
Informe Ejecutivo de Evaluación Financiera y Presupuestaria



Resumen Ejecutivo

Al I Trimestre del 2010, SAN GABAN S.A. cuenta con una potencia instalada de 121.5 MW; 110.00 pertenecen a la Central Hidroeléctrica San Gabán II y 11.5 a las centrales térmicas de Taparachi y Bellavista.

Con estas dos fuentes, SAN GABAN S.A. ha conseguido una producción total de energía ascendente a 154.6 GWh, que deduciendo los consumos propios, las compras (ventas) al COES, compras a terceros y pérdidas en el Sistema de Transmisión, las ventas de la Empresa han logrado alcanzar los 149.3 GWh. El mayor porcentaje de estas, 57%, se han vendido al mercado Spot-Transferencias del COES donde sus principales clientes fueron: Enersur, Celepsa, SN Power Perú, EEPSA, Egasa, Santa Cruz, SDF Energria, Chinago Egesur.

Sin embargo, a pesar de tener la disponibilidad de abundantes recursos hídricos, el transformador de potencia del Grupo N° 1 salió de operación el 28.01.2010, lo que ha originado que solo se esté generando con el Grupo N° 2, por tanto las ventas se han visto afectadas por la falla interna del transformador.

En cuanto al Gasto de Capital (S/. 0.35 MM) cabe precisar que si bien se tuvo un bajo nivel de ejecución del 0.12% (con respecto al marco al mes de marzo), esta se debe al retraso que se viene dando en la ejecución del estudio de factibilidad de San Gabán III por la temporada de lluvias que no han permitido realizar los trabajos de campo; de igual forma la ejecución de la compra de terreno para el proyecto de la Regulación del río Pumamayo se concretizará en los siguientes meses y en lo referente al proceso de selección para el estudio definitivo, esta ha sido declarado desierto; en el caso de San Gabán IV existe un retraso en la aprobación de los términos de referencia por parte de la DGPM-MEF. Con respecto a los Gastos de Capital no Ligados a Proyectos, se obtuvieron un nivel de ejecución de 48.9%, producto de las reprogramaciones de procesos.

Por otro lado, la empresa enfrenta diversos problemas legales que la mantiene en continuos procesos de embargos como resultado de la cobranza coactiva cursada por la Municipalidad Distrital de San Gabán por concepto de Multas por omisión de la presentación del impuesto predial en los ejercicios 2002-2004.

Finalmente, cabe precisar, que SAN GABAN S.A. no deja de lado su compromiso de ser una empresa con mayor capacidad de generación eléctrica en el sur del Perú.

Índice

I. Objetivo del Informe	3
II. La Empresa	3
2.1. Historia	3
2.2. Misión	3
2.3. Visión	3
III. Gestión Empresarial	3
3.1. Potencia (MW)	3
3.2. Embalse (MM de m3)	4
3.3. Energía (GWh)	4
a. Producción (GWh).....	4
b. Compras (GWh).....	5
c. Ventas (GWh).....	5
d. Administración de Recursos de Energía.....	6
3.4. Personal	6
IV. Evaluación Financiera	7
Evaluación de la Ejecución al mes de Marzo del año 2010 respecto al Marco Aprobado.....	7
a. Balance General	7
b. Estado de Pérdidas y Ganancias	8
Flujo de Caja	9
Evaluación de la Ejecución al mes de Marzo del 2010 respecto al mismo periodo del 2009	11
a. Balance General	11
b. Estado de Pérdidas y Ganancias.....	12
Ratios Financieros	13
V. Evaluación Presupuestal	14
Evaluación de la Ejecución al mes de Marzo del año 2010 respecto al Marco Aprobado.....	14
a. Presupuesto.....	14
VI. Plan Operativo	18
VII. Hechos Relevantes	21
VIII. Conclusiones y Recomendaciones	21

I. Objetivo del Informe

- 1.1. Brindar la información necesaria y pertinente de la empresa bajo el ámbito de FONAFE que permita entender y evaluar de manera eficiente el desempeño financiero presupuestal de la empresa, asegurando de este modo la toma continua de medidas correctivas que logren incrementar la rentabilidad.

II. La Empresa

2.1. Historia

SAN GABAN S. A. se constituyó el 06 de diciembre de 1994; Posteriormente por Escritura Pública del 09 de octubre de 1998, otorgada ante el Notario Público de Lima, Dr. Alberto Florez Barrón, la Empresa se adecuó a la nueva Ley General de Sociedades, de donde figura la actual denominación social, objeto y régimen legal.

La actual denominación social de la empresa es "Empresa de Generación Eléctrica San Gabán S.A." pudiendo usar la abreviatura "SAN GABÁN S.A."

2.2. Misión

"Generar y comercializar energía eléctrica orientada a la satisfacción del cliente, con calidad y responsabilidad socio-ambiental, creando el máximo valor mediante el uso eficiente de nuestros recursos para contribuir al desarrollo regional y nacional".

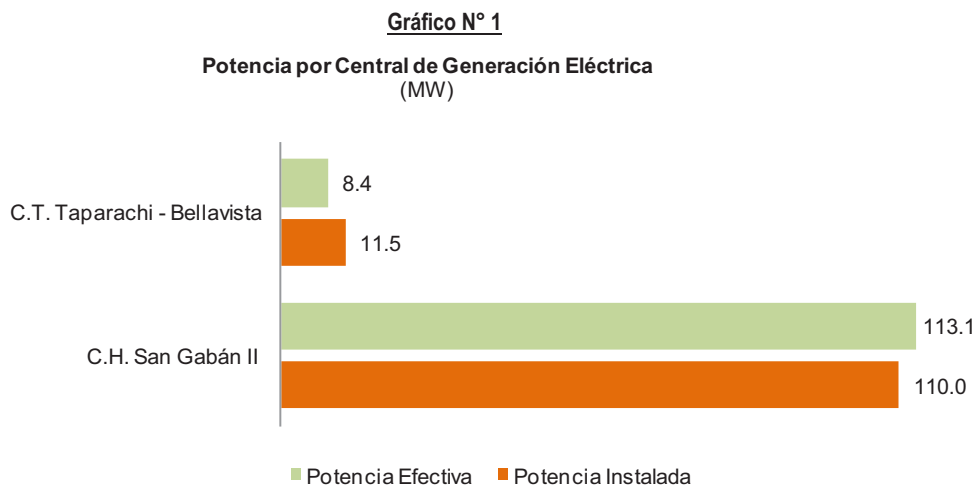
2.3. Visión

"Ser la empresa con mayor capacidad de generación eléctrica en el sur del Perú".

III. Gestión Empresarial

3.1. Potencia (MW)

Al I Trimestre del 2010, SAN GABAN S.A. cuenta con una potencia instalada de 121.5 MW, la cual se encuentra distribuida en tres centrales de generación eléctrica. La de mayor envergadura es la Central Hidroeléctrica San Gabán II con 110 MW de potencia instalada, ubicada entre los distritos de Ollachea, Ayapata y San Gabán en la provincia de Carabaya del Departamento de Puno; Por otra parte SAN GABAN S.A. cuenta también con la Central Térmica de Taparachi con 6.7 MW de potencia instalada, ubicada en el distrito de Juliaca, provincia de San Román y la Central Térmica de Bellavista con una potencia instalada de 4.8 MW, ubicada en el distrito y provincia de Puno; ambas Centrales Térmicas se encuentran ubicadas en el departamento de Puno.

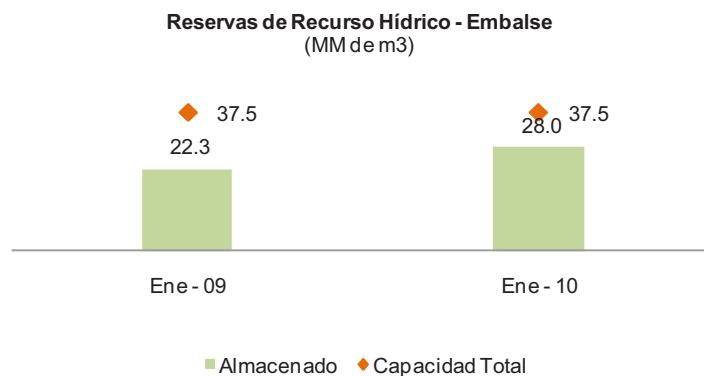


Fuente: Propia

3.2. Embalse| (MM de m3)

Al I Trimestre del 2010, SAN GABAN S.A. cuenta con cinco represas operativas para el abastecimiento del recurso hídrico durante la época de estiaje, siendo estas Chungara, Parinajota, Isocochoa, Chaumicocha y Suytocochoa. La capacidad de almacenamiento de todos los embalses es de 37.46 MM de m3. El volumen registrado al mes de marzo fue de 28.02 MM de m3, mayor en 26% al embalse ejecutado a marzo del 2009.

Gráfico N° 2



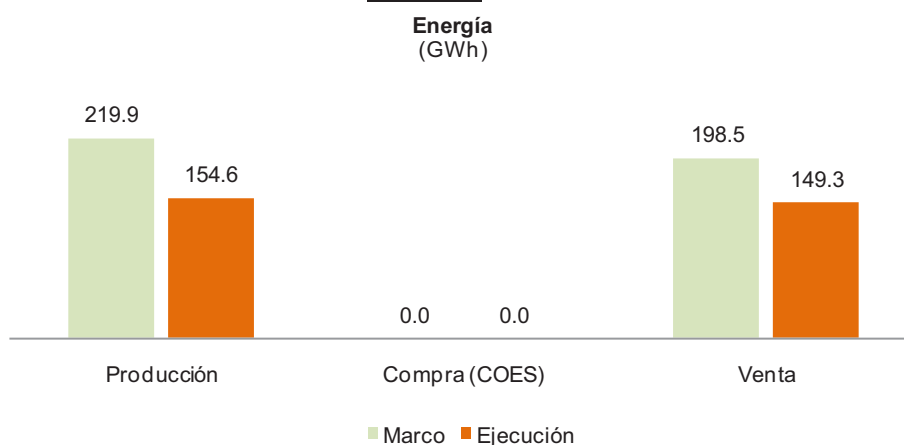
Fuente: Propia

Asimismo, cabe precisar que en el mes marzo del 2010, el caudal promedio del río San Gabán ascendió a 53.8 m3/s, siendo incluso superior en 283% a lo requerido por la C. H. San Gabán II de 19 m3/s. De igual modo el caudal registrado es menor en 27.4% respecto al caudal promedio histórico de 14 años en marzo de 74.1 m3/s.

3.3. Energía| (GWh)

Al I Trimestre del 2010, SAN GABAN S. A. la energía disponible fue del 75% de la prevista, esta situación se dio por la salida intempestiva del transformador de potencia del Grupo N° 1, que condujo a la salida de dicho Grupo. En el mes no se han producido compras de energía en el COES. Con respecto a las ventas, éstas fueron menores en 25% respecto al marco previsto, debido a la indisponibilidad del Grupo N° 1 de la C.H. San Gabán por problemas en su transformador, con lo cual la energía entregada al Sistema ha disminuido.

Gráfico N° 3



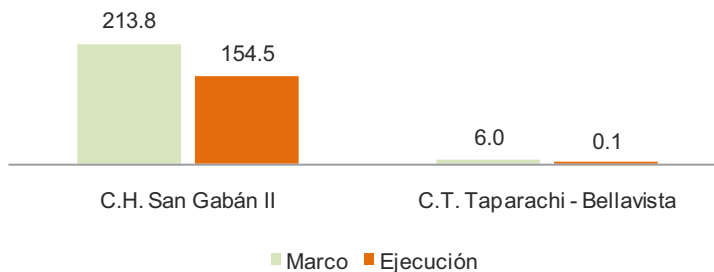
Fuente: Propia

a. Producción| (GWh)

Al I Trimestre del 2010, SAN GABAN S.A. alcanzó una producción total de energía ascendente a 154.6 GWh, en la cual la C.H. San Gabán II participó con el 99.9%, las Centrales Térmicas de Taparachi y

Bellavista participaron con solo el 0.1%. Cabe precisar que por la salida del Grupo N° 1 la producción total de energía fue menor en 29.7% con respecto a lo previsto en el marco presupuestario.

Gráfico N° 4
Producción por Central de Generación
(GWh)



Fuente: Propia

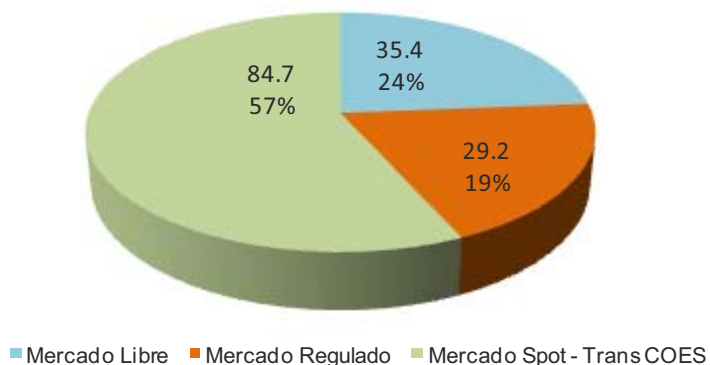
b. Compras (GWh)

Al I Trimestre del 2010, SAN GABAN S.A. no ha realizado compras de energía, por cuanto la generación fue superior a los compromisos que se tienen asumidos. Esta situación es similar al de ejercicios anteriores debido a que el caudal del río San Gabán se incrementa y posibilita generar al 100% de la capacidad instalada.

c. Ventas (GWh)

Al I Trimestre del 2010, las ventas de energía de SAN GABAN S.A. ascendieron a 149.3 GWh, de acuerdo a la siguiente estructura:

Gráfico N° 5
Venta de Energía por Mercado
(GWh, %)

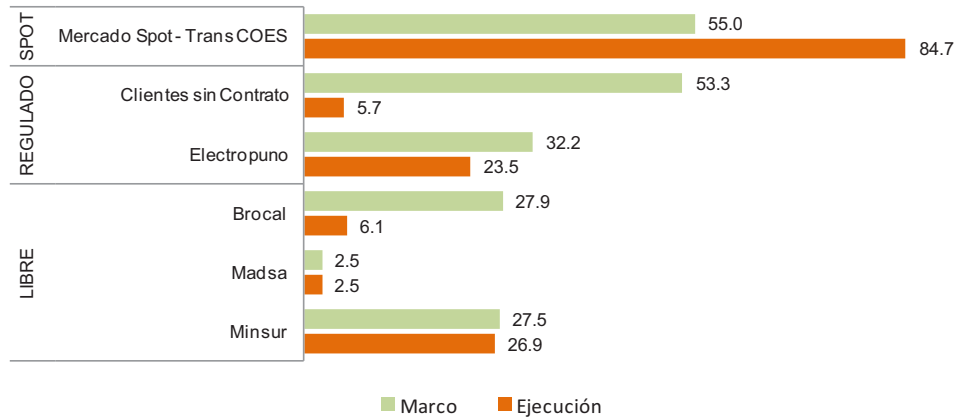


Fuente: Propia

Cabe señalar que en el mercado regulado el principal cliente es Electropuno; mientras que en el mercado libre los principales clientes fueron Minsur, Manufacturas del Sur y Sociedad Minera El Brocal; finalmente, en el mercado spot los consumos representaron el 57% de las ventas totales.

