

Cusco, 16 de junio de 2021

Señora
LORENA DE GUADALUPE MASÍAS QUIROGA
Directora Ejecutiva de FONAFE

Lima.-

**Asunto: Aprobación Primera Modificación Plan Operativo
Empresarial y Presupuesto Anual 2021.**

Ref. : - Directiva de Gestión de FONAFE.
- Acuerdo Directorio EGEMSA N° 687

De mi especial consideración:

Tengo el agrado de dirigirme a usted para manifestarle que, vía Sistema de Intercambio Documentario-SIED estamos enviando a su Dirección, la Primera Modificación del Plan Operativo y del Presupuesto a nivel desagregado, correspondiente al Ejercicio 2021, aprobada en Sesión de Directorio N° 687 de fecha 08.06.2021.

Sin otro particular, hago propicia la oportunidad para expresarle mis consideraciones personales.

Atentamente,

Edgar Venero Pacheco
Gerente General

2021

**PLAN OPERATIVO Y PRESUPUESTO 2021
(Primera modificación)**



Cusco, junio de 2021

INFORME DE MODIFICACIÓN DEL PLAN OPERATIVO Y PRESUPUESTO 2021

1. Aspectos Generales

1.1. Naturaleza Jurídica y constitución

EGEMSA es una empresa del Estado de derecho privado.

1.2. Objeto Social

El objeto de la empresa es generar y suministrar energía eléctrica a sus clientes del mercado regulado, libre y al sistema eléctrico interconectado nacional, mediante líneas de transmisión propias y de terceros.

1.3. Área de Influencia de las operaciones de la empresa

EGEMSA está ubicada en el sur este del país y su área de influencia es a nivel Nacional.

1.4. Fundamentos Estratégicos

a. Visión

“Ser una empresa de generación eléctrica eficiente que contribuye con el desarrollo sostenible del país”.

b. Misión

“Generar energía eléctrica aprovechando al máximo el potencial de los recursos energéticos de la región, logrando la satisfacción de nuestros clientes, brindando un entorno laboral atractivo a nuestros colaboradores y generando valor económico, social y ambiental”.

c. Horizonte del Plan Estratégico

2017 – 2021.

d. Objetivos estratégicos

- Incrementar el valor económico.
- Incrementar la satisfacción de los clientes
- Incrementar el valor social y ambiental.
- Fortalecer los sistemas de gestión.
- Optimizar la gestión comercial.
- Optimizar la eficiencia Técnico - Operativa.
- Mejorar el aprovechamiento hídrico y otras oportunidades de negocio.
- Generar nuevos ingresos.
- Implementar Proyectos de impacto social y ambiental.
- Fortalecer la gestión del talento humano y organizacional.

e. Valores

EGEMSA cultiva los siguientes valores empresariales y principios del accionar:

- Excelencia en el servicio.
- Compromiso.
- Integridad.
- Excelencia operativa.

1.5. Descripción de las Líneas de negocio de la empresa.

EGEMSA al ser parte del segmento de generación, tiene dos líneas de negocio, la producción y la comercialización de energía eléctrica en el sistema eléctrico nacional.

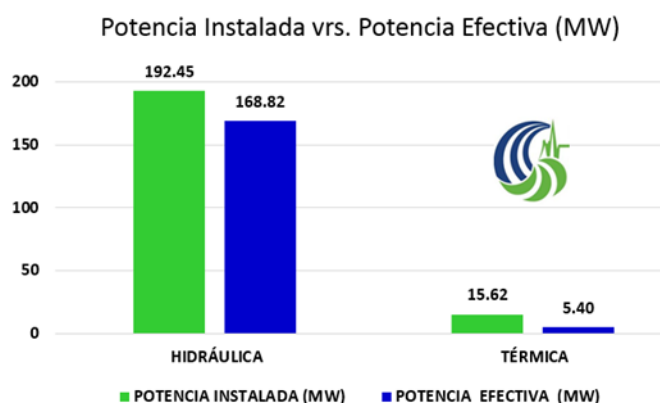
1.6. Información cuantitativa de líneas de negocio previstas para el cierre del año 2021.

La capacidad de potencia instalada con que cuenta EGEMSA es:

Año	Central	Potencia Instalada (MW)
2021	Central Hidroeléctrica Machupicchu – Grupos Pelton	90.45
	Central Hidroeléctrica Machupicchu - Grupo Francis	102.00
	Central Térmica Dolorespata (retirada del COES)	15.62
	TOTAL EGEMSA	208.07

Adicionalmente, se tiene el aporte de la Central Hidroeléctrica Santa Teresa del 15 % de la producción equivalente a 10 MW, el cual es considerado como extra, bajo las condiciones de pago por potencia y energía, según contrato de Coordinación Empresarial y Constitución de Servidumbre.

Se cuenta con una potencia instalada de 208.07 MW, distribuida en dos centrales de generación eléctrica, 92.5% corresponde a la Central Hidroeléctrica Machupicchu y 7.5% a la Central Térmica Dolorespata (retirada de la operación comercial del COES). la misma que todavía se mantiene para el respaldo de potencia firme para nuestros contratos con los clientes.



El 100% de la producción de energía eléctrica es hidráulica, proveniente de la Central Hidroeléctrica Machupicchu.

2. Antecedentes

2.1. Presupuesto y Plan Operativo Inicial

Mediante Oficio SIED N° 265-2020/GPC-FONAFE, comunico a EGEMSA, que en Acuerdo de Directorio N° 003-2020/009-FONAFE, se aprobó el Presupuesto Inicial de Apertura, debiéndose aprobar el desagregado para ejercicio 2021.

EGEMSA, en Sesión de Directorio No. 674 del 21 diciembre 2020 aprueba Plan Operativo y Presupuesto a nivel desagregado para el ejercicio 2021.

Mediante acuerdo de Junta General de Accionistas de EGEMSA de fecha 21 de diciembre de 2020, se ratificó el Presupuesto para el Ejercicio Económico 2021.

2.2. Modificaciones del Presupuesto y Plan Operativo

No se tuvo modificaciones.

3. Plan Operativo

3.1. Objetivos el Plan Operativo Modificado

Actualizar las metas anuales de los indicadores del Plan Operativo Institucional 2021, respecto a la planificación inicial, conforme a la ejecución al mes abril y proyectados al cierre del ejercicio 2021 del presupuesto y estados financieros.

3.2. La modificación del Plan Operativo de la Empresa considera los indicadores que se detallan en el Anexo N° 02, los mismos que se describen a continuación

3.2.1. Perspectiva Financiera. (ROE – EBITDA)

Los recientes cambios normativos en el sector eléctrico (modificación del procedimiento técnico PR-31) han motivado la actualización los ingresos y egresos comerciales, puesto que desde el mes de julio los costos marginales se calcularan en función a los costos variables auditados de compra de gas natural (antes declaración de precios), respecto a los egresos se han actualizado los costos reales de los servicios planificados conforme a los ejecutados y estudios de mercado actualizados, así se han incorporado ajustes en los gastos de personal y demás de acuerdo a la coyuntura actual que incrementa la utilidad neta del ejercicio.

- Incremento de los ingresos por venta de servicios, (Venta de Bienes y Servicios).
- Incremento del costo marginal.
- Ajustes en los gastos de personal
- Actualización de costos de compra de bienes servicios.
- Variación del tipo de cambio

3.2.2. Perspectiva Procesos - Margen Comercial por MWh producido.

El año 2021 es un periodo atípico, en vista de que se continua con la pandemia del Covid-19, que afecta el consumo de energía eléctrica de clientes, y la demanda en general, y por cambios en la regulación tarifaria se ha estimado que el costo marginal se incremente, por la declaración de precios del gas según procedimiento PR31 Cálculo de los Costos Variables de las Unidades de Generación del COES, por cuanto se está incrementado los ingresos por venta de energía eléctrica.

