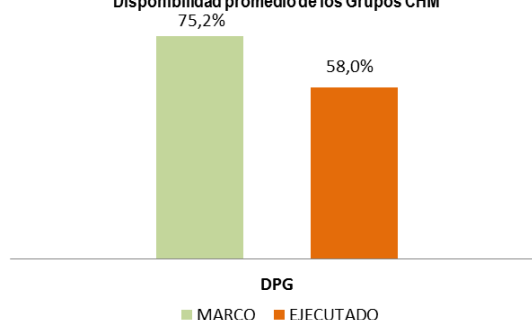
Implementación de Código Buen Gobierno Corporativo



- 4.2.7. Indicador de Disponibilidad promedio de los grupos CHM. Se programó el 75.2% y se alcanzó el 58.0% ello se explica por lo siguiente: en la aprobación de la programación de los mantenimientos mayores de la Central Hidroeléctrica Machupicchu para el COES (agosto 2013), se estableció la parada de la planta para los meses de marzo y abril 2014 y esta se realizó a partir de la segunda quincena de abril y todo el mes de mayo del presente ejercicio (de acuerdo con lo dispuesto por el Ministerio de Energía y Minas y en coordinación con la empresa Luz del Sur).

Gráfico N° 15

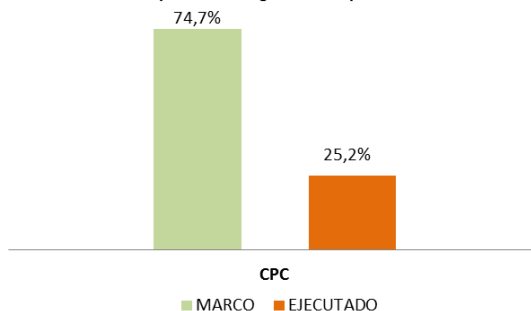
Disponibilidad promedio de los Grupos CHM



- 4.2.8 El Indicador Cumplimiento Programa de Capacitación llegó al 25.2% de 74.7% programada, con un nivel de cumplimiento del 33.7%, debido a que el personal se encontraba abocados a los trabajos de la parada de la Central Hidroeléctrica Machupicchu para el mes de abril y mayo; se espera recuperar en los siguientes trimestres.

Gráfico N° 16

Cumplimiento Programa de Capacitación

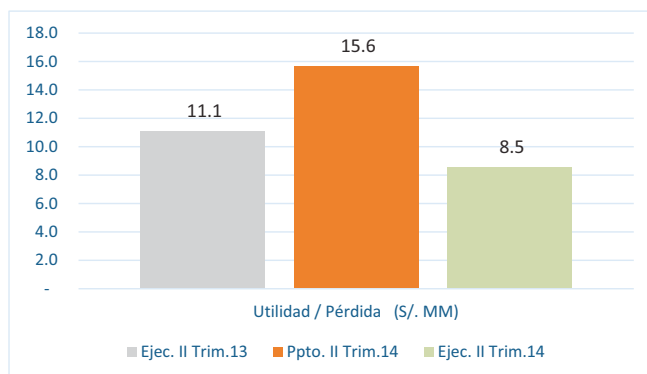


Conclusiones:

Con la finalidad de cumplir con las metas de los indicadores del plan estratégico se ha gestionado la reformulación de las metas para el cierre del ejercicio, así como para el plan operativo se ha gestionado el proyecto de la primera modificación.

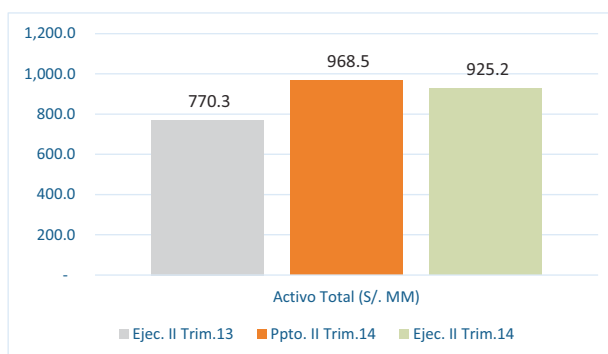
V.- Gestión Financiera

5.1.- La **utilidad / pérdida** (S/. 8.5 MM) disminuyó en 22.7% respecto al II Trimestre del 2013 (S/. 11.1 MM) debido principalmente a mayores egresos por Otros Gastos Operativos. Con relación a la meta prevista al II Trimestre del 2014 (S/. 15.6 MM), la variación del - 45.3%, se debió a mayor ejecución en Otros Gastos Operativos.

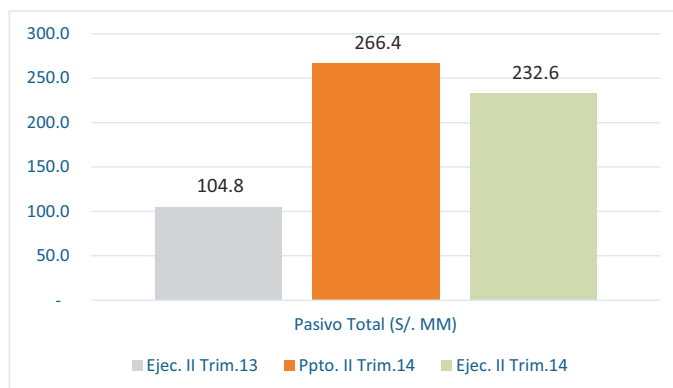


La **utilidad/ pérdida proyectada al cierre del ejercicio** (S/. 34.4 MM), no presenta variación respecto a su meta prevista. Se ha considerado aun modificación presupuestal

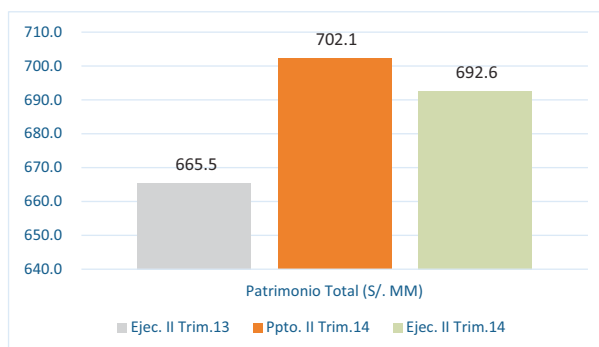
5.2.- Los **activos** (S/. 925.2 MM) aumentaron en 20.1% respecto al II Trimestre del 2013 (S/. 770.3 MM) debido principalmente al incremento en Propiedades, planta y equipo (Obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu). Con relación a la meta prevista al II Trimestre del 2014 (S/. 968.5 MM), la variación de - 4.5%, se debió a la menor ejecución de Otras cuentas por cobrar.



5.3.- Los **pasivos** (S/. 232.6 MM) aumentaron en 122.0% respecto al II Trimestre del 2013 (S/. 104.8 MM) debido principalmente al incremento en Pasivo por impuesto a las ganancias diferidos. Con relación a la meta prevista al II Trimestre del 2014 (S/. 266.4 MM), la variación de - 12.7%, se debió a la menor ejecución en Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas.



5.4.- El **patrimonio** (S/. 692.6 MM) aumentó en 4.1% respecto al II Trimestre del 2013 (S/. 665.5 MM) debido principalmente a mayor ejecución en Resultados acumulados. Con relación a la meta prevista al II Trimestre del 2014 (S/. 702.1 MM), la variación del – 1.4% se debió a menor ejecución en Resultados acumulados.



5.5.- La **rentabilidad sobre el patrimonio** (S/. 1.2 MM), respecto al II Trimestre del 2013 (S/. 1.7 MM), presenta una variación de – 25.7% debido al incremento en Patrimonio, en Resultados acumulados.

5.6.- La **rentabilidad sobre los activos, ROA** (0.92%), respecto al II Trimestre del 2013 (1.44%), presenta una variación de - 35.6% debido al incremento en Resultados acumulados.

5.7.- El **índice de eficiencia de los gastos administrativos** (7.82%), respecto al II Trimestre del 2013 (5.32%), presenta una variación del 47.1% debido al incremento en los ingresos.

5.8.- El **índice de Solvencia, (Pasivo / Patrimonio)** (27.34%), respecto al I Trimestre del 2013 (13.15%), presenta una variación del 107.8% debido al incremento en Pasivo por impuesto a las ganancias diferidos.

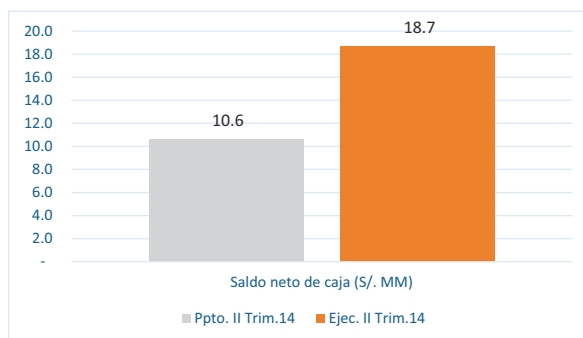
5.9.- El **índice de Liquidez, (Activo Corriente / Pasivo Corriente)** (157.77%), respecto al I Trimestre del 2013 (251.08%), presenta una variación de - 37.2% debido al incremento en Resultados acumulados.

VI.- Gestión de Caja

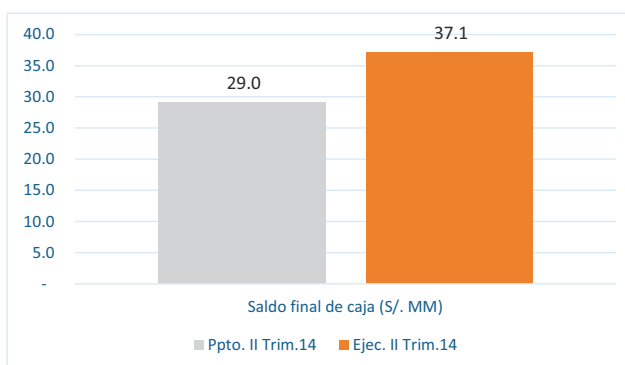
6.1.- El **saldo de caja operativo** (S/. 9.1 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 7.4 MM) presenta una variación de 22.9% debido a mayor ejecución en egresos operativos, debido principalmente en compra de bienes y servicios prestados por terceros, ejecución en generación adicional térmica, por parada de la C.H. Machupicchu.

6.2.- El **flujo de caja económico** (- S/.10.8 MM), respecto a la meta aprobada (- S/.44.4 MM) presenta una variación de – 75.5%, debido principalmente a menor ejecución en gastos de capital (Obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu).

- 6.3.- El **saldo neto de caja** (S/. 18.7 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 10.6 MM) presenta una variación del 75.4% debido a menor ejecución en desembolsos programados para la Obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu (S/. 84.0 MM).

