



Cusco, 14 de julio de 2016

Firmado Digitalmente por:PAREDES MONRROY Abraham Milton (FAU20218339167)
Fecha: 2016.07.14 15:43:07 COT
Motivo: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: CUSCO/PERU

Firmado Digitalmente por:ARAGON GIBAJA Guadli (FAU20218339167)
Fecha: 2016.07.14 15:46:50 COT
Motivo: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: CUSCO/PERU

Señora
Dra. Patricia Isabel Elliot Blas
Directora Ejecutiva de FONAFE
Lima.-

Asunto: Evaluación Plan Operativo, Financiera y Presupuestaria al II Trimestre de 2016
Ref. : Directiva de Gestión de FONAFE.

De mi consideración:

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

Sin otro particular, sea propicia la ocasión para expresarle las consideraciones de mi estima personal.

Atentamente,

MPF/MZL

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

EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA MACHUPICCHU S.A

INFORME DE EVALUACIÓN

**PLAN OPERATIVO, FINANCIERA Y
PRESUPUESTAL**

AL II TRIMESTRE DEL 2016

Informe de Evaluación

Plan Operativo, Financiera y Presupuestaria

I.- Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa al II 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: 1).- Acuerdo de Directorio N° 005-2013/015-FONAFE de fecha 05 de diciembre 2013, 2).- Acuerdo de Directorio N° 008-2014/003-FONAFE de fecha 25 de marzo 2014 y 3).- Acuerdo de Directorio N° 002-2014/009-FONAFE de fecha 12 de agosto 2014.

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

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

2.3. A la fecha no se presenta modificación del Plan Operativo y Presupuesto 2016.

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

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

III.- 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	Designado	Acuerdo de Directorio N° 001-2012/006-FONAFE 21 febrero 2012
2	Olazabal Ibáñez, Frantz	Director	Designado	Acuerdo Directorio N° 003-2010/019-FONAFE 11 diciembre 2010
3	Tirado Chapoñan, Harold Manuel	Director	Designado	Acuerdo de Directorio N° 001-2014/013-FONAFE 26 setiembre 2014
4	Prado Lopez de Romaña, Enrique	Director	Designado	Acuerdo de Directorio N° 020-2015/016-FONAFE 11 diciembre 2015
5		Director	Vacante	
Gerencias				
1	Murillo Ormachea, Luis Alberto	Gerente General (e)	Encargado	Sesión de Directorio N° 469 28/12/2012
2	Aragón Gibaja, Guadil	Gerente de Administración (e)	Encargado	Sesión de Directorio N° 495 20/12/2013
3	Ortiz de Zevallos Hermoza, Mario	Gerente de Proyectos(e)	Encargado	Sesión de Directorio N° 540 01/12/2015
4	Salas Ninantay, Elvis	Gerente Comercial	Designado	Sesión de Directorio N° 528 29/05/2015
5	Huanca Juárez, Wilbert	Gerente Operaciones (e)	Encargado	Sesión de Directorio N° 528 29/05/2015

* Designado, encargado, vacante.

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

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”

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

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.

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. La Participación en el mercado

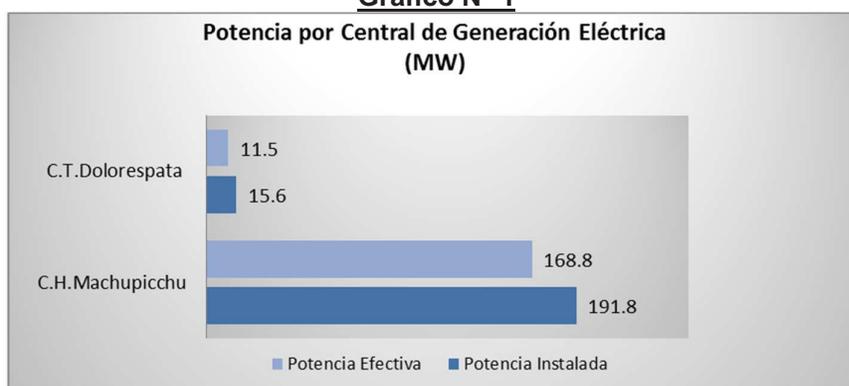
Se describe la participación de la empresa en el mercado eléctrico en el cual se desenvuelve: potencia, embalse y energía (producción, compras ventas, distribución de energía).

Potencia (MW)

Al mes de junio de 2016, EGEMSA cuenta con una potencia instalada de 207.42 MW, la cual se encuentra distribuida en generación hidroeléctrica 92.5%, y el 7.5% restante a la Central Térmica Dolorespata; a la fecha la Central Térmica de Dolorespata se encuentra retirada de operación comercial del COES.

Desde el 17 de abril del año 2015 la Unidad 04GTA de la Central Hidroeléctrica Machupicchu Segunda Fase, entro en operación experimental a solicitud de la Contratista, y el COES declaro el Ingreso en Operación Comercial de esta unidad a partir del 15 de agosto del año 2015. El 31/03/2016, se realizó la medición de potencia efectiva por la empresa Cenergía, con supervisión del COES.

Gráfico N° 1



Fuente: Propia

Embalse (MM de m3)

EGEMSA cuenta con la represa estacional de Sibinacocha para el abastecimiento eficiente y oportuno del recurso hídrico durante la época de

estiaje en la cuenca del Vilcanota, la misma que tiene una capacidad nominal, hasta la altura de rebose de 110.0 MM de m³. Al mes junio de 2016 se tuvo un volumen de almacenamiento de 111.59 MM de m³; en la zona ya no se vienen presentando lluvias propias de inicios de la época de estiaje, la represa tiene un rebose de 0.11 m³/s.

Gráfico N° 2

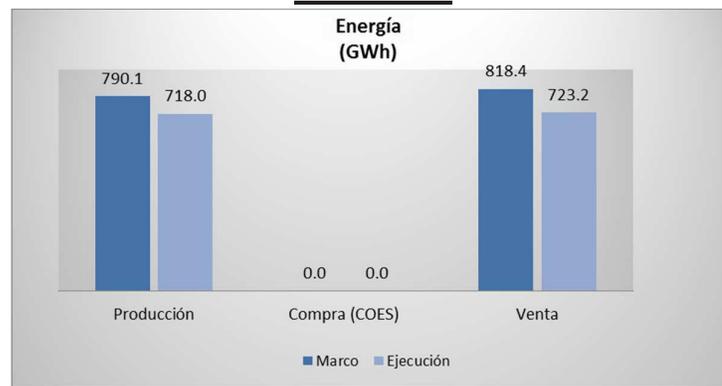


Fuente: Propia

Energía (GWh)

Al mes de junio de 2016, EGEMSA presenta una disminución en la producción de energía en comparación con lo programado en el orden del 9.13% debido a menor caudal admisible en el túnel de aducción de la CH Machupicchu. De igual modo la venta también presenta una disminución en el orden del 11.63% con respecto al marco aprobado debido a que el consumo de nuestros Clientes fue menor al programado, menor producción de la C.H. Machupicchu, en la misma se incluye el aporte contractual de la C.H. Santa Teresa, atenuándose con menores pérdidas de transmisión y consumo propio.

Gráfico N° 3



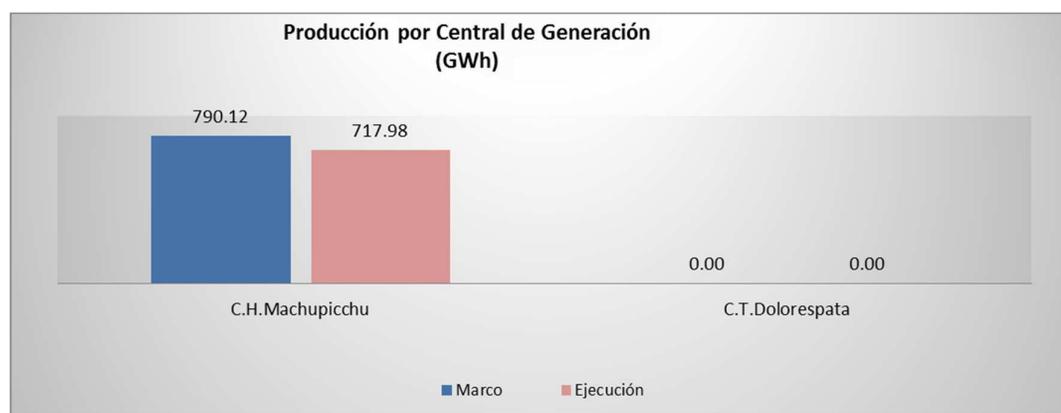
Fuente: Propia

a. Producción (GWh)

La producción total de EGEMSA al mes de junio de 2016 ascendió a 717.98 GWh.

Las diferencias entre la producción estimada y la ejecutada de EGEMSA para el año 2016 se sustentan en el menor caudal por el túnel de aducción y mayor periodo de mantenimiento de la unidad G4 (segunda fase), con relación a lo previsto en la proyección.

Gráfico N° 4



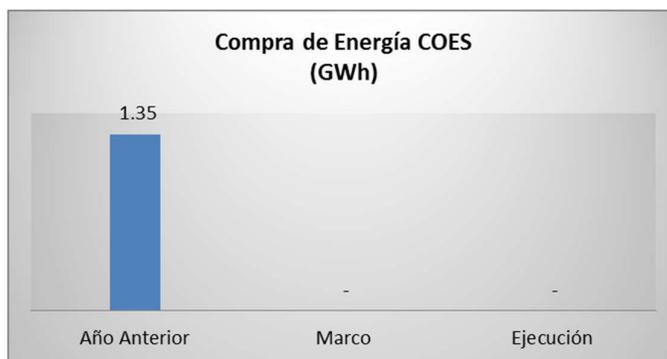
Fuente: Propia

b. Compras (GWh)

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

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

Gráfico N° 5

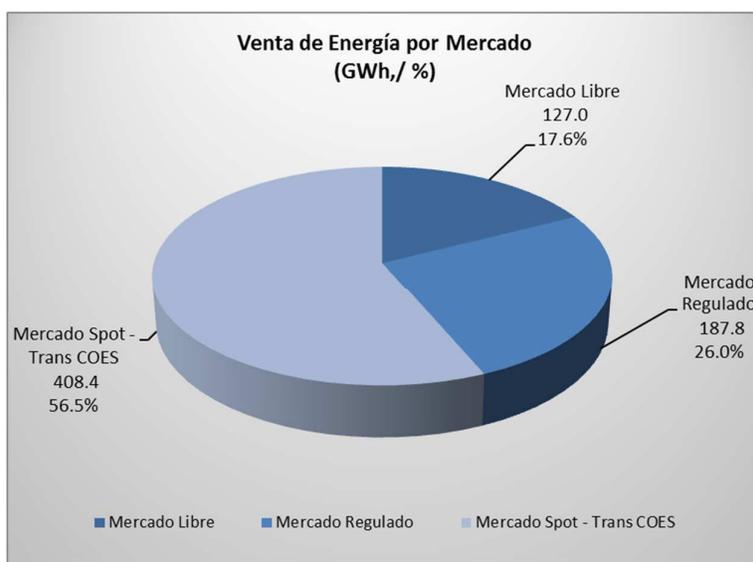


Fuente: Propia

c. Ventas (GWh)

Al mes de junio de 2016, las ventas de energía de EGEMSA fueron del orden de 723.22 GWh, de acuerdo a la siguiente estructura:

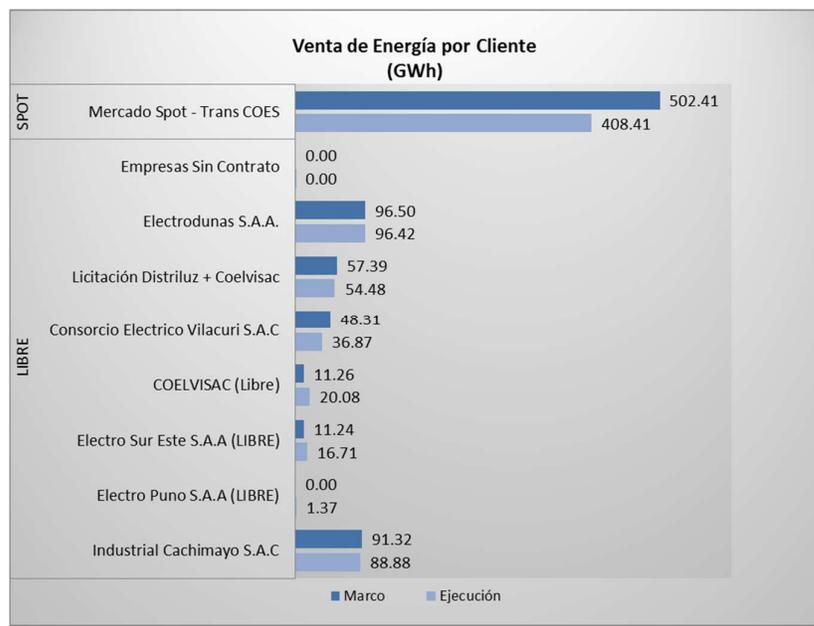
Gráfico N° 6



Fuente: Propia

EGEMSA, al mes de junio de 2016 ha comercializado energía eléctrica a sus principales Clientes en los mercados siguientes: Mercado Regulado; conformado por, Electro Dunas S.A., Consorcio Eléctrico Villacuri S.A.C., Distriluz (Hidrandina, Electrocentro, Enosa, Ensa); Mercado Libre; se tiene a Industrias Cachimayo S.A. (INCASA), Consorcio Eléctrico Villacuri S.A.C (Atención de sus Cliente Libre), Electro Sur Este (Atención de su Cliente Libre), Electro Puno S.A.A (Atención de su Cliente Libre). Adicionalmente el COES asignó retiros para atender a empresas distribuidoras sin contrato (por el orden de 3 MWh).

Gráfico N° 7



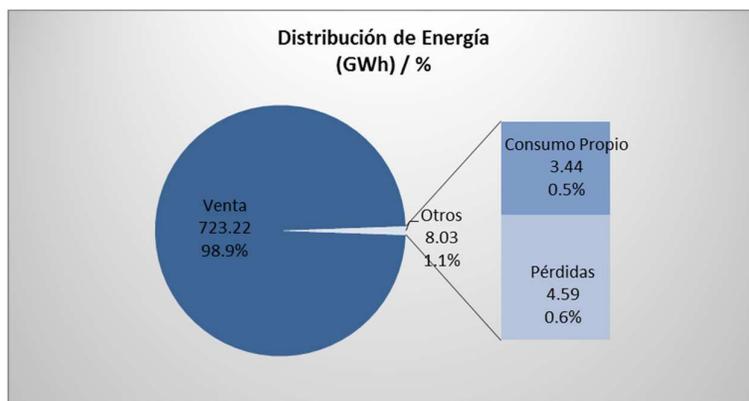
Fuente: Propia

En relación a las ventas de energía por cliente se aprecian diferencias pequeñas, en función a la demanda de los clientes, en relación a la venta del mercado Spot, la ejecución es inferior al marco por la menor producción de la C.H. Machupicchu, por menor caudal en el túnel de aducción y la menor asignación de la C.H. Santa Teresa, la misma que está en controversia.

d. Distribución de la Energía

Al mes de junio de 2016, EGEMSA colocó 731.25 GWh de energía, los cuales 8.03 GWh se consumieron en pérdidas y consumo propio, como se muestra en la siguiente figura:

Gráfico N° 8



Fuente: Propia

3.9. 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
2016	Central Hidroeléctrica Machupicchu – I	90.45 MW
	Central Hidráulica Segunda Fase Machupicchu – II	101.4 MW
	Central Térmica Dolorespata (retirado del COES)	15.62 MW
	Central Hidroeléctrica Santa Teresa (15 % de la energía eléctrica generada)	15.00 MW

3.10. Logros

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

3.10.1. Gestión Operaciones

Suscripción del Contrato de Acceso y Uso de Infraestructura de Energía Eléctrica con la empresa Gilat para el tendido del cable de fibra óptica del Proyecto de (RDNFO – Red Dorsal Nacional de Fibra Óptica), entre los tramos de la línea de media tensión 10.5 kV de la central km 122 a la represa km 107.

Central Hidroeléctrica Machupicchu

- Se efectuaron los mantenimientos programados de generación de los grupos pelton y francis.
- Mantenimiento mayor del grupo N° 4 (grupo francis), cambio de sellos de mantenimiento y servicio de la válvula esférica, del 14 al 25 de junio del 2016.
- Reparación de un anillo fijo del de la válvula esférica del grupo Francis en el Taller Central de Cusco.
- Ensayos No destructivos a los anillos de estanqueidad de la válvula esférica del grupo Francis.
- Mantenimiento programado del grupo G1 por cambio de rodete, sale rodete perfil original N°10, ingresa Rodete perfil original N°6.
- Mantenimiento correctivo del grupo G4 por rotura del Shear Pin 11 (fusible mecánico a nivel de los alabes directrices de la turbina).
- Desacople de los grupos pelton del sistema por eficiencia debido a menor disponibilidad hídrica.
- Adquisición de equipo de arenado para el mantenimiento correctivo de la tubería forzada de los grupos pelton y posterior pintado para el siguiente trimestre.
- Metalizado de 15 Agujas de los Inyectores de los grupos pelton.
- Modificación de las toberas de los grupos pelton con nuevo diseño de boquillas en material Hidrohard, en proceso.

Mantenimiento Subestaciones y líneas de Transmisión

- Se efectuaron los mantenimientos programados de generación, subestaciones, de acuerdo con el programa de mantenimiento declarado al COES; en cuanto a líneas de transmisión se realizaron reprogramaciones para evitar restricciones de Generación de nuestra planta, al preverse que se producirían sobrecarga en nuestras líneas que quedaban en servicio durante el Mantenimiento Preventivo
- De conformidad con los lineamientos establecidos en el Procedimiento N° 264 de OSINERGMIN y del Código Nacional de Electricidad Suministros 2011, se presentó a este organismo los expedientes de excepción siguientes: i). 02 expedientes técnicos de excepción 1, ii) 20 expedientes técnicos de excepción 2; para su correspondiente aprobación de los mismos. A solicitud de Osinergmin y como información complementaria se viene elaborando las mediciones de puesta a tierra de las estructuras para cada uno de los expedientes antes mencionados.
- De los 27 vanos deficientes en la faja de servidumbre de nuestras líneas de transmisión; han quedado cinco (05) vanos, por no cumplir con las distancias mínimas de seguridad (distancia horizontal y vertical), los mismos que vienen siendo evaluados por la Empresa ABS Ingenieros S.A, a quien se le ha contratado para el estudio y análisis estructural para mejoramiento de las distancias mínimas de seguridad de dichos vanos, para así de esta manera sanear la faja de servidumbre.
- Mantenimiento preventivo de los interruptores 138 KV, en dos transformadores de potencia de la Sub estación Dolorespata, con la empresa ABB S.A, con la evaluación del sistema de gas SF6.