3.2.3. Perspectiva Procesos – Niveles de implementación de los sistemas CBG, SCI, SIG, GCS, RSE

En la formulación y aprobación del Plan Operativo Institucional 2021, (diciembre 2020) se consideró un nivel de cumplimiento del 52,96%, con la evaluación proyectada de cada herramienta individual de los instrumentos de gestión, sin embargo FONAFE, en el mes de noviembre presenta a la nueva herramienta integrada de gestión, con la que se evaluó el 2020, y con los datos validados en febrero 2021, por cuanto habiéndose resultados diferentes de estos instrumentos de gestión, se hace necesario la reprogramación de la meta de este indicador, que en promedio sería de 67.84% producto de las cifras de la nueva herramienta.

3.2.4. Definición de la Metas de los Indicadores del Plan Operativo Modificado

La modificación de las metas del Plan Operativo Institucional, considera los indicadores que se detallan en el Anexo N° 02 (según lineamiento de formulación, aprobación, evaluación y modificación del Plan Operativo Institución) con el siguiente detalle:

- a. **Indicador ROE** tiene por finalidad evaluar la Rentabilidad Patrimonial, alineado con el Objetivo Estratégico Institucional de Incrementar el Valor Económico.

Real Año anterior	: 5.56 %
Meta Inicial	: 4.54 %
Meta Actual	: 4.54 %
Meta Modificada	: 4.71 %
Forma de Cálculo	: $\frac{\text{Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio}}{\text{Patrimonio del ejercicio}} \times 100$

- b. **Indicador EBITDA**, tiene por finalidad evaluar el beneficio empresarial antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización, alineado con el Objetivo Estratégico Institucional de Incrementar el Valor Económico.

Real Año anterior	: 77.34 MM S/
Meta Inicial	: 69.09 MM S/
Meta Actual	: 69.09 MM S/
Meta Modificada	: 72.24 MM S/
Forma de Cálculo	: $[(\text{Ganancia (Pérdida) operativa} + \text{depreciación} + \text{amortización})] / 1'000.000.$

- c. **Indicador Margen Comercial**, tiene por finalidad determinar la diferencia entre el costo de producción y el precio de venta, esto es la ganancia o margen por las ventas; el cual está alineado con el Objetivo Estratégico Institucional de Optimizar la Gestión Comercial

Real Año anterior	: 25,40 \$ / MWh
Meta Inicial	: 25.88 \$ / MWh
Meta Actual	: 25.88 \$ / MWh
Meta Modificada	: 26,61 \$ / MWh
Forma de Cálculo	: $\frac{(\text{Ingresos comerciales} - \text{egresos comerciales}) \text{ US\$}}{\text{MWh producido}}$

- d. **Indicador Niveles de implementación del CBG, SCI, SIG, GCS, RSE**, tiene por finalidad medir el nivel de grado de madurez de cada uno de los instrumentos de gestión para el mejor desarrollo empresarial.

Real Año anterior	: 61.12 % Promedio $[(\text{CBGC} + \text{SCI} + \text{RSE})/3]$
Meta Inicial	: 52.96 %
Meta Actual	: 52.96 %
Meta Modificada	: 67.84 %
Forma de Cálculo	: Promedio $[(\text{CBGC} + \text{SCI} + \text{SIG} + \text{RSE} + \text{GCS})]$

5

- 3.3. Las metas del Plan Operativo Institucional explicadas, se encuentran enmarcadas dentro de los Objetivos del Plan Estratégico Institucional de EGEMSA, alineados con el Plan Estratégico Corporativo de FONAFE y del Sector de Energía y Minas al que se encuentra adscrita.

4. Presupuesto

4.1. Ingresos

4.1.1. Ingresos Operativos

En el 2021 los ingresos planificados se vieron modificados debido al incremento de los costos marginales que a su vez incrementará los ingresos percibidos de la Central Hidroeléctrica Santa Teresa a raíz de

cambios normativos (PR31 Cálculo de los Costos Variables de las Unidades de Generación). Por otra parte, también se actualizaron las proyecciones de los ingresos por depósitos y colocaciones en cuentas remuneradas puesto que las tasas ejecutadas al mes de abril fueron menores a las estimadas inicialmente.

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
INGRESOS	151,889,592	156,160,989	4,271,397	3%
Venta de Bienes	-	-	-	
Venta de Servicios	108,287,703	112,412,892	4,125,189	4%
Ing. Financieros	5,391,449	3,724,897	-1,666,552	-31%
Ing por participacion o dividendos	-	-	-	
Ing complementarios	37,407,096	38,335,530	928,434	2%
Otros	803,344	1,687,670	884,326	110%

a. Venta de Bienes

No aplica.

b. Venta de Servicios

Los servicios de venta de energía y potencia se muestran a continuación.

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Venta de Servicios	108,287,703	112,412,892	4,125,189	4%
Energía activa	84,592,217	87,988,292	3,396,075	4%
Potencia	20,416,203	20,661,189	244,986	1%
Santa Teresa (Energ. y Pot)	3,279,283	3,763,411	484,128	15%

Los ingresos por venta de energía activa y los ingresos provenientes de la C.H. Santa Teresa se incrementan, debido a mayor estimación de ingresos por en el mercado SPOT a raíz de incrementos en el costo marginal proyectado.

Los ingresos por potencia se incrementaron debido a la potencia mínima facturable. Al tenerse menores consumos de energía, en algunos clientes la potencia consumida es menor a la potencia mínima facturable generándose ingresos adicionales para EGEMSA.

c. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros se redujeron principalmente por menores ingresos por depósitos a plazo en cuentas remuneradas por la caída de las tasas de interés, así como ajustes en los ingresos por tipo de cambio (dólar).

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Ing. Financieros	5,391,449	3,724,897	-1,666,552	-31%
Depositos a plazo y ahorros	1,602,854	144,003	-1,458,851	-91%
Intereses deuda comercial	24,156	34,534	10,378	43%
Tipo de cambio	3,764,439	3,546,360	-218,079	-6%

d. Ingresos por participación o dividendos

No aplica.

e. Ingresos complementarios

En el cuadro siguiente se detallan los ingresos complementarios que incrementan debido principalmente a mayores encargos de recaudación (Pejes de Sistema Principal de Transmisión y Sistemas Secundarios de Transmisión) debido a que estos están directamente relacionados al consumo de energía y potencia por parte de clientes con contrato y ajustes tarifarios.

	2021 PIA	2021 PIM	Variación PIM-PIA	Variación % PIM/PIA-1
Ing complementarios	37,407,096	38,335,530	928,434	2%
Encargos de SPT y SST	27,708,679	27,970,844	262,165	1%
FISE y MCSA	3,283,883	3,446,711	162,828	5%
Energía Reactiva	52,527	216,477	163,950	312%
Ingresos de SPT y SST	6,362,007	6,695,521	333,514	5%
Calidad de energía		5,977	5,977	

f. Otros

Los otros ingresos se incrementan debido a los ingresos percibidos por la devolución de impuestos a la SUNAT. Así mismo, en la modificación se consideran menores ingresos por arrendamiento de Fibra Óptica a empresas de telecomunicaciones por la firma de nuevos contratos.

	2021 PIA	2021 PIM	Variación PIM-PIA	Variación % PIM/PIA-1
Otros	803,344	1,687,670	884,326	110%
Alquileres	620,400	531,307	-89,093	-14%
Otros ingresos	182,944	1,156,363	973,419	532%

4.1.2. Ingresos de Capital.

No aplica.

4.1.3. Transferencias: Ingresos

No aplica.

4.1.4. Ingresos por Financiamiento: Préstamos

No aplica-

4.1.5. Recursos de Ejercicios Anteriores

No aplica.