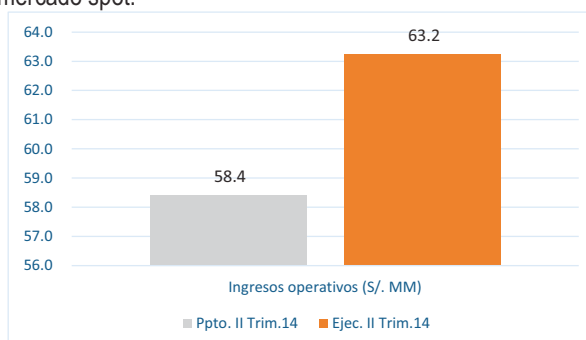


- 6.4.- El **saldo final de caja** (S/. 37.1 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 29.0 MM) presenta una variación del 27.6% debido a no ejecución en desembolsos programados para la Obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu. El desembolso fue para la parada de la C.H. Machupicchu.



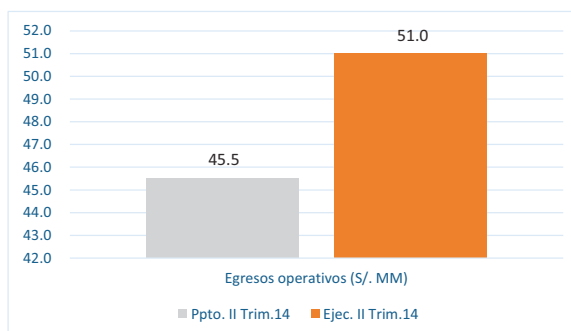
VII.- Gestión Presupuestal

- 7.1.- Los **ingresos operativos** (S/. 63.2 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 58.4 MM), presenta una variación del 8.3%, debido a mayores ingresos por venta de energía al cliente Consorcio Eléctrico Villa Curi S.A.C., Electro Sur Este y al mercado spot.



Los Ingresos Financieros presenta una variación del 820.8% debido a mayores ingresos por tipo de cambio (Scotiabank). Otros ingresos presenta una variación de - 90.9%, debido a que no se considera generación adicional.

- 7.2.- Los **egresos operativos** (S/. 51.0 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 45.5 MM), presenta una variación de 12.0%, debido a mayor ejecución en compra de potencia y energía, y compra de combustibles para generación adicional térmica.



7.3.- Los **egresos por compra de bienes** (S/. 19.7 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 11.3 MM), presenta una variación del 74.2%, debido a mayores ejecución en compra de potencia y energía, y compra de combustibles para generación adicional térmica.

7.4.- Los **gastos de personal** (S/. 5.7 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 6.5 MM), presenta una variación de - 13.3%, debido a menor ejecución en Bonificaciones y Básica, y debido a vacantes no cubiertas (Jefe División de Mantenimiento y Taller Cetral, y técnico operador mantenimiento SS.EE. Dolorespata). Sueldos y salarios presenta una variación de - 10.5%.

Compensación por tiempo de Servicio, presenta una variación de - 9.1%, Seguridad y previsión Social (GIP) de - 4.9%, Dietas del Directorio (GIP) de - 39.7%, Capacitación (GIP) de - 66.3%, Refrigerio (GIP) de - 10.2%, Asistencia Médica (GIP) de - 15.6%, Seguro complementario de alto riesgo (GIP) de - 21.5%, Participación de trabajadores (GIP) de - 21.9% y Otros (GIP) de 3.0%.

Durante el II trimestre 2014 se han considerado 5 trabajadores de planta que realizan labores operativas en la obra "Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu" (se considera como gasto, dentro del GIP - Gasto Integrado de Personal), y 9 contratados para la obra "Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu", que corresponden a gastos de capital.

7.5.- Los **egresos servicios de terceros** (S/. 24.2 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 26.2 MM), presenta una variación de - 7.6%, debido principalmente a menor ejecución en mantenimiento y reparación, y responsabilidad social.

Transporte y almacenamiento, presenta una variación de - 2.9%, debido a menor ejecución en Transporte de materiales y suministros.

Tarifas de servicios públicos, presenta una variación de - 34.4%, debido a menor ejecución en internet y servicio de teléfonos.

Honorarios profesionales (GIP), presenta una variación de 18.1%, debido a mayor ejecución en Auditoría. Servicio de vigilancia y limpieza (GIP), presenta una variación de - 4.0%, debido a menor ejecución del servicio de vigilancia.

Otros, presenta una variación de - 82.5%, debido a menor ejecución en otros no relacionados a GIP (Responsabilidad social).

7.6.- Los **egresos por tributos** (S/. 0.9 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 0.9 MM), presenta una variación de 0.6%, debido a mayor ejecución en Otros impuestos y contribuciones, principalmente en aportes OSINERGMIN, DGE y OEFA.

7.7.- Los **egresos en gastos diversos de gestión** (S/. 0.3 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 0.2 MM), presenta una variación de 24.4%, debido a mayor ejecución en Otros no relacionados a GIP, específicamente viáticos y en suscripciones (aportes COES SINAC).

Viáticos (GIP), presenta una variación de 51.3%, debido a ejecución en pasantías realizadas en marzo 2014, realización de cursos en Lima, reuniones por el tema de auditoria externa 2013, gestiones de la parada de la C.H. Machupicchu, y por talleres y reuniones solicitadas por FONAFE (Código Buen Gobierno Corporativo, Sistema de Evaluación, compras corporativas, TI).

7.8.- Los **egresos financieros** (S/. 0.3MM), respecto a la meta aprobada (S/. 0.4 MM), presenta una variación de - 24.0%, debido a menores ejecución por diferencia de cambio.

7.9.- Los **otros egresos operativos** (S/. 0.00 MM), no se considera en el presente ejercicio.

7.10.- Los **gastos de capital** (S/. 16.7 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 51.4 MM), presenta una variación de - 67.5%, debido a menor ejecución de la Obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu, en proceso de culminación en el presente ejercicio. Se ejecuta el importe de S/. 1.6 MM por pago de Intereses a FONAFE.

Proyecto de Inversión, presenta una variación de - 65.7%, debido a menor ejecución de la Obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu.

Proyectos de Inversión 2014							
Proyecto	Código SNIP	Estudio Aprobado	Inversión Total	Marco Anual 2014	Marco al II Trim 2014	Ejecución al II Trim 2014	Ejec. %
Segunda Fase Rehabilitación C.H.Machupicchu	391	Factibilidad Reformulado	355,553,485	70,707,578	38,392,865	16,188,283	42.2
Sistema de regulación horaria		Factibilidad	8,925,000	8,925,000	5,375,000	72	0.0
Captación agua río Ahobamba uso sistema refrigeración C.H.Machupicchu		Factibilidad	50,000	50,000			0.0
Defensa ribereña C.H.Machupicchu - Represa			900,000	900,000	900,000		0.0
Mejoramiento agua potable campamentos C.H.Machupicchu			239,041	239,041	239,041	950	0.4
Afianzamiento hídrico lagunas			700,000	700,000	200,000	765	0.4
Ampliación capacidad transformación SEDO, Celda de transformador SET MAT/AT Dolorespata			5,781,217	5,781,217	2,027,871		0.0
Total S/.			372,148,743	87,302,836	47,134,777	16,190,070	34.3

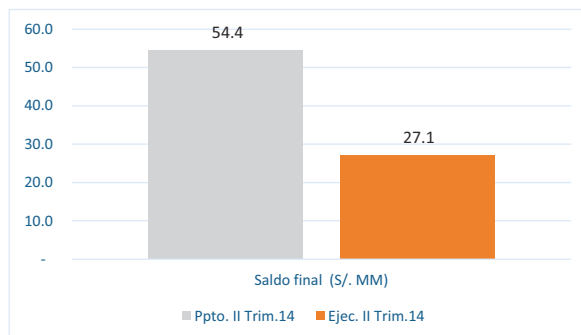
Gastos de capital no ligados a proyectos, presenta una variación de - 88.6%, debido a menor ejecución en equipos diversos, maquinaria y equipo generación, Cerco perimétrico, caseta vigilancia S.E.Cachimayo, y Evaluación técnica complementaria operación del sistema de aducción en la C.H. Machupicchu.

Gasto de Capital No Ligados a Proyectos 2014					
Gasto No Ligado a Proyectos	Inversión Total	Marco Anual 2014	Marco al II Trim 2014	Ejecución al II Trim 2014	Ejec. %
Maquinaria y equipo generación	1,021,690	1,021,690	1,011,690	75,578	7.5
Muebles y enseres	51,850	51,850	30,700	12,628	41.1
Software y licencia de uso	572,000	572,000	252,000		0.0
Equipos diversos	1,469,090	1,469,090	1,287,590	392,701	30.5
Cerco perimétrico, caseta vigilancia S.E.Cachimayo	664,525	664,525	664,525		0.0
Refacción de área de recreación campamento C.H.Machupicchu destruido por crecida del río año 2010	420,000	420,000			0.0
Refacción ambientes campamentos C.H.Machupicchu	220,000	220,000			0.0
Construcción variante Línea de Transmisión L-1001, entre Torres T61a T66	300,500	300,500	300,500		0.0
Adquisición terrenos para instalación Bases II y Pacchagrande Salkantay	17,300	17,300	17,300		0.0
Construcción caseta vigilancia Taller Central	35,000	35,000	35,000		0.0
Evaluación técnica complementaria operación sistema aducción C.H. Machupicchu	571,200	571,200	571,200		0.0
Construcción campamento Ahobamba	50,000	50,000	50,000		0.0
Taller Central Cusco	7,700	7,700	7,700		0.0
Total S/.	5,400,855	5,400,855	4,228,205	480,907	11.4

7.11.- Los **ingresos de capital** (S/. 0.00 MM), no se considera en el presente ejercicio.

7.12.- Las **transferencias netas** (S/. 0.00 MM), no se considera en el presente ejercicio.

- 7.13.- El **resultado económico** (- S/. 4.4 MM), respecto a la meta aprobada (- S/. 38.5 MM), presenta una variación de - 88.5%, debido a ejecución en gastos de capital, principalmente de la Obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu (previsto con financiamiento con recursos de largo y corto plazo).
- 7.14.- El **Financiamiento neto** (S/. 31.5 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 92.9 MM), presenta una variación de - 66.1%, debido a que estaba mayores desembolsos para el financiamiento de la obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu.
En el II Trimestre 2014 se pagó intereses y comisiones de la deuda a FONAFE por S/. 1.6 MM. Y desembolso para financiar la parada de la C.H. Machupicchu por S/. 33.1 MM.
- 7.15.- El **resultado de ejercicios anteriores** (S/. 0.00 MM), no se considera en el presente ejercicio.
- 7.16.- El **saldo final** (S/. 27.1 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 54.4 MM), presenta una variación de - 50.3%, debido al financiamiento de corto plazo (desembolso de S/. 33.1 MM, para financiar la parada de la C.H. Machupicchu). Estaba previsto mayor financiamiento para la obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu.



- 7.17.- El **gasto integrado de personal** (S/. 7.2 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 8.1 MM), presenta una variación de - 10.9%, debido a menor ejecución en gastos de personal, por menor ejecución en Bonificaciones, Básica, Participación de trabajadores, Básica; debido a vacantes no cubiertas (Jefe División de Mantenimiento y Taller Central, y técnico operador mantenimiento SS.EE. Dolorespata).
- 7.18.- **Explicación de la ejecución de las Partidas y Rubros que no cuenta con marco presupuestario aprobado.** No se presenta en el presente ejercicio
- 7.19. **Gestión de Proyectos: Resumen Ejecutivo**

Comprende la evaluación de los Proyectos de Inversión y que dé cuenta de los factores que incidieron en su nivel de ejecución.