- El domingo 15 de mayo se suscita un apagón en la SE Dolorespata y SE Cachimayo debido a fallas en la L1007 y su interruptor en 138 kV, propiedad de REP (Red de Energía del Perú), y otro defecto en el interruptor de la L1003 de la SE Dolorespata, los mismos que han sido analizados y evaluados; determinándose que el interruptor de línea L-1003 no apertura la fase T, por deficiencias mecánicas.
- Mantenimiento del Interruptor de línea L-1003 por quedar una fase cerrada luego de su apertura, ello debido a la rotura del mecanismo del muelle de apertura por presencia de corrosión en la caja, para lo cual se han adicionado unos tapones de drenaje, para evitar la condensación de agua en el mismo durante su operación. Trabajo realizado con personal especializado de ABB S.A.
- Con la finalidad que los Alcaldes de las Municipalidades por donde atraviesan nuestras líneas de transmisión (Ollantaytambo, Cachimayo y Santiago de Cusco), y a iniciativa de EGEMSA, con la aceptación del ente Fiscalizador, se programó con OSINERGMIN, mediante el apoyo de sus funcionarios (Abog. Hernán Chuquipul y el Ing. Luis Arana), charlas de capacitación en Sistemas de Transmisión Eléctrica y Aspectos Legales, haciendo hincapié en las distancias mínimas de seguridad y de las Responsabilidades que tienen los Alcaldes en el otorgamiento de los proyectos de habilitación urbana en las zonas restringidas como la faja de servidumbre.
- Con el propósito de conocer el (EDS) tensión de esfuerzo de cada día en el conductor de la línea L-1003, se programó el mantenimiento de la línea L-1003, con personal de mantenimiento de EGEMSA y el contratista VCN Ingenieros SAC.; con el propósito de determinar las acciones necesarias para mejorar las distancias mínimas de seguridad en los cinco (05) vanos deficientes de la faja de servidumbre.

Mantenimiento electrónico

- Mantenimiento correctivo al equipo registrador de fallas Qualitrol en Cachimayo, logrando reestablecer la conectividad por medio de la red corporativa utilizando fibra óptica entre SEDO y SECA.
- Puesta en servicio de la Estación Meteorológica en la Represa de Sibinaccocha, con habilitación de un canal para la supervisión remota desde SEDO, y de esta manera contar con los datos en línea con el CCD y su remisión al COES.
- Adquisición de sistema de medición de caudal, para el monitoreo permanente en la represa de la Central Hidroeléctrica Machupicchu, así como mediciones de caudal en Sibinaccocha y proyectos a futuro.
- Mantenimiento integral y cambio de ventiladores en los 03 módulos del UPS Centro de Control SEDO.

Taller Central

- En el Taller Central se han tenido los siguientes avances en la reparación de los rodets pelton de la CHM: rodete N° 1 con un avance del 93%, rodete N° 3 con un avance del 80%, y se cuenta con 4 rodets reparados en la CHM para caso de contingencia.
- Inicio de la reparación parcial del rodete N° 10, con un avance del 20%.

- Inicio de la reparación del rodete N° 5 con un avance de soldadura al 15 %.
- Reparación del rodete de Charcani IV - EGASA, con un avance de 100% en soldadura y del 50 % en maquinado.
- A solicitud de Electro Perú se prestó el apoyo de profesional y técnicos, para la inspección por ultra sonido de 08 rodetes Pelton de la Central Hidroeléctrica Santiago Antúnez de Mayolo habiéndose realizado un total de 516 HH.

Supervisión Geológica

- En el mes de abril se realizó control instrumental en el sector Pacha Grande – Salcantay, e inspección visual de la parte alta del Ahobamba, cuyos resultados concluyen comportamientos estables.
- Realización de aforos conjunta del río Vilcanota estación hidrométrica Km. 105, Luz del Sur – Egemsa.
- Mantenimiento acceso peatonal, quebrada Cusichaca tramo: Sisiayapampa – abra Palcay, ruta alterno para monitoreo permanente de la quebrada Ahobamba alta.
- Levantamiento topográfico para el proyecto de la mini central de Phinaya, y medida de caudal río Phauchi.
- Apoyo al área de mantenimiento de líneas, con estación total para medida de altura del conductor más bajo del vano T45-T46 de la línea L-1003, en las pruebas realizadas de tensión de esfuerzo de cada día.

3.10.2. Gestión Comercial

- A partir del 18 de Abril, se dio inicio al Contrato de Suministro de Energía EGEMSA – ELECTROPUNO S.A.C. para la atención de su cliente libre CORIPUNO S.A. en el punto de suministro Ananea 22.9 kV. La potencia contratada es de 2.5 MW. y la vigencia es al 31/03/2021.
- A partir del 01 de Mayo, se dio inicio al Contrato de Suministro de Energía EGEMSA – COELVISAC para la atención de su cliente libre IDEAS TEXTILES S.A. en el punto de suministro Chíncha 10.0 kV. La potencia contratada es de 1.0 MW. y la vigencia es al 31/12/2020.
- El 21 de Junio del 2016, se firmó Contrato de Suministro de Energía EGEMSA – CALCESUR (Cementos Sur) en el punto de suministro CARACOTO 60.0 kV. La potencia contratada es hasta 10.0 MW. la vigencia es del 01/05/2017 al 31/12/2025.
- El 21 de Junio del 2016, se firmó la Tercera Adenda al Contrato de Suministro de Energía EGEMSA – INDUSTRIAS CACHIMAYO S.A. en el mismo se considera, la ampliación del contrato hasta el 31/12/2021, redefinir las potencias contratadas de 8.5 MW en HP y 29 MW en HFP y se redefinió los Precios del Contrato.

3.10.3. Gestión Administración

- Se viene cumpliendo con el pago de los préstamos por el financiamiento de Rehabilitación Segunda Fase de la Central Hidroeléctrica Machupicchu y por el pago de dividendos del año 2015 a FONAFE.

- La provisión por concepto de utilidades al Segundo Trimestre del 2016, alcanzó un incremento de S/. 2'034,171.93, ello producto a los ingresos por venta de energía eléctrica en el mes de Junio y las nuevas colocaciones de contrato de dicho suministro.
- Se continúa brindando el apoyo a las distintas Gerencias de la Empresa, para el cumplimiento de sus fines y objetivos.

3.11. Descripción del comportamiento de la economía

En el segundo trimestre del presente año, el Producto Bruto Interno (PBI) medido a precios constantes del año 2007 se incrementó en 1.7%, en comparación con similar trimestre del año pasado (INEI).

Se observó un comportamiento diferenciado en las actividades económicas. Así, las actividades de servicios crecieron 5.3%, en tanto que, disminuyeron las actividades de transformación 2.5% y las extractivas 3.1%,

Contribuyeron con este resultado positivo la demanda interna que creció 2.9%, impulsada por el consumo de los hogares (4.2%) y el consumo del gobierno (4.9%), aunque se vio atenuada por la reducción de la inversión (-3.2%).

Exportaciones

Las exportaciones de bienes y servicios disminuyeron en 4.8%, por la menor demanda externa de minerales como oro y plomo; y prendas de vestir, principalmente; en un contexto de cambios en las economías de nuestros principales socios comerciales.

Por otro lado, las importaciones crecieron en 0.5% por el incremento en las compras al exterior de insumos intermedios y bienes de consumo; en tanto que disminuyeron las adquisiciones de bienes de capital

IV. Gestión Operativa

4.1. La gestión operativa de la empresa al II Trimestre del año 2016, por cada una de sus líneas de negocios presenta los siguientes resultados:

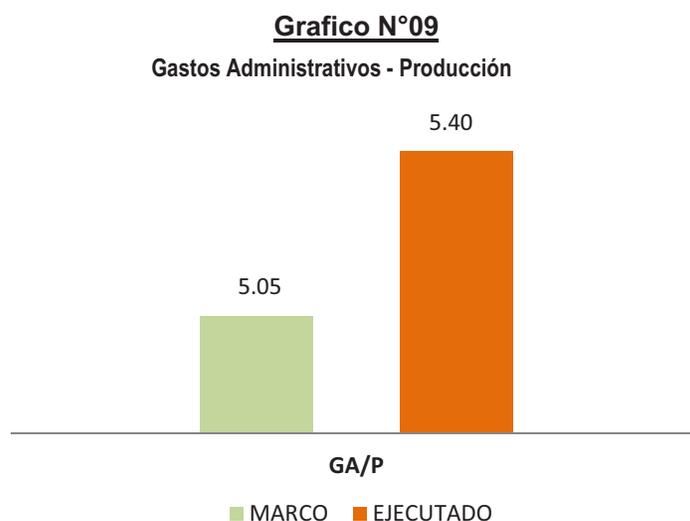
4.1.1. Saldo final de caja.

Al II Trimestre de 2016 el Saldo final de caja resulta S/.28'607,946, importe que se encuentra comprometido para pago de gasto operativo, tributos dividendos de FONAFE, y otros pagos. Respecto al mismo periodo del año anterior (S/.21'186,741) resulta más 35.0%.

Al II Trim.2015	Al II Trim.2016	Diferencia % 2016 / 2015	Diferencia S/. 2016 - 2015
21,186,741	28,607,946	35.0%	7,421,205

4.2. La evaluación del plan operativo de la empresa al II Trimestre 2016, 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 85.38%. A continuación detallamos los indicadores que tuvieron el menor grado de cumplimiento (por debajo del marco previsto):

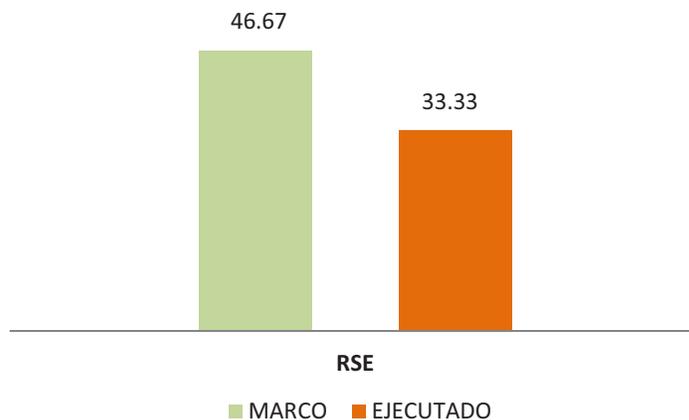
4.2.1. Indicador Gastos Administrativos – Producción alcanzó el valor de 5.40 soles por MWh de lo programado 5.05 soles por MWh; este indicador es de reducción, no se pudo generar el total de la producción prevista, por mantenimiento del grupo 4 (francis).



4.2.2. Indicador implementación del programa de Responsabilidad Social Empresarial alcanzo 33.33% de 46.67% programado, debido a que solo se pudo atender 4 pedidos de 6 programados para moradores de Phinaya y alrededores (poblado y comunidades cercanas a la Represa de Sibinacocha).

Grafico N°10

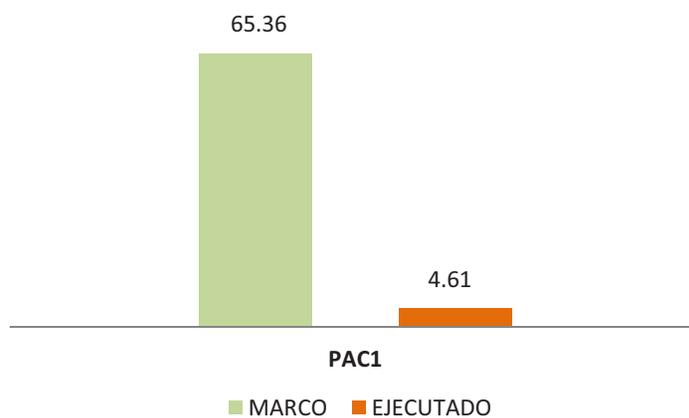
Implementación programa RSE



4.2.3. Indicador Presupuesto Contrataciones, alcanzó un 4.61% del 65.36% programado, debido a que las áreas usuarias demoraron el inicio de convocatorias de sus procesos de compras.

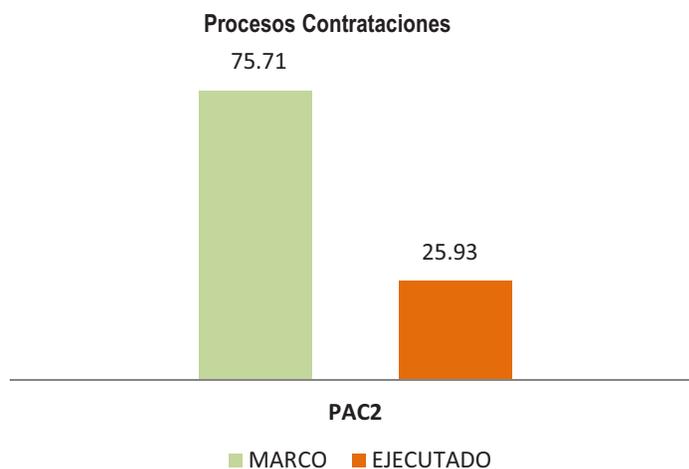
Grafico N°11

Presupuesto Contrataciones



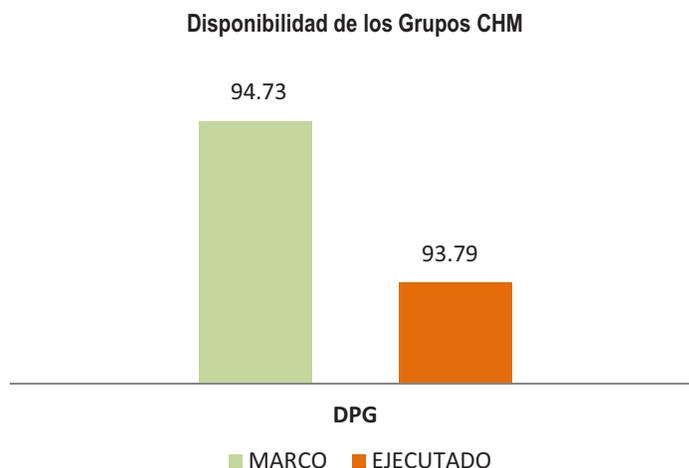
4.2.4. Indicador Procesos Contrataciones, se tuvo un 25.93% del 75.71% programado, ya que el número de procesos convocados fueron mínimos, debido a que las áreas usuarias demoraron el inicio de convocatorias de sus procesos de compras.

Gráfico N° 12



4.2.5. Indicador Disponibilidad promedio de los grupos CHM., se tuvo un 93.79% del 94.73% programado, esta reducción se debió a: Mantenimiento correctivo del grupo N° 4 (grupo francis) con el cambio de sello de servomotor de la válvula esférica, del 14 al 25 de junio del 2016.

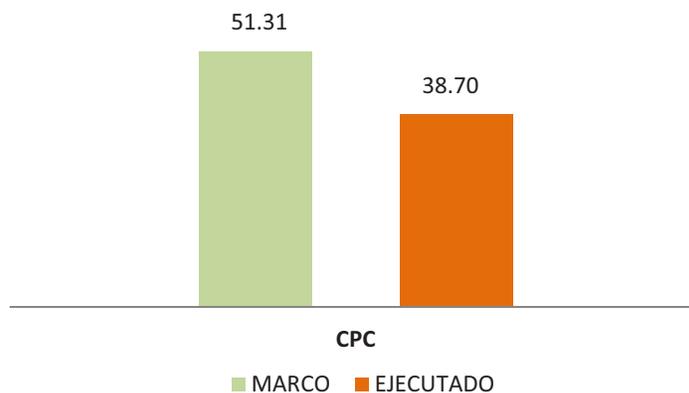
Gráfico N° 13



4.2.6. Indicador Capacitación del Personal se tuvo un 38.70% del 51.31% programado, debido a que siempre el primer y segundo trimestre de cada año salen el mayor número de trabajadores de vacaciones en la empresa; por lo que su ejecución todavía es menor.

Gráfico N° 14

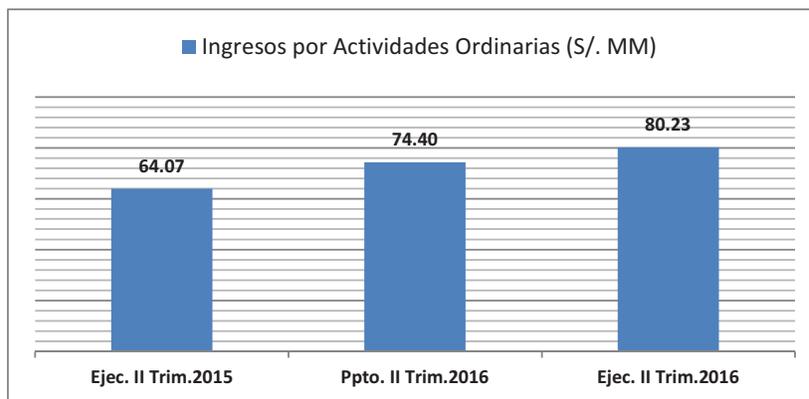
Cumplimiento Programa de Capacitación



V. Gestión Financiera

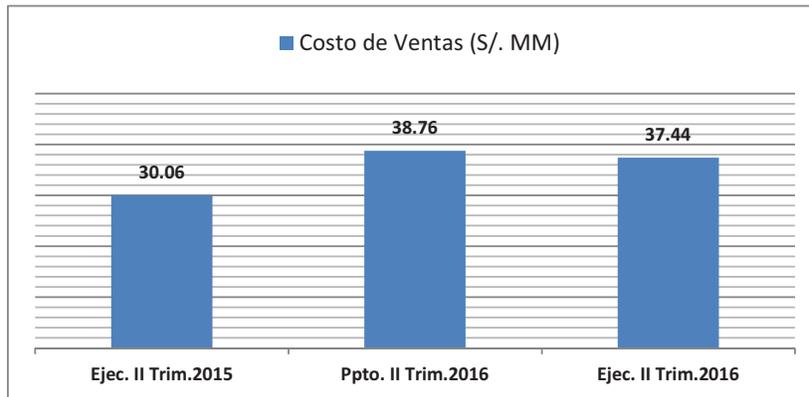
5.1 Los **Ingresos por Actividades Ordinarias** (S/. 80.23 MM) se incrementa en 25.2% respecto al mismo periodo del año anterior (S/. 64.07 MM), debido a la entrada en operación del Grupo IV de la C.H. Machupicchu.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/. 74.40 MM), la variación de más 7.8%, es debido al incremento en ventas de energía, debido a que los costos marginales ejecutados fueron mayores a los proyectados.