Gráfico N° 6

Venta de Energía por Cliente (GWh)



Fuente: Propia

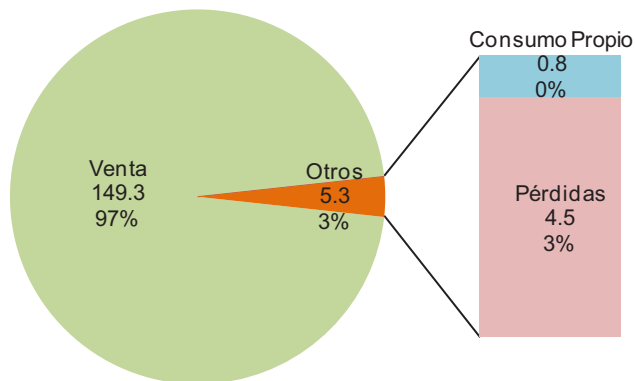
Asimismo, al mes de marzo del 2010, los retiros sin contrato significaron el 3.8% de las ventas realizadas, en donde los principales clientes fueron Electrosumedio, Electroucayali, Electro sur, Hidrandina, Electrotocache, Electropuno y Coelvisac.

d. Administración de Recursos de Energía

Al I Trimestre del 2010, SAN GABAN S.A., entre producción y compra de energía administró un total de 154.6 GWh de energía, los cuales fueron distribuidos de la siguiente forma:

Gráfico N° 7

Distribución de Energía (GWh)



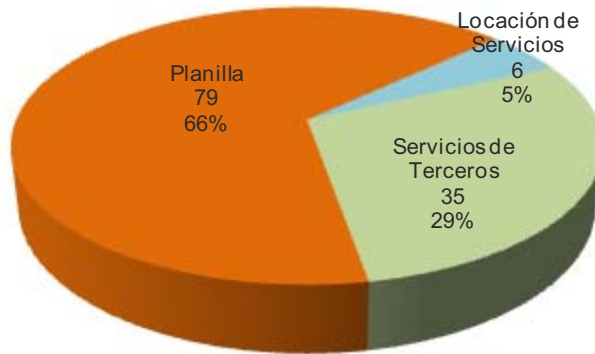
Fuente: Propia

3.4 Personal

Al I Trimestre del 2010, SAN GABAN S.A., posee la siguiente estructura de población personal:

Gráfico N° 8

Población Laboral



Fuente: Propia

Al I Trimestre del 2010, San Gabán cuenta con 79 puestos cubiertos de un total de 82 establecidos en el Cuadro de Asignación del Personal. Dentro de dicha distribución se cuenta también con 06 locadores que vienen apoyando en las áreas de producción y administración. En cuanto a servicios de terceros se encuentran compuestos por servidores en mantenimiento, seguridad, limpieza.

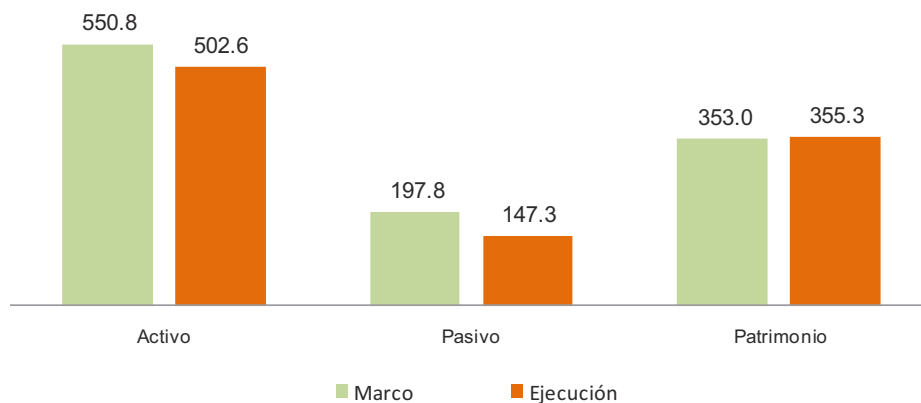
IV. Evaluación Financiera

Evaluación de la Ejecución al mes de Marzo del año 2010 respecto al Marco Aprobado

a. Balance General

Gráfico N° 9

Balance General
(En MM de S/.)



Fuente: Propia

Los Activos (S/. 502.6 MM) tuvieron un nivel de ejecución del 91.2% debido principalmente a la reducción del rubro de caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, activos fijos y otros activos, producto de la amortización adelantada de la cuota de abril-2010 de la deuda con el Japan Finance Corporation – JFC (antes Japan Bank for International Cooperation – JBIC), disminución de las ventas,

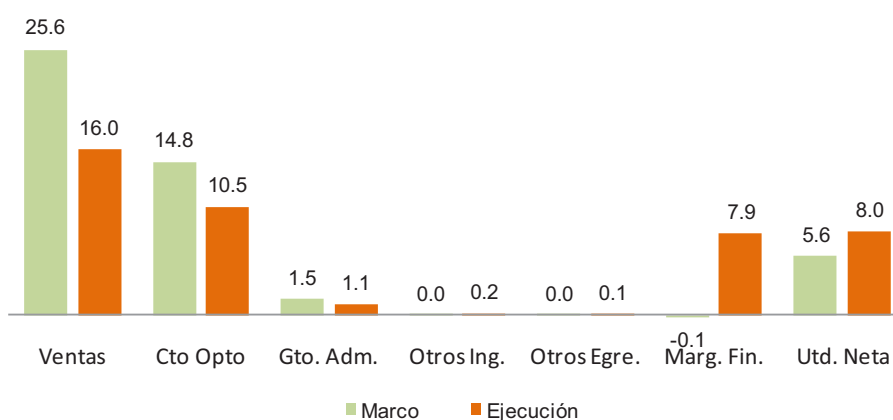
la menor inversión en activos fijos y la disminución de los intereses por devengar de la deuda con el JFC.

Los Pasivos (S/. 147.3 MM) presentaron una ejecución del 74.5%, básicamente por la amortización adelantada de S/. 18.7 MM de la deuda con el JFC, la contracción de la misma deuda en S/. 9.3 MM por efecto de la variación del tipo de cambio y disminución de los intereses por devengar de dicha deuda.

El Patrimonio (S/. 355.3 MM) logró 100.7% del marco presupuestal, explicado principalmente por la ejecución de una mayor utilidad neta del ejercicio como consecuencia del aumento de los ingresos financieros por efecto de la variación cambiaria.

b. Estado de Pérdidas y Ganancias

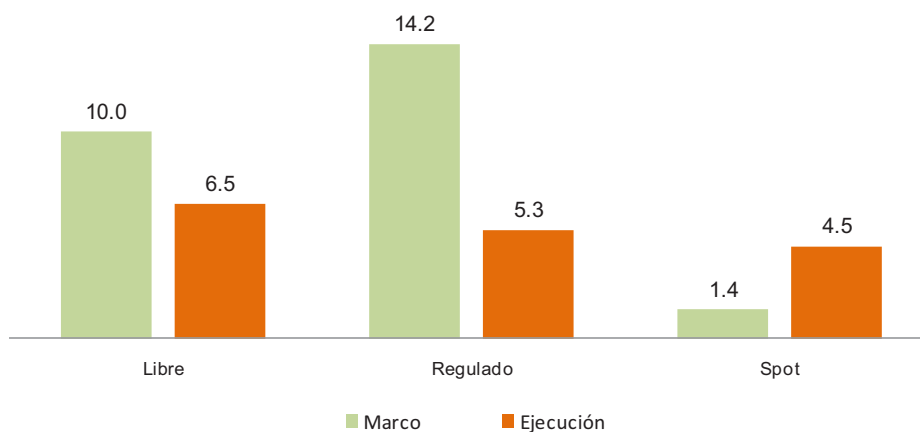
Gráfico N° 10
Estado de Pérdidas y Ganancias
 (En MM de S/.)



Fuente: Propia

Los Ingresos Brutos (S/. 16.0 MM) alcanzaron una ejecución del 62.3% debido principalmente por la reducción de las ventas de acuerdo al siguiente gráfico:

Gráfico N° 11
Venta de Energía por Mercado
 (En MM de S/.)



Fuente: Propia

Los Costos Operativos (S/. 10.5 MM) alcanzaron el 70.8% de lo previsto en el marco presupuestal, debido principalmente a la menor ejecución de compras de energía y de costos por peaje de transmisión.

Los Gastos Administrativos (S/. 1.1 MM) lograron el 71.3% de lo presupuestado, explicado básicamente por la ejecución de menores gastos en personal y en servicios de terceros.

Los Otros Ingresos (S/. 0.2 MM) se vieron incrementados en S/.158 mil, debido a recálculos de ventas de energía correspondientes a periodos anteriores al 2010 y a la facturación en enero del 2010 del servicio de operación y mantenimiento preventivo a ELECTRO SUR ESTE SAA correspondiente a los meses de setiembre a diciembre 2009.

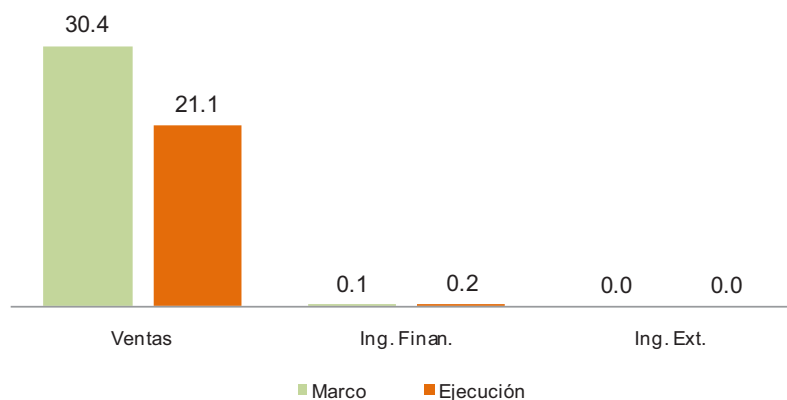
El Margen Financiero (S/. 7.9 MM) fue notablemente mayor al marco presupuestal, debido al registro de mayores ingresos financieros producto de la variación del tipo de cambio aplicada a la deuda con el JFC.

La Utilidad Neta (S/. 8.0 MM) fue mayor en 42.7% a lo estimado en el marco presupuestal, explicado por el notable incremento de los ingresos financieros por efecto de la variación del tipo de cambio.

c. Flujo de Caja

Gráfico N° 12

Ingresos de Operación
(En MM de S/.)



Fuente: Propia

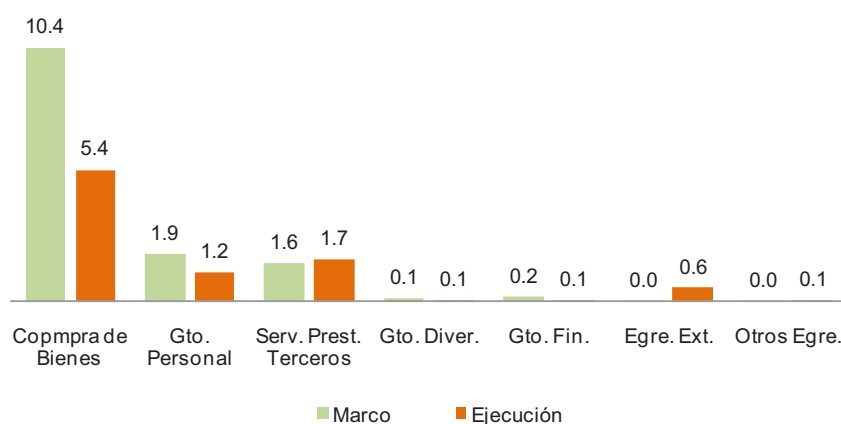
Las Ventas (S/. 21.4 MM) lograron alcanzar el 70.15% de lo previsto debido principalmente a la reducción de ventas de energía por la salida del Grupo N° 1 de la C. H. San Gabán II.

Los Ingresos Financieros (S/. 0.2 MM) tuvieron un nivel de ejecución mayor, debido a la inclusión de ajustes por diferencia cambiaria y por las rentabilización de los excedentes de caja a pesar de las restricciones de uso de recursos como consecuencia de las peticiones de embargo por parte de la Municipalidad de San Gabán.

Los Ingresos Extraordinarios, no tuvieron ejecución y el rubro de Otros Ingresos que se ejecutan por devoluciones de saldos de viáticos, devoluciones de saldos de fondos de emergencia, otros ingresos por facturaciones diferentes a venta de energía (S/. 0.05 MM) alcanzó los 161%.

Gráfico N° 13

Egresos de Operación
(En MM de S/.)



Fuente: Propia

Las Compras de Bienes (S/. 5.4 MM) alcanzaron el 52.1% de lo previsto principalmente por la menor compra de combustible para generación de energía, disminución de los costos de peajes y menores compras de suministros para la C. H. San Gabán II por encontrarse en procesos de convocatoria.

El Gasto de Personal (S/. 1.2 MM) se ubicó en 38.77% por debajo de lo previsto debido principalmente por la reprogramación de capacitaciones, falta de completar los miembros del Directorio, reprogramación de compra de uniformes.

Los Servicios Prestados por Terceros (S/. 1.7 MM) lograron el 109% de lo programado, impulsado principalmente por la cancelación de facturaciones del ejercicio anterior como auditoría externa, aplicación de la NIC 36 a la CCTT de Bellavista y Taparachi, servicio de consultoría para la actualización de herramientas de gestión, pagos por el servicio de mantenimiento de líneas de transmisión y pagos por servicio de alimentación, hotelería de la C.H. San Gabán II.

Los tributos (S/. 6.4 MM) lograron una ejecución del 246%, principalmente por el pago de los impuestos prediales, que inicialmente estaban previstos para el mes de junio; de igual forma se ha pagado el anticipo del impuesto a la renta correspondiente a los meses precedentes del ejercicio.

Los Gastos Diversos (S/. 0.07 MM) alcanzaron un nivel de ejecución de 54.65% debido principalmente los pagos por derechos de listado en la Bolsa de Valores y por movimientos del personal en comisiones de servicios.

Los Gastos Financieros (S/. 0.06 MM) fueron menores al previstos debido a que hay menores movimientos de fondos por la reducción de ingresos, así como por el riesgo de embargos que se tiene con la Municipalidad de San Gabán.

Los Egresos Extraordinarios (S/. 0.6 MM) han sido ejecutados en mayor proporción debido a que se han realizado embargos por parte de la Municipalidad de San Gabán y también se han pagado intereses a la Municipalidad distrital de Ayapata por el impuesto predial no pagado en los ejercicios 2003-2004.

Los Otros Egresos (S/. 0.32 MM) que originalmente no estaban previstos y se debieron a desembolsos por préstamos a los trabajadores.

El Flujo Operativo (S/. 5.3 MM) resultó menor a lo previsto, alcanzando tan solo un 40% de ejecución debido al principalmente a las menores valorizaciones de las ventas, a la mayor ejecución del anticipo del impuesto a la renta por el mes diciembre del 2009 y pago del impuesto predial a la Municipalidad Distrital de San Gabán por los ejercicios 2003 y 2010, pagos de intereses por impuesto predial no pagado a la Municipalidad distrital de Ayapata y embargos realizado por la municipalidad distrital de San Gaban.

Los Gastos de Capital (S/. 0.87 MM) obtuvieron un nivel de ejecución de 19.31% debido principalmente a la demora en los trámites para la compra del terreno para el proyecto de regulación del río Pumamayo y la declaración desierta del proceso de adjudicación del indicado proyecto. En cuanto al estudio de factibilidad de San Gabán III existe demoras en los trabajos de campo, debido a la época de lluvias en el

ejercicio y los estudios de prefactibilidad de San Gabán IV no han sido adjudicados aún por demoras en la aprobación de los términos de referencia por parte de la DGPM-MEF.

El Flujo Económico (S/. 4.4 MM) mostró una ejecución menor a la meta prevista, 54.4%, debido al menor flujo operativo.

En cuanto al financiamiento neto (S/. 18.74 MM) se tuvo una ejecución en el mes de marzo, cuando en el marco estaba previsto para el mes de abril. Este desembolso corresponde a la cuota N° 22/30 de la deuda con el Japan Bank for International Cooperation.

El Flujo Neto de Caja del periodo (S/. -15.97 MM) mostró una ejecución negativa, debido al menor flujo operativo, pago del servicio de la deuda al JBIC y pago de participación de utilidades de los trabajadores, correspondiente al ejercicio 2009.