Obra: Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu.

Ejecución presupuestal al presente trimestre es de - 57.8%. Se aprueba el deductivo N° 27 por reducción de obra por imposibilidad de parada de planta – parte II, Aprobación presupuesto adicional N° 27 por rediseño del equipamiento del sistema de suministros externo de agua cruda para generación, parte III, se aprueba presupuesto adicional N° 28, sistema de servicios auxiliares de corriente alterna (AC) de baja y media tensión – suministro de montaje de elementos de fijación de cables, terminales y montaje de cables de baja y media tensión.

Factores a considerar:

- g) Otros, debido a trabajos no previstos en la ejecución.

VIII.- Aspectos Relevantes

Durante el II Trimestre del 2014, en la empresa, se han presentado los siguientes hechos relevantes:

- 8.1.- En Sesión de abril 2014, se aprueba prestacional adicional de servicio de arrendamiento de grupos termicos para generacion adicional de emergencia..
- 8.2.- Aprobación modificación de metas de los indicadores aprobados en el Plan Estratégico Institucional, periodo 2013 – 2017.
- 8.3.- Aprobación presupuesto deductivo N° 27 por reducción de obra por imposibilidad de parada de planta – parte II.
- 8.4.- Aprobación exoneración por desabastecimiento inminente de a licitación pública, para la adquisición de combustible para generación de energía eléctrica de las centrales térmicas de Dolorepsta y Cachimayo, y transporte de combustible diesel.
- 8.5.- Aprobación autorización operación financiera.
- 8.6.- Aprobación presupuesto adicional N° 27 por rediseño del equipamiento del sistema de suministros externo de agua cruda para generación, parte III.
- 8.7.- En Sesión de mayo 2014, se aprueba presupuesto adicional N° 28, sistema de servicios auxiliares de corriente alterna (AC) de baja y media tensión – suministro de montaje de elementos de fijación de cables, terminales y montaje de cables de baja y media tensión.
- 8.8.- En Sesión de junio 2014, se aprueba primera modificación presupuesto anual 2014.
- 8.9.- Designan Sociedad Auditoría Externa, para efectuar la auditoría financiera y presupuestaria de los ejercicios 2014, 2015 y 2016.

IX.- 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 78,5% respecto a las metas del Plan Operativo.
- b. El saldo de caja, está destinada al pago de impuestos, y pago de valorización de la obra II Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu, según desembolsos.
- c. Se continúa con la implementación de las actividades de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo, control de riesgos, entre otros

X.- Anexos

- Anexo 1.- Data Relevante
- Anexo 2.- Plan Operativo
- Anexo 3.- Presupuesto de Ingresos y Egresos
- Anexo 4.- Formatos de Evaluación

Anexo N° 1
DATA RELEVANTE

EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AL II TRIMESTRE DEL 2014												
RUBROS		Unidad de Medida	Real Año Anterior Al II Trim	Marco Inicial Año 2014	Marco Actual Año 2014	Real Al II Trim	Var % e / d - 1	Diferencia e - d	Var % e / c - 1	Var % e / a - 1		
I.- PERSONAL		N°	99	103	103	100	100	0.0	0.0	-2.9	1.0	0.0
Gerente General	N°	1	1	1	1	1	1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Gerentes	N°	6	6	6	6	6	6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Ejecutivos	N°	15	14	14	14	14	14	0.0	0.0	0.0	-6.7	0.0
Profesionales	N°	38	42	42	40	40	40	0.0	0.0	0.0	-4.8	5.3
Técnicos	N°	34	35	35	34	34	34	0.0	0.0	0.0	-2.9	0.0
Administrativos	N°	5	5	5	5	5	5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Servicios de Terceros	N°	48	50	50	50	50	50	0.0	0.0	0.0	4.2	0.0
Personal de Servicios	N°	48	50	50	50	50	50	0.0	0.0	0.0	4.2	0.0
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	23	23	23	23	23	23	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
TOTAL	N°	170	176	176	173	173	173	0.0	0.0	0.0	-1.7	1.8
Personal en Planilla	N°	99	103	103	100	100	100	0.0	0.0	0.0	-2.9	1.0
Personal en CAP	N°	89	93	93	90	90	90	0.0	0.0	0.0	-3.2	1.1
Personal Fuera de CAP	N°	10	10	10	10	10	10	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Según Afiliación	N°	99	103	103	100	100	100	0.0	0.0	0.0	-2.9	1.0
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	31	31	31	32	32	32	0.0	0.0	0.0	3.2	3.2
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°	68	72	72	68	68	68	0.0	0.0	0.0	-5.6	0.0
II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES												
RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/.	28,675,843	50,679,132	50,679,132	12,898,836	12,253,568	-5.0	-645,268.0	-75.8	-67.3	0.0	0.0
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/.	-40,033,982	-42,024,559	-42,024,559	-38,464,146	-4,417,409	-88.9	34,046,737.0	-89.9	-89.0	0.0	0.0
INVERSIONES - Fxk (Presupuesto)	S/.	68,709,825	92,703,691	92,703,691	51,362,982	16,670,977	-49.7	-34,692,050.0	-82.0	-75.7	0.0	0.0
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	S/.	20,365,748	45,110,106	45,110,106	20,093,333	29,978,886	-67.2	9,885,553.0	-33.5	-47.2	0.0	0.0
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/.	13,996,223	46,602,951	46,602,951	20,439,336	14,302,890	-30.0	-6,136,446.0	-69.3	-22.7	0.0	0.0
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	S/.	11,053,887	34,430,293	34,430,293	15,644,245	8,549,776	-45.3	-7,094,469.0	-75.2	-22.2	0.0	0.0
ACTIVO TOTAL	S/.	770,284,233	1,031,959,543	1,031,959,543	688,508,231	925,176,442	-4.5	-43,331,789.0	-10.3	-20.1	0.0	0.0
ACTIVO CORRIENTE	S/.	72,642,215	156,278,888	156,278,888	123,411,371	117,043,558	-5.2	-6,367,813.0	-25.1	61.1	0.0	0.0
ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	697,642,018	875,680,655	875,680,655	565,096,860	808,132,884	-4.4	-36,963,976.0	-7.7	12.8	0.0	0.0
PASIVO TOTAL	S/.	104,772,867	308,161,474	308,161,474	266,305,936	232,580,703	-12.7	-33,804,333.0	-24.5	15.0	0.0	0.0
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	33,746,337	43,366,600	43,366,600	36,831,113	107,873,384	192.9	71,042,271.0	148.7	219.7	0.0	0.0
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	71,026,530	264,794,874	264,794,874	229,553,923	124,707,319	-45.7	-104,846,604.0	-62.9	-75.6	0.0	0.0
PATRIMONIO	S/.	665,511,366	723,798,069	723,798,069	702,123,195	692,595,739	-1.4	-9,527,456.0	-40.3	-1.2	0.0	0.0
ÍNDICE DE MOROSIDAD		102%	116%	111%	92%	111%	92%	-11.1%	-9.2%	-4.7	10.1	0.0
ROA (Utilidad Neta / Activo)		1.44%	3.34%	3.34%	1.62%	0.92%	-42.8	0.0	-72.3	-36.6	0.0	0.0
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)		1.66%	4.76%	4.76%	2.23%	1.23%	-44.8	0.0	-74.0	-25.7	0.0	0.0
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de Administración / Ingresos Operativos)		5.32%	7.95%	7.95%	7.35%	7.82%	6.4	0.0	-1.6	-47.1	0.0	0.0
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)		215.26%	360.37%	360.37%	135.07%	108.50%	-67.6	-2.3	-69.9	-49.6	0.0	0.0
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)		15.74%	42.58%	42.58%	37.94%	33.58%	-11.5	0.0	-21.1	113.3	0.0	0.0
III.- INDICADORES OPERATIVOS												
Potencia Instalada	MW	106	106	106	106	106	0.4	0.5	0.4	0.0	0.0	0.0
C.H.Machupicchu (PI)	MW	90	90	90	90	90	0.5	0.5	0.5	0.0	0.0	0.0
C.T.Dolorespata (PI)	MW	16	16	16	16	16	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Potencia Eléctrica	MW	100	100	100	100	100	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
C.H.Machupicchu (PE)	MW	89	89	89	89	89	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
C.T.Dolorespata (PE)	MW	11	11	11	11	11	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Embalse - Almacénado	MdM de md	112	110	110	110	112	1.4	2	1.4	0.0	0.0	0.0
Sibinacocha	MdM de md	111.59	110	110	110	112	1.4	1.6	1.4	0.0	0.0	0.0
Embalse - Capacidad	MdM de md	110	110	110	110	110	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Sibinacocha	MdM de md	110	110	110	110	110	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Energía Disponible (Activa y Reactiva)	MWh	368046.93	801,284.41	801,284.41	374,516.96	399,127.21	6.6	24,610	-60.2	8.4	0.0	0.0
Producción	MWh	336614.15	750,247.07	750,247.07	283,795.46	305,917.09	7.8	22,122	-69.2	-9.1	0.0	0.0
Hidráulica	MWh	336614.15	750,247.07	750,247.07	283,795.46	293,118.78	3.3	9,323	-60.9	-12.9	0.0	0.0
C.H.Machupicchu	MWh	336614.15	750,247.07	750,247.07	283,795.46	293,118.78	3.3	9,323	-60.9	-12.9	0.0	0.0
Térmica	MWh	-	0	0	0	12,798.31	0.0	12,798.3	0.0	0.0	0.0	0.0
C.T.Dolorespata (PE)	MWh	1910.50	-	-	-	12,798.31	0.0	12,798.3	0.0	569.9	0.0	0.0
Compra (COES)	MWh	31432.78	51,037.33	51,037.33	90,721.50	93,210.12	2.7	2,488.6	82.6	196.5	0.0	0.0
Consumo Propio	MWh	2713.26	7,502.47	7,502.47	2,837.95	2,492.71	-12.2	-345.2	-66.8	-8.1	0.0	0.0
Pérdidas	MWh	11630.52	21,382.04	21,382.04	8,088.17	13,115.50	62.2	5,027.3	-38.7	12.8	0.0	0.0
Venta (Volumen)	MWh	34265.23	772,399.90	772,399.90	363,590.64	383,518.29	5.5	19,927.4	-60.3	-10.8	0.0	0.0
Clientes Libres (Volumen)	MWh	215073.91	353,339.02	353,339.02	183,231.28	192,001.40	-4.8	8,770.1	-45.7	-10.7	0.0	0.0
Industrial Chachiyayo S.A.C	MWh	85953.38	184,839.14	184,839.14	92,049.32	87,146.70	-5.3	-9,062.6	-62.9	-1.4	0.0	0.0
COELVISAC (S.A.)	MWh	76993.44	156,172.07	156,172.07	67,372.76	67,936.72	0.8	564.0	-66.5	-14.0	0.0	0.0
Electro Sur Este S.A.A. - Libre	MWh	-	-	-	12,045.60	26,237.12	117.8	14,191.5	0.0	-14.0	0.0	0.0
GYM	MWh	1,015.46	2,257.10	2,257.10	1,692.90	871.04	-48.5	-821.9	-61.4	-14.2	0.0	0.0
DUKE ENERGY	MWh	49,111.62	10,070.70	10,070.70	10,070.70	9,809.82	-2.6	-260.9	-2.6	-80.0	0.0	0.0
9348,23113												
Empresas Distribuidoras (Volumen)	MWh	130472.93	320,134.90	320,134.90	173,068.56	191,516.88	10.7	18,448.3	-40.2	46.8	0.0	0.0
Con contrato (Volumen)	MWh	130472.93	320,134.90	320,134.90	173,068.56	191,516.88	10.7	18,448.3	-40.2	46.8	0.0	0.0
Electro Sur Este S.A.A	MWh	42119.83	4,611.20	4,611.20	4,611.20	5,489.72	19.1	878.5	19.1	67.1	0.0	0.0
Consorcio Eléctrico Vilacuri S.A.C	MWh	44421.91	71,577.60	71,577.60	36,083.91	47,151.78	30.7	11,067.9	-34.1	-61.0	0.0	0.0
Licitación Distrital + Coelvisac	MWh	43931.20	102,576.86	102,576.86	54,688.38	53,934.70	-1.3	-752.1	-1.3	-1.3	0.0	0.0
Electro Dunas SA	MWh	0	141,369.24	141,369.24	77,905.07	84,940.69	9.6	7,435.6	-39.9	0.0	0.0	0.0
Mercado Spot - Trans COES (Volumen)	MWh	718.58	98,925.98	98,925.98	7,290.99	0	-100.0	-7,290.9	-100.0	-100.0	0.0	0.0
Venta de Energía (Activa y Reactiva) - EPG	S/.	57,021.826	137,726,222	137,726,222	52,766,846	68,735,895	30.3	15,969,049.5	-60.1	-20.5	0.0	0.0
Clientes Libres (En S/.)	S/.	35,406,884.59	50,799,974	50,799,974	25,322,249	29,585,235	16.8	4,262,986.0	-49.1	-16.4	0.0	0.0
Industrial Chachiyayo S.A.C	S/.	13,700,876.07	24,873,696	24,873,696	12,961,833.00	13,757,263.25	11.3	1,395,430.3	-44.7	0.4	0.0	0.0
COELVISAC (S.A.)	S/.	11,328,666.18	23,763,782	23,763,782	10,929,332.00	12,157,896.83	11.2	1,228,664.8	-48.8	7.3	0.0	0.0
Duke Energy	S/.	10,052,154.45	1,636,786	1,636,786	1,636,786	1,663,011	1.00	26,225.0	1.00	-100.0	0.0	0.0
GYM	S/.	325,187.89	525,710	525,710	394,398.00	3,660,906.93	830.5	3,275,508.9	598.1	1,028.5	0.0	0.0
Empresas Distribuidoras (En S/.)	S/.	21,223,609.17	81,515,536	81,515,536	26,836,882	38,616,054	43.9	11,779,172.4	-62.6	81.9	0.0	0.0
Electro Sur Este S.A.A	S/.	5,173,627.59	867,285	867,285	867,285.00	6,720,737.87	674.9	5,853,452.9	674.9	29.9	0.0	0.0
Consorcio Eléctrico Vilacuri S.A.C	S/.	3,593,584.83	8,010,488	8,010,488	3,989,394.00	5,480,361.36	37.4	1,490,967.4	-31.6	1.6	0.0	0.0
Licitación Distrital + Coelvisac	S/.	10,656,426.81	46,458,333	46,458,333	10,188,077.00	9,944,703.90	-2.0	-243,373.1	-2.0	-2.0	0.0	0.0
Electro Dunas SA	S/.	-	26,179,430	26,179,430	11,871,326.00	16,470,251.26	43.6	4,598,925.2	43.6	100.0	0.0	0.0
Mercado Spot - Trans COES (En S/.)	S/.	391,332.24	5,410,712	5,410,712	607,715.00	534,606.06	-12.0	-73,108.9	-90.1	36.6	0.0	0.0
Venta de Energía - Presupuesto (En S/.)	S/.	54,638,719	111,546,792	111,546,792	52,766,846	62,130,224	17.7	9,363,378.0	-44.3	13.7	0.0	0.0
Clientes Libres (En S/.)	S/.	32,310,898	50,799,974	50,799,974	25,322,249	25,465,741	0.6	143,492.0	-68.0	-11.2	0.0	0.0
Industrial Chachiyayo S.A.C	S/.	12,235,749.68	24,873,696	24,873,696	12,961,833.00	13,716,289.15	11.0	1,354,466.2	-44.9	12.1	0.0	0.0
COELVISAC (Libre)	S/.	9,928,051.38	23,763,782	23,763,782	10,929,332.00	9,933,532.31	-9.1	-99,699.7	-58.2	-0.1	0.0	0.0
Duke Energy	S/.	8,289,856.92	1,636,786	1,636,786	1,636,786	1,663,890	1.00	27,113.1	1.00	-79.9	0.0	0.0
GYM	S/.	264,447.98	525,710	525,710	394,398.00	3,622,020.42	-61.5	-242,377.6	-71.1	-42.5	0.0	0.0
Consorcio Energético Huancavelica	S/.	1,612,791.93	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Empresas Distribuidoras (En S/.)	S/.	20,755,597	55,336,106	55,336,106	26,836,882	34,841,688	29.8	8,004,805.7	-37.0	67.9	0.0	0.0
Electro Sur Este S.A.A	S/.	7,340,686.29	867,285	867,285	867,285.00	6,425,865.55	526.0	4,561,580.6	526.0	-26.0	0.0	0.0
Consorcio Eléctrico Vilacuri S.A.C												