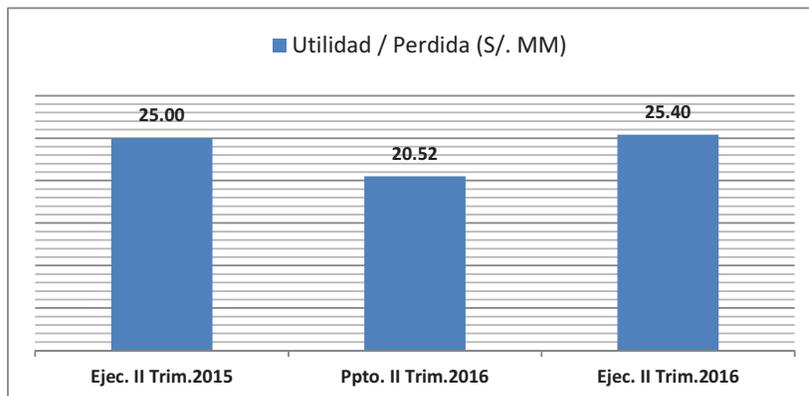
5.2 El **Costo de Ventas** (S/. 37.44 MM) se incrementa en 24.6% respecto al mismo periodo del año anterior (S/. 30.06 MM) debido a mayor ejecución en depreciación, otros egresos en COES y Sistema de transmisión.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/. 38.76 MM), la variación de menos 3.4%, es por menores gastos en Servicios prestados por terceros (en Sistema de transmisión), y en insumos y suministros.



5.3 La **Utilidad / Pérdida** (S/. 25.40 MM) se incrementa en 1.6% respecto al mismo periodo del año anterior (S/.25.00 MM), debido al incremento en ventas de energía, debido a que los costos marginales ejecutados fueron mayores a los proyectados, y por operación del grupo IV de la C.H. Machupicchu.

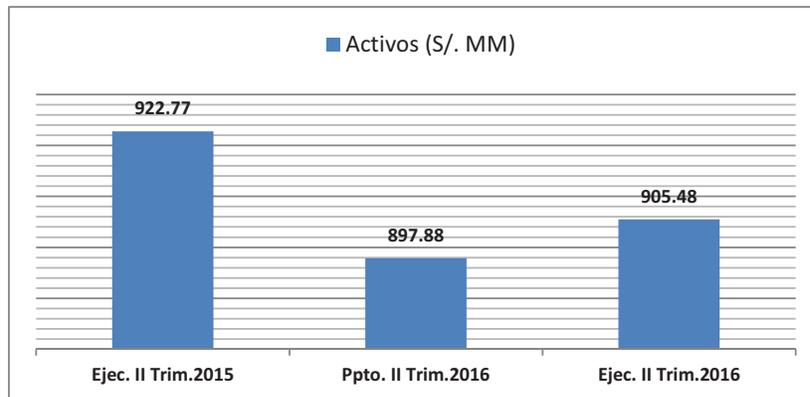
Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/. 20.52 MM), la variación de más 23.8%, es debido al incremento en ventas de energía, debido a que los costos marginales ejecutados fueron mayores a los proyectados.



La **Utilidad / Pérdida proyectada al cierre del ejercicio** (S/. 38.38 MM) se considera disminuir 3.8% respecto al presupuesto inicial (S/. 39.91 MM), debido a modificación en los ingresos previstos.

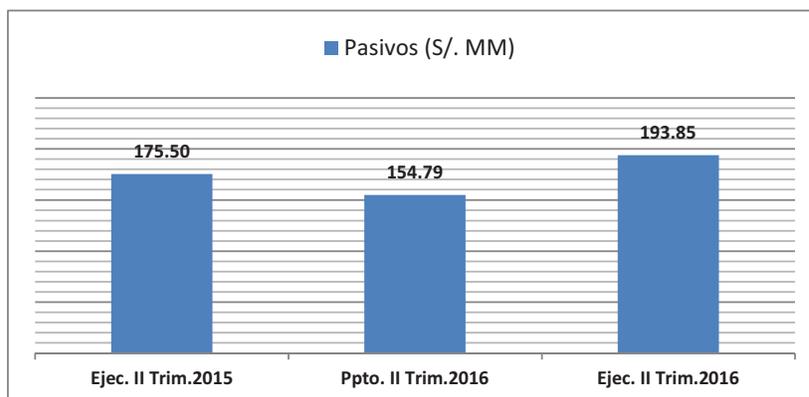
5.4 Los **Activos** (S/. 905.48 MM) disminuye en 1.9% respecto al mismo periodo del año anterior (S/. 922.77 MM), debido principalmente a menor ejecución en Propiedades, Planta y Equipo (Neto), por encontrarse activada la obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu) y por ende obtener mayor depreciación en el periodo.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/. 897.98 MM), la variación de más 0.8%, debido principalmente al incremento en Otras Cuentas por Cobrar (Neto) por Fondos sujetos a restricción (GyM (obra Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu), Efectivo y Equivalentes al Efectivo; debido a mayor ejecución en cuentas corrientes en instituciones financieras y depósitos en instituciones financieras.



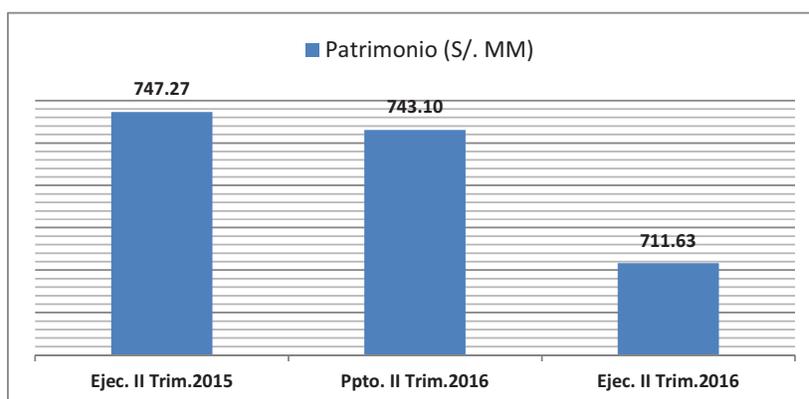
5.5 Los **Pasivos** (S/. 193.85 MM) se incrementa en 10.5% respecto al mismo periodo del año anterior (S/. 175.50 MM) debido principalmente a mayor ejecución en cuentas por pagar a Entidades Relacionadas por préstamos de Accionistas (o socios) relacionado a las obligaciones contraídas por la Ejecución de la Obra Segunda Fase de la Central Hidroeléctrica Machupicchu y Dividendos por pagar.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/. 154.79 MM), la variación de más 25.2%, debido a mayor ejecución en cuentas por pagar a Entidades Relacionadas, por préstamos de Accionistas (o socios) y Dividendos por pagar.



5.6 El **Patrimonio** S/. 711.73 MM, disminuye en 4.8% respecto al mismo periodo del año anterior(S/. 747.27 MM), debido principalmente a una menor ejecución en Resultados acumulados (disminución en Utilidades acumuladas).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/. 743.10 MM), disminuye en 4.2%, por disminución en Resultados acumulados.



5.7 La **Rentabilidad sobre el Patrimonio (Utilidad neta / Patrimonio)** (3.57), respecto al mismo periodo del año anterior (3.35), presenta una variación más 6.7% debido al ingreso en operación de la Segunda Fase de la C.H. Machupicchu (Unidad 04GTA).

5.8 La **Rentabilidad sobre los Activos (Utilidad neta / Activos)** (2.81%), respecto al mismo periodo del año anterior (2.71%), la variación de más 3.6% debido a la operación del grupo IV de la C.H. Machupicchu de la Segunda Fase de la C.H. Machupicchu.

5.9 El **Índice de eficiencia de los Gastos Administrativos, respecto a Ventas Netas**, (4.92%), respecto al mismo periodo del año anterior (5.67%), la variación

de menos 13.2% es debido al incremento de la venta de energía, por operación del grupo IV de la Segunda Fase de la C.H. Machupicchu.

- 5.10** El **EBITDA (Utilidad operativa + Depreciación + Amortización)**, (S/. 51.41 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/. 45.59 MM), la variación de más 12.8%, es debido al incremento de la venta de energía, por operación del grupo IV de la Segunda Fase de la C.H. Machupicchu.
- 5.11** El **Índice de Solvencia (Pasivo / Patrimonio)**, (0.27%), respecto al mismo periodo del año anterior (0.23%), presenta una variación de más 16.0%, el resultado obtenido al II trimestre 2016 es debido a que dentro de las operaciones por obligaciones contraídas con los diversos proveedores se atendieron oportunamente, obteniendo como resultado la apropiada satisfacción de obligaciones y obligaciones asumidos en dicho periodo.
- 5.12** El **Índice de Liquidez, (Activo Corriente / Pasivo Corriente)** (2.21), respecto al mismo periodo del año anterior (1.96), presenta una variación de más 12.7%, el resultado obtenido al II trimestre 2016 respecto al 2015, es debido a la inyección de flujo de efectivo producto de los ingresos por venta de energía eléctrica y a colocaciones de contrato del mismo suministro.

VI. Gestión de Caja

- 6.1** Los **ingresos operativos** (S/. 88.13 MM) respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 76.90 MM), presenta una variación de más 14.6%, debido a mayor ejecución en ventas de energía, debido a que los costos marginales ejecutados fueron mayores a los proyectados.

El costo marginal promedio presupuestado al II Trim.2016 es 6.39 US\$/MWh, y el costo marginal promedio ejecutado al II Trim.2016 es 17.48 US\$/MWh, presenta una variación de más 173.6%.

- 6.2** Los **egresos operativos** (S/. 38.67 MM) respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 54.37 MM), presenta una variación de menos 28.9%, debido a menor ejecución en Otros (se consideró previsión para Gastos extraordinarios CHM II), y menor ejecución en tributos por cuenta de terceros (tributos cobrados por cuenta de terceros).

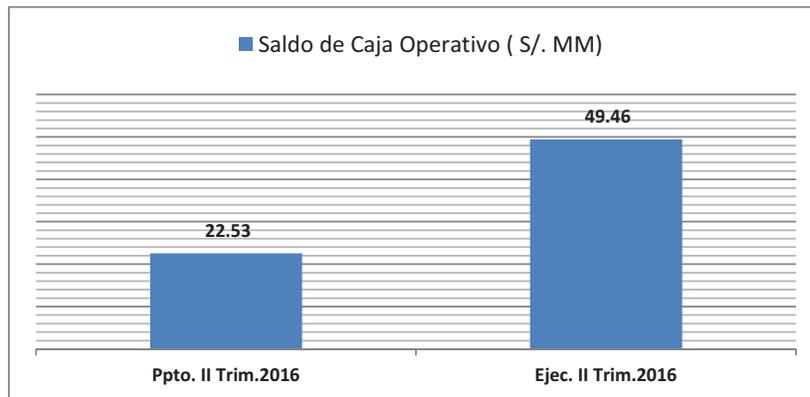
- 6.3** Los **ingresos de capital** (S/. 0.00 MM), no se considera en el presente ejercicio.

- 6.4** Los **gastos de capital** (S/. 2.88 MM) respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 9.43 MM), presenta una variación de menos 69.4%, debido a que no se efectuaron desembolsos en Regulación horaria Central Hidroeléctrica Machupicchu (Estudios), no ejecución en Software y licencias de uso (Proyecto

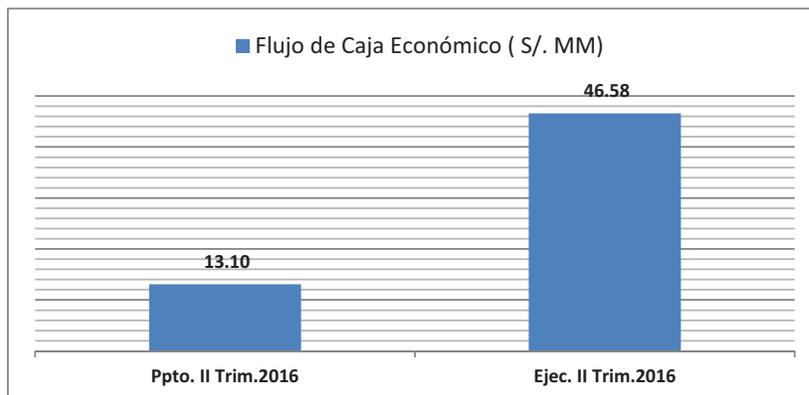
MEGA (FONAFE), en maquinaria y equipo generación y menor ejecución en equipos diversos (dos extractores de vapores de aceite Fase I, para mejorar el sistema extractor de vapores de aceite de los grupos pelton, maquina roladora y máquina de soldar para electrodos – Taller).

6.5 Las **transferencia netas** (S/. 0.00 MM), no se considera en el presente ejercicio.

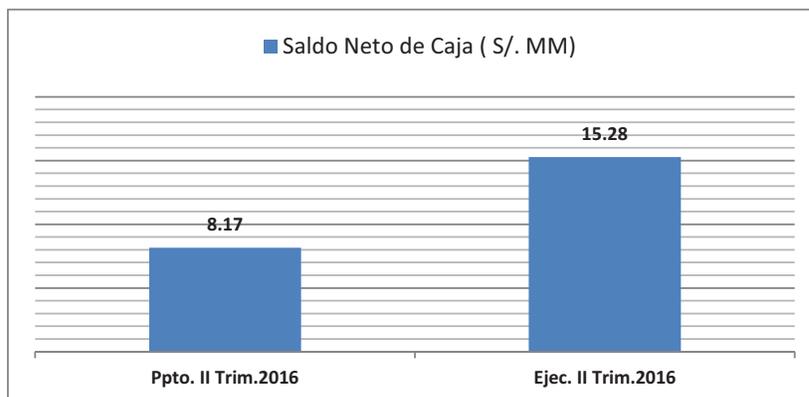
6.6 El **Saldo de caja operativo** (S/. 49.46 MM) respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 22.53 MM), presenta una variación de más 119.5%, debido a menor ejecución en egresos operativos en Otros (se consideró previsión para Gastos extraordinarios CHM II), menor ejecución en Tributos por cuenta de terceros (tributos cobrados por cuenta de terceros), y mayor ejecución en venta de energía, debido a que los costos marginales ejecutados fueron mayores a los proyectados.



6.7 El **Flujo de Caja Económico** (S/.46.58 MM) respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 13.10 MM), presenta una variación de más 255.6%, debido a que no se efectuaron desembolsos en Regulación horaria Central Hidroeléctrica Machupicchu (Estudios), no ejecución en Software y licencias de uso (Proyecto MEGA (FONAFE), en maquinaria y equipo generación y menor ejecución en equipos diversos.



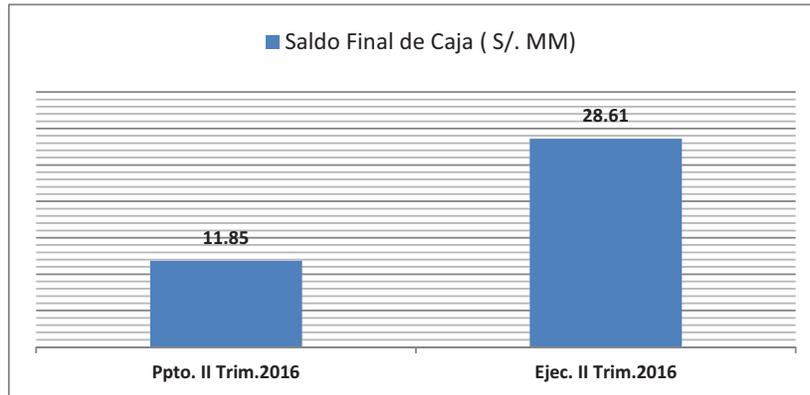
6.8 El **Saldo Neto de Caja** (S/. 15.28 MM) respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 201 (S/. 8.17 MM), presenta una variación de más 87.0%. Considerando en Financiamiento Interno Neto la ejecución de S/. 23.89 MM, Neto, debido a que se considera S/.18.76 MM pagos dividendos a FONAFE y S/.3.26 MM amortización a FONAFE por desembolso obra II Fase C.H. Machupicchu, y menor ejecución en egresos operativos en Otros (se consideró previsión para Gastos extraordinarios CHM II), menor ejecución en Tributos por cuenta de terceros.



6.9 El **Saldo Final de Caja** (S/. 28.61 MM) respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 11.85 MM), presenta una variación de más 141.4%, debido al mayor saldo inicial de caja. Saldo Inicial previsto S/. 3.68 MM y real S/. 13.33 MM.

El saldo de caja final se encuentra comprometido para el pago de gasto operativo, tributos dividendos de FONAFE.

El saldo de libre disponibilidad al II Trimestre 2016 alcanzo a los S/.28.61 MM.



VII. Gestión Presupuestal

7.1 Los Ingresos Operativos (S/. 88.13 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 76.90 MM), presenta una variación de más 14.6% debido a mayor ejecución en venta de energía, debido a que los costos marginales ejecutados fueron mayores a los proyectados.