4.2. Egresos

4.2.1. Egresos Operativos

Los egresos operativos se incrementan debido a ajustes en los registros presupuestales de costos reales y proyectados cuyo mayor impacto se tiene en los servicios prestados por terceros los mismos que se explicaran a mayor detalle en los siguientes párrafos:

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
EGRESOS	95,185,737	97,233,520	2,047,783	2%
Compra de bienes	2,556,241	2,531,679	-24,562	-1%
Gastos de personal (GIP)	16,148,142	16,148,142	-	0%
Servicios prestados por terceros	51,113,035	52,595,886	1,482,851	3%
Tributos	18,568,633	19,107,656	539,023	3%
Gastos diversos de gestión	3,402,186	3,411,386	9,200	0%
Gastos financieros	3,397,500	3,438,771	41,271	1%

a. Compra de Bienes

La compra de bienes disminuye debido a ajustes en los precios de repuestos, ferretería, herramientas y productos químicos, combustibles y otros suministros (mascarillas, protectores, alcohol, insumos de limpieza)

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Compra de bienes	2,556,241	2,531,679	-24,562	-1%
Insumos y suministros	2,052,821	2,060,516	7,695	0%
Materiales	2,052,821	2,060,516	7,695	0%
Energía y potencia	-	-	-	-
Combustibles y Lubricantes	48,200	34,774	-13,426	-28%
Otros	455,220	436,389	-18,831	-4%
Otros suministros	455,220	436,389	-18,831	-4%

b. Gastos de Personal

Los gastos de personal se mantienen y ajustan a interno con la finalidad de financiar la partida Incentivo al Retiro Voluntario y actualización de la partida participación de utilidades 2020, conforme a los estados financieros auditados 2020.

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Gastos de personal (GIP)	16,148,142	16,148,142	-	0%
Sueldos y Salarios (GIP)	10,532,304	10,096,796	-435,508	-4%
Comp. Tiempo de Serv. (GIP)	725,628	725,628	-	0%
Seg. y previsión social (GIP)	721,344	721,344	-	0%
Dietas del directorio (GIP)	375,000	363,750	-11,250	-3%
Capacitación (GIP)	194,576	194,576	-	0%
Jubilaciones y pensiones (GIP)	-	-	-	-
Otros gastos de personal (GIP)	3,599,290	4,046,048	446,758	12%

Sueldos y Salarios, esta partida disminuye debido a reprogramación de cobertura de plazas CAP vacantes para el año 2021.

Otros gastos de personal se incrementan debido al financiamiento de la partida incentivo al Retiro Voluntario y ajustes en los gastos de personal por participación de utilidades, convenio de prácticas profesionales, refrigerio, uniformes y asistencia médica.

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Otros gastos de personal (GIP)	3,599,290	4,046,048	446,758	12%
Refrigerio (GIP)	39,700	16,615	-23,085	-58%
Uniformes (GIP)	215,000	150,000	-65,000	-30%
Asistencia Medica (GIP)	184,520	148,667	-35,853	-19%
Seg. comp. de alto riesgo (GIP)	79,032	77,723	-1,309	-2%
Pago indem.por cese rel lab(GIP)	-	-	-	
Incentivos retiro voluntari(GIP)	-	801,315	801,315	
Celebraciones (GIP)	33,200	33,200	-	0%
Bono de Productividad (GIP)	-	-	-	
Part. de trabajadores (GIP)	2,654,998	2,686,595	31,597	1%
Otros (GIP)	392,840	131,933	-260,907	-66%
Practicantes	267,840	21,533	-246,307	-92%
Canasta navideña	125,000	110,400	-14,600	-12%

c. Servicios Prestados por Terceros

Los gastos por servicios de terceros se incrementan debido principalmente a mayores egresos asociados a la venta de energía (peajes y encargos de recaudación) así como a mayores gastos para mantenimiento y reparación

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Servicios prestados por terceros	51,113,035	52,595,886	1,482,851	3%
Transporte y almacenamiento	40,476,256	41,497,405	1,021,149	3%
Tarifas de servicios públicos	156,536	187,037	30,501	19%
Honorarios profesionales (GIP)	2,031,612	2,102,079	70,467	3%
Mantenimiento y reparación	3,000,256	3,778,538	778,282	26%
Alquileres	312,964	300,548	-12,416	-4%
Vigilancia y limpieza (GIP)	2,033,976	2,033,976	-	0%
Publicidad y Publicaciones	40,100	29,033	-11,067	-28%
Otros servicios	3,061,335	2,667,270	-394,065	-13%

Trasporte y almacenamiento se incrementa debido a las siguientes razones.

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Transporte y almacenamiento	40,476,256	41,497,405	1,021,149	3%
Transf SPT y SST	29,876,435	30,806,841	930,406	3%
Transf FISE y MCSA	3,483,883	3,521,922	38,039	1%
Transf Ereactiva	26,243	26,516	273	1%
Gastos de conexión	6,720,815	6,784,849	64,034	1%
Gastos operativos	368,880	357,277	-11,603	-3%

Trasferencia de SPT y SST, FISE, MCSA, se incrementan debido a mayor consumo estimado de energía por parte de clientes con contrato.

Gastos de conexión, se incrementan por mayores egresos por conexión respecto a los previstos (Sistemas secundarios asociados a la generación) y pago por inflexibilidades operativas (mínima carga, regulación primaria y secundaria de frecuencia).

Gastos operativos, se reducen debido a menores gastos reales compra de pasajes, en los servicios transporte de carga (cusco - Machupicchu).

Honorarios profesionales, se incrementan por mayores necesidades de los servicios de Asesorías Legales y Asesorías Contables y ajustes en las demás asesorías.

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Honorarios profesionales (GIP)	2,031,612	2,102,079	70,467	3%
Auditoría	591,104	568,104	-23,000	-4%
Ases. Legal	629,908	683,087	53,179	8%
Ases. Investigación	-	-	-	
Ases. Producción	-	29,661	29,661	
Ases. Contable	134,000	260,284	126,284	94%
Ases. Administrativa	42,000	23,983	-18,017	-43%
Otras asesorías	299,000	374,213	75,213	25%
Asesoría Técnica	293,600	143,429	-150,171	-51%
Notaría	42,000	19,318	-22,682	-54%

Mantenimiento y reparación, se incrementan los costos de mantenimientos debido a la actualización de valor estimado para el servicio de cambio de turbina Francis el cual fue inicialmente estimado con un menor costo. El resto de partidas tiene una menor ejecución estimada conforme los costos reales contratados.

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Mantenimiento y reparación	3,000,256	3,778,538	778,282	26%
Mantenimiento de líneas	589,060	440,168	-148,892	-25%
Mantenimiento de centrales y maq.	1,249,996	2,408,732	1,158,736	93%
Mantenimiento de Equipos	268,800	301,557	32,757	12%
Mantenimiento de Software	660,400	514,096	-146,304	-22%
Mantenimiento de Infraestructura	232,000	113,985	-118,015	-51%

Alquileres, Los servicios se mantienen casi similares a los planificados, con ajustes de costos reales.

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Alquileres	312,964	300,548	-12,416	-4%
Alquileres terrenos	300	125	-175	-58%
Alquileres edificaciones	21,864	13,531	-8,333	-38%
Alquileres eq. diversos	290,800	286,892	-3,908	-1%

Vigilancia y limpieza, esta partida no ha tenido variación.

Publicidad y Publicaciones, se reducen debido a la difusión de la Memoria Anual en medios digitales. (previsto: impresión)

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Publicidad y Publicaciones	40,100	29,033	-11,067	-28%
Serv. Publicidad (radio y diario)	1,200	600	-600	-50%
Memoria anual	38,900	28,433	-10,467	-27%

Otros, se reduce por menores egresos para responsabilidad social (convenio con los Gobiernos regionales) así como los servicios, comodato en el campamento de Machupicchi y uso de Autovía (ferrocarril) y otros servicios de apoyo.