La información de la data relevante 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° 2
EVALUACION PLAN OPERATIVO AL II TRIMESTRE DEL 2014.**

Objetivo Especifico	Indicador Operativo	Formula	Unidad de Medida	Meta Anual	Meta Al II Trím	Ejecución Al II Trím	Diferencia	Nivel de Cumplimiento %
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	4,8	2,2	1,2	-1,0	54,7
	Margen de Ventas	(Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio / Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio) x 100	Porcentaje	26,6	26,8	12,3	-14,4	46,1
	Rotación de activos	(Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio / Total Activos del ejercicio) x 100	Porcentaje	14,5	6,6	7,5	0,9	100,0
	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	2,3	-0,2	18,4	18,6	100,0
	Ratio Gasto administrativo - producción	Gastos de administración del ejercicio / Producción del ejercicio	S./ / MWh	11,3	13,5	11,1	-2,4	100,0
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	100,0	46,7	46,7	0,0	100,0
2. Mantener actualizado el portal de transparencia	Cumplimiento Directiva de Transparencia	Puntaje promedio Ranking Corporativo Transparencia FONAFE	Porcentaje	100,0	100,0	100,0	0,0	100,0
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	100,0	65,4	60,8	-4,5	93,0
	Procesos PAC	(Procesos Ejecutados del PAC / Procesos Programados del PAC) x 100	Porcentaje	100,0	75,7	25,6	-50,1	33,9
	Cumplimiento Programa de Proyectos de Inversión	(Presupuesto Ejecutado / Presupuesto Programado) x 100	Porcentaje	100,0	55,4	18,0	-37,4	32,5
	Eficiencia operativa	(Costo Ventas del ejercicio / Ventas Netas de bienes del ejercicio) x 100	Porcentaje	59,6	61,9	56,4	-5,5	100,0
2. Optimizar la gestión de procesos.	Implementación Código de Buen Gobierno Corporativo	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	100,0	52,9	47,1	-5,9	88,9
	Implementación del Sistema de Control Interno	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	100,0	62,1	59,8	-2,3	96,3
	Disponibilidad promedio de los grupos CHM.	((1-hs indisponibles forzadas + programadas)/(horas del periodo x N° grupos)) x 100	Porcentaje	81,6	75,2	58,0	-17,2	77,2
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	60,0	N/A	N/A	N/A	100,0
	Cumplimiento Programa de Capacitación	(Presupuesto Ejecutado Pac/ Presupuesto Programado Pac) x 100	Porcentaje	100,0	74,7	25,2	-49,5	33,7
Total								78,5

Anexo N° 3

PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS AL I TRIM DEL AÑO 2014 (En Nuevos Soles)

PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS

EVALUACION PRESUPUESTAL AL II TRIMESTRE DEL AÑO 2014 - En Nuevos Soles

RUBROS	Marco Inicial Año 2014	Marco Actual		Real Al II Trim	Var %	Diferencia d - c	Avance %
		Año 2014	Al II Trim				
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	a	b	c	d	d/c-1	d - c	d/b
1 INGRESOS	129,374,540	129,374,540	58,420,172	63,248,205	8	4,828,033	49
1.1 Venta de Bienes	111,546,792	111,546,792	52,766,846	62,130,224	18	9,363,378	56
1.3 Ingresos Financieros	132,000	132,000	66,000	607,746	821	541,746	460
1.6 Otros	17,695,748	17,695,748	5,587,326	510,235	-91	-5,077,091	3
2 EGRESOS	78,695,408	78,695,408	45,521,336	50,994,637	12	5,473,301	65
2.1 Compra de Bienes	12,967,627	12,967,627	11,284,545	19,658,305	74	8,373,760	152
2.1.1 Insumos y suministros	12,437,278	12,437,278	10,941,444	19,588,903	79	8,647,459	158
2.1.2 Combustibles y lubricantes	106,715	106,715	64,498	15,831	-75	-48,667	15
2.1.3 Otros	423,634	423,634	278,603	53,571	-81	-225,032	13
2.2 Gastos de personal (GIP)	13,333,041	13,333,041	6,519,041	5,650,015	-13	-869,026	42
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	8,491,334	8,491,334	4,231,135	3,784,756	-11	-446,379	45
2.2.1.1 Básica (GIP)	4,650,569	4,650,569	2,313,100	2,181,125	-6	-131,975	47
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,978,812	1,978,812	945,796	720,969	-24	-224,827	36
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	1,233,600	1,233,600	616,800	565,499	-8	-51,301	46
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	495,120	495,120	289,260	266,611	-8	-22,649	54
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	133,233	133,233	66,179	50,552	-24	-15,627	38
2.2.2 Compensación por tiempo de Servicio (GIP)	648,709	648,709	327,480	297,617	-9	-29,863	46
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	612,883	612,883	303,236	288,356	-5	-14,880	47
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	195,000	195,000	97,500	58,800	-40	-38,700	30
2.2.5 Capacitación (GIP)	160,000	160,000	119,521	40,267	-66	-79,254	25
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	3,225,115	3,225,115	1,440,169	1,180,219	-18	-259,950	37
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	394,585	394,585	193,898	174,100	-10	-19,798	44
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	136,400	136,400		0	0	0	0
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	71,820	71,820	35,910	30,302	-16	-5,608	42
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	84,465	84,465	42,420	33,320	-21	-9,100	39
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	32,000	32,000	13,288	19,342	46	6,054	60
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	2,255,445	2,255,445	1,069,828	835,780	-22	-234,048	37
2.2.7.10 Otros (GIP)	250,400	250,400	84,825	87,375	3	2,550	35
2.3 Servicios prestados por terceros	45,491,576	45,491,576	26,154,425	24,154,013	-8	-2,000,412	53
2.3.1 Transporte y almacenamiento	18,668,085	18,668,085	8,567,484	8,319,428	-3	-248,056	45
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	97,724	97,724	40,735	26,706	-34	-14,029	27
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	1,302,262	1,302,262	497,116	587,009	18	89,893	45
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	551,900	551,900	262,760	374,478	43	111,718	68
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	230,900	230,900	87,530	73,827	-16	-13,703	32
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	519,462	519,462	146,826	138,704	-6	-8,122	27
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	2,753,907	2,753,907	1,386,298	425,578	-69	-960,720	15
2.3.5 Alquileres	13,814,484	13,814,484	13,710,840	13,756,731	0	45,891	100
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	1,898,668	1,898,668	879,410	843,956	-4	-35,454	44
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	1,345,956	1,345,956	672,978	598,416	-11	-74,562	44
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	552,712	552,712	206,432	245,540	19	39,108	44
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	65,700	65,700	44,498	14,961	-66	-29,537	23
2.3.8 Otros	6,890,746	6,890,746	1,028,044	179,644	-83	-848,400	3
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	12,138	12,138	4,356	3,119	-28	-1,237	26
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servicios (GIP)	240,000	240,000	120,002	30,508	-75	-89,494	13
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	6,638,608	6,638,608	903,686	146,017	-84	-757,669	2
2.4 Tributos	2,051,823	2,051,823	940,009	945,704	1	5,695	46
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	27,889	27,889	10,207	9,835	-4	-372	35
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	2,023,934	2,023,934	929,802	935,869	1	6,067	46
2.5 Gastos diversos de Gestión	4,071,341	4,071,341	233,316	290,289	24	56,973	7
2.5.1 Seguros	3,538,689	3,538,689	7,958	12,216	54	4,258	0
2.5.2 Viáticos (GIP)	115,000	115,000	55,953	84,652	51	28,699	74
2.5.3 Gastos de Representación	5,000	5,000	3,320	333	-90	-2,987	7
2.5.4 Otros	412,652	412,652	166,085	193,088	16	27,003	47
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	74,400	74,400	6,000		-100	-6,000	0
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	338,252	338,252	160,085	193,088	21	33,003	57
2.6 Gastos Financieros	780,000	780,000	390,000	296,311	-24	-93,689	38
RESULTADO DE OPERACION	50,679,132	50,679,132	12,898,836	12,253,568	-5	-645,268	24
3 GASTOS DE CAPITAL	92,703,691	92,703,691	51,362,982	16,670,977	-68	-34,692,005	18
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	92,703,691	92,703,691	51,362,982	16,670,977	-68	-34,692,005	18
3.1.1 Proyecto de Inversion	87,302,836	87,302,836	47,134,777	16,190,070	-66	-30,944,707	19
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	5,400,855	5,400,855	4,228,205	480,907	-89	-3,747,298	9
RESULTADO ECONOMICO	-42,024,559	-42,024,559	-38,464,146	-4,417,409	-89	34,046,737	11
6 FINANCIAMIENTO NETO	131,446,821	131,446,821	92,887,778	31,478,250	-66	-61,409,528	24
6.2 Financiamiento Interno Neto	131,446,821	131,446,821	92,887,778	31,478,250	-66	-61,409,528	24
6.2.1 Financiamiento Largo PLazo	106,758,431	106,758,431	79,156,379	-1,619,413	-102	-80,775,792	-2
6.2.1.1 Desembolsos	122,700,000	122,700,000	84,000,000		-100	-84,000,000	0
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	15,941,569	15,941,569	4,843,621	1,619,413	-67	-3,224,208	10
6.2.1.2.1 Amortización	3,908,989	3,908,989		0	0	0	0
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	12,032,580	12,032,580	4,843,621	1,619,413	-67	-3,224,208	13
6.2.2 Financiamiento Corto PLazo	24,688,390	24,688,390	13,731,399	33,097,663	141	19,366,264	134
6.2.2.1 Desembolsos	34,544,997	34,544,997	18,256,674	33,120,000	81	14,863,326	96
6.2.2.2 Servicio de la Deuda	9,856,607	9,856,607	4,525,275	22,337	-100	-4,502,938	0
6.2.2.2.1 Amortización	9,843,571	9,843,571	4,512,239		-100	-4,512,239	0
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda	13,036	13,036	13,036	22,337	71	9,301	171
SALDO FINAL	89,422,262	89,422,262	54,423,632	27,060,841	-50	-27,362,791	30
GIP-TOTAL	16,975,509	16,975,509	8,081,878	7,199,259	-11	-882,619	42
Impuesto a la Renta	11,512,658	11,512,658	4,465,091	6,040,784	35	1,575,693	52

La información de Ingresos y Egresos deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección electrónica infofonafe@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° 4**Índice de Formatos**

La información que se detalla en los formatos y que son parte de la presente evaluación, han sido extraídas 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. |

Los formatos del Estado de la Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Presupuesto de Ingresos y Egresos y Flujo de Caja incluirán la información real al mes de evaluación y la proyección hasta el mes de diciembre del año en curso sobre la base de la ejecución al mes de evaluación.

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU**PERFIL EMPRESARIAL****Al 30 de Junio de 2014****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	LUIS ALBERTO MURILLO ORMACHEA	084-238650	084-238650	lmurillo@egemsa.com.pe
Gerente de Administracion	GUADIL ARAGON GIBAJA	084-238650		guadil@egemsa.com.pe
Contador General	JULIA NINOWSKA FLORES BOZA	084-235058		ninowska@egemsa.com.pe
Jefe de Presupuesto	MARCO ANTONIO ZUÑIGA LUNA	084-238650	084-238650	mzuniga@egemsa.com.pe

RUBROS		EJECUCION AL MES DE JUNIO DEL AÑO 2014											
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE

ACTIVO													
ACTIVO CORRIENTE													
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	19,306,476	25,254,795	22,141,432	19,964,691	46,473,661	37,073,532							
Inversiones Financieras													
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	6,310,598	9,919,251	14,988,549	16,309,497	17,831,534	18,236,118							
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	20,348,801	18,621,712	17,977,963	18,112,497	18,351,075	26,161,821							
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	7,685,005	9,253,600	7,950,998	5,373,851	4,684,163	4,921,682							
Inventarios	6,458,409	6,418,418	6,283,872	6,135,977	5,594,010	5,552,048							
Activos Biológicos													
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	49,191	49,191	49,191	49,191	49,191	49,191							
Activos por Impuestos a las Ganancias													
Gastos Pagados por Anticipado	3,929,009	3,588,049	3,403,443	3,660,578	28,905,432	25,049,156							
Otros Activos													
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	64,068,489	73,105,016	72,795,448	69,606,282	121,869,066	117,043,558							
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)	811,606,423	811,837,453	813,205,865	806,108,177	808,638,640	807,487,892							
Activos Intangibles (Neto)	837,222	829,089	820,955	359,040	430,246	644,992							
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos		19,406,085	19,440,807										
Otros Activos													
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	812,443,645	832,072,627	833,467,627	806,467,217	809,068,886	808,132,884							
TOTAL ACTIVO	876,532,134	905,177,643	906,263,075	876,073,499	930,937,952	925,176,442							
Cuentas de Orden													
PASIVO Y PATRIMONIO													
PASIVO CORRIENTE													
Sobregiros Bancarios													
Obligaciones Financieras													
Cuentas por Pagar Comerciales	1,437,505	564,311	4,340,909	5,022,133	21,389,195	24,868,886							
Otras Cuentas por Pagar	10,283,663	11,667,618	15,014,763	10,535,497	44,077,597	44,186,804							

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2014

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(EN NUEVOS SOLES)

FECHA CIERRE: 14/07/2014

HORA CIERRE: 9.46 PM

Página : 1 de 2

Fecha Impr : 14/07/2014

Hora Impr : 9.37 PM

FORMATO N.3E

201414)

[illegible]

RUBROS	EJECUCION AL MES DE JUNIO DEL AÑO 2014											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE

RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA	2,999,123	9,476,900	9,914,211	6,411,223	8,706,819	8,549,776	19,056,557	18,227,551	20,823,554	25,330,450	30,067,720	34,430,293
--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

Depreciación:

Amortización:

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2014				EJEC. AL MES DE JUNIO DE 2013	EJECUCION PRESUPUESTAL 2014					VAR. AL MES DE JUNIO CON 2013
	ANUAL	MES DE JUNIO	DEL II TRIM	AL MES DE JUNIO		MES DE JUNIO	DEL II TRIM	AL MES DE JUNIO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
PRESUPUESTO DE OPERACION	0	0	0	0	0	0	0	0			0
1 INGRESOS	129,374,540	11,511,112	30,453,023	58,420,172	58,411,891	11,072,739	34,104,233	63,248,205	108.26	48.89	108.28
1.1 Venta de Bienes	111,546,792	9,322,391	26,878,460	52,766,846	54,650,752	10,551,469	33,329,662	62,130,224	117.74	55.7	113.69
1.2 Venta de Servicios	0	0	0	0	0	0	0	0			0
1.3 Ingresos Financieros	132,000	11,000	33,000	66,000	2,375,353	420,411	511,354	607,746	920.83	460.41	25.59
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0			0
1.5 Ingresos Complementarios	0	0	0	0	0	0	0	0			0
1.6 Otros	17,695,748	2,177,721	3,541,563	5,587,326	1,385,786	100,859	263,217	510,235	9.13	2.88	36.82
2 EGRESOS	78,695,408	4,539,578	16,288,920	45,521,336	30,104,645	18,217,330	38,925,475	50,994,637	112.02	64.8	169.39
2.1 Compra de Bienes	12,967,627	840,347	5,875,920	11,284,545	4,332,930	2,264,000	16,270,277	19,658,305	174.21	151.6	453.7
2.1.1 Insumos y suministros	12,437,278	794,364	5,587,871	10,941,444	4,236,087	2,245,939	16,215,965	19,588,903	179.03	157.5	462.43
2.1.2 Combustibles y lubricantes	106,715	35,083	49,249	64,498	15,937	3,965	9,299	15,831	24.54	14.83	99.34
2.1.3 Otros	423,634	10,900	238,800	278,603	80,906	14,096	45,013	53,571	19.23	12.65	66.21
2.2. Gastos de personal (GIP)	13,333,041	1,045,301	3,123,827	6,519,041	5,681,535	1,308,591	3,121,481	5,650,015	86.67	42.38	99.45
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	8,491,334	632,859	1,988,086	4,231,135	3,713,201	845,814	2,021,368	3,784,756	89.45	44.57	101.93
2.2.1.1 Basica (GIP)	4,650,569	338,000	1,052,500	2,313,100	2,147,810	369,624	1,097,372	2,181,125	94.29	46.9	101.55
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,978,812	156,099	468,297	945,796	682,998	121,552	368,029	720,969	76.23	36.43	105.56
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	1,233,600	102,800	308,400	616,800	559,074	321,662	426,722	565,499	91.68	45.84	101.15
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	495,120	30,660	114,180	289,260	257,488	25,151	94,928	266,611	92.17	53.85	103.54
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	133,233	5,300	44,709	66,179	65,831	7,825	34,317	50,552	76.39	37.94	76.79
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0	0	0	0	0			0
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	648,709	54,580	163,740	327,480	294,188	51,313	151,039	297,617	90.88	45.88	101.17
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	612,883	50,460	151,380	303,236	278,595	46,964	143,960	288,356	95.09	47.05	103.5
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	195,000	16,250	48,750	97,500	58,800	9,800	29,400	58,800	60.31	30.15	100
2.2.5 Capacitacion (GIP)	160,000	64,883	92,812	119,521	49,617	8,599	20,377	40,267	33.69	25.17	81.16
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	0	0	0	0	0	0	0	0			0
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	3,225,115	226,269	679,059	1,440,169	1,287,134	346,101	755,337	1,180,219	81.95	36.59	91.69
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	394,585	31,234	96,934	193,898	161,793	32,700	99,916	174,100	89.79	44.12	107.61
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	136,400	0	0	0	0	0	0	0		0	0
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	71,820	5,985	17,955	35,910	29,486	4,932	15,049	30,302	84.38	42.19	102.77
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	84,465	7,070	21,210	42,420	32,941	5,427	16,635	33,320	78.55	39.45	101.15
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	0	0	0	0	0	0	0	0			0
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	0	0	0	0	0	0	0	0			0
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	32,000	13,288	13,288	9,634	3,132	19,342	19,342	145.56	60.44	200.79	
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0	0	0	0	0	0	0	0			0
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	2,255,445	167,380	485,297	1,069,828	966,805	285,260	560,520	835,780	78.12	37.06	86.45
2.2.7.10 Otros (GIP)	250,400	14,600	44,375	84,825	86,475	14,650	43,875	87,375	103.01	34.89	101.04
2.3 Servicios prestados por terceros	45,491,576	2,425,458	6,531,135	26,154,425	18,345,522	14,242,247	18,658,430	24,154,013	92.35	53.1	131.66
2.3.1 Transporte y almacenamiento	18,668,085	1,679,981	4,326,159	8,567,484	9,471,564	-94,990	3,596,715	8,319,428	97.1	44.56	87.84
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	97,724	6,832	20,325	40,735	27,895	3,480	16,779	26,706	65.56	27.33	95.74
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	1,302,262	36,961	364,995	497,116	339,857	378,337	505,983	587,009	118.08	45.08	172.72