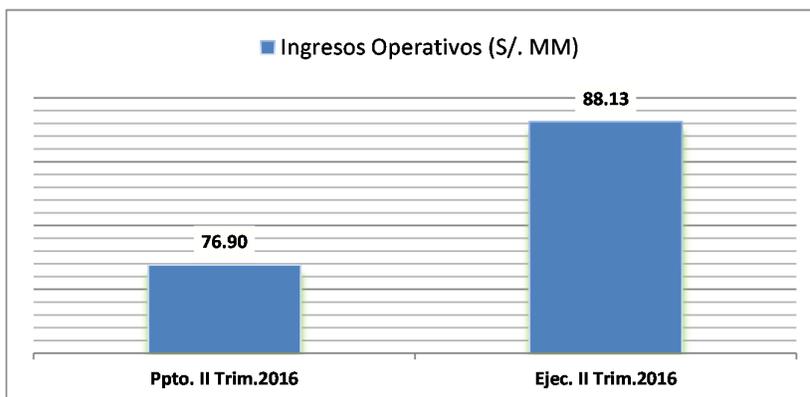
Los Ingresos por Venta de Bienes presenta una variación de más 10.6% debido a mayor ejecución en ingresos (más 14.6%, más S/. 11.22 MM), por incremento en la venta de energía, debido a que los costos marginales ejecutados fueron mayores a los proyectados, tomando en cuenta que EGEMSA está colocando el 56.47% de la energía disponible en el mercado spot.

Costo Marginal Proyectado												
	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16
CMg (US\$/MWh)	8.14	4.11	4.46	4.36	6.55	10.71	10.90	11.00	10.98	9.64	7.79	4.65
Costo Marginal Ejecutado												
	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16
CMg (US\$/MWh)	10.99	12.42	12.36	13.26	19.90	35.93						

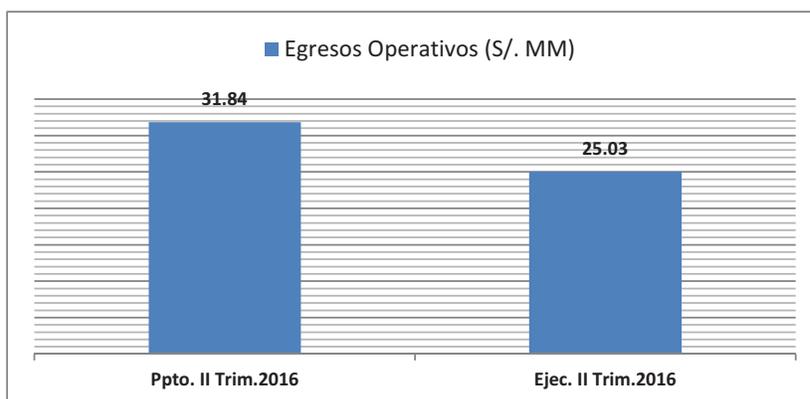
El costo marginal promedio presupuestado al II Trim.2016 es 6.39 US\$/MWh, y el costo marginal promedio ejecutado al II Trim.2016 es 17.48 US\$/MWh, presenta una variación de más 173.6%.

Los Ingresos Financieros presenta una variación de más 147.9% debido a mayores ingresos por tipo de cambio (Scotiabank), y depósitos en instituciones financieras

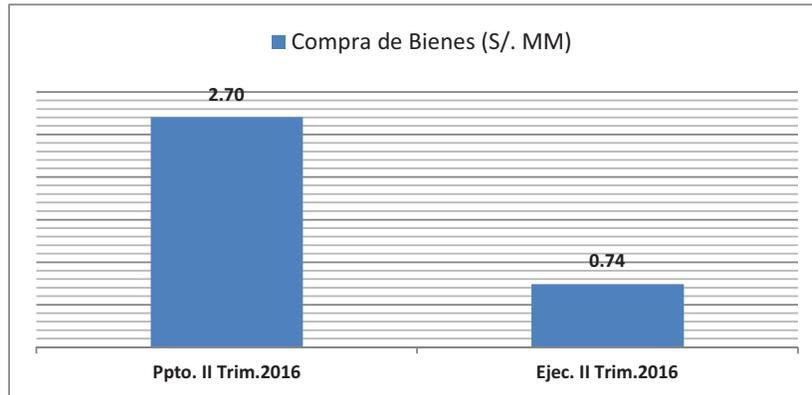
En Otros ingresos presenta una variación de más 134.3% debido a mayores ingresos por generación adicional.



7.2 Los **Egresos Operativos** (S/. 25.03 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 31.84 MM), presenta una variación de menos 21.4% debido a menor ejecución en servicios prestados por terceros (menor egreso en compensación por transmisión, menor ejecución en insumos y suministros (menores compras de potencia y energía, repuestos electrónicos, perfiles, planchas, tuberías y accesorios, repuestos para automotor, repuestos mecánicos y repuestos eléctricos), menor ejecución en Responsabilidad social y diversos; y menor ejecución en mantenimiento y reparación de Inmuebles, maquinaria y equipo.



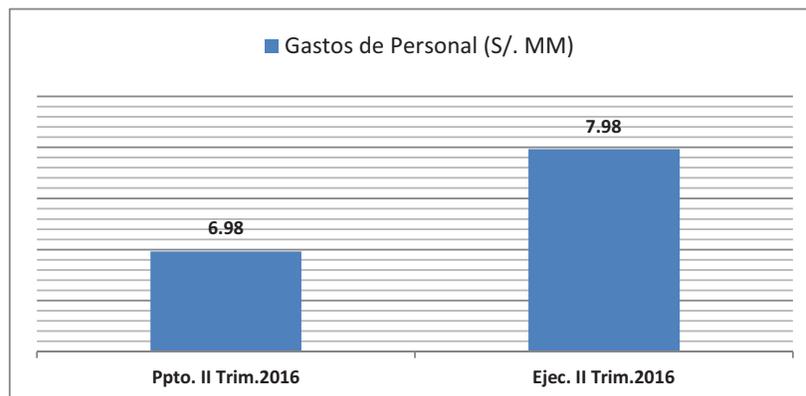
7.3 Los **egresos por Compra de Bienes** (S/. 0.74 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 2.70 MM), presenta una variación de menos 72.5%, debido a menor ejecución en insumos y suministros (menores compras de potencia y energía, repuestos electrónicos, perfiles, planchas, tuberías y accesorios, repuestos para automotor, repuestos mecánicos y repuestos eléctricos), previsto su compra siguientes meses.



7.4 Los **Gastos de Personal** (S/. 7.98 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 6.98 MM), presenta una variación de más 14.3% debido a mayor ejecución en Participación de trabajadores y bonificaciones.

Los sueldos y salarios presentan una variación de más 7.0%, debido a mayor ejecución en Participación de trabajadores (GIP) de más 61.4%, que proviene de los rendimientos obtenidos en el proceso productivo a trabajadores que hayan intervenido en su logro, y mayor ejecución en bonificaciones debido a provisión parcial de la gratificación extraordinaria de abril a junio 2016.

La Compensación por tiempo de Servicio, presenta una variación de menos 7.3%, Seguridad y previsión Social (GIP) de menos 8.4%, Dietas del Directorio (GIP) de menos 1.9% (4 miembros del Directorio), Capacitación de menos 24.6%, Refrigerio (GIP) de menos 9.3%, Asistencia Médica (GIP) de menos 8.1%, Seguro complementario de alto riesgo (GIP) de menos 6.0%, y Otros (practicantes) de más 1.7%, debido al incremento de la remuneración mínima vital de S/. 750 a S/. 850, a partir de mayo 2016, medida que genera incrementos en pago a practicantes, el mismo que se solicitó en la primera modificación presupuestal, presentado el 02 de junio 2016.



7.5 Los egresos **Servicios de Terceros** (S/. 12.41 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 18.40 MM), presenta una variación de menos 32.5%, debido a menores ejecuciones en Compensación por transmisión, mantenimiento y reparaciones de Inmuebles, maquinaria y equipo, y Responsabilidad Social.

Transporte y almacenamiento, presenta una variación de menos 25.4%, debido a menor ejecución en Compensación por Transmisión (Sistema Principal de Transmisión).

Tarifas de servicios públicos, presenta una variación de menos 41.5%, debido a menor ejecución en servicio de agua e internet.

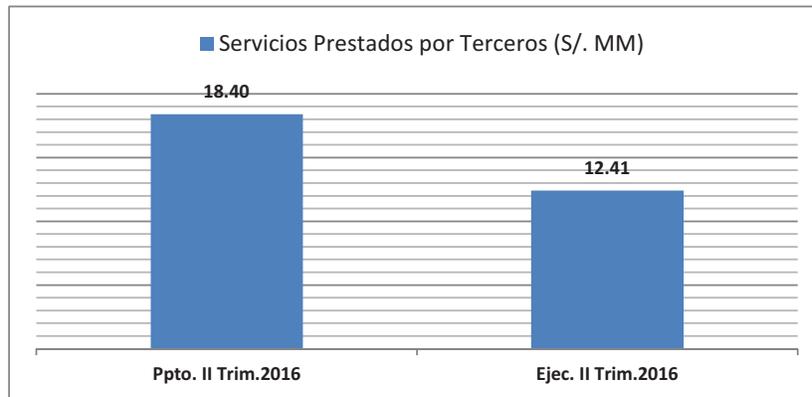
Honorarios profesionales (GIP), presenta una variación de menos 23.0%, debido a que en asesorías legales estaba previsto pagos para patrocinio en caso arbitral N° 266-36-12, entre Consulting Engineers Salzgit y EGEMSA, estudio de pre inversión del proyecto de represamiento laguna Langui Layo (S/. 27,119), contingencia técnico legal contratos de energía (S/. 29,746), servicio de saneamiento físico legal (S/. 25,424), estrategia legal para presentación del recurso solicitando incluir el peaje de la celda de la línea I-1004 en la S.E.Dolorespata (S/. 11,500), y en Otros no personales estaba previsto servicio de consultoría especializada para actualización de sistema microscada en S.E. Dolorespata, S.E Cachimayo y C.H.Machupicchu (S/. 46,500).

Se realizó el pago del Servicio de actualización plan estratégico comercial 2015-2024 (S/. 119,200), elaboración de sustento técnico legal ambiental y exposición oral ante OEFA (S/. 9,817).

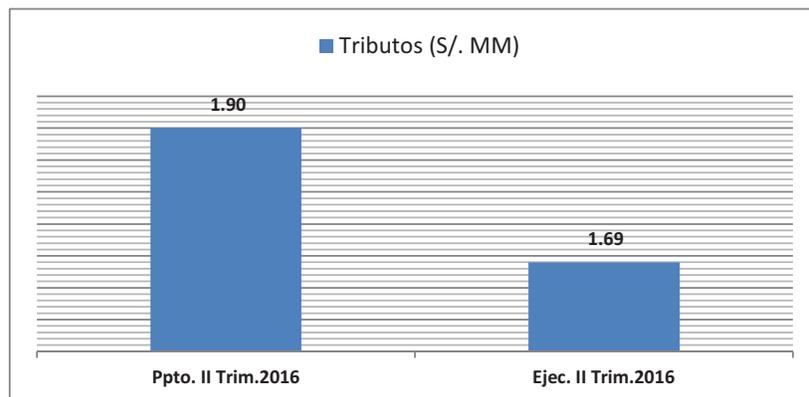
Mantenimiento y reparaciones, presenta una variación de menos 66.9%, debido a que está previsto pruebas de factor de potencia para los generadores y trafos de grupos (S/. 80,000), servicio de prueba de relés de protección grupos, trafos y Sub Estaciones (S/. 75,000), mano de obra para mantenimiento y refacciones infraestructura civil campamentos C.H. Machupicchu (S/. 75,000), servicio de mantenimiento infraestructura cuenca Ahobamba (S/. 60,000), mantenimiento de excavadoras 322 BL – caterpillar (S/. 60,000), y mantenimiento de camión grúa (S/. 60,000), previstos para el siguiente periodo.

Servicio de vigilancia y limpieza (GIP), presenta una variación de menos 4.6%. El servicio de limpieza presenta una variación de más 4.8%, debido al incremento de la remuneración mínima vital de S/. 750 a S/. 850, a partir de mayo 2016, medida que genera incrementos en el servicio de limpieza, el mismo que se solicitó en la primera modificación presupuestal, presentado el 02 de junio 2016.

Otros (correos, conductores, gestión medioambiental, responsabilidad social, estudios técnicos, gastos de laboratorio y diversos, presenta una variación de menos 67.8%, debido a menor ejecución en responsabilidad social, estudios técnicos proyectos y diversos, como pagos arbitrales y tasas administrativas, de la obra II Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu.



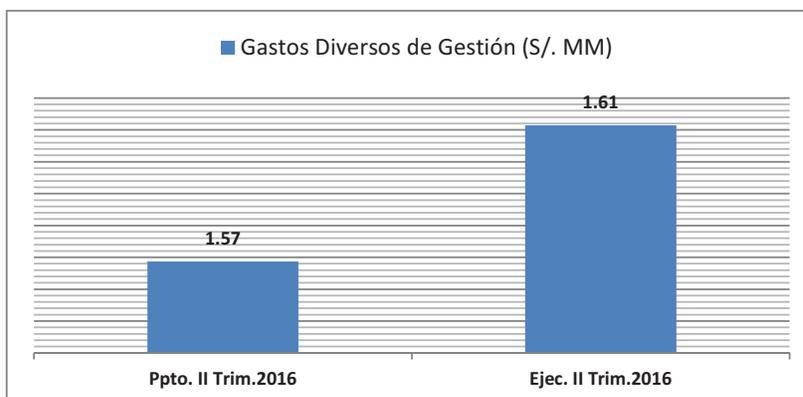
7.6 Los egresos por **Tributos** (S/. 1.69 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 1.90 MM), presenta una variación de menos 11.1% debido a menor ejecución en canon de agua e Impuesto predial (previsto el pago de la C.H. Machupicchu en el siguiente periodo).



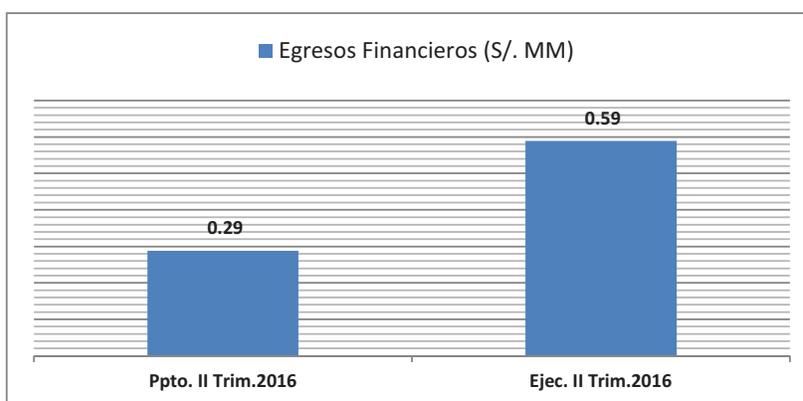
7.7 Los egresos en **Gastos Diversos de Gestión** (S/. 1.61 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 1.57 MM), presenta una variación de más 2.7% debido a mayor ejecución en aportes al COES SINAC (Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional), cuya finalidad es coordinar la operación de corto, mediano y largo plazo del SEIN al mínimo costo, preservando la seguridad del sistema, el mejor aprovechamiento de los recursos energéticos, así como planificar el desarrollo de la transmisión del SEIN y administrar el Mercado de Corto Plazo, y por mayor ejecución en servicios cobertura de riesgos (Seguro Integral de incendio y otros riesgos).

Viáticos (GIP), presenta una variación de menos 25.3%, previsto su ejecución para el siguiente periodo.

Otros (2.5.4), presenta una variación de más 25.4%, debido a mayor ejecución en aportes a COES SINAC.



7.8 Los **Egresos Financieros** (S/. 0.59 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 0.29 MM), presenta una variación de más 104.4% debido a mayor ejecución en gastos bancarios (Scotiabank, cartas fianzas), y por diferencia de cambio.



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

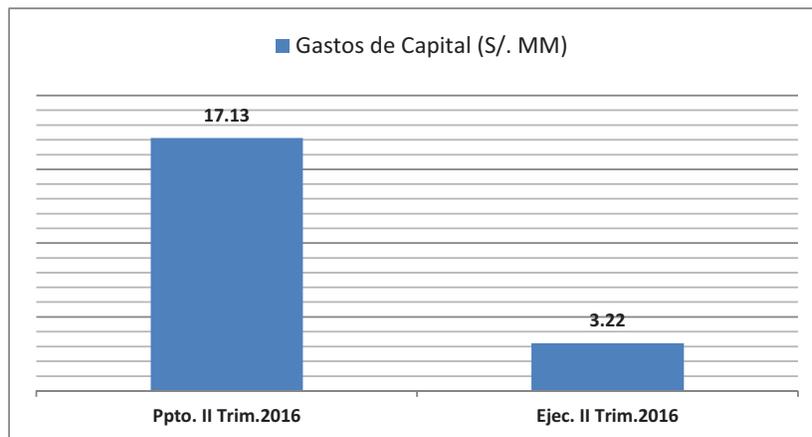
7.10 Los **Gastos de Capital** (S/. 3.22 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 17.13 MM), presenta una variación de menos 81.2%, debido a menor ejecución en Proyecto de Inversión.

En **Proyecto de Inversión**, presenta una variación de menos 77.9%, debido a que no se efectuaron desembolsos en Segunda Fase Rehabilitación C.H. Machupicchu (proceso de liquidación) y Regulación horaria Central Hidroeléctrica Machupicchu (Estudios).

Proyectos de Inversión 2016							
Proyecto	Código SNIP	Estudio Aprobado	Inversión Total	Marco Anual 2015	Marco II Trim.2016	Ejecución II Trim.2016	Ejec. %
Segunda Fase Rehabilitación C.H.Machupicchu	391	Factibilidad Reformulado	355,553,485	11,706,692	7,700,000	2,889,815	37.53
Regulación horaria C.H.Machupicchu			3,200,000	3,200,000	3,200,000	4,949	0.15
Regulación estacional C.H.Machupicchu			1,000,000	1,000,000	750,000	5,175	0.69
Ampliación capacidad de transformación S.E.Dolorespata			2,888,245	2,888,245	332,018	11,895	3.58
Cerco perimétrico S.E.Cachimayo			550,000	550,000	550,000	8,843	1.61
Edificio EGEMSA			3,500,000	3,500,000	698,610	479	0.07
Taller Central Cusco			15,000	15,000			-
Proyecto Quinta turbina C.H.M.			10,000,000	10,000,000			-
		Total S/.	376,706,730	32,859,937	13,230,628	2,921,156	22.08

En **Gastos de capital no ligados a proyectos**, presenta una variación de menos 92.4%, debido a no ejecución en Software y licencias de uso (Proyecto MEGA (FONAFE), en maquinaria y equipo generación (recloser en 22.9 kV - SSEE, incluye seccionador, para una mejor operatividad del servicio, con mando del Centro de Control de Dolorespata, bombas sistemas de refrigeración II Fase, grupos francis y compresora recíproca de alta presión, y menor ejecución en equipos diversos (dos extractores de vapores de aceite Fase I, para mejorar el sistema extractor de vapores de aceite de los grupos pelton, maquina roladora y máquina de soldar para electrodos – Taller).