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Otros servicios	3,061,335	2,667,270	-394,065	-13%
Mensajería	8,400	3,291	-5,109	-61%
Comedor CHM	968,952	910,919	-58,033	-6%
Resp. Social	385,000	258,010	-126,990	-33%
Prestados por terceros	1,521,183	1,300,746	-220,437	-14%
Otros	177,800	194,304	16,504	9%

d. Tributos

Los tributos se incrementan debido a ajustes en el registro del Impuesto a la Renta 2020 y el pago pro canon de agua proyectado.

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Tributos	18,568,633	19,107,656	539,023	3%
Canon agua	1,823,994	1,914,534	90,540	5%
Aporte OSINERGMIN	581,325	581,930	605	0%
Aporte COES	584,886	561,439	-23,447	-4%
Aporte DGE	414,007	428,230	14,223	3%
Aporte OEFA	130,117	149,306	19,189	15%
Impuesto predial	173,087	190,094	17,007	10%
Otros impuestos y contribuciones	14,861,217	15,282,123	420,906	3%

e. Gastos diversos de gestión

Los gastos diversos de gestión se incrementan por actualizaron del pago de multas no previstas por parte de la SUNAT.

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Gastos diversos de gestión	3,402,186	3,411,386	9,200	0%
Seguros	3,249,304	3,273,658	24,354	1%
Viáticos (GIP)	123,600	83,634	-39,966	-32%
Gastos de representación	1,182	600	-582	-49%
Otros diversos	28,100	53,494	25,394	90%

f. Gastos financieros

Los gastos diversos de gestión se incrementan debido a las variaciones por tipo de cambio.

	2021 PIA	2021 PIM	Variacion PIM-PIA	Variacion % PIM/PIA-1
Gastos financieros	3,397,500	3,438,771	41,271	1%
G. bancarios	73,500	50,042	-23,458	-32%
Dif. Cambio	3,324,000	3,388,729	64,729	2%

4.2.2. Gastos de Capital.

a. Presupuesto de Inversiones – Fbk

El presupuesto de inversiones fue reajustado conforme a desviaciones en el tiempo y monto de los proyectos y adquisiciones de inversión planificadas, así como también a la inclusión de nuevas necesidades que surgieron en el transcurso del presente ejercicio.

Proyectos de inversión, No se tiene proyectos de inversiones previstas.

No ligados a proyectos, se incrementan debido a que, en la aprobación inicial del presupuesto e inversiones, algunos proyectos no tenían el 100% del presupuesto solicitado, por lo tanto, esta modificación incluye los presupuestos faltantes a los proyectos. Así mismo, incluye nuevas necesidades que surgieron en el transcurso del presente ejercicio como se muestra en siguiente cuadro.

	PIA 2021	PIM 2021
INVERSION	3,901,872.00	5,738,423.00
Mantenimiento 100Mil Horas G3 Fase I CHM	640,000.00	2,117,697.00
Rehabilitación de infraestructura de campamento Represa Km 107	103,000.00	911,519.00
Obras de Protec Páño llaves de Subestacion Machupicchu	580,657.00	852,259.00
Fortalecimiento de las Cpacidades Administrativas Dolorespata	800,000.00	568,779.00
Adquisición del rodete Francis CH Machupicchu	309,461.00	309,461.00
Adquisición de secador de aire de alta presión por absorción Sistema Regulación Grupos Francis	250,000.00	250,000.00
Adquisición de 05 medidores de energía	133,911.00	166,826.00
Interruptor Tripolar de 138 KV para celda de la línea L-1001	250,277.00	135,005.00
Adquisición de Compresor de Alta Presión Sistema Regulación GAMS y CPLEX	90,610.00	88,983.00
Adquisición de electrobombas para el sistema de drenaje y vaciado ii fase central hidroelectrica machupicchu	75,000.00	75,000.00
Implementación de mando hidraulico compuertas desgravadoras I fase	65,000.00	65,000.00
Renovación del Sistema Contraincendios I fase C.H. Machupicchu	150,000.00	-
Construcción del cerco perimetrico para las instalaciones del Km 122	135,000.00	13,191.00
Implementación de mando hidraulico compuertas de purga camara de carga I fase	25,000.00	-
Actualización del sistema de control de la I Fase CHM	56,000.00	-
Adquisición de motor de repuesto de extractores de humo casa de maquinas 2da fase	7,000.00	-
Renovación de Camaras de Video Vigilancia Dolorespata, Taller	75,000.00	-
Renovación de equipos de red	40,000.00	-
Bomba de limpieza poza SRA I fase	-	18,959.00
Medidor de Espesores en Metalizados	-	15,140.00
Equipamiento de Aire Acondicionado CCD	-	10,847.00
Horno Convencional 50L/10-250°C con PID	-	9,322.00
Transformador trifasico 380/440V	-	7,203.00
Bomba centrifuga 2.9 KW	-	3,390.00
Impresora de Fotocheks	-	3,950.00

b. Inversión Financiera

No aplica.

c. Otros

En el presente rubro, se incluye el registro de dividendos correspondientes al ejercicio anterior (2020) el mismo que considera monto inicialmente planificado en vista que todavía no se celebra la Junta General de Accionistas.

4.2.3. Transferencias Netas

No aplica.

4.2.4. Egresos por Financiamiento: Préstamos

No aplica.

5. Presupuesto y su relación con el Flujo de Caja, el Estado de Resultados Integrales y el Estado de Situación Financiera.

RUBROS	Marco Inicial	Marco Actual	Marco Modificado	Var % (c / b)x100-100	Diferencia c - b
	a.	b.	c.		
RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	56,703,855	56,703,855	58,927,469	3.9	2,223,614
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	24,792,760	24,792,760	25,179,823	1.6	387,063
SALDO FINAL (Presupuesto)	24,792,760.0	24,792,760.0	25,179,823.0	1.6	387,063
GIP (Presupuesto)	18,660,484	18,660,484	18,595,846	-0.3	-64,638
GANANCIA (PÉRDIDA BRUTA)	59,954,052	59,954,052	63,938,346	6.6	3,984,294
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	44,517,821	44,517,821	49,156,587	10.4	4,638,766
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA	32,414,263	32,414,263	34,890,116	7.6	2,475,853
ROA (Utilidad Neta / Activo)	3.79%	3.79%	3.87%	2.2	0
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Año Anterior)	4.54%	4.54%	4.71%	3.9	0
SALDO NETA CAJA (Flujo de Caja)	24,719,096.0	24,719,096.0	24,198,450.0	-2.1	-520,646
SALDO FINAL DE CAJA (Flujo de Caja)	101,120,801.0	101,120,801.0	105,383,747.0	4.2	4,262,946