El Saldo Final de Caja (S/. 34,9 MM) alcanzó un nivel de ejecución respecto a lo previsto de 70% debido principalmente a los pagos de la cuota con el JBIC y pago de participación de utilidades de los trabajadores.

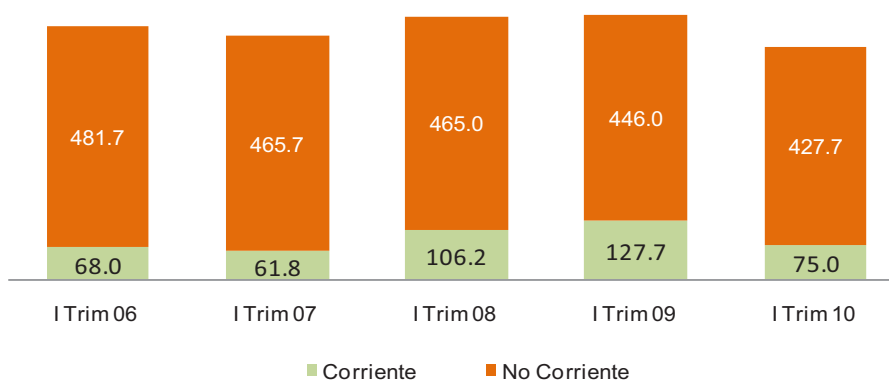
Evaluación de la Ejecución al mes de Marzo del 2010 respecto al mismo periodo del 2009

a. Balance General

Los Activos (S/. 502.6 MM) disminuyeron en 12.4% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a la disminución del saldo de caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, activos fijos y otros activos, como consecuencia de la amortización de la deuda con el JFC, disminución de ventas en el primer trimestre del año 2010, depreciación de activos fijos y disminución de los intereses por devengar de la deuda con el JFC.

Gráfico N° 14

Activos
(En MM de S/.)

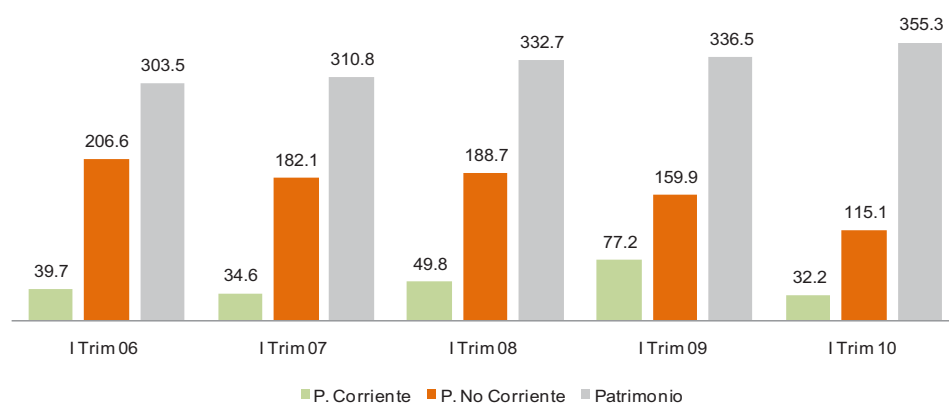


Fuente: Propia

Los Pasivos (S/. 147.3 MM) se redujeron en 37.9% respecto al mismo periodo del año 2009, debido básicamente a la amortización de la deuda con el JFC en abril y octubre del 2009 y en marzo del 2010, así como por efecto de la variación cambiaria.

Gráfico N° 15

Estructura de Financiamiento
(En MM de S/.)



Fuente: Propia

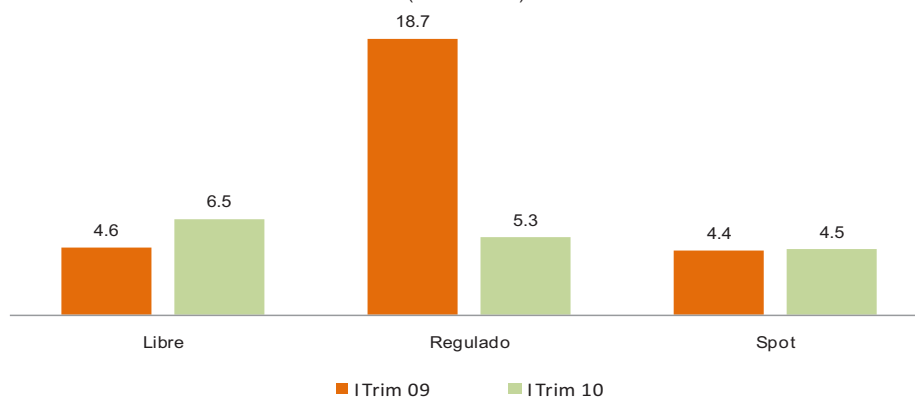
El Patrimonio (S/. 355.3 MM) se incrementó en 5.6% respecto al mismo periodo del año 2009, debido a la generación de utilidades.

b. Estado de Pérdidas y Ganancias

Los Ingresos por Venta (S/. 16.0 MM) se contrajeron 42.2% respecto al I Trimestre del año 2009, principalmente por las menores ventas al mercado regulado, como consecuencia de la menor generación de energía debido a la salida intempestiva del transformador del Grupo N° 1 de la C.H. San Gabán II.

Gráfico N° 16

Venta de Energía por Mercado
(En MM de S/.)



Fuente: Propia

Los Costos Operativos (S/. 10.5 MM) disminuyeron en 5.9% en relación al I Trimestre del 2009, básicamente por la reducción en los costos por peajes del sistema principal y secundario de transmisión y la disminución del consumo de combustible de las Centrales Térmicas de Bellavista y Taparachi.

Los Gastos Administrativos (S/. 1.1 MM) disminuyeron en 3.8%, debido principalmente a la disminución en gastos por consultorías y asesorías.

Los Otros Ingresos (S/. 0.2 MM) se incrementaron en 30.9%, debido principalmente a recálculos de ventas de energía correspondientes a periodos anteriores al 2010 y a la facturación en enero del 2010 del servicio de operación y mantenimiento preventivo a ELECTRO SUR ESTE SAA correspondiente a los meses de setiembre a diciembre 2009.

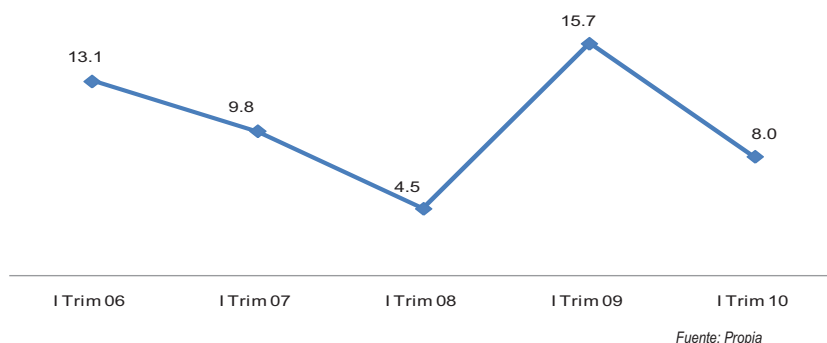
Los Otros Egresos (S/. 0.05 MM) disminuyeron en 96.9%, debido a que en marzo del 2009 se registró como gastos de ejercicios anteriores el ajuste de ventas por recálculo de facturación por aplicación del numeral 8.2 de la cláusula octava del contrato con Minsur S.A.

El Margen Financiero (S/. 7.9 MM) disminuyó en 27.3%, debido principalmente al menor impacto favorable de la variación del tipo de cambio.

La Utilidad del Ejercicio (S/. 8.0 MM) disminuyó en 48.7% respecto al mismo periodo del año 2009 y se explica principalmente por la disminución notable de los ingresos por ventas.

Gráfico N° 17

Utilidad Neta
(En MM de S/.)

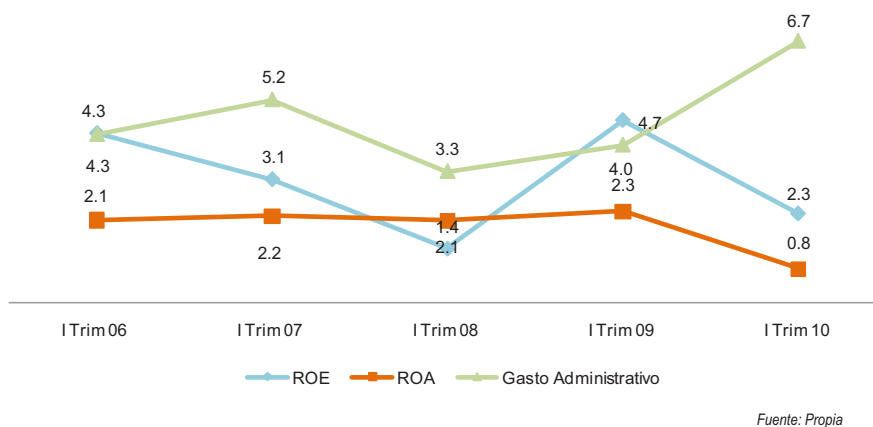


Ratios Financieros

La Gestión de la Empresa medida a través de sus principales ratios financieros mostró los siguientes resultados:

Gráfico N° 18

Ratios Financieros I
(En %)



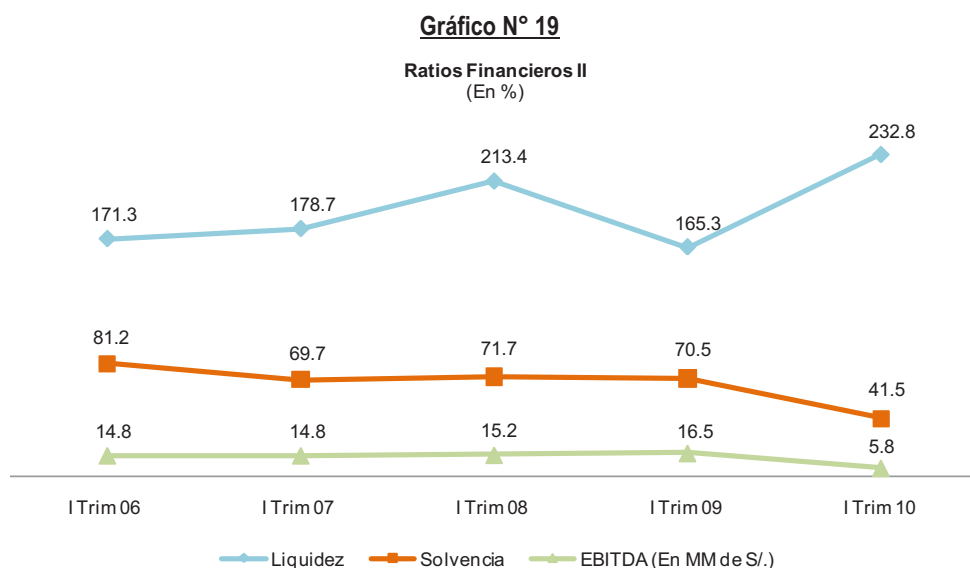
a. Indicadores de Rentabilidad

Rentabilidad sobre Patrimonio (*ROE: Utilidad Neta / Patrimonio*): sufre una reducción motivado básicamente por la contracción de las ventas, el mismo que afectó negativamente a la Utilidad Neta.

Rentabilidad sobre Activos (*ROA: Utilidad Operativa / Activos*): se redujo debido a la disminución de la utilidad operativa como consecuencia de la contracción de las ventas.

b. Indicador de Gestión

Eficiencia de Gastos Administrativos (*Gastos Administrativos / Ventas Netas*): este indicador desmejoró debido a la disminución de las ventas.

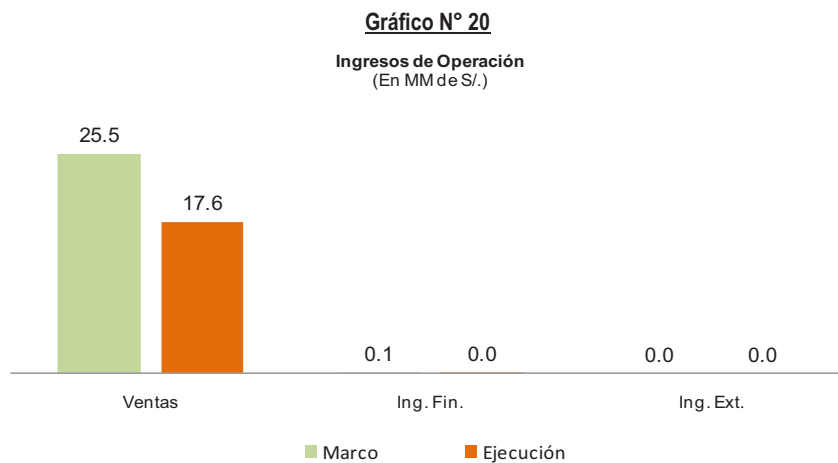


- c. Indicador de Solvencia (Pasivo Total / Patrimonio): el desempeño de este indicador muestra una progresiva mejora debido a la disminución principalmente de la deuda con el JFC y al aumento del patrimonio.
- d. Indicador de Liquidez (Activo Cte. / Pasivo Cte.): este indicador muestra un importante incremento debido a la amortización adelantada de la cuota que vence en abril de la deuda con el JFC, motivando la reducción notable del pasivo corriente.
- e. Indicador EBITDA (Utilidad antes de impuestos y participaciones + gastos financieros + depreciación + amortización de intangibles – en MM de S/.): ha representado una disminución debido principalmente a la caída notable de las ventas.

V. Evaluación Presupuestal

Evaluación de la Ejecución al mes de Marzo del año 2010 respecto al Marco Aprobado

a. Presupuesto

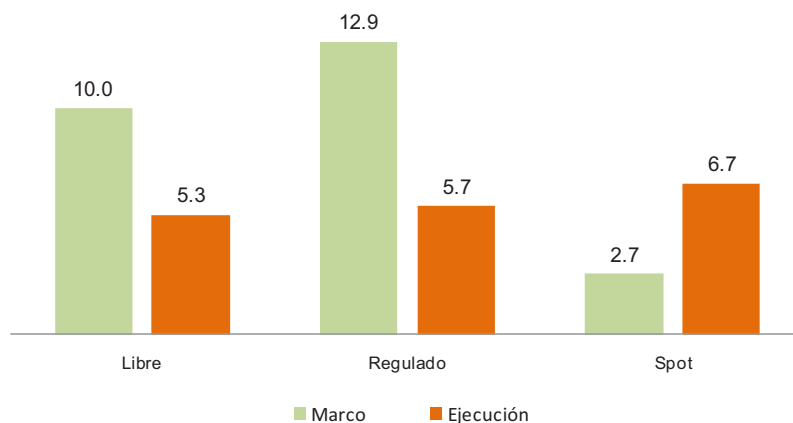


Las Ventas de Bienes (S/. 17.7 MM) tuvieron un nivel de ejecución de 69.2% debido principalmente a las menores ventas a los usuarios finales del mercado libre y transferencias al COES, por la indisponibilidad del grupo N° 1 de la C.H San Gabán II por problemas de su transformador (13.8/138 kV), con lo cual la energía entregada al sistema ha sido con un solo grupo, cuya potencia nominal es de 55 MW.

De igual forma influyó la reducción de venta al cliente ELECTROPUNO, debido a que dicha empresa de distribución suscribió un contrato de suministro de energía con ELECTROANDES por aprox. 30 MW, que asociados a las potencias de San Gabán S.A. (28.7 MW) y Kallpa (15 MW) hacen un aproximado de 75 MW, siendo su potencia real consumida de aprox. De 50 MW. Esta sobrecontratación ocasionó que el reparto de la potencia y energía entre los generadores con los cuales ELECTROPUNO suscribió contratos se realicen en función de sus potencias contratadas, y ello a conducido a que la facturación por parte de San Gabán S.A. sea por 18 MW.