Gasto de Capital No Ligados a Proyectos 2016					
Gasto No Ligado a Proyectos	Inversión Total	Marco Anual 2016	Marco II Trim.2016	Ejecución II Trim.2016	Ejec. %
Maquinaria y equipo generación	3,485,043	3,485,043	965,043		0.00
Unidades de transporte	180,000	180,000			0.00
Muebles y enseres	224,700	224,700	37,200		0.00
Software y licencias de uso	2,536,890	2,536,890	1,553,288		0.00
Equipos diversos	1,450,310	1,450,310	946,810	277,193	29.28
Mejoramiento agua potable en campamentos C.H. Machupicchu	7,000	7,000	7,000		0.00
Base Pacchagrande	45,000	45,000			0.00
Base Salcantay	55,000	55,000			0.00
Mtto especializado Grupos I Fase de 100,000 horas (Overhaul)	800,000	800,000			0.00
Mantenimiento de transformadores de potencia Grupos pelton CHM I Fase	900,000	900,000			0.00
Reparación turbina y componentes grupo Francis	850,000	850,000			0.00
Aforos Ahobamba	65,000	65,000			0.00
Repintado exterior tubería forzada C.H.Machupicchu	395,000	395,000	395,000	21,356	5.41
Cambio de cobertura de techo de comedor y piso de cocina del Campamento CHM. Km 122	120,000	120,000			0.00
Total S/.	11,113,943	11,113,943	3,904,341	298,549	7.65

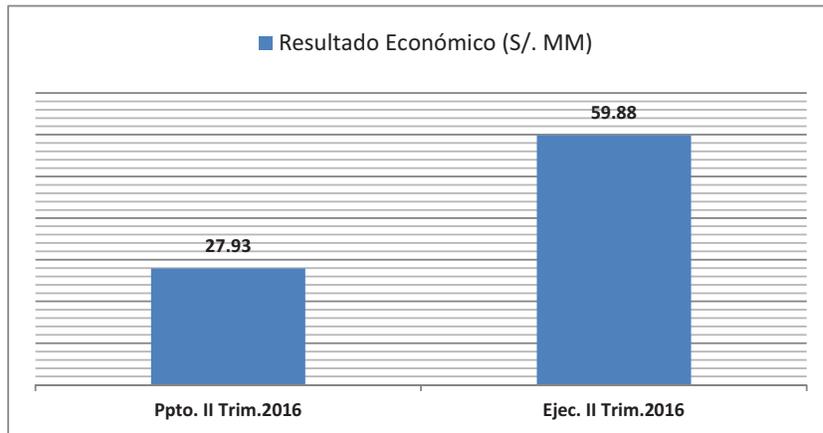


7.11 Los **Ingresos de Capital** (S/. 0.00 MM), no se considera en el presente ejercicio.

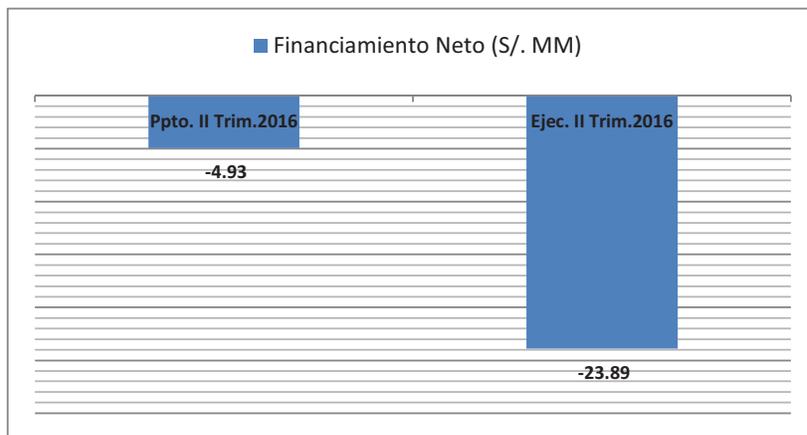
7.12 Las **Transferencias Netas** (S/. 0.00 MM), no se considera en el presente ejercicio.

7.13 El **Resultado Económico** (S/. 59.88 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 27.93 MM), presenta una variación de más 114.4%, debido a menor ejecución en Gastos de capital (menos 81.2%, menos S/. 13.92 MM), y mayor ejecución en ingresos (más 14.6%, más S/. 11.22 MM), por incremento en la venta de energía, debido a que los costos marginales

ejecutados fueron mayores a los proyectados, tomando en cuenta que EGEMSA está colocando el 56.47% de la energía disponible en el mercado spot.



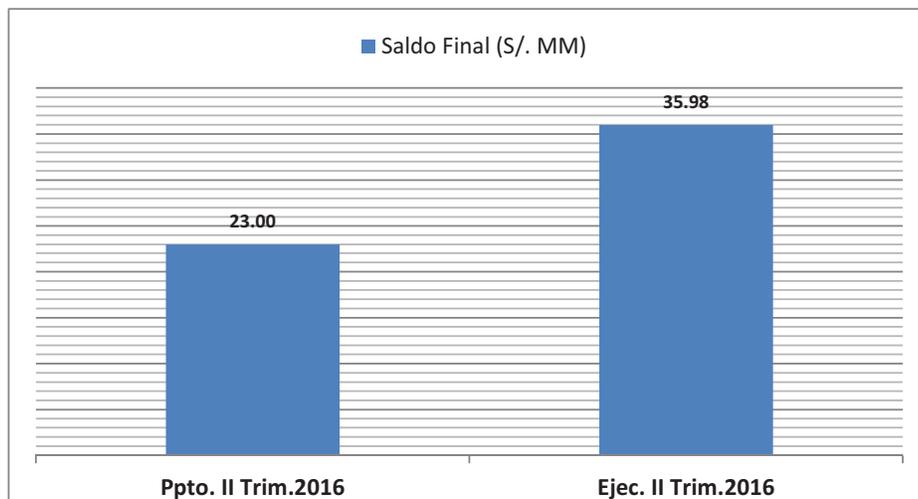
7.14 El **Financiamiento Neto** (- S/. 23.89 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (- S/.4.93 MM), presenta una variación de más 384.7% debido a mayor ejecución en amortización (S/.22.02 MM) e Intereses y comisiones de la deuda (S/.1.87 MM). En amortización se considera S/.18.76 MM pagos dividendos a FONAFE y S/.3.26 MM amortización a FONAFE por desembolso obra II Fase C.H. Machupicchu.



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

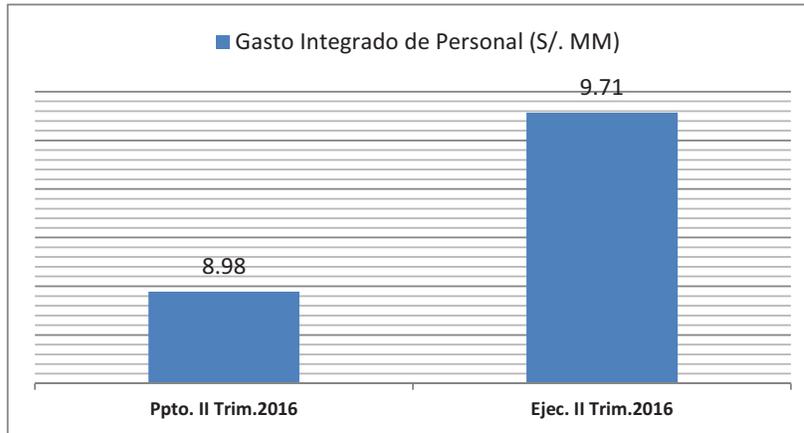
7.16 El **Saldo Final** (S/. 35.98 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del

2016 (S/. 23.00 MM), presenta una variación de más 56.5%, debido a menor ejecución en Gastos de capital (menos 81.2%, menos S/. 13.92 MM), y mayor ejecución en ingresos (más 14.6%, más S/. 11.22 MM), por incremento en la venta de energía, debido a que los costos marginales ejecutados fueron mayores a los proyectados, tomando en cuenta que EGEMSA está colocando el 56.47% de la energía disponible en el mercado spot.



7.17 El **Gasto Integrado de Personal** (S/. 9.71 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre del 2016 (S/. 8.98 MM), presenta una variación de más 8.2%, debido a mayor ejecución en Participación de trabajadores (GIP) de más 61.4%, que proviene de los rendimientos obtenidos en el proceso productivo a trabajadores que hayan intervenido en su logro, y mayor ejecución en bonificaciones debido a provisión parcial de la gratificación extraordinaria de abril a junio 2016.

En Gasto Integrado de Personal se considera ampliación del presupuesto para atender incrementos de la remuneración mínima vital de S/. 750 a S/. 850, a partir de mayo 2016, medida que genera incrementos en pago a practicantes, servicio de vigilancia, servicio de limpieza de locales, jardinería, servicio de limpieza de algas y desechos sólidos en cámara de carga de la C.H. Machupicchu. También incluye el incremento presupuestal de asesorías legales, requerimientos necesarios para garantizar el cumplimiento de la gestión de la empresa en el presente período presupuestal del año 2016.



RUBROS	Marco Inicial Año 2016	Marco Actual		Real Al II Trim	Var %	Diferencia
		Año 2016	Al II Trim			
2.2. Gastos de personal (GIP)	13,913,108	13,913,108	6,982,735	7,983,883	14.3	1,001,148
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	1,255,918	1,255,918	821,091	632,335	-23.0	-188,756
2.3.3.1 Auditorías (GIP)	522,230	522,230	297,445	266,323	-10.5	-31,122
2.3.3.2 Consultorías (GIP)					0.0	0
2.3.3.3 Asesorías (GIP)	281,353	281,353	242,779	170,203	-29.9	-72,576
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	452,335	452,335	280,867	195,809	-30.3	-85,058
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	2,033,780	2,033,780	1,001,090	954,912	-4.6	-46,178
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	1,340,580	1,340,580	670,290	608,211	-9.3	-62,079
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	693,200	693,200	330,800	346,701	4.8	15,901
2.3.8 Otros (Servicios prestados por terceros)	194,542	194,542	90,080	78,468	-12.9	-11,612
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	12,962	12,962	6,480	3,975	-38.7	-2,505
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)	181,580	181,580	83,600	74,493	-10.9	-9,107
2.5.2 Viajes (GIP) (Gastos diversos Gestion)	160,000	160,000	79,860	59,671	-25.3	-20,189
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP) (Gastos diversos Ge)	85,000	85,000	3,000	4,588	52.9	1,588
GIP-TOTAL	17,642,348	17,642,348	8,977,856	9,713,857	8.2	736,001

7.18 Explicación de la ejecución de las Partidas y Rubros que no cuentan con marco presupuestario aprobado.

No se considera en el presente ejercicio.

Se informa que en amortización se considera S/.18.76 MM pagos dividendos a FONAFE.

7.19 Gestión de Proyectos: Resumen Ejecutivo

Presa de Regulación Horaria

Los nuevos Términos de Referencia del Proyecto de Inversión "PRESA DE REGULACION HORARIA PARA LA OPERACIÓN DE LA CENTRAL HIDROELECTRICA MACHUPICCHU" se encuentran en consulta en la Oficina de Programación e Inversiones del FONAFE para su posterior remisión y aprobación.

Presa de Regulación Estacional.

Los Términos de Referencia del Proyecto de Inversión “Ampliación de la capacidad hídrica mediante regulación estacional para la operación de la Central Hidroeléctrica Machupicchu en la cuenca el Vilcanota, provincia de Canchis, departamento de Cusco” que fueron observados por la Oficina de Programación e Inversiones del FONAFE, mediante Informe Técnico N° 015-2016/OPI/FONAFE, se encuentran concluidos, los mismos que fueron remitidos a la OPI-FONAFE, con el Informe de Levantamiento de Observaciones.

Proyecto de Inversión Pública “V TURBINA DE LA CENTRAL HIDROELECTRICA MACHUPICCHU”

Los términos de Referencia del Proyecto de Inversión “V TURBINA DE LA CENTRAL HIDROELECTRICA MACHUPICCHU” se encuentran en elaboración a cargo de un Consultor Externo.

Estos Términos de Referencia serán remitidos a la OPI-FONAFE para su aprobación.

Perfil “Mejoramiento de los servicios del Area de Administración de la empresa de Generación eléctrica Machupicchu S.A. EGEMSA, distrito Santiago, Cusco”.

El Estudio de pre inversión a nivel de Perfil del proyecto “Mejoramiento de los servicios del Area de Administración de la empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A. EGEMSA, distrito Santiago, Cusco” se encuentra en la etapa de levantamiento de observaciones.

Concluido el levantamiento de observaciones, este Perfil será remitido a la OPI-FONAFE para la aprobación de su viabilidad

VIII.- Gestión de Responsabilidad Social Empresarial

8.1. Antecedentes:

- Directiva de gestión y proceso presupuestario de las empresas bajo el ámbito de FONAFE. Modificado mediante Acuerdo de Directorio N°003-2008/006-FONAFE.
- Acuerdo de Directorio N°387-2009 EGEMSA.
- Directiva Interna Donaciones y Apoyo Social D.I.42.

8.2. Evaluación del Cumplimiento

Al II Trimestre 2016, se programó la atención de 06 solicitudes de Responsabilidad Social Empresarial, se pudo realizar 4, específicamente 2 en Phinaya (poblado y comunidad de Phinaya Salma), uno en Santa Bárbara y otro en Pitumarca (comunidad de Ananizo).

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 85.38% respecto a las metas del Plan Operativo.
- b. El saldo de caja, se encuentra comprometido para pago de gasto operativo, tributos dividendos de FONAFE, y otros pagos.
- c. Se ha continuado con la implementación de las actividades de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo, control de riesgos, COSO; entre otros.

X.- Aspectos Relevantes

Durante el II Trimestre del 2016, en la empresa, se han presentado los siguientes hechos relevantes:

Mes enero 2016:

- Acciones para adecuada operación de la Represa y Toma de la C.H. Machupicchu.
- Aprobación directiva interna “Requisitos para los niveles de la escala remunerativa para el personal de EGEMSA”.
- Autorización contratación de personal.

Mes febrero 2016:

- Informe estudio Ferrero Abogados
- Situación de procesos arbitrales
- Informe operación del grupo Francis de la C.H. Machupicchu
- Informe avance del proyecto Quinta turbina

Mes marzo 2016:

- Informe procesos judiciales, arbitrales
- Informe de los estados financieros al 31 de diciembre 2015
- Operación grupo cuatro C.H. Machupicchu

Mes abril 2016:

- Informe sobre avance del proyecto Quinta Turbina
- Informe final servicio de actualización plan estratégico comercial.

Mes mayo 2016:

- Informe sobre importaciones del año.

Mes junio 2016:

- Contratación Auditor Interno de EGEMSA
- Informe situacional del Proyecto Rehabilitación Segunda Fase C.H. Machupicchu
- Suscripción de contrato de derecho de superficie km. 122 de la línea férrea Cusco – Hidroeléctrica.