- 5.1. La variación en 3.9% del Resultado de Operación, se explica por los mayores ingresos por venta de energía en el mercado SPOT a raíz de cambios normativos y regulatorios (PR32), así como el ajuste en los gastos operativos.
- 5.2. La variación en 1.6% del Resultado Económico, se explica por los mayores ingresos por venta de energía en el mercado SPOT a raíz de cambios normativos y regulatorios (PR32), así como el ajuste en los gastos operativos y gastos de capital.
- 5.3. La variación en 1.6% del Saldo Final, se explica por los mayores ingresos por venta de energía en el mercado SPOT a raíz de cambios normativos y regulatorios (PR32), así como el ajuste en los gastos operativos y gastos de capital.
- 5.4. La variación en 0.3% del GIP, se explica principalmente por menores gastos en viáticos por las restricciones por la pandemia Covid19 y el trabajo remoto.
- 5.5. La variación en 6.6% de la Ganancia (Pérdida) Bruta, se explica por los mayores ingresos por venta de energía en el mercado SPOT a raíz de cambios normativos y regulatorios (PR32)
- 5.6. La variación en 10.4% de la Ganancia (Pérdida) Operativa, se explica por los mayores ingresos por venta de energía en el mercado SPOT a raíz de cambios normativos y regulatorios (PR32), reducción de los gastos administrativos (menores gastos de personal) e incremento de los otros ingresos provenientes de devoluciones de la SUNAT.
- 5.7. La variación en 7.6% de la Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio, se explica por los mayores ingresos por venta de energía en el mercado SPOT a raíz de cambios normativos y regulatorios (PR32), reducción de los gastos administrativos (menores gastos de personal) e incremento de los otros ingresos provenientes de devoluciones de la SUNAT. Así mismo por la reducción de los ingresos financieros por menor tasa de rendimiento de los depósitos y colocaciones (cuentas remuneradas) y ajustes en los ingresos y gastos por diferencia de cambio.
- 5.8. La variación en 2.2% del ROA, se explica principalmente por el incremento de la utilidad neta explicada en los párrafos precedentes,
- 5.9. La variación en 3.9% del ROE, se explica principalmente por el incremento de la utilidad neta explicada en los párrafos precedentes.

5.10. La variación en 2.1% del Saldo Neto de Caja, se explica por la actualización del Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores con una variación de 28MM.

6. Anexos

- Anexo 1.- Data Relevante
- Anexo 2.- Plan Operativo
- Anexo 3.- Presupuesto de Ingresos y Egresos
- Anexo 4.- Flujo de Caja
- Anexo 5.- Estado de Resultados Integrales
- Anexo 6.- Estado de Situación Financiera
- Anexo 7.- Formato de las Inversiones Fbk

Anexo 1.- Data Relevante

RUBROS	Unidad de Medida	Marco Inicial Año 2021	Marco Actual	Marco Modificado	Var % (c / b)x100-100	Diferencia c - b
I.- PERSONAL						
		a.	b.	c.		
Planilla	N°	106	106	106	0.0	0
Gerente General	N°	1	1	1	0.0	0
Gerentes	N°	4	4	3	-25.0	-1
Ejecutivos	N°	60	60	60	0.0	0
Profesionales	N°	0	0	0	-100.0	0
Técnicos	N°	39	39	40	2.6	1
Administrativos	N°	2	2	2	0.0	0
Locación de Servicios	N°	56	56	56	0.0	0
Servicios de Terceros	N°	0	0	0	-100.0	0
Personal de Cooperativas	N°				-100.0	0
Personal de Servicios	N°	0	0	0	-100.0	0
Otros	N°				-100.0	0
Pensionistas	N°	0	0	0	-100.0	0
Regimen 20530	N°				-100.0	0
Regimen	N°				-100.0	0
Regimen	N°				-100.0	0
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	25	25	5	-80.0	-20
TOTAL	N°	187	187	167	-10.7	-20
Personal en Planilla	N°	106	106	106	0.0	0
Personal en CAP	N°	103	103	101	-1.9	-2
Personal Fuera de CAP	N°	3	3	5	66.7	2
Según Afiliación	N°	106	106	106	0.0	0
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	39	39	32	-17.9	-7
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°	67	67	74	10.4	7
Personal Reincorporado	N°	0	0	0	-100.0	0
Ley de Ceses Colectivos	N°				-100.0	0
Derivados de Procesos de Despidos	N°	0	0	0	-100.0	0
Otros	N°				-100.0	0
II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES						
RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/.	56,703,855	56,703,855	58,927,469	3.9	2,223,614
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/.	24,792,760	24,792,760	25,179,823	1.6	387,063
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/.	3,901,872	3,901,872	5,738,423	47.1	1,836,551
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	S/.	59,954,052	59,954,052	63,938,346	6.6	3,984,294
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	S/.	44,517,821	44,517,821	49,156,587	10.4	4,638,766
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/.	32,414,263	32,414,263	34,890,116	7.6	2,475,853
ACTIVO TOTAL	S/.	855,078,496	855,078,496	900,408,068	5.3	45,329,572
ACTIVO CORRIENTE	S/.	147,080,331	147,080,331	154,182,488	4.8	7,102,157
ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	707,998,165	707,998,165	746,225,580	5.4	38,227,415
PASIVO TOTAL	S/.	140,540,767	140,540,767	160,364,856	14.1	19,824,089
PASIVO CORRIENTE	S/.	50,034,002	50,034,002	58,546,384	17.0	8,512,382
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	90,506,765	90,506,765	101,818,472	12.5	11,311,707
PATRIMONIO	S/.	714,537,729	714,537,729	740,043,212	3.6	25,505,483
INDICE DE MOROSIDAD		0	0	0	-100.0	0
ROA (Utilidad Neta / Activo)		3.8%	3.8%	3.9%	2.2	0
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio año anterior)		4.5%	4.5%	4.7%	3.9	0
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de Administración / Ing. Actividade		11.6%	11.6%	11.3%	-3.1	0
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortización Intangit	S/.	69,087,990.0	69,087,990.0	72,243,552.0	4.6	3,155,562
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)		294%	294%	263%	-10.4	0
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)		20%	20%	22%	10.2	0

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Potencia Instalada	MW	208	208	208	0.0	0
C.H.Machupicchu I (PI)	MW	90	90	90	0.0	0
C.H.Machupicchu II (PI)	MW	102	102	102	0.0	0
C.T.Dolorespata (PI)	MW	16	16	16	0.0	0
Potencia Efectiva	MW	173	173	174	0.6	1
C.H.Machupicchu I (PE)	MW	64	64	64	0.0	0
C.H.Machupicchu II (PE)	MW	104	104	104	0.0	0
C.T.Dolorespata (PE)	MW	5	5	5	0.0	0
Embalse almacenado	MM3	51	51	51	0.0	0
embalse -Capacidad	MM3	110	110	110	0.0	0
Energía Disponible (Activa y Reactiva)	MW3	1,208,721	1,208,721	1,222,513	1.1	13,792
Producción	MWh	1,200,267	1,200,267	1,222,513	1.9	22,246
Hidráulica	MWh	1,200,267	1,200,267	1,222,513	1.9	22,246
C.H.Machupicchu I	MWh	425,851	425,851	509,367	19.6	83,516
C.H.Machupicchu II	MWh	774,416	774,416	713,146	-7.9	-61,270
C.H.Santa Teresa	MWh	0	0	0	-100.0	0
Térmica	MWh	0	0	0	-100.0	0
C.T.Dolorespata (PE)	MWh	0	0	0	-100.0	0
Compra (COES)	MWh	8,454	8,454	0	-100.0	-8,454
Distribución de la Energía (Activa y Reactiva)	MWh	1,200,268	1,200,268	1,222,513	1.9	22,245
Consumo Propio	MWh	5,711	5,711	6,172	8.1	461
Pérdidas	MWh	5,537	5,537	9,362	69.1	3,825
Venta (Volumen)	MWh	1,189,020	1,189,020	1,206,979	1.5	17,959
Clientes Libres (Volumen)	MWh	485,439	485,439	477,653	-1.6	-7,786
Industrial Cachimayo S.A.C (LIBRE)	MWh	174,342	174,342	163,902	-6.0	-10,440
Electro Puno S.A.A (LIBRE)	MWh	6,350	6,350	6,627	4.4	277
Electro Sur Este S.A.A (LIBRE)	MWh	16,572	16,572	21,226	28.1	4,654
ELOR (Libre)	MWh	72,272	72,272	75,950	5.1	3,678
COELVISAC (Libre)	MWh	9,223	9,223	3,237	-64.9	-5,986
CALCESUR (Libre)	MWh	32,864	32,864	29,723	-9.6	-3,141
SEAL (Libre)	MWh	0	0	0	-100.0	0
SANTA ROSA (Libre)	MWh	131,745	131,745	134,998	2.5	3,253
CEPER (Libre)	MWh	0	0	30	-100.0	30
LIMA GOLF (Libre)	MWh	403	403	488	21.1	85
KIMBERLY CLARK (Libre)	MWh	12,960	12,960	13,842	6.8	882
CONTILATIN (Libre)	MWh	4,225	4,225	2,034	-51.9	-2,191
ENERGIGAS (Libre)	MWh	1,001	1,001	844	-15.7	-157
MEDIFARMA (Libre)	MWh	23,458	23,458	24,752	5.5	1,294
Otros	MWh	24	24	0	-100.0	-24
Empresas Distribuidoras (Volumen)	MWh	111,109	111,109	106,678	-4.0	-4,431
Con contrato (Volumen)	MWh	111,109	111,109	106,678	-4.0	-4,431
Consortio Electrico Vilacuri S.A.C	MWh	27,294	27,294	30,253	10.8	2,959
Licitación Distriluz + Coelvisac	MWh	83,815	83,815	76,425	-8.8	-7,390
Electrodunas S.A.A.	MWh	0	0	0	-100.0	0
Sin contrato (Volumen)	MWh	0	0	0	-100.0	0
Mercado Spot - Trans COES (Volumen)	MWh	592,472	592,472	622,648	5.1	30,176