Gráfico N° 21

Venta de Energía por Mercado
(En MM de S/.)



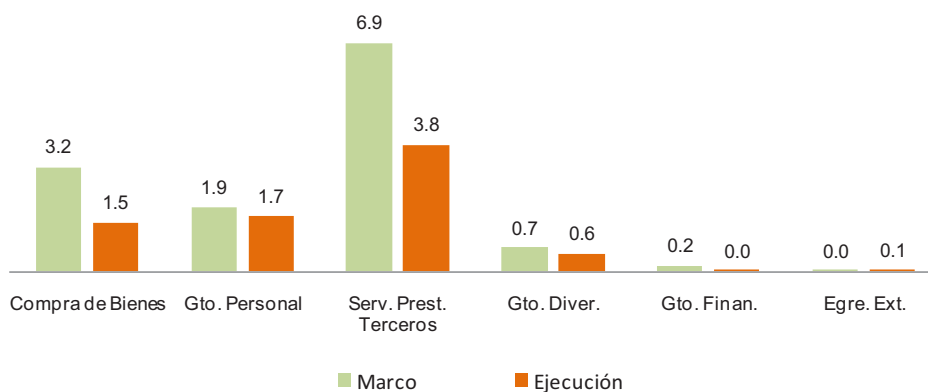
Fuente: Propia

Los Ingresos Financieros (S/. 0.04 MM) alcanzaron una ejecución de 37.8% de lo previsto debido principalmente a que se tiene restricciones para movilizar fondos y ello no ha permitido rentabilizar fondos de acuerdo a lo previsto (por las peticiones de embargo por parte de la Municipalidad de San Gabán).

Los Ingresos Extraordinarios no han sido presupuestados ni ejecutados.

Gráfico N° 22

Egresos de Operación
(En MM de S/.)



Las Compras de Bienes (S/. 1.5 MM) tuvieron una ejecución de 47.2% que se explica básicamente por el menor gasto en compras de energía, menores compras de combustible para generación y menores suministros por reprogramación de procesos.

Los Gastos de Personal (S/. 1.2 MM) registran una ejecución del 87%, principalmente por la menor ejecución de capacitaciones que han sido reprogramados, menores dietas de directorio por falta de miembros de directorio, la presentación tardía de documentos que no han permitido realizar la provisión del servicio de alimentación en la C. H. San Gabán II.

Los Servicios Prestados por Terceros (S/. 3.8 MM) tienen una ejecución del 55.7%, básicamente por la reducción de gastos de peajes de transmisión, disminuidos por las menores transferencias de energía; asimismo las tarifas de servicios públicos se han ejecutado en menor proporción por la falta de la contratación del servicio de Enlace satelital ICCP que se encuentra en proceso de convocatoria. Los servicios de consultorías y asesorías, se encuentran en proceso de ejecución o en procesos de estudios de mercado. De igual forma los gastos de mantenimiento y reparación se encuentran en proceso de estudios de mercado para ser adjudicados.

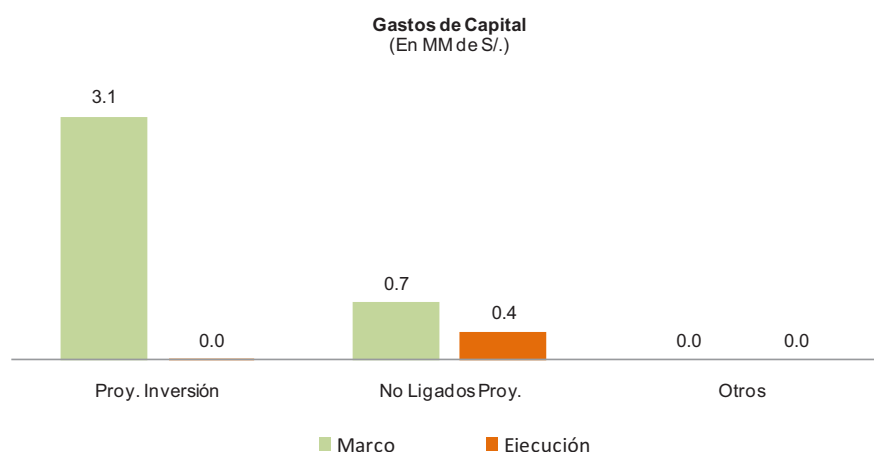
Los Gastos Diversos de Gestión (S/. 0.6 MM) muestran una ejecución de 76.1%, producto básicamente de un menor gasto relacionado con seguros y menores movimientos del personal por comisión de servicios.

Los Gastos Financieros (S/. 0.04 MM) de carácter operativo, tienen una mayor ejecución debido ajustes por diferencia cambiaria por saldos de fondos en moneda extranjera en caja y bancos.

Los Egresos Extraordinarios (S/. 0.06 MM) presentan una ejecución mayor debido al re-cálculo por el COES de transferencias de energía, correspondientes a los periodos anteriores.

Los Gastos de Capital (S/. 0.36 MM) tuvieron un nivel de ejecución de 9.4%, en donde el rubro de mayor ejecución fue el de Gastos de Capital no Ligados a proyectos con S/. 0.35 MM, debido principalmente a la provisión por la compra de un servidor para el área de Sistemas, servicio de instalación y puesta en operaciones de los medidores electronicos multifunción, adquisición de una bomba hidráulica para el levantamiento del rodete, adquisición de mediciones meteorológicas, impresoras departamentales, equipos de cómputo y centrales telefonicas digitales para la Central Hidroeléctrica.

Gráfico N° 23



Fuente: Propia

De esta manera se puede observar que en proyectos de inversión se ha ejecutado solo el 0.12%; debido a que el proceso de compra del terreno para la regulación del río Pumamayo, se encuentra en trámite y el proceso para el estudio definitivo ha sido declarado desierto. Con respecto al proyecto San Gabán III existe un retraso en la ejecución de trabajos de campo, ocasionado por la temporada de lluvias. El estudio de pre factibilidad de San Gabán IV no se viene ejecutando por el retraso en la aprobación de los términos de referencia por parte de la DGPM-Fonafé:

Cuadro N° 1
Proyectos de Inversión

Proyecto	Codigo SNIP	Estudio Aprobado	Inversión Total	Marco Anual	Marco A Marzo	Ejecución A Marzo	Ejcc. %
03 LAGUNAS EN CUENCA CORANI	5389	Factibilidad	30,628,227	390,000	15,000	0	0.0
REGUL. DEL RIO PUMAMAYO	7823	Factibilidad	14,388,000	2,236,004	1,504,000	3,613	0.2
C.H. SAN GABAN III	13903	Pre-factibilidad	954,052,596	2,680,000	1,290,000	0	0.0
C.H. SAN GABAN IV	108294	Perfil	500,046,000	694,996	260,000	0	0.0
C.H. YAWAR MAYU			1,920,000,000	845,000		0	0.0
PRESA JAYUNUMA			4,000,000	50,000		0	0.0
PRESA NINAHUISA			12,000,000	40,000		0	0.0
		Total	3,435,114,823	6,936,000	3,069,000	3,613	0.1

Fuente: Propia

En cuanto al Gasto de Capital No Ligados a Proyectos, al mes de marzo del 2010 solo se ha logrado ejecutar el 49% de los S/. 0.72 MM que se ha previsto de acuerdo al siguiente cuadro:

Cuadro N° 2
Gasto de Capital No Ligados a Proyectos

Gasto No Ligado a Proyectos	Inversión Total	Marco Anual	Marco A Marzo	Ejecución A Marzo	Ejcc. %
Remodelacion de Oficinas Administrat	850,000	500,000	500,000	0	0.0
Centrales Telefonicas Villa Resident	235,000	235,000	120,000	230,002	191.7
Muebles para sede Adm Bellavista	200,000	200,000	0	0	0.0
Equipos Electrónicos para Medicion	188,232	188,232	0	0	0.0
Sistema de Gestión Comercial	180,613	180,613	0	0	0.0
Vehiculo Minibus para 19 pasajeros	180,000	180,000	0	0	0.0
Sistema de Servidores de Alta disp	160,000	160,000	0	0	0.0
Vehiculo camioneta panel	124,309	124,309	0	0	0.0
Adquisición de Planta compacta	115,000	115,000	45,648	0	0.0
Serv. Instalacion de Medidores	72,000	72,000	0	35,990	0.0
Otros	382,746	382,746	57,000	88,020	154.4
Total	2,687,900	2,337,900	722,648	354,012	49.0

Fuente: Propia

El Resultado Económico (S/. 8.7 MM) cumplió con el 116.6% de lo programado debido principalmente a las menores ejecuciones de los gastos de capital.

El Financiamiento Neto tuvo una ejecución de S/. 18.66 MM, con lo que se ha avanzado en su ejecución al 47.79% con respecto al marco anual.

El Saldo Final (S/. -3.1 MM), alcanzó un nivel de ejecución por debajo de lo previsto, el mismo que ha sido cubierto con saldos de periodos anteriores.

El Gasto Integrado de Personal - GIP (S/. 2.1 MM) representó el 82% de la meta, debido principalmente al menor gasto en sueldos y salarios dado que no se han cubierto las plazas del CAP y a la falta de ejecución en asesorías y consultorías.

VI. Plan Operativo

Al I Trimestre del año 2010, SAN GABAN S.A. alcanzó un nivel de ejecución de su Plan Operativo ascendente a 73.21% de acuerdo a lo presentado a continuación:

Cuadro N° 3
Plan Operativo 2010

Formula	Tipo	Unidad	Marco Anual	Marco Al I Trim	Ejecución Al I Trim	Nivel Ejec. %
$(\text{Utilidad Operativa 2010} / \text{Activo Total 2010}) * 100$	Incremento	%	6.74%	1.59%	0.85%	53.46
$(\text{Utilidad Neta 2010} / \text{Patrimonio 2010}) * 100$	Incremento	%	5.24%	1.60%	2.26%	100.00
$(\text{Utilidad Bruta 2010} / \text{Ingresos Brutos 2010}) * 100$	Incremento	%	44.49%	42.33%	34.46%	81.41
$D = (1 - (\text{HP} + \text{HF}) / (\text{HT} * \text{N})) * 100$ D = Disponibilidad HP = Horas de paradas programadas de los Grupos HF = Horas de parada forzada de los grupos HT = Horas totales del período (Ejem. Para el 2001=8760 hrs) N = Número de unidades de Generación	Incremento	%	97.94%	99.35%	81.14%	81.67
$(\text{Gasto Administrativo} / \text{Ventas Netas}) * 100$	Reducción	%	6.15%	5.84%	6.68%	85.62
Numero de actividades programadas e implementados en el periodo de evaluación	Específico	%	100.00%	23.00%	7.69%	33.43
$(\text{Número de Charlas realizadas} / \text{Cantidad de Charlas programadas}) * 100$	Específico	N° actividades	2	0	0	
Ranking Corporativo de Transparencia	Incremento	ratio	97.00%	97.00%	99.00%	100.00
Numero de actividades programadas e implementados en el periodo de evaluación	Específico	N° actividades	1	0	0	
Actividades ejecutadas	Específico	N° actividades	2	0	0	
Acumulado del avance porcentual ponderado ejecutado en cada proyecto, redondeado a 2 decimales.	Incremento	%	100.00%	19.78%	0.00%	0.00
$(\text{Numero de actividades ejecutadas} / \text{Numero de Actividades programadas}) * 100$ TAE/TAPx100	Incremento	N° actividades	20	5	5	100.00
$\text{HHC} (\%) = \{(\sum (\text{DCCI} * \text{N}^{\circ} \text{AsistCI}) + \sum (\text{DCCE} * \text{N}^{\circ} \text{AsistCE}) * 100) / \text{Meta Anual}\}$ Donde: HHC = Horas Hombre de Capacitación DCCI = Duración de Curso de Capacitación Interna (en Hrs) DCCE = Duración de Curso de Capacitación Externa (en Hrs) AsistCI = Número de Asistentes al Curso de capacitación interna AsistCE = Número de Asistentes al Curso de capacitación externa	Incremento	N° horas de capacitacion	4384	660	637	96.52
		Total				73.21

Fuente: Propia

a. Índice de Rentabilidad Operativa – ROA:

Al 31 de marzo de 2010, el Índice de Rentabilidad Operativa – ROA fue de 0,85%, inferior a la meta programada del periodo (1,59%). Este resultado se explica principalmente por la disminución de los ingresos por venta con relación a lo programado; como se ha señalado los comentarios de ingresos, a fines del mes de enero se produjo la salida intempestiva del transformador del grupo N° 1 de la Central Hidroeléctrica San Gabán II, lo que ha motivado que la generación se reduzca y consecuentemente las ventas han disminuido, mientras que los gastos no han disminuido proporcionalmente.

b. Índice de Rentabilidad Patrimonial – ROE:

Al 31 de marzo de 2010, el Índice de Rentabilidad Patrimonial – ROE fue de 2,26%, mayor a la meta programada del periodo (1,6%). Este resultado se explica principalmente por la diferencia cambiaria que ha dado como saldo neto un efecto positivo sobre el resultado del Estado de Ganancias y Pérdidas (ganancia cambiaria).

c. Margen Bruto:

El Margen Bruto al 31 de marzo de 2010 fue menor a la meta prevista alcanzando el 81.14%. Este resultado se explica principalmente por una reducción en los ingresos por ventas debido a una disminución en la generación de energía con relación a lo programado (salida del transformador del grupo N° 1).

d. Factor de Disponibilidad de las Unidades de Generación:

La disponibilidad de las unidades de generación se ve afectada por los periodos de mantenimiento y desconexiones forzadas, estando éste dentro de las metas previstas.

Se han realizados los mantenimientos preventivos mensuales a las unidades de generación, de tal manera que aumente la confiabilidad en la operación.

Desde el 28/01/10 el grupo N° 1 de la CH San Gabán II se encuentra indisponible debido a la falla del transformador de potencia principal de la unidad, lográndose al 31 de marzo de 2010 un índice de disponibilidad de 81,14, valor inferior en 18,33% de la meta prevista del periodo (99,35%).

e. Índice de Eficiencia de los Gastos Administrativos:

El Índice de Eficiencia de los Gastos Administrativos al 31 de marzo de 2010 con relación a los ingresos por venta de energía fue de 6,68%, no lográndose alcanzar la meta programada del periodo (5,84%). Este resultado se explica principalmente por la disminución de los ingresos respecto a los montos programados, como resultado de los menores volúmenes de venta.

f. Avance del Programa de Responsabilidad Social:

El desarrollo del programa de responsabilidad social ha tenido un retraso debido a que la salida del grupo de generación N° 1 de la C.H., que viene concentrando la atención de los recursos humanos, por tanto no se ha desarrollado en su plenitud.

En el Primer trimestre se han realizado una (01) actividad de las tres (03) actividades programadas.

Se ha realizado las campañas de capacitación a los colegio y pobladores de las comunidades aledañas a la CH San Gabán II.

Se continúa con la atención médica a la población de las comunidades aledañas a la CH San Gabán II.

g. Avance de sensibilización del Código de Ética:

El desarrollo de charlas sobre el código de ética se encuentra programado para ser ejecutada en el segundo trimestre.

h. Cumplimiento del ranking de transparencia:

El cumplimiento de la publicación en el portal web de la Empresa, conforme a la directiva de transparencia de Fonafe ha sido ejecutado en un 99%.

i. Implementación de Código Marco de Control Interno:

La implementación del código marco de Control Interno se encuentra programado para ser ejecutada en el cuarto trimestre.

j. Implementación de Código de Buen Gobierno Corporativo:

La implementación del código de buen gobierno corporativo se encuentra programado para ser ejecutada en el segundo trimestre.

k. Índice de eficiencia de Inversiones:

El avance de los estudios de factibilidad de San Gabán III se ha retrasado por la crecida de las lluvias, las cuales no han permitido realizar los trabajos de campo requerido. De igual forma la compra del terreno para el proyecto de Pumamayo se encuentra en trámite, mientras que el proceso para el estudio Definitivo se prevé se otorgará la buena pro en el mes de abril.