Cusco julio del 2016

XI.- Anexos

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

Anexo N° 1 DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior	Marco Inicial Año 2016	Marco Actual Año 2016	Real Año 2016	Real Año 2015	Var % e / d-1	Diferencia e - d	Var % Año Actual e / c-1	Var % Año Anterior e / a-1
		a	b	c	d	e				
I- PERSONAL		94	95	95	95	94	-1.1	-1.0	-1.1	0.0
Planilla	N°	94	95	95	95	94	-1.1	-1.0	-1.1	0.0
Gerentes General	N°	5	5	5	5	5	0.0	0.0	0.0	0.0
Gerentes	N°	15	14	14	14	15	7.1	1.0	7.1	0.0
Ejecutivos	N°	30	30	30	30	30	0.0	0.0	0.0	0.0
Profesionales	N°	38	40	40	40	38	-5.0	-2.0	-5.0	0.0
Técnicos	N°	5	5	5	5	5	0.0	0.0	0.0	0.0
Administrativos	N°	50	53	53	53	52	-1.9	-1.0	-1.9	4.0
Locación de Servicios	N°	50	53	53	53	52	-1.9	-1.0	-1.9	4.0
Servicios de Terceros	N°	0	0	0	0	0	0.0	0.0	0.0	0.0
Personal de Servicios	N°	26	26	26	26	26	0.0	0.0	0.0	0.0
Pensionistas	N°	4	4	4	4	4	0.0	0.0	0.0	0.0
Practicantes (Include Serum, Scisgras)	N°	14	14	14	14	14	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros Contratados a plazo determinado	N°	4	4	4	4	4	0.0	0.0	0.0	0.0
TOTAL		176	176	176	176	174	-1.1	-2.0	-1.1	0.0
Personal en Planilla		94	95	95	95	94	-1.1	-1.0	-1.1	0.0
Personal en el CAP	N°	81	82	82	82	81	-1.2	-1.0	-1.2	0.0
Personal Fuera de CAP	N°	13	13	13	13	13	0.0	0.0	0.0	0.0
Según Afiliación	N°	94	95	95	95	94	-1.1	-1.0	-1.1	0.0
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	29	33	33	33	33	0.0	0.0	0.0	13.8
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°	65	62	62	62	61	-1.6	-1.0	-1.6	-6.2
Personal Reincorporado		0	0	0	0	0	0.0	0.0	0.0	0.0
II- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES										
RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/	64,780,868	89,855,677	89,855,677	45,062,761	63,096,936	40.0	16,034,174.0	-29.8	-2.9
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	43,516,399	45,881,797	45,881,797	27,927,702	59,877,230	114.4	31,949,438.0	30.0	37.8
INVERSIONES - FIK (Presupuesto)	S/	21,254,469	43,973,880	43,973,880	17,134,989	3,219,709	81.2	-13,915,264.0	-52.7	-84.9
GANANCIAS (PREVIDA BRUTA)	S/	34,019,738	72,015,579	72,015,579	36,640,835	42,784,237	20.0	7,143,402.0	-40.6	-29.8
GANANCIAS (PREVIDA OPERATIVA)	S/	35,052,240	58,762,310	58,762,310	30,222,500	38,638,479	27.8	6,416,979.0	-34.3	-25.5
GANANCIAS (PREVIDA NETA DEL EJERCICIO)	S/	24,997,430	39,907,137	39,907,137	20,524,767	25,402,092	23.8	4,877,325.0	-30.3	-1.8
ACTIVO TOTAL	S/	922,744,647	955,628,066	955,628,066	897,884,713	905,475,200	0.8	7,990,552.0	-0.2	-1.9
ACTIVO CORRIENTE	S/	74,728,825	39,009,647	39,009,647	50,809,480	76,408,177	50.4	25,998,697.0	96.4	2.2
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	848,015,822	916,538,419	916,538,419	847,075,233	829,067,023	-2.1	-18,008,145.0	-0.5	-2.2
PASIVO TOTAL	S/	175,925,559	235,739,917	235,739,917	154,767,706	163,849,876	25.2	30,981,972.0	-18.0	10.0
PASIVO CORRIENTE	S/	36,052,426	102,387,718	102,387,718	20,789,364	34,509,833	66.2	13,740,476.0	-69.3	8.3
PASIVO NO CORRIENTE	S/	137,451,063	128,352,199	128,352,199	134,018,352	129,339,843	18.9	25,321,486.0	24.1	15.9
PATRIMONIO	S/	747,271,088	724,888,149	724,888,149	743,097,007	711,625,387	-4.2	-31,471,420.0	-1.8	-4.8
INDICE DE MICROSIJDA	%	0%	0%	0%	0%	0%	0.0	0.0	0.0	-78.3
ROA (Libred Neto / Activo)	%	2.71%	4.18%	4.18%	2.29%	2.81%	22.7	0.5	-32.8	3.6
ROE (Libred Neto / Patrimonio)	%	3.35%	5.51%	5.51%	2.76%	3.87%	29.2	1.1	-35.2	8.7
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de Administración / In)	%	5.67%	5.07%	5.07%	4.30%	4.52%	0.4	0.0	-2.8	-3.2
EBITDA (Utilidad operativa + Depreciación + Amortización)	S/	45.59	83.8	83.8	38.41	51.41	41.2	15.0	-38.5	12.8
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	%	1.96%	0.38%	0.38%	2.45%	2.21%	-8.5	0.0	479.9	12.7
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	%	0.23%	0.32%	0.32%	0.21%	0.27%	30.8	0.0	-14.4	16.0
III- INDICADORES OPERATIVOS										
Potencia Instalada	MW	106	209	207	207	207	0.0	0.0	0.0	96.0
C.H. Machupichu I (PI)	MW	90	90	90	90	90	0.0	0.0	0.0	0.0
C.H. Machupichu II (PI)	MW	0	99	101	101	101	0.0	0.0	0.0	0.0
C.T. Dolorespata (PI)	MW	16	16	16	16	16	0.0	0.0	0.0	0.0
Potencia Efectiva	MW	16	199	199	199	199	0.0	0.0	0.0	99.7
C.H. Machupichu I (PE)	MW	99	99	99	99	99	0.0	0.0	0.0	-27.6
C.H. Machupichu II (PE)	MW	0	99	104	104	104	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
Embalaje - Almacenado	MM de m3	112	46	46	84	88	-18.4	-16	49.2	-38.1
Sibnacocha	MM de m3	111	110	110	112	113	1.1	1	2.5	1.3
Embalaje - Capacidad	MM de m3	110	110	110	110	110	0.0	0.0	0.0	0.0
Sibnacocha	MM de m3	110	110	110	110	110	0.0	0.0	0.0	0.0
Energía Disponible (Activa y Reactiva)	MWh	424,734	1,441,143	1,441,143	851,196	731,252	-14.1	-119,944	-80.3	72.2
Producción	MWh	423,389	1,441,143	1,441,143	851,196	731,252	-14.1	-119,944	-80.3	72.7
Hidráulica	MWh	423,382	1,441,143	1,441,143	851,196	731,252	-14.1	-119,944.0	-80.3	72.7
C.H. Machupichu I	MWh	352,783	549,848	549,848	382,866	292,852	-19.3	-70,014.4	-48.7	-17.0
C.H. Machupichu II	MWh	70,599	788,637	788,637	427,257	425,128	-0.5	-2,127.4	-0.1	99.2
C.H. Santa Teresa	MWh	-	102,658	102,658	61,077	13,275	-78.3	-47,802.2	-87.1	0.0
Térmica	MWh	7	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0	-100.0
C.T. Dolorespata (PE)	MWh	7	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0	-100.0
Compra (COES)	MWh	1,345	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0	-100.0
Distribución de la Energía (Activa y Reactiva)	MWh	2,921	14,452	14,452	8,512	3,440	-68.6	-5,072.0	-76.2	17.8
Consumo Propio	MWh	8,575	41,188	41,188	24,259	4,594	-81.1	-19,664.9	-88.8	-84.4
Pérdidas	MWh	418,791	1,389,555	1,389,555	818,425	721,218	-11.6	-95,207.0	-48.0	72.7
Venta (Volumen)	MWh	113,725	219,512	219,512	113,821	127,942	11.6	13,221.8	-42.1	11.7
Clientes Libres (Volumen)	MWh	88,963	183,917	183,917	91,317	88,883	-2.7	-2,433.3	-51.7	-0.1
Industrial Cachway S.A.C	MWh	18,862	12,251	12,251	11,260	20,063	78.4	8,802.9	69.9	18.8
COELVISAC (Libre)	MWh	7,531	23,344	23,344	11,244	18,710	48.6	5,465.5	-28.4	121.9
Electro Sur Este S.A.A. - Libre	MWh	339	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0	-100.0
GYM	MWh	-	-	-	-	1,367	0.0	1,366.6	0.0	0.0
Electro Puno S.A.A. - Libre	MWh	201,636	390,231	390,231	202,197	187,767	-7.1	-14,429.3	-51.9	-6.9
Empresas Distribuidoras (Volumen)	MWh	201,399	390,231	390,231	202,197	187,765	-7.1	-14,422.2	-51.9	-6.8
Con contrato (Volumen)	MWh	893	110	110	110	110	0.0	0.0	0.0	-100.0
Electro Sur Este S.A.A.	MWh	47,404	83,401	83,401	48,309	38,871	-23.7	-11,437.8	-56.8	-22.2
Consorcio Eléctrico Vilacuri S.A.C	MWh	55,895	113,897	113,897	57,391	54,475	-5.1	-2,915.3	-52.2	-2.2
Licitación Distrito + Coelvisac + HID. (Cont. F)	MWh	97,407	192,934	192,934	96,497	96,418	-0.1	-79.0	-50.0	-1.0
Electro Dunas SA	MWh	237	-	-	-	3	0.0	2.9	0.0	-99.8
Sin contrato (Volumen)	MWh	237	-	-	-	3	0.0	2.9	0.0	-99.8
Empresas Sin Contrato	MWh	237	-	-	-	3	0.0	2.9	0.0	-99.8
Mercado Spot - Trans COES (Volumen)	MWh	103,430	779,811	779,811	502,407	408,408	-18.7	-93,999.4	-47.6	294.9
Venta de Energía (Activa y Reactiva) - EPG	S/	56,717,385	115,193,743	115,193,743	69,796,418	70,242,064	0.6	445,645.9	-39.0	23.8
Clientes Libres (En S/)	S/	14,385,738	28,947,876	28,947,876	15,722,749	12,627,811	-17.8	-2,795,135.4	-56.3	-10.1
Industrial Cachway S.A.C	S/	12,689,457	24,327,452	24,327,452	13,652,864	10,811,241	-20.8	-2,841,622.6	-56.6	-14.8
Electro Sur Este S.A.A. (Consorcio Santa C. M. Suyamaco)	S/	899,887	2,388,547	2,388,547	1,815,220	1,422,705	-11.9	-162,515.1	-60.4	105.0
COELVISAC (Apost. Sin Múltip. Santiago Yuro Chero)	S/	998,596	2,231,871	2,231,871	454,862	693,864	52.6	239,002.3	-69.8	-22.8
GYM	S/	105,769	-	-	-	0.0	0.0	0.0	0.0	-100.0
Empresas Distribuidoras (En S/)	S/	30,866,683	70,324,240	70,324,240	28,787,872	33,300,324	15.7	4,812,452.4	-52.8	8.1
Electro Sur Este S.A.A.	S/	396,434	243,924	243,924	16,946	14,324	79.6	128,378.3	-40.4	-83.3
Consorcio Eléctrico Vilacuri S.A.C (Independencia)	S/	6,731,325	14,117,370	14,117,370	8,117,894	5,930,831	-13.0	-887,263.9	-58.0	3.5
Electro Puno S.A.A.	S/	6,694,315	26,737,444	26,737,444	8,582,814	10,533,871	22.1	1,950,596.7	-61.3	3.9
Electro Dunas SA	S/	14,983,910	29,226,502	29,226,502	13,370,158	16,600,899	24.8	3,200,740.3	-42.9	11.4
Mercado Spot - Trans COES (En S/)	S/	11,527,804	15,921,627	15,921,627	25,288,800	24,014,129	-5.0	-1,271,671.2	50.9	108.3
Venta de Energía - Presupuesto (En S/)	S/	66,817,688	145,144,116	145,144,116	74,401,242	62,257,358	10.6	7,856,116.0	-43.3	23.1
Clientes Libres	S/	23,009,872								

Anexo N° 2
EVALUACION PLAN OPERATIVO AL SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2016.

Objetivo Estratégico	Objetivo Especifico	Indicador Operativo	Formula	Unidad de Medida	Meta	Meta	Ejecución	Diferencia	Nivel de Cumplimiento %
					Annual	Al II trim	Al II trim		
1. Impulsar el crecimiento de la Empresa.	1. Incrementar la Creación de Valor Económico de la Empresa	Rentabilidad Patrimonial - ROE	$(\text{Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio} / \text{Total del patrimonio al cierre de ejercicio anterior}) \times 100$	Porcentaje	5.52	2.84	3.47	0.63	100.0
		Margen de Ventas	$(\text{Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio} / \text{Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio}) \times 100$	Porcentaje	26.88	26.69	31.10	4.41	100.0
		Rotación de activos	$(\text{Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio} / \text{Total Activos del ejercicio}) \times 100$	Porcentaje	15.54	8.57	9.02	0.45	100.00
		Incremento de ingresos	$(\text{I del ejercicio} - \text{I del ejercicio anterior}) / \text{I del ejercicio anterior} \times 100$ Donde I = Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	Porcentaje	0.29	2.35	16.86	14.51	100.00
		Ratio Gasto administrativo - producción	$\text{Gastos de administración del ejercicio} / \text{Producción del ejercicio}$	\$/ MWh	5.48	5.05	5.40	0.35	93.51
2. Incrementar el Valor Social	1. Ejecutar el Plan de Responsabilidad Social Empresarial 2. Mantener actualizado el portal de transparencia	Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial.	$(\text{Número de actividades implementadas} / \text{Número de actividades programadas}) \times 100$	Porcentaje	100.00	46.67	33.33	-13.34	71.42
		Cumplimiento Directiva de Transparencia	Puntaje promedio Ranking Corporativo Transparencia FONAFE	Porcentaje	100.00	100.00	100.00	0.00	100.00
3. Incrementar la eficiencia a través de la excelencia operacional	1. Incrementar la Eficiencia de la Empresa.	Gestión de Contrataciones							
		Presupuesto PAC	$(\text{Presupuesto Ejecutado PAC} / \text{Presupuesto Programado Anual de los procesos del PAC}) \times 100$	Porcentaje	100.00	65.36	4.61	-60.75	7.06
		Procesos PAC	$(\text{Procesos Ejecutados del PAC} / \text{Procesos Programados del PAC}) \times 100$	Porcentaje	100.00	75.71	25.93	-49.78	34.24
	2. Optimizar la gestión de procesos.	Cumplimiento Programa de Proyectos de Inversión	$(\text{Presupuesto Ejecutado} / \text{Presupuesto Programado}) \times 100$	Porcentaje	100.00	6.43	8.89	2.46	100.00
		Eficiencia operativa	$(\text{Costo Ventas del ejercicio} / \text{Ventas Netas de bienes del ejercicio}) \times 100$	Porcentaje	50.38	52.10	46.67	-5.43	100.00
		Implementación Código de Buen Gobierno Corporativo	$(\text{Número de actividades implementadas} / \text{Número de actividades programadas}) \times 100$	Porcentaje	100.00	50.00	50.00	0.00	100.00
4. Fortalecer la Cultura Organizacional, la integración y el Desarrollo del Personal con una cultura de planeamiento al servicio de calidad	1. Desarrollar las competencias del personal	Implementación del Sistema de Control Interno	$(\text{Número de actividades implementadas} / \text{Número de actividades programadas}) \times 100$	Porcentaje	100.00	50.00	50.00	0.00	100.00
		Disponibilidad promedio de los grupos CHM.	$(\text{1-hs indisponibles forzadas} + \text{programadas}) / (\text{horas del periodo} \times \text{N° grupos}) \times 100$	Porcentaje	93.59	94.73	93.79	-0.94	99.00
		Indice de Clima Laboral	$(\text{Nivel actual de satisfacción laboral de la empresa} / \text{Nivel requerido de satisfacción laboral de la empresa}) \times 100$	Porcentaje	60.00	N/A	N/A	N/A	100.00
		Cumplimiento Programa de Capacitación	$(\text{Presupuesto Ejecutado Pac} / \text{Presupuesto Programado Pac}) \times 100$	Porcentaje	100.00	51.31	38.70	-12.61	75.43
NIVEL DE CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO INSTITUCIONAL								Total	85.38

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

Anexo N° 3 PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS (S/.)

EVALUACION PRESUPUESTAL AL II TRIMESTRE DEL AÑO 2016 (Soles)

RUBROS	Marco Inicial	Marco Actual		Real	Var %	Diferencia	Avance %
	Año 2016	Año 2016	Al II Trim	Al II Trim			
	a	b	c	d	d/c-1	d - c	d/b
PRESUPUESTO DE OPERACION							
1 INGRESOS	148,483,791	148,483,791	76,904,517	88,126,345	14.6	11,221,828	59
1.1 Venta de Bienes	145,144,116	145,144,116	74,401,242	82,257,358	10.6	7,856,116	57
1.3 Ingresos Financieros	72,000	72,000	36,000	89,234	147.9	53,234	124
1.6 Otros	3,267,675	3,267,675	2,467,275	5,779,753	134.3	3,312,478	177
2 EGRESOS	58,628,114	58,628,114	31,841,756	25,029,410	-21.4	-6,812,346	43
2.1 Compra de Bienes	4,661,114	4,661,114	2,703,475	742,920	-72.5	-1,960,555	16
2.1.1 Insumos y suministros	4,222,697	4,222,697	2,370,471	605,005	-74.5	-1,765,466	14
2.1.2 Combustibles y lubricantes	31,600	31,600	21,802	11,944	-45.2	-9,858	38
2.1.3 Otros	406,817	406,817	311,202	125,971	-59.5	-185,231	31
2.2 Gastos de personal (GIP)	13,913,108	13,913,108	6,982,735	7,983,883	14.3	1,001,148	57
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	8,756,514	8,756,514	4,383,600	4,690,074	7.0	306,474	54
2.2.1.1 Basica (GIP)	5,093,667	5,093,667	2,546,834	2,436,504	-4.3	-110,330	48
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,739,454	1,739,454	962,623	1,379,539	43.3	416,916	79
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	1,302,937	1,302,937	546,727	596,207	9.1	49,480	46
2.2.1.4 Asignaciones (GP)	466,823	466,823	258,947	245,299	-5.3	-13,648	50
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	133,633	133,633	68,469	32,525	-52.5	-35,944	24
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GP)	678,320	678,320	346,230	320,795	-7.3	-25,435	47
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	625,847	625,847	353,980	324,116	-8.4	-29,864	52
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	295,000	295,000	135,000	132,500	-1.9	-2,500	45
2.2.5 Capacitacion (GP)	160,000	160,000	82,100	61,925	-24.6	-20,175	39
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	3,397,427	3,397,427	1,681,825	2,454,473	45.9	772,648	72
2.2.7.1 Refrigerio (GP)	312,292	312,292	243,900	221,238	-9.3	-22,662	71
2.2.7.2 Uniformes (GP)	122,000	122,000		18,763	0.0	18,763	15
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	58,575	58,575	31,950	29,370	-8.1	-2,580	50
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GP)	72,320	72,320	39,855	37,452	-6.0	-2,403	52
2.2.7.7 Celebraciones (GP)	32,000	32,000	16,000	21,981	37.4	5,981	69
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	2,520,240	2,520,240	1,260,120	2,034,172	61.4	774,052	81
2.2.7.10 Otros (GIP)	280,000	280,000	90,000	91,497	1.7	1,497	33
2.3 Servicios prestados por terceros	34,913,676	34,913,676	18,398,051	12,412,554	-32.5	-5,985,497	36
2.3.1 Transporte y almacenamiento	25,029,734	25,029,734	12,786,171	9,537,967	-25.4	-3,248,204	38
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	94,953	94,953	47,434	27,769	-41.5	-19,665	29
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	1,255,918	1,255,918	821,091	632,335	-23.0	-188,756	50
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	522,230	522,230	297,445	266,323	-10.5	-31,122	51
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	281,353	281,353	242,779	170,203	-29.9	-72,576	60
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	452,335	452,335	280,867	195,809	-30.3	-85,058	43
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	2,710,880	2,710,880	1,790,849	593,457	-66.9	-1,197,392	22
2.3.5 Alquileres	263,507	263,507	133,502	85,610	-35.9	-47,892	32
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	2,033,780	2,033,780	1,001,090	954,912	-4.6	-46,178	47
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	1,340,580	1,340,580	670,290	608,211	-9.3	-62,079	45
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	693,200	693,200	330,800	346,701	4.8	15,901	50
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	46,350	46,350	20,400	1,720	-91.6	-18,680	4
2.3.8 Otros	3,478,554	3,478,554	1,797,514	578,784	-67.8	-1,218,730	17
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GP)	12,962	12,962	6,480	3,975	-38.7	-2,505	31
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servicios (GP)	181,580	181,580	83,600	74,493	-10.9	-9,107	41
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	3,284,012	3,284,012	1,707,434	500,316	-70.7	-1,207,118	15
2.4 Tributos	2,470,000	2,470,000	1,900,767	1,689,816	-11.1	-210,951	68
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	26,400	26,400	13,200	8,844	-33.0	-4,356	34
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	2,443,600	2,443,600	1,887,567	1,680,972	-10.9	-206,595	69
2.5 Gastos diversos de Gestion	2,094,216	2,094,216	1,568,728	1,611,439	2.7	42,711	77
2.5.1 Seguros	1,431,176	1,431,176	1,275,600	1,295,891	1.6	20,291	91
2.5.2 Viajes (GIP)	160,000	160,000	79,860	59,671	-25.3	-20,189	37
2.5.3 Gastos de Representación	20,000	20,000	9,998	945	-90.5	-9,053	5
2.5.4 Otros	483,040	483,040	203,270	254,932	25.4	51,662	53
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	85,000	85,000	3,000	4,588	52.9	1,588	5
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	398,040	398,040	200,270	250,344	25.0	50,074	63
2.6 Gastos Financieros	576,000	576,000	288,000	588,798	104.4	300,798	102
RESULTADO DE OPERACION	89,855,677	89,855,677	45,062,761	63,096,935	40.0	18,034,174	70
3 GASTOS DE CAPITAL	43,973,880	43,973,880	17,134,969	3,219,705	-81.2	-13,915,264	7
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	43,973,880	43,973,880	17,134,969	3,219,705	-81.2	-13,915,264	7
3.1.1 Proyecto de Inversion	32,859,937	32,859,937	13,230,628	2,921,156	-77.9	-10,309,472	9
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	11,113,943	11,113,943	3,904,341	298,549	-92.4	-3,605,792	3
4 INGRESOS DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0
5 TRANSFERENCIAS NETAS	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0
RESULTADO ECONOMICO	45,881,797	45,881,797	27,927,792	59,877,230	114.4	31,949,438	131
6 FINANCIAMIENTO NETO	-9,859,284	-9,859,284	-4,929,642	-23,894,841	384.7	-18,965,199	242
6.1 Financiamiento Externo Neto	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0
6.2 Financiamiento Interno Neto	-9,859,284	-9,859,284	-4,929,642	-23,894,841	384.7	-18,965,199	242
6.2.1 Financiamiento Largo Plazo	-9,859,284	-9,859,284	-4,929,642	-23,894,841	384.7	-18,965,199	242
6.2.1.1 Desembolsos					0.0	0.0	0
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	9,859,284	9,859,284	4,929,642	23,894,841	384.7	18,965,199	242
6.2.1.2.1 Amortizacion	6,901,553	6,901,553	3,417,357	22,020,786	544.4	18,603,429	319
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	2,957,731	2,957,731	1,512,285	1,874,055	23.9	361,770	63
6.2.2 Financiamiento Corto Plazo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0
SALDO FINAL	36,022,513	36,022,513	22,998,150	35,982,389	56.5	12,984,239	100
GIP-TOTAL	17,642,348	17,642,348	8,977,856	9,713,857	8.2	736,001	55
Impuesto a la Renta	14,402,847	14,402,847	7,461,248	11,110,524	48.8	3,649,276	77