Anexo 2.- Plan Operativo

Objetivo Estratégico	Indicador	Formula de Cálculo	Unidad de Medida	Marco Inicial	Marco	Marco	Var %	Diferencia
				Año 2021	Actual	Modificado	(c / b)x100-100	c - b
				a.	b.	c.		
1) Incrementar el valor económico	1) Rentabilidad patrimonial - ROE	Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio / patrimonio del ejercicio	Porcentaje	4.54	4.54	4.71	4	0.2
	2) EBITDA	Utilidad Operativa + Depreciación + Amortización	MMS/	69.09	69.09	72.24	5	3.2
2) Incrementar la satisfacción	3) Satisfacción de los clientes	Puntaje en la encuesta	Porcentaje	70.00	70.00	70.00	0	0.0
3) Incrementar el valor social	4) Hallazgos de OEFA subsanados	(Hallazgos subsanados en el periodo / (Hallazgos pendientes al 31/12/18 + Hallazgos encontrados del 01/01/19 hasta el 31/10/19)) x 100	Porcentaje	100.00	100.00	100.00	0	0.0
4) Fortalecer los sistemas de gestión	5) Niveles de implementación del CBG, SCI, SIG, GCS, RSE	Promedio Nivel de implementación del $\sum(\text{CBG, SCI, SIG, GCS, RSE})/5$	Porcentaje	52.96	52.96	67.84	28	14.9
	6) Niveles de implementación del Modelo de Gestión Documental Digital	Promedio Modelo de Gestión Documental Digital $\sum(\text{MOD} + \text{Arch})/2$	Porcentaje	62.53	62.53	62.53	0	0.0
	7) Nivel de implementación de Proyectos de Gobierno Digital (Nuevo)	Nro. de Proyectos ejecutados / Total de Proyectos programados	Porcentaje	95.00	95.00	95.00	0	0.0
5) Optimizar la gestión comercial	8) Margen comercial por MWh producido	(Ingresos comerciales - egresos comerciales)/MWh producido	\$/MWh	25.88	25.88	26.61	3	0.7
6) Optimizar la eficiencia Técnica	9) Disponibilidad de los grupos de generación	$D = [1 - (\text{HP} + \text{HF}) / (\text{HT} \times \text{N})] \times 100$	Porcentaje	92.21	92.21	92.21	0	0.0
7) Mejorar el aprovechamiento de la planta	10) Factor de planta	Energía producida / (potencia efectiva x horas del periodo) x 100	Porcentaje	81.16	81.16	81.16	0	0.0
	11) Eficiencia de inversiones FBK	(Monto ejecutado FBK / Monto inicial aprobado FBK) x 100	Porcentaje	100.00	100.00	100.00	0	0.0
8) Fortalecer la gestión del talento humano	12) Nivel de cumplimiento del PACA (Plan Anual de Capacitación).	$(0.7 \times (\text{cursos realizados} / \text{total de cursos programados}) + 0.3 \times (\text{monto presupuesto ejecutado} / \text{monto presupuesto aprobado})) \times 100$	Porcentaje	100.00	100.00	100.00	0	0.0
	13) Índice de clima laboral	Resultado de la evaluación del clima laboral de la empresa	Porcentaje	75.00	75.00	75.00	0	0.0

Anexo 3.- Presupuesto de Ingresos y Egresos

RUBROS	Marco Inicial Año 2021	Marco Actual	Marco Modificado	Var % (c / b)x100-100	Diferencia c - b
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	a.	b.	c.		
1 INGRESOS	151,889,592	151,889,592	156,160,989	3	4,271,397
1.1 Venta de Bienes	0	0		-100	0
1.2 Venta de Servicios	108,287,703	108,287,703	112,412,892	4	4,125,189
1.3 Ingresos Financieros	5,391,449	5,391,449	3,724,897	-31	-1,666,552
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	0	0	0	-100	0
1.5 Ingresos complementarios	37,407,096	37,407,096	38,335,530	2	928,434
1.6 Otros	803,344	803,344	1,687,670	110	884,326
2 EGRESOS	95,185,737	95,185,737	97,233,520	2	2,047,783
2.1 Compra de Bienes	2,556,241	2,556,241	2,531,679	-1	-24,562
2.1.1 Insumos y suministros	2,052,821	2,052,821	2,060,516	0	7,695
2.1.2 Combustibles y lubricantes	48,200	48,200	34,774	-28	-13,426
2.1.3 Otros	455,220	455,220	436,389	-4	-18,831
2.2 Gastos de personal (GIP)	16,148,142	16,148,142	16,148,142	0	0
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	10,532,304	10,532,304	10,096,796	-4	-435,508
2.2.1.1 Basica (GIP)	5,308,282	5,308,282	5,308,282	0	0
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	3,091,388	3,091,388	2,803,525	-9	-287,863
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	1,432,524	1,432,524	1,432,524	0	0
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	580,046	580,046	461,236	-20	-118,810
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	120,064	120,064	80,003	-33	-40,061
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	11,226	-100	11,226
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	725,628	725,628	725,628	0	0
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	721,344	721,344	721,344	0	0
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	375,000	375,000	363,750	-3	-11,250
2.2.5 Capacitacion (GIP)	194,576	194,576	194,576	0	0
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	0	0	0	-100	0
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	3,599,290	3,599,290	4,046,048	12	446,758
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	39,700	39,700	16,615	-58	-23,085
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	215,000	215,000	150,000	-30	-65,000
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	184,520	184,520	148,667	-19	-35,853
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	79,032	79,032	77,723	-2	-1,309
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	0	0	0	-100	0
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	0	0	801,315	-100	801,315
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	33,200	33,200	33,200	0	0
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0	0	0	-100	0
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	2,654,998	2,654,998	2,686,595	1	31,597
2.2.7.10 Otros (GIP)	392,840	392,840	131,933	-66	-260,907
2.3 Servicios prestados por terceros	51,113,035	51,113,035	52,595,886	3	1,482,851
2.3.1 Transporte y almacenamiento	40,476,256	40,476,256	41,497,405	3	1,021,149
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	156,536	156,536	187,037	19	30,501
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	2,031,612	2,031,612	2,102,079	3	70,467
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	591,105	591,105	568,105	-4	-23,000
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	0	0	0	-100	0
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	805,907	805,907	997,016	24	191,109
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	634,600	634,600	536,958	-15	-97,642
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	3,000,256	3,000,256	3,778,538	26	778,282
2.3.5 Alquileres	312,964	312,964	300,548	-4	-12,416
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	2,033,976	2,033,976	2,033,976	0	0
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	1,254,276	1,254,276	1,254,276	0	0
2.3.6.2 Guardiana (GIP)	0	0	0	-100	0
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	779,700	779,700	779,700	0	0
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	40,100	40,100	29,033	-28	-11,067