De igual manera a marzo, continúa el arbitraje en el OSCE con el Consorcio San Francisco, que fue el adjudicado para la construcción del afianzamiento hídrico de las 03 lagunas en la cuenca de Corani.

l. Índice de fortalecimiento del Clima Laboral y cultura organizacional:

Al 31 de marzo de 2010, se han desarrollado 05 actividades de integración organizacional, por tanto con respecto a lo programado representa el 100%. Dentro de las actividades desarrolladas, se tienen actividades sociales y deportivas.

m. Horas de Capacitación:

El cumplimiento del horas de capacitación fue cumplida en un 96.52%; es decir de los 660 horas de capacitación programadas se han desarrollado 637 hrs. Entre las temáticas de capacitación se encuentran las relacionadas a centrales eléctricas, seguros, ingeniería de líneas de transmisión, proyectos de inversión, responsabilidad social, contrataciones, gestión de recursos humano, financieros, derecho empresarial, desarrollo de centrales hidroeléctricas, entre otros.

VII. Hechos Relevantes

Al I Trimestre del año 2010, SAN GABAN S. A. ha enfrentado los siguientes hechos relevantes:

- a. La fluctuación del yen frente al nuevo sol, representa un riesgo permanente de pérdida por variación cambiaria que impacta en el monto del servicio de la deuda con el JFC en el corto plazo, e impacta en los saldos de deuda con dicha entidad en el largo plazo. En el presente ejercicio la variación del yen respecto al sol ha sido favorable, por la depreciación del yen frente al nuevo sol en 6% (0.033 al 31.12.2009 y 0.031 al 31.03.2010), lo que en términos contables ha representado una ganancia de S/. 9.2 MM.
- b. Con fecha 29.04.2009, la Empresa recibió por parte de la SUNAT el requerimiento de pago N° 2150550000566, el cual de acuerdo al informe del área de contabilidad 070-2009-CG/GAF fue pagado el 05.05.2009 por el monto de S/. 4'061,734, la recuperación de dicho monto se encuentra en proceso.
- c. Riesgo latente de retenciones de recursos financieros en bancos, por los embargos de acciones judiciales contra SAN GABAN S.A. por parte de la Municipalidad Distrital San Gabán.
- d. Reclamo comercial de nuestro cliente MINSUR, controversia que podría impactar negativamente en S/. 11.5 MM en los Resultados del Ejercicio.
- e. Falla del Transformador de potencia del Grupo N° 1, que ha motivado la salida de dicho grupo que viene generando pérdidas económicas a la Empresa por el orden de entre 31.7 a 45.6 miles de dólares americanos diarios.

VIII. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado durante el I Trimestre del 2010, se puede resaltar las siguientes conclusiones que transmiten el desarrollo de la gestión de la empresa:

- a. Las Ventas de Energía de SAN GABAN S.A. ascendieron a 149.3 GWh, en donde las ventas al Mercado Spot-Transferencias del COES significaron el 57% de estas, al Mercado Libre el 24% y al Mercado Regulado el 19%; los que en suma acumularon una valorización de la venta total de S/. 17.6 MM inferiores en 31% a lo presupuestado.
- b. La reducción de la capacidad de generación, viene influyendo negativamente en varias cuentas de ingresos del estado de ganancias y pérdidas, flujo de caja y los ingresos del presupuesto; por tanto es prioritario que se realice la reparación del transformador del grupo N° 1.
- c. Las peticiones de embargo de las cuentas de la Empresa deben vienen dificultando las operaciones financieras, al igual que la rentabilización de excedentes de caja.
- d. Gestionar el asesoramiento especializado en materia tributaria, con la finalidad de prevenir el riesgo de mayores acotaciones por parte de la Sunat.
- e. Gestionar ante FONAFE y el MEF en la opción de prepago al JFC, vía administración de pasivos, con la finalidad de mitigar el riesgo financiero asociado al endeudamiento externo en yenes
- f. Los Gastos de Capital (S/. 0.36 MM) en vista de que tuvieron un bajo nivel de ejecución deben de tomarse acciones orientados a superar los retrasos principalmente en los proyectos de inversión, por cuanto significan desaprovechamiento de recursos hídricos para la generación de energía.

Por lo señalado, se puede recomendar para mejorar el desempeño de la empresa en los meses venideros lo siguiente:

- a. Se deberá ajustar las proyecciones de ingresos por venta de energía debido a la disminución de la generación, por la salida del Grupo N° 1 y la reducción de los costos marginales.
- b. De acuerdo a las implicancias de la demora de cada uno de los procesos concernientes a gastos de capital, ajustar el cronograma de ejecución y presentarla en la I Modificación Presupuestal.
- c. Sobre la base de las ventas efectivas a realizarse durante los meses venideros, ajustar el cronograma de ingresos y presentarla en la I Modificación Presupuestal.

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA SAN GABAN S.A.**PERFIL EMPRESARIAL**

al 31 de Marzo del 2010

DATOS GENERALES

NOMBRE O RAZON SOCIAL	EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA SAN GABAN S.A.		
NOMBRE COMERCIAL	EGE SAN GABAN S.A.		
RUC	20262221335		
DIRECCION	Jr. Acora N° 268 - Puno		
TELEFONO	051-364401	FAX 051-365782	EMAIL finanzas@sangaban.com.pe
OFICINA DE ENLACE			
TELEFONO		FAX	EMAIL
ACTIVIDAD ECONOMICA	ELECTRICIDAD		CIU 4010
TIPO DE ENTIDAD	DERECHO PRIVADO	HORARIO DE TRABAJO 8:00 a 18:00	

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

ESCRITURA DE CONSTITUCION	DEL 06.12.94 - NOTARIO ALBERTO FLORES BARRON, INSCRITA FICHA 207 REGISTRO MERCANTIL PUNO
EMPRESA EN LIQUIDACION	
EMPRESA NO OPERATIVA	
EMPRESA PRIVATIZADA	
OTROS	

CAPITAL SOCIAL DE LA EMPRESA**FUNCIONARIOS RESPONSABLES Y CARGOS**

CARGOS	Apellidos y Nombres	TELEFONO	FAX	EMAIL
Gerente General	JESUS VALENTIN RAMIREZ GUTIERREZ	051-364401	051-365782	jramirez@sangaban.com
Gerente de Administración	DOROTHY GIOVANNA ELIZABETH TRELLES QU	051-364401	051-365782	dtrelles@sangaban.com
Contador General	ELI ABAD MAMANI CONDORI	051-364401	051-365782	emamani@sangaban.com
Jefe de Presupuesto, Finanzas	ANTONIO ZACARIAS MAMANI CONDORI	051-364401	051-365782	amamani@sangaban.com

FOEPR087

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 15/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

BALANCE GENERAL

Hora Impr : 18:17:58

Hora Cierre : 18:15:08

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.2E

(C08151804-201015)

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010			EJEC. AL MES DE MARZO DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010				AREA AL MES DE MARZO CON 2009
	ANUAL	AL I TRIM.	AL MES DE MARZO		AL I TRIM.	AL MES DE MARZO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
ACTIVO									
ACTIVO CORRIENTE									
Efectivo y Equivalente de Efectivo	31,634,247	50,177,339	50,177,339	73,594,005	34,943,966	34,943,966	69.64	110.46	47.48
Inversiones Financieras									
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	16,726,325	16,726,325	16,726,325	15,670,775	7,347,808	7,347,808	43.93	43.93	46.89
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas					3,034,214	3,034,214			*****
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	19,254,065	22,308,590	22,308,590	20,251,975	16,841,249	16,841,249	75.49	87.47	83.16
Existencias (Neto)	10,877,693	11,907,486	11,907,486	12,249,489	12,348,876	12,348,876	103.71	113.52	100.81
Activos Biológicos									
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta									
Gastos Diferidos	4,470,731	4,470,731	4,470,731	5,918,657	455,039	455,039	10.18	10.18	7.69
Otros Activos									
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	82,963,061	105,590,471	105,590,471	127,684,901	74,971,152	74,971,152	71.00	90.37	58.72
ACTIVO NO CORRIENTE									
Inversiones Financieras									
Cuentas por Cobrar Comerciales									
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas									
Otras Cuentas por Cobrar	8,992,754	8,992,754	8,992,754	3,500,653	10,069,840	10,069,840	111.98	111.98	287.66
Existencias (Neto)									
Activos Biológicos									
Inversiones Inmobiliarias									
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	415,466,665	420,817,239	420,817,239	427,645,736	414,713,200	414,713,200	98.55	99.82	96.98
Activos Intangibles (Neto)	7,580,390	5,610,119	5,610,119	3,003,747	2,870,534	2,870,534	51.17	37.87	95.57
Activo por Impto. A la Renta y Participaciones Diferidos	908,989	908,989	908,989	908,989					
Crédito Mercantil									
Otros Activos	3,881,685	8,881,685	8,881,685	10,899,102					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	436,830,483	445,210,786	445,210,786	445,958,227	427,653,574	427,653,574	96.06	97.90	95.90
TOTAL ACTIVO	519,793,544	550,801,257	550,801,257	573,643,128	502,624,726	502,624,726	91.25	96.70	87.62
Cuentas de Orden									
PASIVO Y PATRIMONIO									
PASIVO CORRIENTE									
Sobregiros Bancarios									
Obligaciones Financieras	30,856,513	35,856,513	35,856,513	37,193,754	16,016,925	16,016,925	44.67	51.91	43.06
Cuentas por Pagar Comerciales	2,965,859	2,711,803	2,711,803	2,132,736	2,648,624	2,648,624	97.67	89.30	124.19
Cuentas por Pagar a Partes Relacionales					124,707	124,707			*****
Impuesto a la Renta y Participaciones Corrientes					1,740,300	1,740,300			*****
Otras Cuentas por Pagar	14,252,854	24,115,228	24,115,228	37,920,043	11,666,867	11,666,867	48.38	81.86	30.77
Provisiones									
Pasivos mantenidos para la Venta									
TOTAL PASIVO CORRIENTE	48,075,226	62,683,544	62,683,544	77,246,533	32,197,423	32,197,423	51.37	66.97	41.68
PASIVO NO CORRIENTE									
Obligaciones Financieras	105,323,607	135,110,892	135,110,892	159,884,113	112,110,725	112,110,725	82.98	106.44	70.12
Cuentas por Pagar Comerciales									
Cuentas por Pagar a Partes Relacionales									
Pasivo por Impto. a la Renta y Partic.Diferidos					2,992,146	2,992,146			*****
Otras Cuentas por Pagar									
Provisiones									
Ingresos Diferidos (Neto)									
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	105,323,607	135,110,892	135,110,892	159,884,113	115,102,871	115,102,871	85.19	109.28	71.99
TOTAL PASIVO	153,398,833	197,794,436	197,794,436	237,130,646	147,300,294	147,300,294	74.47	96.02	62.12
PATRIMONIO NETO									
Capital	335,455,487	335,655,487	335,655,487	307,296,618	307,296,618	307,296,618	91.55	91.61	100.00
Acciones de Inversión									
Capital Adicional									
Resultados no Realizados									
Reservas Legales	11,716,514	11,716,514	11,716,514	8,565,530	11,675,828	11,675,828	99.65	99.65	136.31
Otras Reservas									
Resultados Acumulados	19,222,710	5,634,820	5,634,820	20,650,334	36,351,986	36,351,986	645.13	189.11	176.04
Diferencia de Conversión									
TOTAL PATRIMONIO NETO	366,394,711	353,006,821	353,006,821	336,512,482	355,324,432	355,324,432	100.66	96.98	105.59
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	519,793,544	550,801,257	550,801,257	573,643,128	502,624,726	502,624,726	91.25	96.70	87.62
Cuentas de Orden									

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 15/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Hora Impr : 18:18:36

Hora Cierre : 18:15:13

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.3E

(C13151804-201015)

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010			EJEC. AL MES DE MARZO DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010				AREA AL MES DE MARZO CON 2009
	ANUAL	AL I TRIM.	AL MES DE MARZO		AL I TRIM.	AL MES DE MARZO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
INGRESOS OPERACIONALES									
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	98,629,810	25,600,904	25,600,904	27,602,467	15,955,964	15,955,964	62.33	16.18	57.81
Otros Ingresos Operacionales									
TOTAL INGRESOS BRUTOS	98,629,810	25,600,904	25,600,904	27,602,467	15,955,964	15,955,964	62.33	16.18	57.81
Costo de Ventas (Operacionales)	54,754,227	14,763,349	14,763,349	11,116,788	10,457,292	10,457,292	70.83	19.10	94.07
Otros Costos Operacionales									
TOTAL COSTOS OPERACIONALES	-54,754,227	-14,763,349	-14,763,349	-11,116,788	-10,457,292	-10,457,292	70.83	19.10	94.07
UTILIDAD BRUTA	43,875,583	10,837,555	10,837,555	16,485,679	5,498,672	5,498,672	50.74	12.53	33.35
Gastos de Ventas	2,803,093	616,718	616,718	287,132	291,015	291,015	47.19	10.38	101.35
Gastos de Administración	6,068,371	1,494,566	1,494,566	1,108,394	1,065,914	1,065,914	71.32	17.57	96.17
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos									
Otros Ingresos	120,000	30,000	30,000	143,733	188,069	188,069	626.90	156.72	130.85
Otros Gastos	92,600	10,000	10,000	1,939,166	59,466	59,466	594.66	64.22	3.07
UTILIDAD OPERATIVA	35,031,519	8,746,271	8,746,271	13,294,720	4,270,346	4,270,346	48.82	12.19	32.12
Ingresos Financieros	378,698	120,190	120,190	18,628,741	9,366,501	9,366,501	7793.08	2473.34	50.28
Gastos Financieros	5,836,817	197,507	197,507	7,759,471	1,468,179	1,468,179	743.36	25.15	18.92
Participación en los Result. de Partes Relacionad.Por Metod. Participación Ganancias (Pérdida) por Instrumentos Financieros Derivados									
RESULTADO ANTES DE PARTICIPAC.Y DEL IMPTO.RENTA	29,573,400	8,668,954	8,668,954	24,163,990	12,168,668	12,168,668	140.37	41.15	50.36
Participaciones de los Trabajadores	1,478,670	433,448	433,448	1,266,541	615,912	615,912	142.10	41.65	48.63
Impuesto a la Renta	8,872,020	2,600,686	2,600,686	7,219,286	3,510,698	3,510,698	134.99	39.57	48.63
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACTIVIDADES CONTINUAS	19,222,710	5,634,820	5,634,820	15,678,163	8,042,058	8,042,058	142.72	41.84	51.29
Ingresos (Gasto) Neto de Operaciones en Discontinuación									
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	19,222,710	5,634,820	5,634,820	15,678,163	8,042,058	8,042,058	142.72	41.84	51.29
Depreciación:	12,294,561	2,964,323	2,964,323	3,079,514	1,367,947	1,367,947	46.15	11.13	44.42
Amortización:	485,019	110,673	110,673	99,892	92,649	92,649	83.71	19.10	92.75

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 15/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

Presupuesto de Ingresos y Egresos

Hora Impr : 18:19:09

Hora Cierre : 18:15:19

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.4E

(C19151804-201015)