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

Anexo N° 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 31 de Marzo de 2016

DATOS GENERALES

NOMBRE O RAZON SOCIAL	EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU		
NOMBRE COMERCIAL	EGEMSA		
RUC	20218339167		
DIRECCION	Av. Machupicchu S/N, Central Térmica Dolorespata - Cusco		
TELEFONO	084-233750	FAX : 084-222690	EMAIL : postmaster@egemsa.com.pe
OFICINA DE ENLACE	null		
TELEFONO		FAX :	EMAIL :
ACTIVIDAD ECONOMICA	ELECTRICIDAD		CIU : 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	084-238650	garagon@egemsa.com.pe
Contador General	MILAGROS DYANA PRUDENCIO FLOREZ	084-238650	084-238650	mprudencio@egemsa.com.pe
Jefe de Presupuesto	MARCO ANTONIO ZUÑIGA LUNA	084-238650	084-238650	mzuniga@egemsa.com.pe

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2016				EJEC. AL MES DE JUNIO DE 2015	EJECUCION PRESUPUESTAL 2016					VAR. AL MES DE JUNIO CON 2015
	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	148,483,791	12,644,858	37,769,816	76,904,517	86,465,382	17,301,998	40,747,120	88,126,345	114.59	59.35	101.92
1.1 Venta de Bienes	145,144,116	12,505,458	36,684,866	74,401,242	66,817,698	17,261,446	39,460,220	82,257,358	110.56	56.67	123.11
1.2 Venta de Servicios	0		0	0	0	0	0	0			0
1.3 Ingresos Financieros	72,000	6,000	18,000	36,000	154,587	0	0	89,234	247.87	123.94	57.72
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	0		0	0	0	0	0	0			0
1.5 Ingresos Complementarios	0		0	0	0	0	0	0			0
1.6 Otros	3,267,675	133,400	1,066,950	2,467,275	19,493,097	40,552	1,286,900	5,779,753	234.26	176.88	29.65
2 EGRESOS	58,628,114	5,242,601	15,679,410	31,841,756	21,667,204	5,075,940	12,620,718	25,029,410	78.61	42.69	115.52
2.1 Compra de Bienes	4,661,114	507,389	2,027,957	2,703,475	1,215,042	173,940	389,685	742,920	27.48	15.94	61.14
2.1.1 Insumos y suministros	4,222,697	491,548	1,840,495	2,370,471	1,149,401	173,788	364,042	605,005	25.52	14.33	52.64
2.1.2 Combustibles y lubricantes	31,600	1,633	16,900	21,802	4,520	152	1,125	11,944	54.78	37.8	264.31
2.1.3 Otros	406,817	14,208	170,562	311,202	61,121	0	24,518	125,971	40.48	30.97	206.1
2.2. Gastos de personal (GIP)	13,913,108	1,257,181	3,536,607	6,982,735	6,619,298	1,644,450	4,400,483	7,983,883	114.34	57.38	120.62
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	8,756,514	812,419	2,219,617	4,383,600	4,081,960	870,895	2,631,837	4,690,074	106.99	53.56	114.9
2.2.1.1 Basica (GIP)	5,093,667	424,472	1,273,416	2,546,834	2,478,055	427,802	1,263,992	2,436,504	95.67	47.83	98.32
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,739,454	254,248	510,626	962,623	757,195	305,995	938,208	1,379,539	143.31	79.31	182.19
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	1,302,937	91,121	273,363	546,727	580,571	95,455	302,015	596,207	109.05	45.76	102.69
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	486,823	30,743	120,772	258,947	239,991	36,149	109,932	245,299	94.73	50.39	102.21
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	133,633	11,835	41,440	68,469	26,148	5,494	17,690	32,525	47.5	24.34	124.39
2.2.1.6 Otros (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	678,320	57,705	173,115	346,230	312,846	53,311	160,756	320,795	92.65	47.29	102.54
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	625,847	66,933	182,008	353,980	298,269	61,645	165,251	324,116	91.56	51.79	108.67
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	295,000	22,500	67,500	135,000	74,200	22,500	67,500	132,500	98.15	44.92	178.57
2.2.5 Capacitacion (GIP)	160,000	17,100	44,900	82,100	56,206	10,208	50,544	61,925	75.43	38.7	110.18
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	3,397,427	280,524	849,467	1,681,825	1,795,817	625,891	1,324,595	2,454,473	145.94	72.25	136.68
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	312,292	40,650	121,950	243,900	189,956	42,327	125,255	221,238	90.71	70.84	116.47
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	122,000		0	0	0	0	18,763	18,763		15.38	-1876300
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	58,575	5,325	15,975	31,950	28,281	4,950	14,760	29,370	91.92	50.14	103.85
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	72,320	7,529	20,482	39,855	34,466	7,123	19,095	37,452	93.97	51.79	108.67
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	32,000	2,000	16,000	16,000	22,060	5,085	21,981	21,981	137.38	68.69	99.65
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	2,520,240	210,020	630,060	1,260,120	1,434,454	549,406	1,075,794	2,034,172	161.43	80.71	141.81
2.2.7.10 Otros (GIP)	280,000	15,000	45,000	90,000	86,600	17,000	48,947	91,497	101.66	32.68	105.66
2.3 Servicios prestados por terceros	34,913,676	3,103,754	8,845,202	18,398,051	11,045,146	2,961,942	6,497,008	12,412,554	67.47	35.55	112.38
2.3.1 Transporte y almacenamiento	25,029,734	2,139,255	6,422,717	12,786,171	8,579,102	2,046,002	4,755,667	9,537,967	74.6	38.11	111.18
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	94,953	7,920	23,752	47,434	29,583	5,927	15,609	27,769	58.54	29.24	93.87
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	1,255,918	90,529	179,284	821,091	219,924	51,640	320,265	632,335	77.01	50.35	287.53

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2016				EJEC. AL MES DE JUNIO DE 2015	EJECUCION PRESUPUESTAL 2016					VAR. AL MES DE JUNIO CON 2015
	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)	522,230	9,800	29,600	297,445	37,420	3,360	51,278	266,323	89.54	51	711.73
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	281,353	50,645	73,565	242,779	50,046	39,308	100,878	170,203	70.11	60.49	340.1
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	452,335	30,084	76,119	280,867	132,458	8,972	168,109	195,809	69.72	43.29	147.83
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	2,710,880	423,034	784,050	1,790,849	214,497	358,098	435,670	593,457	33.14	21.89	276.68
2.3.5 Alquileres	263,507	24,167	68,501	133,502	54,582	26,806	46,417	85,610	64.13	32.49	156.85
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	2,033,780	156,315	500,545	1,001,090	832,533	302,488	532,328	954,912	95.39	46.95	114.7
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	1,340,580	111,715	335,145	670,290	614,703	194,392	310,517	608,211	90.74	45.37	98.94
2.3.6.2 Guardiana (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	693,200	44,600	165,400	330,800	217,830	108,096	221,811	346,701	104.81	50.01	159.16
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	46,350	10,200	14,200	20,400	211,809	0	0	1,720	8.43	3.71	.81
2.3.8. Otros	3,478,554	252,334	852,153	1,797,514	903,116	170,981	391,052	578,784	32.2	16.64	64.09
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	12,962	1,080	3,240	6,480	5,358	713	2,105	3,975	61.34	30.67	74.2
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servicios (GIP)	181,580	13,000	39,000	83,600	74,077	12,309	37,454	74,493	89.11	41.02	100.56
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	3,284,012	238,254	809,913	1,707,434	823,681	157,959	351,493	500,316	29.3	15.23	60.74
2.4 Tributos	2,470,000	300,625	947,889	1,900,767	1,196,367	239,565	851,232	1,689,816	88.9	68.41	141.25
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	26,400	2,200	6,600	13,200	10,356	1,586	4,559	8,844	67	33.5	85.41
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	2,443,600	298,425	941,289	1,887,567	1,186,011	237,979	846,673	1,680,972	89.05	68.79	141.73
2.5 Gastos diversos de Gestion	2,094,216	25,652	177,755	1,568,728	948,632	25,513	172,599	1,611,439	102.72	76.95	169.87
2.5.1. Seguros	1,431,176	10,130	30,390	1,275,600	719,651	1,051	8,270	1,295,891	101.59	90.55	180.07
2.5.2. Viaticos (GIP)	160,000	13,310	39,930	79,860	55,786	7,943	38,121	59,671	74.72	37.29	106.97
2.5.3. Gastos de Representacion	20,000	1,667	5,000	9,998	1,408	202	945	945	9.45	4.73	67.16
2.5.4. Otros	483,040	545	102,435	203,270	171,787	16,317	125,263	254,932	125.42	52.78	148.4
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	85,000		0	3,000	6,873	4,588	4,588	4,588	152.93	5.4	66.76
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	398,040	545	102,435	200,270	164,914	11,729	120,675	250,344	125	62.89	151.8
2.6 Gastos Financieros 2/	576,000	48,000	144,000	288,000	642,719	30,530	309,711	588,798	204.44	102.22	91.61
2.7 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0
RESULTADO DE OPERACION	89,855,677	7,402,257	22,090,406	45,062,761	64,798,178	12,226,058	28,126,402	63,096,935	140.02	70.22	97.37
3 GASTOS DE CAPITAL	43,973,880	6,676,965	13,996,019	17,134,969	18,093,433	694,156	1,841,530	3,219,705	18.79	7.32	17.79
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	43,973,880	6,676,965	13,996,019	17,134,969	18,093,433	694,156	1,841,530	3,219,705	18.79	7.32	17.79
3.1.1 Proyecto de Inversion	32,859,937	5,930,517	11,115,661	13,230,628	17,540,748	673,795	1,640,095	2,921,156	22.08	8.89	16.65
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	11,113,943	746,448	2,880,358	3,904,341	552,685	20,361	201,435	298,549	7.65	2.69	54.02
3.2 Inversion Financiera	0		0	0	0	0	0	0			0
3.3 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0
4 INGRESOS DE CAPITAL	0		0	0	0	0	0	0			0
4.1 Aportes de Capital	0		0	0	0	0	0	0			0
4.2 Ventas de activo fijo	0		0	0	0	0	0	0			0
4.3 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0
5 TRANSFERENCIAS NETAS	0		0	0	0	0	0	0			0
5.1 Ingresos por Transferencias	0		0	0	0	0	0	0			0

FECHA CIERRE : 12/07/2016

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2016

Presupuesto de Ingresos y Egresos

HORA CIERRE : 12.53 PM

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N. 4E

(C47531207-
201612)

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2016				EJEC. AL MES DE JUNIO DE 2015	EJECUCION PRESUPUESTAL 2016					VAR. AL MES DE JUNIO CON 2015
	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		0
RESULTADO ECONOMICO	45,881,797	725,292	8,094,387	27,927,792	46,704,745	11,531,902	26,284,872	59,877,230	214.4	130.5	128.2
6 FINANCIAMIENTO NETO	-9,859,284	-821,607	-2,464,821	-4,929,642	-19,882,856	-6,192,572	-21,462,924	-23,894,841	484.72	242.36	120.18
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	-9,859,284	-821,607	-2,464,821	-4,929,642	-19,882,856	-6,192,572	-21,462,924	-23,894,841	484.72	242.36	120.18
6.2.1 Financiamiento Largo PLazo	-9,859,284	-821,607	-2,464,821	-4,929,642	923,465	-6,192,572	-21,462,924	-23,894,841	484.72	242.36	-2587.52
6.2.1.1. Desembolsos	0		0	0	3,000,000	0	0	0			0
6.2.1.2. Servicio de la Deuda	9,859,284	821,607	2,464,821	4,929,642	2,076,535	6,192,572	21,462,924	23,894,841	484.72	242.36	1150.71
6.2.1.2.1. Amortizacion	6,901,553	574,166	1,716,953	3,417,357	0	5,754,255	20,381,394	22,020,786	644.38	319.07	-2202078600
6.2.1.2.2. Intereses y comisiones de la deuda	2,957,731	247,441	747,868	1,512,285	2,076,535	438,317	1,081,530	1,874,055	123.92	63.36	90.25
6.2.2 Financiamiento Corto Plazo	0		0	0	-20,806,321	0	0	0			0
6.2.2.1. Desembolsos	0		0	0	10,465,200	0	0	0			0
6.2.2.2. Servicio de la Deuda	0	0	0	0	31,271,521	0	0	0			0
6.2.2.2.1. Amortizacion	0		0	0	31,135,683	0	0	0			0
6.2.2.2.2. Intereses y comisiones de la Deuda	0		0	0	135,838	0	0	0			0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0		0	0	0	0	0	0			0
SALDO FINAL	36,022,513	-96,315	5,629,566	22,998,150	26,821,889	5,339,330	4,821,948	35,982,389	156.46	99.89	134.15
GIP-TOTAL	17,642,348	1,531,415	4,298,606	8,977,856	7,813,849	2,024,131	5,335,344	9,713,857	108.2	55.06	124.32
Impuesto a la Renta	14,402,847	1,198,499	3,565,444	7,461,248	9,721,226	2,004,967	5,402,591	11,110,524	148.91	77.14	114.29

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2016

FECHA CIERRE : 12/07/2016

Endeudamiento

HORA CIERRE : 12.54 PM

Ajustado - EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.6E

(C13541207-201612)

CONCEPTO	ADEUDADO AL 31/12/2015						NUEVAS OBLIGACIONES			AMORTIZACIONES			DEUDA AL TRIM 2016					
	VENCIDA		POR VENCER		TOTAL		PERIODO ENERO/JUNIO 2016			PERIODO ENERO/JUNIO 2016			VENCIDA		POR VENCER		TOTAL	
	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	TOTAL	PRINCIPAL	INTERESES	TOTAL	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES
EXTERNO					0	0				22,020,785	1,874,055	23,894,840					0	0
CORTO PLAZO					0	0											0	0
Importaciones					0	0											0	0
Preexportaciones					0	0											0	0
Capital de Trabajo					0	0											0	0
LARGO PLAZO					0	0				22,020,785	1,874,055	23,894,840					0	0
FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO					0	0				22,020,785	1,874,055	23,894,840					0	0
INTERNO					0	0											0	0
CORTO PLAZO					0	0											0	0
SCOTIABANK PERU S.A.A.					0	0											0	0
LARGO PLAZO					0	0											0	0
TOTAL (I+II)					0	0				22,020,785	1,874,055	23,894,840					0	0
TOTAL EQUIVALENTE EN US\$					0	0											0	0