2.3.8 Otros	3,061,335	3,061,335	2,667,270	-13	-394,065
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	8,400	8,400	3,291	-61	-5,109
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)	0	0	0	-100	0
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	968,952	968,952	910,919	-6	-58,033
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	2,083,983	2,083,983	1,753,060	-16	-330,923
2.4 Tributos	18,568,633	18,568,633	19,107,656	3	539,023
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	21,600	21,600	21,600	0	0
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	18,547,033	18,547,033	19,086,056	3	539,023
2.5 Gastos diversos de Gestión	3,402,186	3,402,186	3,411,386	0	9,200
2.5.1 Seguros	3,249,304	3,249,304	3,273,658	1	24,354
2.5.2 Viáticos (GIP)	123,600	123,600	83,634	-32	-39,966
2.5.3 Gastos de Representación	1,182	1,182	600	-49	-582
2.5.4 Otros	28,100	28,100	53,494	90	25,394
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	800	800	400	-50	-400
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	27,300	27,300	53,094	94	25,794
2.6 Gastos Financieros	3,397,500	3,397,500	3,438,771	1	41,271
2.7 Otros	0	0	0	-100	0
RESULTADO DE OPERACION	56,703,855	56,703,855	58,927,469	4	2,223,614
3 GASTOS DE CAPITAL	31,911,095	31,911,095	33,747,646	6	1,836,551
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	3,901,872	3,901,872	5,738,423	47	1,836,551
3.1.1 Proyecto de Inversión	0	0	0	-100	0
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	3,901,872	3,901,872	5,738,423	47	1,836,551
3.2 Inversión Financiera	0	0	0	-100	0
3.3 Otros	28,009,223	28,009,223	28,009,223	0	0
4 INGRESOS DE CAPITAL	0	0	0	-100	0
4.1 Aportes de Capital	0	0	0	-100	0
4.2 Ventas de activo fijo	0	0	0	-100	0
4.3 Otros	0	0	0	-100	0
5 TRANSFERENCIAS NETAS	0	0	0	-100	0
5.1 Ingresos por Transferencias	0	0	0	-100	0
5.2 Egresos por Transferencias	0	0	0	-100	0
RESULTADO ECONOMICO	24,792,760	24,792,760	25,179,823	2	387,063
6 FINANCIAMIENTO NETO	0	0	0	-100	0
6.1 Financiamiento Externo Neto	0	0	0	-100	0
6.1.1. Financiamiento largo plazo	0	0	0	-100	0
6.1.1.1 Desembolsos	0	0	0	-100	0
6.1.1.2 Servicios de Deuda	0	0	0	-100	0
6.1.1.2.1 Amortización	0	0	0	-100	0
6.1.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	-100	0
6.1.2. Financiamiento corto plazo	0	0	0	-100	0
6.1.2.1 Desembolsos	0	0	0	-100	0
6.1.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	-100	0
6.1.2.2.1 Amortización	0	0	0	-100	0
6.1.2.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	-100	0
6.2 Financiamiento Interno Neto	0	0	0	-100	0
6.2.1. Financiamiento Largo Plazo	0	0	0	-100	0
6.2.1.1 Desembolsos	0	0	0	-100	0
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	-100	0
6.2.1.2.1 Amortización	0	0	0	-100	0
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	-100	0
6.2.2. Financiamiento Corto Plazo	0	0	0	-100	0
6.2.2.1 Desembolsos	0	0	0	-100	0
6.2.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	-100	0
6.2.2.2.1 Amortización	0	0	0	-100	0
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda	0	0	0	-100	0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0	-100	0
SALDO FINAL	24,792,760	24,792,760	25,179,823	2	387,063
GIP-TOTAL	18,660,484	18,660,484	18,595,846	0	-64,638
Impuesto a la Renta	14,759,740	14,759,740	15,208,763	3	449,023

Anexo 4.- Flujo de Caja

RUBROS	Marco Inicial Año 2021	Marco Actual	Marco Modificado	Var % (c / b)x100-100	Diferencia c - b
	a.	b.	c.		
INGRESOS DE OPERACIÓN	151,889,592	151,889,592	156,160,989	3	4,271,397
Venta de Bienes y Servicios	108,287,703	108,287,703	112,412,892	4	4,125,189
Ingresos Financieros	5,391,449	5,391,449	3,724,897	-31	-1,666,552
Ingresos por participacion o dividendos	0	0	0	-100	0
Ingresos Complementarios	37,407,096	37,407,096	38,335,530	2	928,434
Retenciones de tributos	0	0	0	-100	0
Otros	803,344	803,344	1,687,670	110	884,326
EGRESOS DE OPERACIÓN	98,060,323	98,060,323	98,192,630	0	132,307
Compra de Bienes	2,556,241	2,556,241	2,525,366	-1	-30,875
Gastos de personal	16,148,142	16,148,142	14,491,935	-10	-1,656,207
Servicios prestados por terceros	51,113,035	51,113,035	54,126,917	6	3,013,882
Tributos	21,443,219	21,443,219	21,358,487	0	-84,732
Por Cuenta Propia	21,443,219	21,443,219	20,044,294	-7	-1,398,925
Por Cuenta de Terceros	0	0	1,314,193	-100	1,314,193
Gastos diversos de Gestion	3,402,186	3,402,186	1,643,718	-52	-1,758,468
Gastos Financieros	3,397,500	3,397,500	4,045,519	19	648,019
Otros	0	0	688	-100	688
FLUJO OPERATIVO	53,829,269	53,829,269	57,968,359	8	4,139,090
INGRESOS DE CAPITAL	0	0	0	-100	0
Aportes de Capital	0	0	0	-100	0
Ventas de activo fijo	0	0	0	-100	0
Otros	0	0	0	-100	0
GASTOS DE CAPITAL	3,901,872	3,901,872	5,760,686	48	1,858,814
Presupuesto de Inversiones - FBK	3,901,872	3,901,872	5,760,686	48	1,858,814
Proyecto de Inversion	0	0	0	-100	0
Gastos de capital no ligados a proyectos	3,901,872	3,901,872	5,760,686	48	1,858,814
Inversion Financiera	0	0	0	-100	0
Otros	0	0	0	-100	0
TRANSFERENCIAS NETAS	0	0	0	-100	0
Ingresos por Transferencias	0	0	0	-100	0
Egresos por Transferencias	0	0	0	-100	0
FLUJO ECONOMICO	49,927,397	49,927,397	52,207,673	5	2,280,276
FINANCIAMIENTO NETO	0	0	0	-100	0
Financiamiento Externo Neto	0	0	0	-100	0
Financiamiento Interno Neto	0	0	0	-100	0
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO				-100	0
PAGO DE DIVIDENDOS	25,208,301	25,208,301	28,009,223	11	2,800,922
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores	25,208,301	25,208,301	28,009,223	11	2,800,922
Adelanto de Dividendos ejercicio	0	0	0	-100	0
FLUJO NETO DE CAJA	24,719,096	24,719,096	24,198,450	-2	-520,646
SALDO INICIAL DE CAJA	76,401,705	76,401,705	81,185,297	6	4,783,592
SALDO FINAL DE CAJA	101,120,801	101,120,801	105,383,747	4	4,262,946
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	0	0	0	-100	0
RESULTADO PRIMARIO	49,927,397	49,927,397	52,207,673	5	2,280,276
PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892	2,654,998	2,654,998	2,686,595	1	31,597