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJEC. AL MES DE MARZO DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010					VARIA. AL MES DE MARZO CON 2009	
	ANUAL	MES DE MARZO	DEL I TRIM.	AL MES DE MARZO		MES DE MARZO	DEL I TRIM.	AL MES DE MARZO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL		
PRESUPUESTO DE OPERACION												
1 INGRESOS	99,388,608	9,012,813	25,665,559	25,665,559	45,582,999	4,881,910	17,717,034	17,717,034	69.03	17.83	38.87	
1.1 Venta de Bienes	98,889,910	8,960,549	25,515,369	25,515,369	43,837,985	4,853,218	17,626,398	17,626,398	69.08	17.82	40.21	
1.2 Venta de Servicios												
1.3 Ingresos Financieros	378,698	42,264	120,190	120,190	863,988	18,542	45,494	45,494	37.85	12.01	5.27	
1.4 Ingresos por participacion o dividendos												
1.5 Ingresos Extraordinarios					821,728							
1.5.1 Del ejercicio					821,728							
1.5.2 De ejercicios anteriores												
1.6 Otros	120,000	10,000	30,000	30,000	59,298	10,150	45,142	45,142	150.47	37.62	76.13	
2 EGRESOS	57,043,286	5,118,005	13,831,986	13,831,986	11,356,085	2,789,728	8,661,334	8,661,334	62.62	15.18	76.27	
2.1 Compra de Bienes	14,146,493	1,264,132	3,157,981	3,157,981	1,121,795	555,114	1,488,871	1,488,871	47.15	10.52	132.72	
2.1.1 Insumos y suministros	13,358,926	1,241,371	3,044,177	3,044,177	804,961	493,325	1,417,811	1,417,811	46.57	10.61	176.13	
2.1.2 Combustibles y lubricantes	387,567	11,866	31,200	31,200	302,248	42,400	48,108	48,108	154.19	12.41	15.92	
2.1.3 Otros	400,000	10,895	82,604	82,604	14,586	19,389	22,952	22,952	27.79	5.74	157.37	
2.2. Gastos de personal (GIP)	7,862,949	672,581	1,939,872	1,939,872	1,680,161	617,609	1,688,434	1,688,434	87.04	21.47	100.49	
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	5,599,807	443,274	1,312,142	1,312,142	1,252,367	443,945	1,272,754	1,272,754	97.00	22.73	101.63	
2.2.1.1 Basica (GIP)	4,400,773	366,731	1,100,193	1,100,193	1,049,035	373,819	1,076,108	1,076,108	97.81	24.45	102.58	
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	251,358											
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	776,796	64,733	194,199	194,199	177,516	60,248	180,608	180,608	93.00	23.25	101.74	
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	84,480	11,810	17,750	17,750	25,566	9,878	16,038	16,038	90.35	18.98	62.73	
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)												
2.2.1.6 Otros (GIP)	86,400				250							
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	453,132	37,761	113,283	113,283	96,740	33,790	99,150	99,150	87.52	21.88	102.49	
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	422,818	36,159	108,477	108,477	99,310	33,638	100,928	100,928	93.04	23.87	101.63	
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	144,144	12,012	36,036	36,036	17,352	8,736	25,116	25,116	69.70	17.42	144.75	
2.2.5 Capacitacion (GIP)	180,000	13,176	38,417	38,417	38,417	6,005	9,419	9,419	24.52	5.23	24.52	
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)												
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	1,063,048	130,199	331,517	331,517	175,975	91,495	181,067	181,067	54.62	17.03	102.89	
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	430,000	35,833	107,499	107,499	52,896	38,033	52,737	52,737	49.06	12.26	99.70	
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	40,920		40,920	40,920								
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	342,996	28,583	85,749	85,749	84,748	40,704	91,454	91,454	106.65	26.66	107.91	
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	94,022	7,569	22,707	22,707	25,714	7,611	21,729	21,729	95.69	23.11	84.51	
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	50,000	50,000	50,000	50,000								
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)												
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	20,000	1,667	5,001	5,001								
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)												
2.2.7.9 Otros (GIP) 1/	85,110	6,547	19,641	19,641	12,617	5,147	15,147	15,147	77.12	17.80	120.06	
2.3 Servicios prestados por terceros	26,866,320	2,285,048	6,872,561	6,872,561	5,284,025	1,312,249	3,826,970	3,826,970	55.68	14.24	72.43	
2.3.1 Transporte y almacenamiento	22,143,947	1,827,581	5,540,807	5,540,807	4,507,597	1,151,428	3,207,172	3,207,172	57.88	14.48	71.15	
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	706,596	58,883	176,649	176,649	76,770	30,148	84,706	84,706	47.95	11.99	110.34	
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	1,486,210	100,670	396,198	396,198	277,598	10,519	241,989	241,989	61.08	16.28	87.17	
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	307,710	1,710	135,060	135,060	188,852		188,366	188,366	139.47	61.22	99.74	
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	450,000	25,583	41,750	41,750	19,267		5,000	5,000	11.98	1.11	25.95	
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	300,000	23,521	110,448	110,448	27,706	1,289	9,692	9,692	8.78	3.23	34.98	
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP) 1/	428,500	49,856	108,940	108,940	41,773	9,230	38,931	38,931	35.74	9.09	93.20	
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	1,530,000	204,824	541,215	541,215	261,351	50,469	128,469	128,469	23.74	8.40	49.16	
2.3.5 Alquileres	83,040	6,820	20,460	20,460	15,315	4,284	14,176	14,176	69.29	17.07	92.57	
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp. (GIP)	639,957	69,583	146,755	146,755	115,201	48,735	119,314	119,314	81.30	18.64	103.57	
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	396,757	52,316	94,954	94,954	84,298	29,754	90,185	90,185	94.98	22.73	106.98	
2.3.6.2 Guardiania (GIP)	43,200	600	1,800	1,800								
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	200,000	16,667	50,001	50,001	30,903	18,981	29,129	29,129	58.26	14.56	94.26	
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	120,000	3,860	11,996	11,996	7,486	2,634	9,928	9,928	82.76	8.27	132.64	
2.3.8. Otros	156,570	12,827	38,481	38,481	22,707	14,032	21,216	21,216	55.13	13.55	93.44	
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	15,000	1,250	3,750	3,750	1,342	65	1,177	1,177	31.39	7.85	87.77	

Fecha Cierre : 15/04/2010

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 15/04/2010

Hora Cierre : 18:15:19

Presupuesto de Ingresos y Egresos

Hora Impr : 18:19:09

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.4E

(C19151804-201015)

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJEC. AL MES DE MARZO DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010					VARIA. AL MES DE MARZO CON 2009	
	ANUAL	MES DE MARZO	DEL I TRIM.	AL MES DE MARZO		MES DE MARZO	DEL I TRIM.	AL MES DE MARZO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL		
6.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda												
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	6,784,252		6,784,252	6,784,252		6,784,252	6,784,252	100	100	*****		
SALDO FINAL		1,897,160	14,240,177	14,240,177	24,125,301	-16,810,486	-3,183,908	-3,183,908	-22.36		-13.20	
GIP-TOTAL	10,302,062	868,834	2,560,825	2,560,825	2,128,267	698,764	2,100,600	2,100,600	82.03	20.39	98.70	
Impuesto a la Renta	8,872,020	742,107	2,600,686	2,600,686	7,219,286	2,974,183	3,510,698	3,510,698	134.99	39.57	48.63	
Participacion Trabajadores D.Legislativo N. 892	1,478,670	123,685	433,448	433,448	1,266,541	521,787	615,912	615,912	142.10	41.65	48.63	

Fecha Cierre : 15/04/2010

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 15/04/2010

Hora Cierre : 18:15:25

Flujo de Caja Proyectado

Hora Impr : 18:20:25

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.5E

(C25151804-201015)

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJEC. AL MES DE MARZO DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010					VARIA. AL MES DE MARZO CON 2009	
	ANUAL	MES DE MARZO	DEL I TRIM.	AL MES DE MARZO		MES DE MARZO	DEL I TRIM.	AL MES DE MARZO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL		
PAGO DE DIVIDENDOS		14,179,434										
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores		14,179,434										
Adelanto de Dividendos ejercicio 2003												
SALDO NETO DE CAJA	-10,422,158	2,096,389	8,120,934	8,120,934	24,291,356	-19,805,478	-15,970,251	-15,970,251	-196.66	153.23	-65.74	
SALDO INICIAL DE CAJA	400,436,222	48,080,950	135,915,205	135,915,205	190,331,191	54,749,444	158,430,995	158,430,995	116.57	39.56	83.24	
SALDO FINAL DE CAJA	390,014,064	50,177,339	144,036,139	144,036,139	214,622,547	34,943,966	142,460,744	142,460,744	98.91	36.53	66.38	
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	375,905,451	49,170,273	138,991,120	138,991,120	211,546,347	31,700,403	138,483,062	138,483,062	99.63	36.84	65.46	
RESULTADO PRIMARIO	42,812,950	2,096,389	8,120,934	8,120,934	34,200,406	-1,139,243	2,772,365	2,772,365	34.14	6.48	8.11	

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA SAN GABAN S.A.
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Página : 2

Fecha Cierre : 15/04/2010
Hora Cierre : 18:15:25

Fecha Impr : 15/04/2010
Hora Impr : 18:20:07
(C25151804-201015)

Flujo de Caja Proyectado
EN NUEVOS SOLES
FORMATO N.5E

RUBROS	FLUJO DE CAJA EJECUTADO AL MES DE MARZO Y PROYECTADO A PARTIR DEL MES DE ABRIL												TOTAL	
	2009 REAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE		DICIEMBRE
Servicios de Deuda							77,918							77,918
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda							77,916							77,916
Financiamiento corto plazo	-39,254,202	-76,381		-18,666,235										-28,398,297
Desembolsos														
Servicio de la Deuda	39,254,202	76,381		18,666,235										28,398,297
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda	32,991,924	76,381		16,195,305										24,693,918
Financiamiento Interno Neto	6,262,278			2,470,930										3,704,379
Financiamiento Largo Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda			</											

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA SAN GABAN S.A.

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Endeudamiento

Ajustado - EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.6E

(C32411904-201015)

CONCEPTO	ADEUDADO AL 31/12/2009				NUEVAS OBLIGACIONES				AMORTIZACIONES				DEUDA AL TRIM 2010			
	VENGIDA		POR VENCER		PERIODO ENERO/MARZO 2010		PERIODO ENERO/MARZO 2010		VENGIDA		POR VENCER		TOTAL			
	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES	PRINCIPAL	INTERESES		
EXTERNO	153,444,224	13,429,879	153,444,224	13,429,879	16,195,305	2,470,930	16,195,305	2,470,930	128,127,650	10,100,328	128,127,650	10,100,328	128,127,650	10,100,328		
CORTO PLAZO																
Importaciones																
Preexportaciones																
Capital de Trabajo	153,444,224	13,429,879	153,444,224	13,429,879	16,195,305	2,470,930	16,195,305	2,470,930	128,127,650	10,100,328	128,127,650	10,100,328	128,127,650	10,100,328		
LARGO PLAZO																
J. EXIMBANK	153,444,224	13,429,879	153,444,224	13,429,879	16,195,305	2,470,930	16,195,305	2,470,930	128,127,650	10,100,328	128,127,650	10,100,328	128,127,650	10,100,328		
INTERNO																
CORTO PLAZO																
LARGO PLAZO																
TOTAL (HH)	153,444,224	13,429,879	153,444,224	13,429,879	16,195,305	2,470,930	16,195,305	2,470,930	128,127,650	10,100,328	128,127,650	10,100,328	128,127,650	10,100,328		
TOTAL EQUIVALENTE EN US\$	53,076,522	4,645,410	53,076,522	4,645,410	5,687,733	888,407	5,687,733	888,407	45,083,621	3,553,951	45,083,621	3,553,951	45,083,621	3,553,951		

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31.12.09		PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010				% AVANCE ANUAL
		ANUAL	MES DE MARZO	MES DE MARZO	DEL I TRIM. MARZO	AL MES DE MARZO	MES DE MARZO	DEL I TRIM. MARZO	AL MES DE MARZO	MES DE MARZO	DEL I TRIM. MARZO	
PROGRAMA DE INVERSIONES		4,463,951	9,273,900	1,697,648	3,791,648	3,791,648	236,433	357,625	357,625	357,625	9.43	3.86
PROYECTOS DE INVERSION		4,463,951	9,273,900	1,322,000	3,069,000	3,069,000	236,433	3,613	3,613	3,613	.12	.05
EMBALSE DE 03 LAGUNAS EN LA CUENCA DEL RIO CORANI	5389	3,082,932	390,000	5,000	15,000	15,000						
REGULACION DEL RIO PUMAMAYO	7823	429,167	2,296,004	752,000	1,504,000	1,504,000						
CENTRAL HIDROELECTRICA SAN GABAN III	13903	912,574	2,690,000	430,000	1,290,000	1,290,000						
CENTRAL HIDROELECTRICA SAN GABAN IV	108294	32,928	694,996	135,000	260,000	260,000						
CENTRAL HIDROELECTRICA YAWARMAYO		6,350	845,000									
PROYECTO PRESA JAYUNUMA			50,000									
PROYECTO PRESA NINAHUISA			40,000									
GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A PROYECTOS		2,337,900	2,337,900	375,648	722,648	722,648	236,433	354,012	354,012	354,012	48.99	15.14
MAQUINARIA, EQUIPOS Y OTROS		340,232	5,000	5,000	5,000	5,000	6,431	64,944	64,944	64,944	*****	19.09
SEGURIDAD Y MEDIO AMBIENTE		50,000	50,000									
SISTEMAS DE INFORMACION Y COMUNICACIONES		490,941	490,941	127,000	127,000	127,000	230,002	289,068	289,068	289,068	227.61	60.10
UNIDADES DE TRANSPORTE		304,309	304,309									
MUEBLES Y ENSERES		201,000	201,000									
EDIFICACIONES Y OTRAS CONSTRUCCIONES		693,805	693,805	222,648	545,648	545,648						
ACTIVOS INTANGIBLES		267,613	267,613	21,000	45,000	45,000						
INVERSION FINANCIERA												
OTROS												
TOTAL GASTOS DE CAPITAL		4,463,951	9,273,900	1,697,648	3,791,648	3,791,648	236,433	357,625	357,625	357,625	9.43	3.86

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA SAN GABAN S.A.

Página: 1

Fecha : 15/04/2010

MES : Marzo

Hora 19:43

AÑO : 2010

FECHA : 31-MAR-10

FORMATO N.8E

ACCIONISTAS	Fecha Junta Accionistas	Fecha Emision 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
FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO.	07/12/2007	22/04/2008	A	276,566,957	276,566,957	NUEVO SOL		1	276,566,957	90	276,566,957	276,566,957
	07/12/2007	22/04/2008	B	30,729,661	30,729,661	NUEVO SOL		1	30,729,661	10	30,729,661	30,729,661
TOTAL :				307,296,618	307,296,618				307,296,618	100	307,296,618	307,296,618

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA SAN GABAN S.A.		Página 1	
FODER003		Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características		Fecha Impr 15/04/2010	
Fecha Cierre : 15/04/2010		AÑO : 2010 MES : Marzo		Hora Impr 18:21:34	
Hora Cierre : 18:16:45		EN NUEVOS SOLES		(C45161804-201015)	
FORMATO N. 9E		TIPO CAMBIO : 2.842			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
FONDOS MUTUOS					26,052,485	77,201	26,129,686
FM RENTA FIJA					26,052,485	77,201	26,129,686
BANCO CONTINENTAL					21,550,420	58,549	21,608,969
F. MUTUO CASH SOLES	NUEVO SOL		61		3,000,000	3,448	3,003,448
FONDO MUTUO CASH SOL	NUEVO SOL		62		6,000,000	6,994	6,006,994
FONDO MUTUO S/.	NUEVO SOL		151		12,550,420	48,107	12,598,527
BANCO DE CREDITO					4,502,065	18,652	4,520,717
FONDO MUTUO	NUEVO SOL		154		4,502,065	18,652	4,520,717
OTROS					125,913		125,913
OTROS (USO TEMPORAL)					125,913		125,913
BANCO CONTINENTAL					58,917		58,917
CH 00001736	DOLAR AMERICANO				58,917		58,917
BANCO DE CREDITO					42,114		42,114
CH 05369869	NUEVO SOL				42,114		42,114
SCOTIABANK PERU S.A.A.					24,882		24,882
CH 0631237	NUEVO SOL				24,882		24,882
DEPÓSITOS					9,191,567	678	9,192,245
CUENTAS CORRIENTES					9,171,167		9,171,167
BANCO DE LA NACION					2,246		2,246
00-701-042379	NUEVO SOL				2,246		2,246
BANCO CONTINENTAL					3,223,394		3,223,394
0011-0229-0100079920	NUEVO SOL				2,894,131		2,894,131
0011-0229-0100079939	DOLAR AMERICANO				329,263		329,263
BANCO DE CREDITO					- 2,714		- 2,714
495-1160030-1-83	DOLAR AMERICANO				- 477		- 477
495-1193912-0-14	NUEVO SOL				- 2,208		- 2,208
495-1442484-0-43	NUEVO SOL				- 29		- 29
INTERBANK					469,676		469,676
100-0010180261	DOLAR AMERICANO				445,549		445,549
320-0010324273	NUEVO SOL				24,127		24,127
SCOTIABANK PERU S.A.A.					5,478,566		5,478,566
0222097	NUEVO SOL				5,478,545		5,478,545
1455000	DOLAR AMERICANO				20		20
DEPÓSITO A PLAZO					20,400	678	21,078
SCOTIABANK PERU S.A.A.					20,400	678	21,078
DP. SBP GARANT	NUEVO SOL	3.12	591	25/10/2010	20,400	678	21,078

FODER003

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

Página 2

Fecha Cierre : 15/04/2010

Fecha Impr 15/04/2010

Hora Cierre : 18:16:45

Hora Impr 18:21:34

FORMATO N. 9E TIPO CAMBIO : 2.842

AÑO : 2010 MES : Marzo

EN NUEVOS SOLES

(C45161804-201015)

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
TOTAL ENTIDAD :					35,369,965	77,879	35,447,844
TOTAL :					35,369,965	77,879	35,447,844

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD EGE SAN GABAN S.A.