FECHA CIERRE · 14/07/2014

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2014

Presupuesto de Ingresos y Egresos

HORA CIERRE : 9.46 PM

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N. 4E

(C18462107-201414)

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2014				EJEC. AL MES DE JUNIO DE 2013	EJECUCION PRESUPUESTAL 2014					VAR. AL MES DE JUNIO CON 2013
	ANUAL	MES DE JUNIO	DEL II TRIM	AL MES DE JUNIO		MES DE JUNIO	DEL II TRIM	AL MES DE JUNIO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	551,900	16,500	246,700	262,760	225,032	340,698	352,698	374,478	142.52	67.85	166.41
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	230,900	7,100	54,730	87,530	57,530	32,259	50,441	73,827	84.34	31.97	128.33
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	519,462	13,361	63,565	146,826	57,295	5,380	102,844	138,704	94.47	26.7	242.09
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	2,753,907	267,786	665,577	1,386,298	339,426	50,717	220,037	425,578	30.7	15.45	125.38
2.3.5 Alquileres	13,814,484	9,705	28,898	13,710,840	7,115,558	13,703,248	13,722,593	13,756,731	100.33	99.58	193.33
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	1,898,668	125,715	415,750	879,410	776,373	151,770	476,627	843,956	95.97	44.45	108.71
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	1,345,956	112,163	336,489	672,978	597,795	103,096	328,650	598,416	88.92	44.46	100.1
2.3.6.2 Guardiana (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	552,712	13,552	79,261	206,432	178,578	48,674	147,977	245,540	118.94	44.42	137.5
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	65,700	4,033	39,999	44,498	24,643	11,507	14,961	14,961	33.62	22.77	60.71
2.3.8. Otros	6,890,746	294,445	669,432	1,028,044	250,206	38,178	104,735	179,644	17.47	2.61	71.8
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	12,138	360	2,044	4,356	2,605	619	1,932	3,119	71.6	25.7	119.78
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)	240,000	21,667	60,001	120,002	53,536	10,079	10,079	30,508	25.42	12.71	56.99
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	6,638,608	272,418	607,387	903,686	194,065	27,480	92,724	146,017	16.16	2.2	75.24
2.4 Tributos	2,051,823	149,879	440,853	940,009	865,296	193,937	473,107	945,704	100.61	46.09	109.29
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	27,889	1,837	5,566	10,207	10,207	1,767	6,573	9,835	96.36	35.26	96.36
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	2,023,934	148,042	435,287	929,802	855,089	192,170	466,534	935,869	100.65	46.24	109.45
2.5 Gastos diversos de Gestion	4,071,341	13,593	122,185	233,316	221,042	18,208	184,061	290,289	124.42	7.13	131.33
2.5.1. Seguros	3,538,689		6,483	7,958	7,958	453	11,733	12,216	153.51	.35	153.53
2.5.2. Viaticos (GIP)	115,000	10,173	29,431	55,953	53,953	16,725	44,581	84,652	151.29	73.61	156.9
2.5.3. Gastos de Representacion	5,000	1,920	2,480	3,320	2,029	0	0	333	10.03	6.66	16.42
2.5.4. Otros	412,652	1,500	83,791	166,085	157,102	1,030	127,747	193,088	116.26	46.79	122.91
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	74,400	1,500	4,500	6,000	5,867	0	0	0	0	0	0
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	338,252		79,291	160,085	151,235	1,030	127,747	193,088	120.62	57.08	127.67
2.6 Gastos Financieros 2/	780,000	65,000	195,000	390,000	658,320	190,347	218,119	296,311	75.98	37.99	45.01
2.7 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0
RESULTADO DE OPERACION	50,679,132	6,971,534	14,164,103	12,898,836	28,307,246	-7,144,591	-4,821,242	12,253,568	95	24.18	43.29
3 GASTOS DE CAPITAL	92,703,691	7,691,664	30,396,397	51,362,982	67,489,133	453,249	7,741,567	16,670,977	32.46	17.98	24.7
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	92,703,691	7,691,664	30,396,397	51,362,982	67,489,133	453,249	7,741,567	16,670,977	32.46	17.98	24.7
3.1.1 Proyecto de Inversion	87,302,836	6,943,952	28,167,349	47,134,777	67,169,065	453,249	7,316,768	16,190,070	34.35	18.54	24.1
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	5,400,855	747,712	2,229,048	4,228,205	320,068	0	424,799	480,907	11.37	8.9	150.25
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

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2014				EJEC. AL MES DE JUNIO DE 2013	EJECUCION PRESUPUESTAL 2014					VAR. AL MES DE JUNIO CON 2013
	ANUAL	MES DE JUNIO	DEL II TRIM	AL MES DE JUNIO		MES DE JUNIO	DEL II TRIM	AL MES DE JUNIO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
5.2 Egresos por Transferencias	0		0	0	0	0	0	0			0
RESULTADO ECONOMICO	-42,024,559	-720,130	-16,232,294	-38,464,146	-39,181,887	-7,597,840	-12,562,809	-4,417,409	11.48	10.51	11.27
6 FINANCIAMIENTO NETO	131,446,821	1,045,018	63,119,739	92,887,778	45,358,220	-298,182	32,279,043	31,478,250	33.89	23.95	69.4
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	131,446,821	1,045,018	63,119,739	92,887,778	45,358,220	-298,182	32,279,043	31,478,250	33.89	23.95	69.4
6.2.1 Financiamiento Largo PLazo	106,758,431	1,961,852	64,953,407	79,156,379	29,842,220	-275,845	-818,620	-1,619,413	-2.05	-1.52	-5.43
6.2.1.1 Desembolsos	122,700,000	3,000,000	68,000,000	84,000,000	31,538,500	0	0	0	0	0	0
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	15,941,569	1,038,148	3,046,593	4,843,621	1,696,280	275,845	818,620	1,619,413	33.43	10.16	95.47
6.2.1.2.1 Amortizacion	3,908,989		0	0	0	0	0	0		0	0
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	12,032,580	1,038,148	3,046,593	4,843,621	1,696,280	275,845	818,620	1,619,413	33.43	13.46	95.47
6.2.2 Financiamiento Corto Plazo	24,688,390	-916,834	-1,833,668	13,731,399	15,516,000	-22,337	33,097,663	33,097,663	241.04	134.06	213.31
6.2.2.1 Desembolsos	34,544,997		0	18,256,674	15,516,000	0	33,120,000	33,120,000	181.41	95.87	213.46
6.2.2.2 Servicio de la Deuda	9,856,607	916,834	1,833,668	4,525,275	0	22,337	22,337	22,337	.49	.23	-2233700
6.2.2.2.1 Amortizacion	9,843,571	916,834	1,833,668	4,512,239	0	0	0	0	0	0	0
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda	13,036		0	13,036	0	22,337	22,337	22,337	171.35	171.35	-2233700
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0		0	0	0	0	0	0			0
SALDO FINAL	89,422,262	324,888	46,887,445	54,423,632	6,176,333	-7,896,022	19,716,234	27,060,841	49.72	30.26	438.14
GIP-TOTAL	16,975,509	1,241,677	4,000,548	8,081,878	6,913,726	1,866,121	4,160,683	7,199,259	89.08	42.41	104.13
Impuesto a la Renta	11,512,658	1,181,305	1,638,998	4,465,091	0	356,230	1,791,836	6,040,784	135.29	52.47	-604078400