Anexo 5.- Estado de Resultados Integrales

RUBROS	Marco Inicial	Marco	Marco	Var %	Diferencia
	Año....	Actual	Modificado	(c / b)x100-100	c - b
	a.	b.	c.		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas Netas de Bienes	0	0		-100	0
Prestación de Servicios	114,649,710	114,649,710	118,916,818	4	4,267,108
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	114,649,710	114,649,710	118,916,818	4	4,267,108
Costo de Ventas	54,695,658	54,695,658	54,978,472	1	282,814
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	59,954,052	59,954,052	63,938,346	7	3,984,294
Gastos de Ventas y Distribución	2,836,680	2,836,680	2,676,341	-6	-160,339
Gastos de Administración	13,352,895	13,352,895	13,422,863	1	69,968
Ganancia (Pérdida) de la baja de Activos Financieros medidos al Costo	0	0	0	-100	0
Otros Ingresos Operativos	803,344	803,344	1,477,448	84	674,104
Otros Gastos Operativos	50,000	50,000	160,003	220	110,003
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	44,517,821	44,517,821	49,156,587	10	4,638,766
Ingresos Financieros	1,627,011	1,627,011	166,610	-90	-1,460,401
Diferencia de cambio (Ganancias)	3,764,438	3,764,438	199,900	-95	-3,564,538
Gastos Financieros	73,500	73,500	33,571	-54	-39,929
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	3,324,000	3,324,000	0	-100	-3,324,000
Participación de los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjunto	0	0	0	-100	0
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro	0	0	0	-100	0
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	46,511,770	46,511,770	49,489,525	6	2,977,755
Gasto por Impuesto a las Ganancias	14,097,507	14,097,507	14,599,410	4	501,903
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	32,414,263	32,414,263	34,890,115	8	2,475,852
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Oper	0	0	0	-100	0
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	32,414,263	32,414,263	34,890,115	8	2,475,852
Depreciación:	24220053	24220053	22,780,555	-5.94	-1,439,498.33
Amortización:	350116	350116	306,410	-12.48	-43,705.66

Anexo 6.- Estado de Situación Financiera

RUBROS	Marco Inicial Año 2021	Marco Actual	Marco Modificado	Var % (c / b)x100-100	Diferencia c - b
	a.	b.	c.		
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	99,605,789	99,605,789	105,383,747	6	5,777,958
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	12,537,631	12,537,631	13,773,149	10	1,235,518
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	20,075,392	20,075,392	23,693,596	18	3,618,204
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	5,752,405	5,752,405	4,335,536	-25	-1,416,869
Inventarios (Neto)	7,922,339	7,922,339	6,261,209	-21	-1,661,130
Gastos Pagados por Anticipado	1,186,775	1,186,775	735,253	-38	-451,522
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	147,080,331	147,080,331	154,182,490	5	7,102,159
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	707,663,437	707,663,437	745,766,308	5	38,102,871
Activos Intangibles (Neto)	334,728	334,728	459,272	37	124,544
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	707,998,165	707,998,165	746,225,580	5	38,227,415
TOTAL ACTIVO	855,078,496	855,078,496	900,408,070	5	45,329,574
Cuentas de Orden				-100	0
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por Pagar Comerciales	6,070,708	6,070,708	5,734,998	-6	-335,710
Otras Cuentas por Pagar	21,896,322	21,896,322	26,975,178	23	5,078,856
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	96,411	96,411	21,204	-78	-75,207
Provisiones	16,997,738	16,997,738	18,517,104	9	1,519,366
Beneficios a los Empleados	4,972,823	4,972,823	7,297,900	47	2,325,077
TOTAL PASIVO CORRIENTE	50,034,002	50,034,002	58,546,385	17	8,512,383
PASIVO NO CORRIENTE					
Pasivo por impuesto a las Ganancias Diferidos	90,323,169	90,323,169	101,651,823	13	11,328,654
Ingresos Diferidos (Neto)	183,596	183,596	166,649	-9	-16,947
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	90,506,765	90,506,765	101,818,472	12	11,311,707
TOTAL PASIVO	140,540,767	140,540,767	160,364,857	14	19,824,090
PATRIMONIO					
Capital	555,662,478	555,662,478	555,662,478	0	0
Capital Adicional	5,702,262	5,702,262	5,702,262	0	0
Reservas Legales	58,300,785	58,300,785	55,499,863	-5	-2,800,922
Resultados Acumulados	94,872,204	94,872,204	123,178,609	30	28,306,405
TOTAL PATRIMONIO	714,537,729	714,537,729	740,043,213	4	25,505,484
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	855,078,496	855,078,496	900,408,070	5	45,329,574
Cuentas de Orden				-100	0

Anexo 7.- Formato de las Inversiones Fbk

RUBROS	Marco Inicial Año 2021	Marco Actual	Marco Modificado	Var % (c / b)x100-100	Diferencia c - b
	a.	b.	c.		
I.- PROYECTOS				-100	0
				-100	0
II.- GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS	3,901,872	3,901,872	5,738,423	47	1,836,551
Mantenimiento 100Mil Horas G3 Fase I CHM	640,000	640,000	2,117,697	231	1,477,697
Rehabilitación de infraestructura de campamento Represa Km 107	103,000	103,000	911,519	785	808,519
Obras de Protec Patio llaves de Subestacion Machupicchu	580,657	580,657	852,259	47	271,602
Fortalecimiento de las Cpacidades Administrativas Dolorespata	800,000	800,000	568,779	-29	-231,221
Adquisición del rodete Francis CH Machupicchu	309,461	309,461	309,461	0	0
Adquisición de secador de aire de alta presión por absorción Sistema Regulación Grupos Francis	250,000	250,000	250,000	0	0
Adquisición de 05 medidores de energía	133,911	133,911	166,826	25	32,915
Interruptor Tripolar de 138 KV para celda de la línea L-1001	250,277	250,277	135,005	-46	-115,272
Adquisición de Compresor de Alta Presión Sistema Regulación GAMS y CPLEX	115,956	115,956	115,892	0	-64
Adquisición de electrobombas para el sistema de drenaje y vaciado ii fase central hidroelectrica machupicchu	90,610	90,610	88,983	-2	-1,627
Implementacion de mando hidraulico compuertas desgravadoras I fase	75,000	75,000	75,000	0	0
Renovacion del Sistema Contraincendios I fase C.H. Machupicchu	65,000	65,000	65,000	0	0
Construcción del cerco perimetrico para las instalaciones del Km 122	150,000	150,000	0	-100	-150,000
Implementacion de mando hidraulico compuertas de purga camara de carga I fase	135,000	135,000	13,191	-90	-121,809
Actualización del sistema de control de la I Fase CHM	25,000	25,000	0	-100	-25,000
Adquisición de motor de repuesto de extractores de humo casa de maquinas 2da fase	56,000	56,000	0	-100	-56,000
Renovación de Camaras de Video Vigilancia Dolorespata, Taller	7,000	7,000	0	-100	-7,000
Renovación de equipos de red	75,000	75,000	0	-100	-75,000
Bomba de limpieza poza SRA I fase	40,000	40,000	0	-100	-40,000
Medidor de Espesores en Metalizados	0	0	18,959	-100	18,959
Equipamiento de Aire Acondicionado CCD	0	0	15,140	-100	15,140
Horno Convencional 50Lt/10-250°C con PID	0	0	10,847	-100	10,847
Transformador trifasico 380/440V	0	0	9,322	-100	9,322
Bomba centrifuga 2.9 KW	0	0	7,203	-100	7,203
Impresora de Fotocheks	0	0	3,390	-100	3,390
Impresora de Fotocheks	0	0	3,950	-100	3,950
TOTAL (I + II)	3,901,872	3,901,872	5,738,423	47	1,836,551