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2016

Gastos de Capital

EN NUEVOS SOLES

Página : 1 de 1

Fecha Impr : 12/07/2016

Hora Impr : 1:59:59 PM

FECHA CIERRE : 12/07/2016

HORA CIERRE : 12:54:23 PM

FORMATO N.7E

(C23541207-

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31/12/ 2015	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2016				EJECUCION PRESUPUESTAL 2016				
			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		38,812,481	43,973,880	6,676,965	3,138,950	17,134,969	694,156	0	3,219,705	18.79	7.32
PROYECTOS DE INVERSION		35,934,005	32,859,937	5,930,517	2,114,967	13,230,628	673,795	0	2,921,156	22.08	8.89
Segunda Fase Rehabilitación C.H.Machupicchu	391	34,731,005	11,706,692	5,450,000	1,350,000	7,700,000	662,786	0	2,889,815	37.53	24.69
Regulación horaria C.H.Machupicchu	sn	10,000	3,200,000		0	3,200,000	0	0	4,949	.15	.15
Regulación estacional C.H.Machupicchu	sn	0	1,000,000		0	750,000	65	0	5,175	.69	.52
Central H. Phinaya	sn	10,000	0		0	0	0	0	0		
Ampliación capacidad de transformación S.E.Dolorespata	275090	1,068,000	2,888,245	43,017	214,967	332,018	3,640	0	11,895	3.58	.41
Cerco perimétrico S.E.Cachimayo	172266	100,000	550,000		550,000	550,000	7,304	0	8,843	1.61	1.61
Fortalecimiento de las capacidades administrativas de Egemsa, Distrito de Santiago-Cusco - Edificio EGEMSA	138290	15,000	3,500,000	437,500	0	698,610	0	0	479	.07	.01
Taller Central Cusco	121838	0	15,000		0	0	0	0	0		.00
Proyecto Quinta turbina C.H.M.	sn	0	10,000,000		0	0	0	0	0		.00
GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A		2,878,476	11,113,943	746,448	1,023,983	3,904,341	20,361	0	298,549	7.65	2.69
Maquinaria y equipo generación		1,831,500	3,485,043		536,043	965,043	0	0	0	.00	.00
Unidades de transporte		135,336	180,000		0	0	0	0	0		.00
Muebles y enseres		25,000	224,700		11,500	37,200	0	0	0	.00	.00
Software y licencias de uso		93,870	2,536,890	456,798	38,490	1,553,288	0	0	0	.00	.00
Equipos diversos		210,770	1,450,310	289,650	430,950	946,810	0	0	277,193	29.28	19.11
Adquisición terrenos instalac.Bases II y Pacchagrande Salkantay		7,000	0		0	0	0	0	0		
Mejoramiento agua potable en campamentos C.H. Machupicchu		575,000	7,000		7,000	7,000	0	0	0	.00	.00
Base Pacchagrande		0	45,000		0	0	0	0	0		.00
Base Salcantay		0	55,000		0	0	0	0	0		.00
Mtto especializado Grupos I Fase de 100,000 horas (Overhaul)		0	800,000		0	0	0	0	0		.00
Mantenimiento de transformadores de potencia Grupos pelton CHM I Fase		0	900,000		0	0	0	0	0		.00
Reparación turbina y componentes grupo Francis		0	850,000		0	0	0	0	0		.00
Aforos Ahobamba		0	65,000		0	0	0	0	0		.00
Repintado exterior tubería forzada C.H.Machupicchu		0	395,000		0	395,000	20,361	0	21,356	5.41	5.41
Cambio de cobertura de techo de comedor y piso de cocina del Campamento CHM. Km 122		0	120,000		0	0	0	0	0		.00
INVERSION FINANCIERA		0	0		0	0	0	0	0		
OTROS		0	0		0	0	0	0	0		
TOTAL GASTOS DE CAPITAL		38,812,481	43,973,880	6,676,965	3,138,950	17,134,969	694,156	0	3,219,705	18.79	7.32

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU

CAPITAL SOCIAL

AÑO : 2016 MES : Junio FECHA : 30/06/2016

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N. 8E

ACCIONISTAS	Fecha Junta Accionista	Fecha Emisiones Acciones	T. Accion	NRO. DE ACCIONES	NRO. DE ACCIONES EN CUSTODIA FONAFE	MONEDA ORIGEN	TIPO DE CAMBIO	VALOR NOMINAL POR ACCION	VALOR TOTAL	PARTICIPACION ACCIONARIA %	CAPITAL SOCIAL		
											SUSCRITO	SUSCRITO Y PAGADO	EN LIBROS
FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO.	30/11/2010	30/11/2010	A	280,589,748	280,589,748	Nuevo Sol	3.31	1.00	280,589,748	51	280,589,748	280,589,748	280,589,748
	30/11/2010	30/11/2010	B	219,469,780	219,469,780	Nuevo Sol	3.31	1.00	219,469,780	39	219,469,780	219,469,780	219,469,780
	30/11/2010	30/11/2010	C	36,704	36,704	Nuevo Sol	3.31	1.00	36,704		36,704	36,704	36,704
	30/11/2010	30/11/2010	D	55,566,246	55,566,246	Nuevo Sol	3.31	1.00	55,566,246	10	55,566,246	55,566,246	55,566,246
TOTAL :				555,662,478	555,662,478				555,662,478	100	555,662,478	555,662,478	555,662,478

FOEPR086

SALDOS DE CAJA, COLOCACIONES Y DEPOSITOS EN EL SISTEMA FINANCIERO

Fecha Impr : 12/07/2016

Fecha Cierre: 12/07/2016

Hora Impr : 2.05 PM

Hora Cierre: 2.03 PM

EN MILES

TIPO CAMBIO : 3.3

(C13031407-201612)

ACREEDORA	CUENTA CORRIENTE				AHORRO				DEPOSITO A PLAZO				CERTIFICADO DE DEPOSITO				TOTAL DEPOSITOS BANCARIOS				
	MN	ME		TOTAL	MN	ME		TOTAL	MN	ME		TOTAL	MN	ME		TOTAL	MN	ME		TOTAL	
		S/.	US\$.			S/.	US\$.			S/.	US\$.			S/.	US\$.			S/.	US\$.		
BANCO CONTINENTAL	2,111.1	26.2	7.9	2,137.3	0.0	331.1	100.3	331.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2,111.1	357.3	108.3	2,468.4
BANCO DE CREDITO	12,673.5	91.5	27.7	12,765.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	12,673.5	91.5	27.7	12,765.0
BANCO DE LA NACION	206.7	0.0	0.0	206.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	206.7	0.0	0.0	206.7
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
BANCO WIESE	11,397.3	0.0	0.0	11,397.3	5.0	332.3	100.7	337.3	0.0	797.4	241.6	797.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	11,402.3	1,129.7	342.3	12,532.0
INTERBANK	102.3	0.0	0.0	102.3	380.7	123.4	37.4	504.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	483.0	123.4	37.4	606.5
TOTAL :	26,491.0	117.67	35.66	26,608.63	385.7	786.87	238.44	1,172.58	0.0	797.37	241.63	797.37	0.0	797.37	241.63	797.37	0.0	26,876.7	1,701.90	515.73	28,578.58

FODER002

Fecha Cierre: 12/07/2016

Hora Cierre: 2.03 PM

FORMATO N. 9E

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA MACHUPICCHU

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

AÑO : 2016

MES : JUNIO

EN MILES

TIPO CAMBIO : 3.3

(C13031407-201612)

Página : 1 de 2

Fecha Impr : 12/07/2016

Hora Impr : 2.08 PM

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					28,578,580	0	28,578,580
Ahorros					1,172,578	0	1,172,578
BANCO CONTINENTAL					331,103	0	331,103
0011-02 00-0200160980	Dolar Americano				331,103	0	331,103
BANCO DE CREDITO					0	0	0
285-14532323-0-80	Nuevo Sol				0		0
BANCO WIESE					337,296	0	337,296
1-318-480-0014-81 / AH	Dolar Americano				332,334	0	332,334
780-7077727SCOTIABANK	Nuevo Sol				4,962	0	4,962
INTERBANK					504,179	0	504,179
420-0016553619 / AH	Nuevo Sol				0	0	0
420-0102572668 AH	Dolar Americano				123,429	0	123,429
420-3060898410	Nuevo Sol				380,750		380,750
Cuentas Corrientes					26,608,630	0	26,608,630
BANCO DE LA NACION					206,729	0	206,729
161044571	Nuevo Sol				206,729		206,729
BANCO CONTINENTAL					2,137,332	0	2,137,332
011-0200-08 / CC	Nuevo Sol				2,111,144	0	2,111,144
011-200-0100052218 / CC	Dolar Americano				26,189	0	26,189

0586-56-0100008375	Dolar Americano				0	0	0
BANCO DE CREDITO					12,764,975	0	12,764,975
193-1558121-1-05	Dolar Americano				0	0	0
285-035314-0-93 / CC	Nuevo Sol				12,673,498	0	12,673,498
285-1817773-1-39	Dolar Americano				91,477	0	91,477
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					0	0	0
007000143266	Dolar Americano				0	0	0
BANCO WIESE					11,397,316	0	11,397,316
000-2203022	Nuevo Sol				11,397,316	0	11,397,316
000-2827219	Dolar Americano				0	0	0
INTERBANK					102,278	0	102,278
2003000277131	Dolar Americano				0	0	0
420-000-2569655 / CC	Nuevo Sol				102,278		102,278
Depósito a Plazo					797,372	0	797,372
BANCO WIESE					797,372	0	797,372
001855585	Dolar Americano	0.35	180	05/11/2016	797,372	0	797,372
TOTAL :					28,578,580	0	28,578,580

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD

EGEMSA

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

OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2015	METAS PARA EL AÑO 2016			EJECUCION 2016		AVANCE
					ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	AL II TRIM	AL II TRIM
1 impulsar el crecimiento de la empresa	1 incrementar la creacion de valor economico de la empresa	1 rentabilidad patrimonial - roe	porcentaje	5.62	5.52	1.38	2.84	1.62	3.47	62.86
		2 margen de ventas	porcentaje	25.63	26.88	-0.33	26.69	-2.05	31.10	115.70
		3 rotacion de activos	porcentaje	18.86	15.54	4.18	8.57	4.53	9.02	58.04
		4 incremento de ingresos	porcentaje	7.68	0.29	-10.59	2.35	-20.34	16.86	5.813.79
		5 ratio gasto administrativo - produccion	soles x mwh	9.88	5.48	0.06	5.05	0.25	5.40	98.54
2 incrementar el valor social	1 ejecutar el plan de responsabilidad social empresarial	1 implementacion del programa de responsabilidad social empresarial	porcentaje	100.00	100.00	25.00	41.67	25.00	33.33	33.33
		2 mantener actualizado el portal de transparencia	porcentaje	100.00	100.00	0.00	100.00	25.00	50.00	50.00
3 incrementar la eficiencia a travez de la excelencia operacional	1 incrementar la eficiencia de la empresa	1 gestion de contrataciones - presupuesto	porcentaje	100.00	100.00	30.92	58.27	0.39	4.61	4.61
		2 gestion de contrataciones - procesos	porcentaje	100.00	100.00	28.57	80.36	15.40	25.93	25.93
		3 cumplimiento programa de proyectos de inversion	porcentaje	100.00	100.00	33.82	40.26	5.11	8.89	8.89
		4 eficiencia operativa	porcentaje	56.53	50.38	0.62	52.10	0.14	46.67	92.64

PLAN OPERATIVO 2016
NIVEL DE AVANCE AL II TRIMESTRE

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD

EGEMSA

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2015	METAS PARA EL AÑO 2016			EJECUCION 2016		AVANCE
				ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	AL II TRIM	AL II TRIM
2 optimizar la gestion de procesos	1 implementacion del codigo de buen gobierno corporativo	porcentaje	100.00	100.00	30.00	50.00	33.33	50.00	50.00
	2 implementacion del sistema de control interno	porcentaje	100.00	100.00	22.22	33.33	31.25	50.00	50.00
	3 disponibilidad promedios de los grupos (chm)	porcentaje	94.39	93.59	-4.10	94.73	-4.60	93.79	100.21

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2015	METAS PARA EL AÑO 2016			EJECUCION 2016		AVANCE
				ANUAL	DEL II TRIM	AL II TRIM	DEL II TRIM	AL II TRIM	AL II TRIM
4 fortalecer la cultura organizacional, la integracion y el desarrollo del personal, con una cultura de planeamiento al servicio de calidad	1 indice de clima laboral	porcentaje	60.00	60.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	2 cumplimiento programa de capacitacion	porcentaje	100.00	100.00	28.06	51.31	31.59	38.70	38.70

PROGRAMA DE PRODUCCION

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FÍSICAS

EN NUEVOS SOLES

BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2016			EJECUCION AÑO 2016		AVANCE AL II TRIM	PROGRAMACION 2016			EJECUCION AÑO 2016		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	AL II TRIM	
1 produccion de energia electrica	gwh	1445.1	353.6	778.2		0		149117850	37934817	77209873		0	

PROGRAMA DE VENTAS

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FÍSICAS

EN NUEVOS SOLES

BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2016			EJECUCION AÑO 2016		AVANCE AL II TRIM	PROGRAMACION 2016			EJECUCION AÑO 2016		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	AL II TRIM	
1 venta de energia electrica	gwh	1385.6	413.8	818.4		0		146810991	37351616	76068117		0	0.00

PROGRAMA DE COMPRAS DE INSUMOS

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FÍSICAS

EN NUEVOS SOLES

BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2016			EJECUCION AÑO 2016		AVANCE AL II TRIM	PROGRAMACION 2016			EJECUCION AÑO 2016		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	AL II TRIM	

DIETAS

Fecha 12/07/201

FECHA CIERRE : 12/07/2016

AÑO : 2016 MES : JUNIO

Hora Impr: 2:02 PM

HORA CIERRE : 12.52 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C57521207-201612)

	NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
1	GUILLEN MARROQUIN JESUS EDUARDO	554	17/06/2016	3,750.00	
		555	27/06/2016	3,750.00	
2	OLAZABAL IBAÑEZ FRANTZ LUIS	554	17/06/2016	2,500.00	
		555	27/06/2016	2,500.00	
3	TIRADO CHAPOÑAN HAROLD M.	554	17/06/2016	2,500.00	
		555	27/06/2016	2,500.00	
4	LOPEZ DE ROMAÑA ENRIQUE PRADO	554	17/06/2016	2,500.00	
		555	27/06/2016	2,500.00	
TOTAL				22,500.00	

EVALUACION PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2016

Fecha 12/07/201

FECHA CIERRE : 12/07/2016

Ficha de Proyecto de Inversion

Hora Impr: 2.01 PM

HORA CIERRE : 12.00 AM

FORMATO N° 12E

(C18531207-201612)

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

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

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

5. FINANCIAMIENTO (EN S/.)	FUENTES	DESEMBOLSOS TOTAL PREVISTO	DESEMBOLSOS ACUM AL 31.12.2015	DESEMBOLSO 2016 AL II TRIM 2016	SALDO AL II TRIM 2016
	RECURSOS PROPIOS	0	0	2,889,815	0
	ENDEUDAMIENTO INTERNO	0	0	0	0
	ENDEUDAMIENTO EXTERNO	0	0	0	0
	OTRAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO	0	0	0	0
	TOTAL	0	0	2,889,815	0

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

7.4 Presupuesto del proyecto (En Nuevos Soles)									
PERIODO	MARCO PRESUPUESTAL				EJECUCION PRESUPUESTAL		NIVEL DE EJECUCION EN %		
	2015	2016	DEL 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	34,731,005	11,706,692	6,350,000	7,700,000	1,623,680	2,889,815	90	90	10
DIFERENCIA	-34,731,005	-11,706,692	-6,350,000	-7,700,000	-1,623,680	-2,889,815	-90	-90	-10

7.5 Flujo de Caja mensualizado del Proyecto (En Nuevos Soles)												
PERIODO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBR	DICIEMBRE
SALDO FINAL	-542,914	-327,891	-395,330	-389,227	-571,667	-662,786	0	0	0	0	0	0
EGRESOS	542,914	327,891	395,330	389,227	571,667	662,786	0	0	0	0	0	0
SALDO INICIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIFERENCIA	-542,914	-327,891	-395,330	-389,227	-571,667	-662,786	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 2016	DESDE INICIO HASTA EL II TRIM RESPECTO TOTAL
8.1 Avance Fisico		99	99	99
8.2 Avance Financiero		99	99	99

Conforme al Oficio Circular SIED N° 019-2013/DE/FONAFE, se informa de ningún incremento en el mes Junio 2016

REPORTE DE INCREMENTO DE REMUNERACIONES MES DE JUNIO DE 2016

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 BASICO	OTROS INGRESOS	TOTAL NUEVA REMUNERACION	LIMITE DE LA ESCALA	DIFERENCIA 4/	FECHA 5/
			Cargo Genérico o nivel 1/	Categoría o Nivel o Grupo ocupacional 2/	a	b	c=a+b	d	e=c+d	f	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 IV TRIMESTRE DEL AÑO 2015

APORTES DE CAPITAL 1/

Motivo: Se debe indicar la finalidad de aporte de capital.
 Aprobado por FONAFE mediante: Se debe indicar el N° de Acuerdo de Directorio de FONAFE.
 Monto: Se debe indicar el monto total autorizado por FONAFE.
 Fecha de entrega: Se debe indicar la fecha de la transferencia de recursos.
 Fecha de Junta de Accionistas: Se debe indicar la fecha de aprobación en Junta.
 Usos:

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

PRESTAMOS 2/

Motivo: Inversiones , Proyecto II Fase CH.Machupicchu a cargo de G y M SA.
 Monto: S/.86,608,226.25
 Aprobado por FONAFE mediante: Acuerdo de Directorio N° 001-2011/013-FONAFE, SD-013-2011
 Tasa: Tasa Efectiva Anual del 4.7%
 Plazo: A partir de la fecha de entrega en operación del Proyecto.
 Frecuencia de pago: 120 cuotas mensuales.
 Fecha de entrega: 19-10-2012, 03-12-2012, 19-12-2012, 22-02-2013, 22-04-2013, 25-06-2013, 20-10-14, 20-11-14
 Cumplimiento: SI
 Usos:

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.	Valoriz: 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.	Valoriz 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.	Valoriz: 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
12	G y M S.A.	Valorización N°60, Set.14,US\$ 3,259,132.08	9,474,296.96
13	G y M S.A.	Valorización N°61, adic.3-33,adic.18-5,adic.21-3,adic.22-2,adic.23-7,adic.27-4,adic.2	4,543,788.70
14	G y M S.A.	Valorización N°63, adic.4-21, adic.9-23, adic.6-27 US\$ 55,246.45	165,131.64
15	G y M S.A.	Valorización N°64, adic.1-31, adic.7-27 US\$ 760,827.40	2,334,218.46
16	G y M S.A.	Valorización N°65, parcial US\$ 161,603.76	500,810.05
TOTAL			86,608,226.25

NOTA: Los Importes incluyen IGV.

OTROS 3/

Motivo: Se debe indicar la finalidad de la transferencia.
 Monto: Se debe indicar el monto total autorizado por FONAFE.
 Aprobado por FONAFE mediante: Se debe indicar el N° de Acuerdo de Directorio de FONAFE.
 Fecha de entrega: Se debe indicar la fecha de la transferencia de recursos.
 Usos:

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.