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE															Página : 2 de 2		Fecha Impr : 14/07/2014		Hora Impr : 21.38.44					
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU															FORMATO N. 5E					(C29462107-				
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2014															Flujo de Caja Proyectado									
(Histórico - EN NUEVOS SOLES)																								
RUBROS		2013 (REAL)	FLUJO DE CAJA EJECUTADO AL MES DE JUNIO Y PROYECTADO A PARTIR DEL MES DE JULIO												TOTAL									
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE										
Desembolsos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0								
Servicios de Deuda		0	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	0								
Intereses y comisiones de la deuda		0	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	0								
Desembolsos		0	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	0								
Amortizacion		0	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	0								
Financiamiento Interno Neto		31,943,089	-275,845	-249,103	-275,845	32,853,070	-275,846	6,778,431	7,880,015	28,173,725	3,604,133	30,985,231	-7,171,978	101,750,143										
Financiamiento Largo Plazo		31,943,089	-275,845	-249,103	-275,845	-266,930	-275,846	6,800,759	7,902,343	31,919,543	7,349,951	34,731,049	-3,426,161	83,658,070										
Desembolsos		49,402,505	0	0	0	0	0	7,427,852	8,542,030	32,559,230	7,977,044	35,370,736	0	91,876,892										
Servicio de la Deuda		17,459,416	275,845	249,103	275,845	266,930	275,846	627,093	639,687	639,687	627,093	639,687	3,426,161	8,218,822										
Amortizacion		13,267,995	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,799,068	2,799,068										
Intereses y comisiones de la deuda		4,191,421	275,845	249,103	275,845	266,930	275,846	627,093	639,687	639,687	627,093	639,687	627,093	5,419,754										
Financiamiento Corto Plazo		0	0	0	0	0	0	-22,328	-22,328	-3,745,818	-3,745,818	-3,745,818	-3,745,817	18,092,073										
Desembolsos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33,120,000										
Servicio de la Deuda		0	0	0	0	0	0	22,328	22,328	3,745,818	3,745,818	3,745,818	3,745,817	15,027,927										
Amortizacion		0	0	0	0	0	0	0	0	3,723,490	3,725,963	3,728,438	3,730,914	14,908,805										
Intereses y comisiones de la Deuda		0	0	0	0	0	0	22,328	22,328	22,328	19,855	17,380	14,903	119,122										
PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892		1,623,607	0	0	2,064,898	0	0	0	0	0	0	0	0	2,064,898										
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,815,454	13,815,454										
PAGO DE DIVIDENDOS		7,036,111	0	0	0	0	0	9,727	0	0	0	0	0	9,727										
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores		7,036,111	0	0	0	0	0	9,727	0	0	0	0	0	9,727										
Adelanto de Dividendos ejercicio 2003		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
FLUJO NETO DE CAJA		-28,098,871	906,788	5,948,319	-3,113,363	-2,176,740	-9,400,130	3,120,965	-5,619,764	-2,937,635	2,421,862	4,443,163	-26,537,278	-6,434,842										
SALDO INICIAL DE CAJA		46,498,558	18,399,687	19,306,475	25,254,794	22,141,431	46,473,662	37,073,532	40,194,497	34,574,733	31,637,098	34,058,960	38,502,123	19,399,687										
SALDO FINAL DE CAJA		18,399,687	19,306,475	25,254,794	22,141,431	19,964,691	46,473,662	37,073,532	40,194,497	34,574,733	31,637,098	34,058,960	38,502,123	11,964,845										
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
RESULTADO PRIMARIO		-53,005,849	1,182,633	6,224,164	-2,864,260	-1,900,895	-9,124,284	-3,647,739	-13,499,779	-31,111,360	-1,182,271	-26,542,068	-5,549,846	-94,359,804										

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2014

Gastos de Capital

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.7E

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31/12/ 2013	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2014				EJECUCION PRESUPUESTAL 2014				
			ANUAL	MES DE JUNIO	DEL II TRIM	AL MES DE JUNIO	MES DE JUNIO	DEL II TRIM	AL MES DE JUNIO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL
PROGRAMA DE INVERSIONES		88,880,550	92,703,691	7,691,664	20,966,585	51,362,982	453,249	0	16,670,977	32.46	17.98
PROYECTOS DE INVERSION		87,330,623	87,302,836	6,943,952	18,967,428	47,134,777	453,249	0	16,190,070	34.35	18.54
Segunda Fase Rehabilitación C.H.Machupicchu	391	87,325,435	70,707,578	6,718,952	11,520,036	38,392,865	453,249	0	16,188,283	42.16	22.89
Sistema de regulación horaria	sc	4,883	8,925,000	125,000	5,000,000	5,375,000		0	72	.00	.00
Captación agua río Atoambá uso sistema refrigeración C.H.Machupicchu	sc	0	50,000	0	0	0	0	0	0	.00	.00
Defensa ribereña C.H.Machupicchu - Represa	sc	0	900,000	300,000	300,000	900,000	0	0	0	.00	.00
Mejoramiento agua potable campamentos C.H.Machupicchu	sc	305	239,041	119,521	119,521	239,041	0	0	950	.40	.40
Afianzamiento hídrico lagunas	sc	0	700,000	100,000	0	200,000		0	765	.38	.11
Ampliac.capacidad transformación SEDO, celda transformador SET MAT/AT Dolorespata	sc	0	5,781,217	2,027,871	2,027,871	2,027,871	0	0	0	.00	.00
GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A		1,549,927	5,400,855	747,712	1,999,157	4,228,205	0	0	480,907	11.37	8.90
Maquinaria y equipo generación		969,348	1,021,690	45,000	856,426	1,011,690		0	75,578	7.47	7.40
Unidades de transporte		115,117	0	0	0	0	0	0	0		
Muebles y enseres		25,942	51,850	4,700	4,700	30,700	0	0	12,628	41.13	24.35
Software y licencia de uso		49,964	572,000	200,000	0	252,000		0	0	.00	.00
Equipos diversos		363,056	1,469,090	36,080	365,700	1,287,590		0	392,701	30.50	26.73
Cerro perimétrico, caseta vigilancia S.E.Cachimayo	0	0	664,525	166,132	166,131	664,525		0	0	.00	.00
Refacción de área de recreación campamento C.H.Machupicchu destruido por crecida del río año 2010	10,500	10,500	420,000	0	0	0	0	0	0	.00	.00
Relación ambientes campamentos C.H.Machupicchu	0	0	220,000	0	0	0	0	0	0	.00	.00
Construcción variante Línea de Transmisión L-1001; entre Torres T61 a T66	0	0	300,500	0	0	300,500		0	0	.00	.00
Adquisición terrenos para instalación Bases II y Pachagrande Salkantay	8,000	8,000	17,300	0	0	17,300	0	0	0	.00	.00
Construcción caseta vigilancia Taller Central	8,000	8,000	35,000	35,000	35,000	35,000	0	0	0	.00	.00
Evaluación técnica complementaria operación sistema aducción C.H. Machupicchu	0	0	571,200	571,200	571,200	571,200	0	0	0	.00	.00
Construcción campamento Atoambá	0	0	50,000	0	0	50,000	0	0	0	.00	.00
Taller Central Cusco	0	0	7,700	0	0	7,700	0	0	0	.00	.00
INVERSION FINANCIERA			0	0	0	0	0	0	0		
OTROS			0	0	0	0	0	0	0		
TOTAL GASTOS DE CAPITAL		88,880,550	92,703,691	7,691,664	20,966,585	51,362,982	453,249	0	16,670,977	32.46	17.98

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	2.80	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	2.80	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	2.80	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	2.80	1.00	55,566,246	10	55,566,246	55,566,246	55,566,246
TOTAL :											100	555,662,478	555,662,478

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
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					37,056,496	0	37,056,496
Ahorros					22,660,015	0	22,660,015
BANCO CONTINENTAL					91,777	0	91,777
0011-02 00-0200160980	Dolar Americano				91,777	0	91,777
BANCO DE CREDITO					0	0	0
285-14532323-0-80	Nuevo Sol				0	0	0
BANCO WIESE					22,294,626	0	22,294,626
1-318-480-0014-81 / AH	Dolar Americano				16,278,293	0	16,278,293
780-7077727SCOTIABANK	Nuevo Sol				6,016,333	0	6,016,333
INTERBANK					273,612	0	273,612
420-0016553619 / AH	Nuevo Sol				0	0	0
420-0102572668 AH	Dolar Americano				34,808	0	34,808
420-3060898410	Nuevo Sol				238,804	0	238,804
Cuentas Corrientes					14,396,481	0	14,396,481
BANCO DE LA NACION					119,319	0	119,319
161044571	Nuevo Sol				119,319	0	119,319
BANCO CONTINENTAL					1,335,655	0	1,335,655
011-0200-08 / CC	Nuevo Sol				1,247,173	0	1,247,173
011-200-0100052218 / CC	Dolar Americano				88,482	0	88,482

0586-56-0100008375	Dolar Americano	0	0	0
BANCO DE CREDITO		9,450,335	0	9,450,335
193-1558121-1-05	Dolar Americano	0	0	0
285-035314-0-93 / CC	Nuevo Sol	5,444,954	0	5,444,954
285-1817773-1-39	Dolar Americano	4,005,381	0	4,005,381
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS		0	0	0
007000143266	Dolar Americano	0	0	0
BANCO WIESE		3,439,671	0	3,439,671
000-2203022	Nuevo Sol	3,439,671	0	3,439,671
000-2827219	Dolar Americano	0	0	0
INTERBANK		51,501	0	51,501
2003000277131	Dolar Americano	0	0	0
420-000-2569655 / CC	Nuevo Sol	51,501		51,501
420-0002580624 - PAMF	Nuevo Sol	0		0
Depósito a Plazo		0	0	0
BANCO WIESE		0	0	0
008405507	Dolar Americano	0	0	0
TOTAL :		37,056,496	0	37,056,496

SITUACION DEL PLAN ESTRATEGICO		VISION DE LA ENTIDAD	
EN PROCESO DE MODIFICACION CULMINADO	DE: 2013	SER RECONOCIDA COMO MODELO DE EMPRESA ELÉCTRICA EFICIENTE Y RESPONSABLE	
EN PROCESO DE ELABORACION NO CUENTA CON PLAN	A: 2017		
MISION DE LA ENTIDAD		GENERAR ENERGIA 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	

1	Impulsar el crecimiento de la empresa	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO 1 INCREMENTAR LA CREACION DE VALOR ECONOMICO DE LA EMPRESA.	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE AL II TRIM
						ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	AL II TRIM	
				Porcentaje	1.73	4.81	0.98	2.18	-0.19	1.19	24.74
				Porcentaje	10.32	26.62	-3.95	26.78	-13.40	12.34	46.36
				Porcentaje	14.33	14.54	3.40	6.58	3.24	7.48	51.51
				Porcentaje	-1.22	2.27	1.52	-0.20	-16.97	18.38	809.69
				S/ MWh	12.21	11.29	0.63	13.53	1.26	11.13	98.58

2	Incrementar el Valor Social	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO 1 Ejecutar el Plan de Responsabilidad Social Empresarial	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE AL II TRIM
						ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	AL II TRIM	
				Porcentaje	93.33	100.00	28.67	46.67	33.33	46.67	46.67

	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO 2 Mantener actualizado el portal de transparencia	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE AL II TRIM
					ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	AL II TRIM	
			porcentaje	99.83	100.00	0.00	100.00	100.00	100.00	100.00

3	Incrementar la eficiencia a través de la excelencia operacional	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO 1 Incrementar la Eficiencia de la Empresa.	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE AL II TRIM
						ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	AL II TRIM	
			porcentaje	90.00	100.00	49.54	65.36	60.81	54.37	60.81	60.81
			porcentaje	89.55	100.00	41.42	75.71	25.64	8.07	25.64	25.64
			porcentaje	78.16	100.00	32.79	55.41	17.98	8.35	17.98	17.98
			porcentaje	69.51	59.56	8.52	61.92	56.39	-0.90	56.39	94.68

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD	EGEMSA	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014			AVANCE AL II TRIM
						ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	AL II TRIM	AL II TRIM	
		2 Optimizar la gestión de Procesos.	1 Implementación Código de Buen Gobierno Corporativo	porcentaje	16.33	100.00	26.47	52.94	35.29	47.06	47.06	
						100.00	27.59	62.07	25.29	59.77	59.77	
						81.64	-7.41	75.18	-40.99	58.01	71.06	

4. Fortalecer la Cultura Organizacional, la Integración y el Desarrollo del Personal	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014			AVANCE AL II TRIM
					ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	AL II TRIM	AL II TRIM	
1 Desarrollar las competencias del personal		1 Clima Laboral	porcentaje	56.26	60.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
					100.00	58.01	74.70	12.74	25.17	25.17	