SITUACION DEL PLAN ESTRATEGICO	HORIZONTE DEL PLAN ESTRATEGICO	VISION DE LA ENTIDAD
<input type="checkbox"/> EN PROCESO DE MODIFICACION <input checked="" type="checkbox"/> CULMINADO <input type="checkbox"/> EN PROCESO DE ELABORACION <input type="checkbox"/> NO CUENTA CON PLAN ESTRATEGICO	DE 2009 A 2013	SER LA EMPRESA CON MAYOR CAPACIDAD DE GENERACION ELECTRICA EN EL SUR DEL PERU
MISION DE LA ENTIDAD GENERAR Y COMERCIALIZAR ENERGIA ELECTRICA ORIENTADA A LA SATISFACCION DEL CLIENTE, CON CALIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIO-AMBIENTAL, CREANDO EL MAXIMO VALOR MEDIANTE EL USO EFICIENTE DE NUESTROS RECURSOS PARA CONTRIBUIR AL DESARROLLO REGIONAL Y NACIONAL		

OBJETIVOS ESTRATEGICOS

1	LOGRAR LA MEJOR RENTABILIDAD Y VALOR, GESTIONANDO EFICIENTEMENTE LOS RECURSOS	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">INDICADOR</th> <th rowspan="2">UNIDAD DE MEDIDA</th> <th rowspan="2">VALORES AÑO 2009</th> <th colspan="2">METAS PARA EL AÑO 2010</th> <th colspan="2">EJECUCION 2010</th> <th rowspan="2">AVANCE AL ITRIM.</th> </tr> <tr> <th>ANUAL</th> <th>DEL ITRIM AL ITRIM.</th> <th>DEL ITRIM</th> <th>AL ITRIM.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>ROA</td> <td>8.42</td> <td>6.74</td> <td>1.59</td> <td>1.59</td> <td>.85</td> <td>12.61</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>ROE</td> <td>9.17</td> <td>5.24</td> <td>1.60</td> <td>1.60</td> <td>2.26</td> <td>43.13</td> </tr> </tbody> </table>	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010		AVANCE AL ITRIM.	ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	DEL ITRIM	AL ITRIM.	1	ROA	8.42	6.74	1.59	1.59	.85	12.61	2	ROE	9.17	5.24	1.60	1.60	2.26	43.13
INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009				METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010			AVANCE AL ITRIM.																			
			ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	DEL ITRIM	AL ITRIM.																								
1	ROA	8.42	6.74	1.59	1.59	.85	12.61																							
2	ROE	9.17	5.24	1.60	1.60	2.26	43.13																							
2	FORTALECER EL DESARROLLO EMPRESARIAL CON RESPONSABILIDAD SOCIO-AMBIENTAL	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">INDICADOR</th> <th rowspan="2">UNIDAD DE MEDIDA</th> <th rowspan="2">VALORES AÑO 2009</th> <th colspan="2">METAS PARA EL AÑO 2010</th> <th colspan="2">EJECUCION 2010</th> <th rowspan="2">AVANCE AL ITRIM.</th> </tr> <tr> <th>ANUAL</th> <th>DEL ITRIM AL ITRIM.</th> <th>DEL ITRIM</th> <th>AL ITRIM.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3</td> <td>MARGEN BRUTO</td> <td>46.12</td> <td>44.49</td> <td>42.33</td> <td>42.33</td> <td>34.46</td> <td>77.46</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>DISPONIBILIDAD DE UNIDADES DE GENERACION</td> <td>96.55</td> <td>97.94</td> <td>99.35</td> <td>99.35</td> <td>81.14</td> <td>82.85</td> </tr> </tbody> </table>	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010		AVANCE AL ITRIM.	ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	DEL ITRIM	AL ITRIM.	3	MARGEN BRUTO	46.12	44.49	42.33	42.33	34.46	77.46	4	DISPONIBILIDAD DE UNIDADES DE GENERACION	96.55	97.94	99.35	99.35	81.14	82.85
INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009				METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010			AVANCE AL ITRIM.																			
			ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	DEL ITRIM	AL ITRIM.																								
3	MARGEN BRUTO	46.12	44.49	42.33	42.33	34.46	77.46																							
4	DISPONIBILIDAD DE UNIDADES DE GENERACION	96.55	97.94	99.35	99.35	81.14	82.85																							
3	OPTIMIZAR LA GESTION DE COSTOS Y GASTOS	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">INDICADOR</th> <th rowspan="2">UNIDAD DE MEDIDA</th> <th rowspan="2">VALORES AÑO 2009</th> <th colspan="2">METAS PARA EL AÑO 2010</th> <th colspan="2">EJECUCION 2010</th> <th rowspan="2">AVANCE AL ITRIM.</th> </tr> <tr> <th>ANUAL</th> <th>DEL ITRIM AL ITRIM.</th> <th>DEL ITRIM</th> <th>AL ITRIM.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>5</td> <td>EFICIENCIA DEL GASTO ADMINISTRATIVO</td> <td>4.26</td> <td>6.15</td> <td>5.84</td> <td>5.84</td> <td>6.68</td> <td>108.62</td> </tr> </tbody> </table>	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010		AVANCE AL ITRIM.	ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	DEL ITRIM	AL ITRIM.	5	EFICIENCIA DEL GASTO ADMINISTRATIVO	4.26	6.15	5.84	5.84	6.68	108.62								
INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009				METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010			AVANCE AL ITRIM.																			
			ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	DEL ITRIM	AL ITRIM.																								
5	EFICIENCIA DEL GASTO ADMINISTRATIVO	4.26	6.15	5.84	5.84	6.68	108.62																							
4	MEJORAR Y AMPLIAR EL AMBITO DE COBERTURA DE POLITICAS DE RESP SOCIAL ORIENTADAS A GESTIONAR PROYECTOS SOSTENIBLES EN EL MEDIANO Y LARGO PLAZO	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">INDICADOR</th> <th rowspan="2">UNIDAD DE MEDIDA</th> <th rowspan="2">VALORES AÑO 2009</th> <th colspan="2">METAS PARA EL AÑO 2010</th> <th colspan="2">EJECUCION 2010</th> <th rowspan="2">AVANCE AL ITRIM.</th> </tr> <tr> <th>ANUAL</th> <th>DEL ITRIM AL ITRIM.</th> <th>DEL ITRIM</th> <th>AL ITRIM.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>6</td> <td>AVANCE DE PROGRAMA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL</td> <td>100.00</td> <td>100.00</td> <td>23.00</td> <td>23.00</td> <td>7.69</td> <td>7.69</td> </tr> </tbody> </table>	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010		AVANCE AL ITRIM.	ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	DEL ITRIM	AL ITRIM.	6	AVANCE DE PROGRAMA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL	100.00	100.00	23.00	23.00	7.69	7.69								
INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009				METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010			AVANCE AL ITRIM.																			
			ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	DEL ITRIM	AL ITRIM.																								
6	AVANCE DE PROGRAMA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL	100.00	100.00	23.00	23.00	7.69	7.69																							

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD EGE SAN GABAN S.A.

OBJETIVOS ESTRATEGICOS

3	FORTALECER UNA GESTION EMPRESARIAL EFICIENTE Y TRANSPARENTE	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010		AVANCE AL ITRIM.
						ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	DEL ITRIM	AL ITRIM.	
		5	MEJORAR LA INTERNALIZACION DE LOS VALORES DE LA EMPRESA Y LA CULTURA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL	N° DE ACTIVIDADES	2.00	2.00				.00
			INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010		AVANCE AL ITRIM.
		6	CUMPLIR CON LA LEY DE TRANSPARENCIA	%		97.00	97.00	99.00	99.00	102.06
			INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010		AVANCE AL ITRIM.
		7	IMPLEMENTACION DE HERRAMIENTAS PARA CONTROL DE LA GESTION	N° DE ACTIVIDADES	1.00	1.00				.00
			INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010		AVANCE AL ITRIM.
		10	IMPLEMENTACION DEL CODIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO	N° DE ACTIVIDADES	2.00	2.00				.00
			INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010		AVANCE AL ITRIM.
		8	DESARROLLO DE PROYECTOS HIDRICOS Y MODERNIZACION DEL PROCESO DE PRODUCCION	%	5.83	100.00	19.78	19.78		.00
			INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010		AVANCE AL ITRIM.
		9	FORTALECER EL CLIMA LABORAL Y CULTURA ORGANIZACIONAL	N° DE ACTIVIDADES		20.00	5.00	5.00	5.00	25.00
			INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010		AVANCE AL ITRIM.
		10	PROMOVER EL DESARROLLO PROFESIONAL ORIENTADO AL MEDIANO Y L.P PLAZO	N° HORAS DE CAPACITACION	4.500.00	4.384.00	660.00	660.00	637.00	14.53
			INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010		EJECUCION 2010		AVANCE AL ITRIM.

5 FORTALECER LA CULTURA ORGANIZACIONAL, LA INTEGRACION Y EL DESARROLLO PERSONAL

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD EGE SAN GABAN S.A.

PROGRAMA DE PRODUCCION

BIENES Y/O SERVICIOS

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FISICAS

EN NUEVOS SOLES

	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2010		EJECUCION AÑO 2010		AVANCE AL ITRIM.	PROGRAMACION 2010		EJECUCION AÑO 2010		AVANCE AL ITRIM.
		ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.		ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	
1	PRODUCCION DE ENERGIA	GWh	743	220	220	155	155	21	25.600.900	16.209.886	16.209.886

PROGRAMA DE VENTAS

BIENES Y/O SERVICIOS

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FISICAS

EN NUEVOS SOLES

	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2010		EJECUCION AÑO 2010		AVANCE AL ITRIM.	PROGRAMACION 2010		EJECUCION AÑO 2010		AVANCE AL ITRIM.
		ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.		ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	
2	PROGRAMA DE VENTAS	GWh	1.182	199	199	149	149	13	25.600.900	16.209.886	16.209.886

PROGRAMA DE COMPRA DE INSUMOS

BIENES Y/O SERVICIOS

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FISICAS

EN NUEVOS SOLES

	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2010		EJECUCION AÑO 2010		AVANCE AL ITRIM.	PROGRAMACION 2010		EJECUCION AÑO 2010		AVANCE AL ITRIM.
		ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.		ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	ANUAL	DEL ITRIM AL ITRIM.	
1	COMPRA DE ENERGIA EN EL COES	GWh	10								
2	COMPRA DE COMBUSTIBLE PARA GENERACION	Galones	111.000	10.000	10.000						

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr : 15/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

AÑO : 2010 MES : Marzo

Hora Impr : 18:11:51

Hora Cierre : 18:15:00

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C00151804-201015)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES		NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
1	YESYD AUGUSTO ANCO GUTIERREZ	5	12/03/2010	1,092.00	PRESENCIAL - ASISTIO
		6	31/03/2010	1,092.00	PRESENCIAL - ASISTIO
2	RAUL HERNÁN CALLE GUERRA	5	12/03/2010	1,092.00	PRESENCIAL - ASISTIO
		6	31/03/2010	1,092.00	PRESENCIAL - ASISTIO
3	MIGUEL ANGEL OCAMPO PORTUGAL	5	12/03/2010	1,092.00	PRESENCIAL - ASISTIO
		6	31/03/2010	1,092.00	PRESENCIAL - ASISTIO
4	JORGE AMERICO RIVAS ARAUJO	5	12/03/2010	1,092.00	PRESENCIAL - ASISTIO
		6	31/03/2010	1,092.00	PRESENCIAL - ASISTIO
Total:				8,736.00	

FOEPR006

EVALUACION PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 15/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

FICHA DE PROYECTO DE INVERSION

Hora Impr : 20:43:26

Hora Cierre : 20:41:10

FORMATO N.12E

(C10412004-201015)

1. NOMBRE DEL PROYECTO PROYECTO PRESA JAYUNUMA

2. DESCRIPCION DEL PROYECTO Regular las aguas de la laguna Jayunuma, para el afianzamiento hídrico de la C.H. San Gabán II. El volumen de aporte obtenido de la evaluación es de 4 MMC, para incrementar el afianzamiento hídrico de la central en los meses de estiaje

3. OBJETIVOS Y BENEFICIOS

3.1 FINANCIEROS Mayores ingresos por generación de energía adicional de 5 GW-hora-año durante los meses de estiaje

3.2 SOCIALES Las comunidades y pobladores de la zona se beneficiarán al contar con una dotación de agua permanente durante el periodo de estiaje. Oportunidad temporal de trabajo para los pobladores de la zona y mejora de caminos de acceso durante la ejecución de las obras. Incremento del auge comercial y económico

4. MONTO TOTAL DE LA INVERSION S/. 4000000 US\$ 1,355,932

5. FINANCIAMIENTO (EN S/.)	FUENTES	DESEMBOLSO			SALDO
		TOTAL PREVISTO	ACUMULADO AL 31.1	AL I TRIM 2010	
	RECURSOS PROPIOS	4.000.000			4.000.000
	ENDEUDAMIENTO INTERNO				
	ENDEUDAMIENTO EXTERNO				
	OTRAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO (Transferen				
	TOTAL	4.000.000			4.000.000

6. INDICADORES DE EVALUACION

6.1 VAN
6.2 TIR
6.3 Periodo de Recuperación

6.4 Presupuesto del proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	MARCO PRESUPUESTAL				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010		NIVEL DE EJECUCION EN %		
	2009	2010	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AVANCE ANUAL
EGRESOS		50,000							

6.5 Flujo de Caja Mensualizado del Proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
EGRESOS DEL PERIODO												59,500
AL PERIODO												59,500

7. CRONOGRAMA DE AVANCE DEL I TRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 AL I TRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 DESDE INICIO HASTA EL I TRIMESTRE RESPECTO TOTAL DEL PROY

7.1 Avance Físico
7.2 Avance Financiero

8. EXPLICACIONES SOBRE LOS FACTORES QUE INCIDIERON EN EL NIVEL DE EJECUCION

RETARDOS EN LA EJECUCION PRESUPUESTAL AL I TRIMESTRE RESPECTO AL MARCO APROBADO

Gestión Interna (Inadecuada programación, Demoras en elaboración de bases, en la conformación de los SNIP (Retrasos en aprobación de Estudios y/o Viabilidad)
Problemas de la Ley de Contrataciones y Adquisiciones del Estado (Retrasos en pronunciamientos)
Problemas de la Naturaleza
Problemas de servidumbre
Incumplimiento de terceros (contratistas, proveedores, etc)
Otros, si son significativos consignarlos por separado.
TOTAL

EN SI: EXPLICACION DE LOS MOTIVOS

1. NOMBRE DEL PROYECTO PROYECTO PRESA NINAHUISA

2. DESCRIPCION DEL PROYECTO Regular las aguas del río Ninahuisa para el afianzamiento hídrico de la C.H. San Gabán II. El volumen de aporte obtenido de la evaluación es de 15 MMC, para incrementar el afianzamiento hídrico de la central en los meses de estiaje. Se ubica en el distrito de Macusani, provincia de Carabaya, Departamento de Puno.