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FÍSICAS													EN NUEVOS SOLES			
PROGRAMA DE PRODUCCION	BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2014		EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL II TRIM	PROGRAMACION 2014		EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL II TRIM				
			ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	AL II TRIM		ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	AL II TRIM					
1	Produccion de Energia Electrica	gwh	786.16	154.37	301.96	114.53	285.56	23	68436886	18849004	32673513	38757009	32.32			
2	venta de energia electrica	GWh	755.87	148.42	290.32	185.09	353.52	26	111546792	26878460	52768846	68735895	33.60			

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FÍSICAS													
PROGRAMA DE VENTAS	BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2014		EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL II TRIM	PROGRAMACION 2014			EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL II TRIM
			ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM		AL II TRIM	ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	
PROGRAMA DE COMPRAS DE INSUMOS	BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2014		EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL II TRIM	PROGRAMACION 2014			EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL II TRIM
			ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM		AL II TRIM	ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	

DIETAS

Fecha 14/07/201

FECHA CIERRE : 14/07/2014

AÑO : 2014 MES : JUNIO

Hora Impr: 4:26 PM

HORA CIERRE : 4.33 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C37331607-201414)

	NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
1	GUILLEN MARROQUIN JESUS EDUARDO	508	18/06/2014	2,100.00	
		509	28/06/2014	2,100.00	
2	OLAZABAL IBAÑEZ FRANTZ LUIS	508	18/06/2014	1,400.00	
		509	28/06/2014	1,400.00	
3	VASQUEZ BECERRA JORGE	508	18/06/2014	1,400.00	
		509	28/06/2014	1,400.00	
TOTAL				9,800.00	

EVALUACION PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2014

Fecha 14/07/201

FECHA CIERRE : 14/07/2014

Ficha de Proyecto de Inversion

Hora Impr: 8.33 PM

HORA CIERRE : 12.00 AM

FORMATO N° 12E

(C33432007-201414)

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 9.16 MW QUE INCLUYE OBRAS DE TOMA, DESARENADORES INTERVENCION DEL TUNEL DE ADUCCION, CAMARA DE CARGA, TUBERIA FORZADA, CASA DE MAQUINAS Y GALERIA DE DESCARGA.							

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

5. MONTO TOTAL DE LA INVERSION	S/.	4.65290013E8	US\$	1.66175005E8
--------------------------------	-----	--------------	------	--------------

5. FINANCIAMIENTO (EN S/.)	FUENTES	DESEMBOLSOS TOTAL PREVISTO	DESEMBOLSOS ACUM AL 31.12.2013	DESEMBOLSO 2014 AL II TRIM 2014	SALDO AL II TRIM 2014
	RECURSOS PROPIOS	0	0	0	0
	ENDEUDAMIENTO INTERNO	465,290,013	421,308,365	16,188,283	54,519,295
	ENDEUDAMIENTO EXTERNO	0	0	0	0
	OTRAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO	0	0	0	0
	TOTAL	465,290,013	421,308,365	16,188,283	54,519,295

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 %		
	2013	2014	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	AL II TRIM	AVANCE ANUAL
INGRESOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EGRESOS	113,068,048	70,707,578	26,872,829	38,392,865	7,315,818	16,188,283	27	42	13
DIFERENCIA	-113,068,048	-70,707,578	-26,872,829	-38,392,865	-7,315,818	-16,188,283	-27	-42	-13

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	-4,350,60	-1,964,74	-2,557,11	-3,290,26	-3,572,30	-453,249	0	0	0	0	0	0
EGRESOS	4,350,600	1,964,747	2,557,118	3,290,260	3,572,309	453,249	0	0	0	0	0	0
SALDO INICIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIFERENCIA	-4,350,60	-1,964,74	-2,557,11	-3,290,26	-3,572,30	-453,249	0	0	0	0	0	0
INGRESOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

8. CRONOGRAMA DE AVANCE	DEL II TRIM RESPECTO A	AL II TRIM RESPECTO A PROGRAMACION 2014	DESDE INICIO HASTA EL II TRIM RESPECTO TOTAL
8.1 Avance Fisico	8	65	92
8.2 Avance Financiero	9	65	93

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU

MOVIMIENTO DE ALTAS Y BAJAS

INFORMADAS EN EL MES DE JUNIO EJERCICIO 2014

Fecha Cierre: 14/07/2014

Hora Cierre: 20.43.53

Página : 1

Fecha Impr : 14/07/2014

Hora Impr : 20.34.29

(C53432007-201414)

ALTAS ** Información Histórica.

PERSONA A LA QUE REEMPLAZA														
ALIAS														
DNI	Nombre del Trabajador	Condicion	Fecha Cond.	Estado	Fecha Est.	Motivo	Nombre Reemplazo	Categ Reempl	Fecha Cese	Hon. Reemp	Area	Categoria	Cargo	Ret.Mensual

46503763	PRUDENCIO FLOREZ MILAGROS DYANA	PERSONAL EN PLANILLA	11/06/2014	ACTIVO	11/06/2014	Reemp.Cese Rel.Lab.								
46503763	PRUDENCIO FLOREZ MILAGROS DYANA	PERSONAL EN PLANILLA	14/07/2014	ACTIVO	14/07/2014									

BAJAS ** Información Histórica.

DNI	Nombre del Trabajador		Condicion	Fecha Cond.	Estado	Fecha Est.	Area	Categoría	Ret.Mensual
40999766	QUISPE CALIXTRO GARY ALEX		PERSONAL EN PLANILLA		INACTIVO	30/06/2014			

Conforme al Oficio Circular SIED N° 019-2013/DE/FONAFE, se informa de ningún incremento en el mes junio 2014.

REPORTE DE INCREMENTO DE REMUNERACIONES MES DE JUNIO DE 2014

EMPRESA

EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA MACHUPICCHU S.A. - EGEMSA

N°	NOMBRE DEL TRABAJADOR	NOMBRE DEL PUESTO	DATOS DE LA ESCALAR REMUNERATIVA		HABER BÁSICO VIGENTE	INCREMENTO	NUEVO HABER BÁSICO	OTROS INGRESOS	TOTAL REMUNERACION	LIMITE DE LA ESCALA	DIFERENCIA 4/		FECHA 5/
			Cargo Genérico o nivel 1/	Categoría o Nivel o Grupo ocupacional 2/								f-e	
1	NINGUNO												
2													
3													

NOTAS:

- 1/ Cargo Genérico o Nivel: Considerado en la política remunerativa aprobada por FONAFE
- 2/ Categoría, Grupo Ocupacional o Nivel: Considerando en la política remunerativa aprobada por FONAFE
- 3/ Considerar lo otros ingresos que forman parte de la remuneración comparable con el límite de la escala, de corresponder. Esta columna sólo debe ser llenada cuando la política remunerativa señale que la remuneración total o máxima, incluye, además de la remuneración básica, otros ingresos como bonificaciones, asignaciones, etc.
- 4/ La diferencia ente el límite de la escala aprobada por FONAFE y el total de la nueva remuneración no puede ser menor a cero
- 5/ Fecha a partir de la cual se otorga el incremento de remuneraciones.

Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A. (EGEMSA)
 REPORTE DE USO DE RECURSOS OTORGADOS POR FONAFE AL II TRIMESTRE DEL AÑO 2014

APORTES DE CAPITAL 1/

Motivo:

Aprobado por FONAFE mediante:

Monto:

Fecha de entrega:

Fecha de Junta de Accionistas:

Usos:

Se debe indicar la finalidad de aporte de capital.

Se debe indicar el N° de Acuerdo de Directorio de FONAFE.

Se debe indicar el monto total autorizado por FONAFE.

Se debe indicar la fecha de la transferencia de recursos.

Se debe indicar la fecha de aprobación en Junta.

Nº	Destino	Detalle	Monto S/.
1			
2			
3			
4			
5			
TOTAL			-

PRESTAMOS 2/

Motivo:

Monto:

Aprobado por FONAFE mediante:

Tasa:

Plazo:

Frecuencia de pago:

Fecha de entrega:

Cumplimiento:

Usos:

Inversiones , Proyecto II Fase CH.Machupicchu a cargo de G y M SA.

S/.69,608,226.25

Acuerdo de Directorio N° 001-2011/013-FONAFE, SD-013-2011

Tasa Efectiva Anual del 7%

A partir de la fecha de entrega en operación del Proyecto.

120 cuotas mensuales.

19-10-2012, 03-12-2012, 19-12-2012, 22-02-2013, 22-04-2013 y 25-06-2013

SI

Nº	Destino	Detalle	Monto S/.
1	G y M S.A.	Valorizaciones: 2-3-4-9 y 16 al 12-08-2012 US\$ 5'386,768.20	13,919,678.15
2	G y M S.A.	Valorizacion N° 37 Octubre 2012 US\$ 2'489,197.33	6,486,848.24
3	G y M S.A.	Valorizacion N° 38 Noviembre 2012 US\$ 1'264,206.77	3,252,804.02
4	G y M S.A.	Valorizacion N° 01 Adic.14 Dic-12 US\$ 2'031,548.71	5,174,957.87
5	G y M S.A.	Valorizs: 40, 03-Adic-10, 08-Adic-11, 01-Adic-13 Ene-13 US\$ 4'351,505.91	11,224,423.74
6	G y M S.A.	Laudo Arbitral 1994-021-2011 Resol.N° 31 canc. 01-mar-13 US\$ 5'050,000	13,064,350.00
7	G y M S.A.	Valorizacion N° 41, de Feb-13, canc.22-abr-13 US\$ 2'622,744.86	6,795,828.93
8	G y M S.A.	Valorizs N° 42, 10-adic.11, 03-adic.13, 02-adic.16 Mar-13 US\$ 2'048,822.63	2,705,962.31
9	G y M S.A.	Valorizs: N° 43, 04-adic.10, Abri-13 canc.26-06-13 US\$ 1'391,717.22	3,625,423.15
10	G y M S.A.	Valorizacion N° 01-adic.17, 03-adic.15, 11-adic.11 Abr-13 \$ 845,500.02	2,202,528.08
11	G y M S.A.	Valorizacion adic.16-4, adic 11-12, adic.10-5, Valorizacion 44 US\$ 413,819.24	1,137,175.95
TOTAL			69,589,980.44

NOTA: Los Importes incluyen IGV.

OTROS 3/

Motivo:

Monto:

Aprobado por FONAFE mediante:

Fecha de entrega:

Usos:

Se debe indicar la finalidad de la transferencia.

Se debe indicar el monto total autorizado por FONAFE.

Se debe indicar el N° de Acuerdo de Directorio de FONAFE.

Se debe indicar la fecha de la transferencia de recursos.

Nº	Destino	Detalle	Monto S/.
1			
2			
3			
4			
5			
TOTAL			-

1/ Indicar los recursos de capital otorgados en el periodo de tiempo del presente reporte. No considerar capitalizaciones de utilidades.

2/ Indicar los prestamos vigentes a la fecha del presente reporte.

3/ Indicar las transferencias realizadas en el periodo de tiempo del presente reporte. No considerar capitalizaciones de utilidades.

4/ Este monto debe ser menor o igual al monto autorizado por FONAFE, dependiendo de la ejecución del gasto.