3. OBJETIVOS Y BENEFICIOS

3.1 FINANCIEROS Mayores ingresos por generación de energía adicional de 20 GW-hora-año durante los meses de estiaje

3.2 SOCIALES Las comunidades y pobladores de la zona se beneficiarán al contar con una dotación de agua permanente durante el periodo de estiaje. Oportunidad temporal de trabajo para los pobladores de la zona y mejora de caminos de acceso durante la ejecución de las obras

4. MONTO TOTAL DE LA INVERSION S/. 12000000 US\$ 4,067,797

5. FINANCIAMIENTO (EN S/.)	FUENTES	DESEMBOLSO TOTAL PREVISTO	DESEMBOLSOS ACUMULADO AL 31.1	DESEMBOLSOS 201 AL I TRIM 2010	SALDO AL I TRIM 2010
	RECURSOS PROPIOS	12.000.000			12.000.000
	ENDEUDAMIENTO INTERNO				
	ENDEUDAMIENTO EXTERNO				
	OTRAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO (Transferen				
	TOTAL	12.000.000			12.000.000

6. INDICADORES DE EVALUACION

6.1 VAN
6.2 TIR
6.3 Periodo de Recuperación

6.4 Presupuesto del proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	MARCO PRESUPUESTAL				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010		NIVEL DE EJECUCION EN %		
	2009	2010	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AVANCE ANUAL
EGRESOS		40.000							

6.5 Flujo de Caja Mensualizado del Proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
EGRESOS DEL PERIODO												47.600
AL PERIODO												47.600

7. CRONOGRAMA DE AVANCE DEL I TRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 AL I TRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 DESDE INICIO HASTA EL I TRIMESTRE RESPECTO TOTAL DEL PROY

7.1 Avance Fisico
7.2 Avance Financiero

8. EXPLICACIONES SOBRE LOS FACTORES QUE INCIDIERON EN EL NIVEL DE EJECUCION

RETRASOS EN LA EJECUCION PRESUPUESTAL AL I TRIMESTRE RESPECTO AL MARCO APROBADO
EN SI: EXPLICACION DE LOS MOTIVOS

Gestión Interna (Inadecuada programación, Demoras en elaboración de bases, en la conformación de estudios, etc.)
Problemas con el SNIP (Retrasos en aprobación de Estudios y/o Viabilidad)
Problemas de la Ley de Contrataciones y Adquisiciones del Estado (Retrasos en pronunciamiento)
Problemas de la Naturaleza
Problemas de servidumbre
Incumplimiento de terceros (contratistas, proveedores, etc)
Otros, si son significativos consignarlos por separado.
TOTAL

FOEPR006

EVALUACION PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 15/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

FICHA DE PROYECTO DE INVERSION

Hora Impr : 20:42:07

Hora Cierre : 20:41:10

FORMATO N.12E

(C10412004-201015)

1. NOMBRE DEL PROYECTO REGULACION DEL RIO PUMAMAYO

2. DESCRIPCION DEL PROYECTO Regular las aguas del río Pumamayo, para el afianzamiento hídrico de la C.H. San Gabán II. El volumen de aporte obtenido al nivel de factibilidad es de 40 MMC, para incrementar el afianzamiento hídrico de la central en los meses de estiaje

3. OBJETIVOS Y BENEFICIOS

3.1 FINANCIEROS Mayores ingresos por generación de energía adicional de 76 GW-hora-año durante los meses de estiaje.

3.2 SOCIALES Las comunidades y pobladores de la zona se beneficiarán al contar con una dotación de agua permanente durante el periodo de estiaje. Oportunidad temporal de trabajo para los pobladores de la zona y mejora de caminos de acceso durante la ejecución de las obras. Incremento del auge comercial y económico.

4. MONTO TOTAL DE LA INVERSION S/. 14388000 US\$ 4,877,288

5. FINANCIAMIENTO (EN S/.)	FUENTES	DESEMBOLSO TOTAL PREVISTO	DESEMBOLSOS ACUMULADO AL 31.1	DESEMBOLSOS 201 AL I TRIM 2010	SALDO AL I TRIM 2010
		14.388.000	429.167	3.613	13.955.220
	TOTAL	14.388.000	429.167	3.613	13.955.220

6. INDICADORES DE EVALUACION

6.1 VAN 3910000
6.2 TIR 28
6.3 Periodo de Recuperación 5

6.4 Presupuesto del proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	MARCO PRESUPUESTAL				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010		NIVEL DE EJECUCION EN %		
	2009	2010	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AVANCE ANUAL
EGRESOS	14,213	2,236,004	1,504,000	1,504,000	3,613	3,613			

6.5 Flujo de Caja Mensualizado del Proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
EGRESOS DEL PERIODO	1,100			735,881	299,880	271,325	299,880	3,199	273,700			
AL PERIODO	1,100	1,100	1,100	736,981	1,036,861	1,308,186	1,608,066	1,611,265	1,884,965	1,884,965	1,884,965	1,884,965

7. CRONOGRAMA DE AVANCE DEL I TRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 AL I TRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 DESDE INICIO HASTA EL I TRIMESTRE RESPECTO TOTAL DEL PROY

7.1 Avance Físico

7.2 Avance Financiero

8. EXPLICACIONES SOBRE LOS FACTORES QUE INCIDIERON EN EL NIVEL DE EJECUCION

RETAROS EN LA EJECUCION PRESUPUESTAL AL I TRIMESTRE RESPECTO AL MARCO APROBADO

EN SI:	EXPLICACION DE LOS MOTIVOS
1.504.000	El proceso de selección para el estudio definitivo se viene demorando
TOTAL	1.504.000

Gestión Interna (Inadecuada programación, Demoras en elaboración de bases, en la conformación de los estudios de factibilidad, en la conformación de los estudios de viabilidad)
Problemas con el SNIP (Retrasos en aprobación de Estudios y/o Viabilidad)
Problemas de la Ley de Contrataciones y Adquisiciones del Estado (Retrasos en pronunciamientos)
Problemas de la Naturaleza
Problemas de servidumbre
Incumplimiento de terceros (contratistas, proveedores, etc)
Otros, si son significativos consignarlos por separado.

FOEPR006

EVALUACION PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 15/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

FICHA DE PROYECTO DE INVERSION

Hora Impr : 20:42:26

Hora Cierre : 20:41:10

FORMATO N.12E

(C10412004-201015)

1. NOMBRE DEL PROYECTO CENTRAL HIDROELECTRICA SAN GABAN III
2. DESCRIPCION DEL PROYECTO El estudio del proyecto del aprovechamiento hidroléctrico San Gabán III ubicado aguas debajo de la Central Hidroeléctrica San Gabán II, la que conceptua un salto neto de 622.21 m, una longitud de tunel de 14.7 km, un caudal nominal de 35 m3/s y una potencia instalada de 187.94 MW

3. OBJETIVOS Y BENEFICIOS

3.1 FINANCIEROS Mayores ingresos por venta de energía de 1104 GW-hora-año

3.2 SOCIALES En forma indirecta por las actividades relacionadas con su construcción y operación de dicha Central, se obtendrían beneficios como el desarrollo de la economía de la zona donde se ubica el Proyecto, el aumento de la oportunidad de empleo durante la construcción de la obra, la aceleración del desarrollo regional, mejor estándar de vida, aumento de nivel educativo y de salud, y en generar el desarrollo progresivo, comercial y cultural de los pueblos de la región

4. MONTO TOTAL DE LA INVERSION S/. 954052596 US\$ 323,407,660

5. FINANCIAMIENTO (EN S/.)	FUENTES	DESEMBOLSO	DESEMBOLSOS	DESEMBOLSOS 201	SALDO
		TOTAL PREVISTO	ACUMULADO AL 31.1	AL I TRIM 2010	AL I TRIM 2010
	RECURSOS PROPIOS	954.052.596	912.574		953.140.022
	ENDEUDAMIENTO INTERNO				
	ENDEUDAMIENTO EXTERNO				
	OTRAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO (Transferen				
	TOTAL	954.052.596	912.574		953.140.022

6. INDICADORES DE EVALUACION

6.1 VAN 30873000
6.2 TIR 12
6.3 Período de Recuperación 26

6.4 Presupuesto del proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	MARCO PRESUPUESTAL				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010		NIVEL DE EJECUCION EN %		
	2009	2010	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AVANCE ANUAL
EGRESOS	105.195	2.680.000	1.290.000	1.290.000					

6.5 Flujo de Caja Mensualizado del Proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
EGRESOS DEL PERIODO				586.800	511.700	511.700	511.700	452.200	511.700	476.000		
AL PERIODO				586.800	1.098.500	1.610.200	2.121.900	2.574.100	3.085.800	3.561.800	3.561.800	3.561.800

7. CRONOGRAMA DE AVANCE DEL I TRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 AL I TRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 DESDE INICIO HASTA EL I TRIMESTRE RESPECTO TOTAL DEL PROY

7.1 Avance Físico
7.2 Avance Financiero

8. EXPLICACIONES SOBRE LOS FACTORES QUE INCIDIERON EN EL NIVEL DE EJECUCION

RETRASOS EN LA EJECUCION PRESUPUESTAL AL I TRIMESTRE RESPECTO AL MARCO APROBADO

EN SI:	EXPLICACION DE LOS MOTIVOS
Gestión Interna (Inadecuada programación, Demoras en elaboración de bases, en la conformación de Estudios y/o Viabilidad) Problemas con el SNIP (Retrasos en aprobación de Estudios y/o Viabilidad) Problemas de la Ley de Contrataciones y Adquisiciones del Estado (Retrasos en pronunciamientos) Problemas de la Naturaleza	1.290.000 LOS TRABAJOS PARA EL EST. DE FACILIDAD SE HAN RETRASADO POR PROBLEMAS PLUVIALES
Problemas de servidumbre Incumplimiento de terceros (contratistas, proveedores, etc) Otros, si son significativos consignarlos por separado.	
TOTAL	1.290.000

FOEPR006

EVALUACION PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 15/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

FICHA DE PROYECTO DE INVERSION

Hora Impr : 20:42:43

Hora Cierre : 20:41:10

FORMATO N.12E

(C10412004-201015)

1. **NOMBRE DEL PROYECTO** CENTRAL HIDROELECTRICA SAN GABAN IV

2. **DESCRIPCION DEL PROYECTO** El estudio del proyecto del aprovechamiento hidroléctrico San Gabán IV es la primera Central Hidroeléctrica que aprovechara el recurso hídrico afianzado en la cuenca del río San Gaban, conceptua un salto de 764 m, un caudal nominal de 12 m3/s y una potencia instalada de 82 MW

3. **OBJETIVOS Y BENEFICIOS**

3.1 **FINANCIEROS** Mayores ingresos por venta de energía de 682.65 GW-hora-año

3.2 **SOCIALES** En forma indirecta por las actividades relacionadas con su construcción y operación de dicha Central, se obtendrían beneficios como el desarrollo de la economía de la zona donde se ubica el Proyecto, el aumento de la oportunidad de empleo durante la construcción de la obra, la aceleración del desarrollo regional, mejor estándar de vida, aumento de nivel educativo y de salud, y en generar el desarrollo progresivo, comercial y cultural de los pueblos de la región.

4. **MONTO TOTAL DE LA INVERSION** S/. 500046000 US\$ 169,507,119

5. FINANCIAMIENTO (EN S/.)	FUENTES	DESEMBOLSO TOTAL PREVISTO	DESEMBOLSOS ACUMULADO AL 31.1	DESEMBOLSOS AL I TRIM 2010	SALDO AL I TRIM 2010
	RECURSOS PROPIOS	500,046,000	32,928		500,013,072
	ENDEUDAMIENTO INTERNO				
	ENDEUDAMIENTO EXTERNO				
	OTRAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO (Transferen)				
	TOTAL	500,046,000	32,928		500,013,072

6. **INDICADORES DE EVALUACION**

6.1 VAN 29550000
6.2 TIR 14
6.3 Período de Recuperación 23

6.4 Presupuesto del proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	MARCO PRESUPUESTAL				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010		NIVEL DE EJECUCION EN %		
	2009	2010	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AVANCE ANUAL
EGRESOS	1.168	694.996	260.000	260.000					

6.5 Flujo de Caja Mensualizado del Proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
EGRESOS DEL PERIODO				5.950	77.350	77.350	77.350	77.350	77.350			
AL PERIODO				5.950	83.300	160.650	238.000	315.350	392.700	392.700	392.700	392.700

7. CRONOGRAMA DE AVANCE DEL I TRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 AL I TRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 DESDE INICIO HASTA EL I TRIMESTRE RESPECTO TOTAL DEL PROY

7.1 Avance Físico
7.2 Avance Financiero

8. EXPLICACIONES SOBRE LOS FACTORES QUE INCIDIERON EN EL NIVEL DE EJECUCION

RETRASOS EN LA EJECUCION PRESUPUESTAL AL I TRIMESTRE RESPECTO AL MARCO APROBADO

EN SI:	EXPLICACION DE LOS MOTIVOS
Gestión Interna (Inadecuada programación, Demoras en elaboración de bases, en la conformación de los estudios de factibilidad, etc.) Problemas con el SNIP (Retrasos en aprobación de Estudios y/o Viabilidad)	260.000 Existe retraso en la aprobación de terminos de referencia por la DGPM-MEF
Problemas de la Ley de Contrataciones y Adquisiciones del Estado (Retrasos en pronunciamientos) Problemas de la Naturaleza Problemas de servidumbre Incumplimiento de terceros (contratistas, proveedores, etc) Otros, si son significativos consignarlos por separado.	
TOTAL	260.000

FOEPR006

EVALUACION PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 15/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

FICHA DE PROYECTO DE INVERSION

Hora Impr : 20:41:41

Hora Cierre : 20:41:10

FORMATO N.12E

(C10412004-201015)

1. NOMBRE DEL PROYECTO EMBALSE DE 03 LAGUNAS EN LA CUENCA DEL RIO CORANI

2. DESCRIPCION DEL PROYECTO

Ejecutar la obra para Embalsar tres lagunas en la cuenca del río Corani: Saracocha-Quichosuytocochoa, Ccamara y Suytocochoa 2, para el afianzamiento hídrico de la C.H. San Gabán II en los meses de estiaje. El aporte de volumen se estima en 24,5 MMC de agua.

3. OBJETIVOS Y BENEFICIOS

3.1 FINANCIEROS

Mayores ingresos por generación de energía adicional de 42,7 GW-h-año durante los meses de estiaje

3.2 SOCIALES

Las comunidades y pobladores de la zona se beneficiarán al contar con una dotación de agua permanente durante el periodo de estiaje. Oportunidad temporal de trabajo para los pobladores de la zona y mejora de caminos de acceso durante la ejecución de las obras. Incremento del auge comercial y económico.

4. MONTO TOTAL DE LA INVERSION

S/.

30628227

US\$

10,382,450

5. FINANCIAMIENTO (EN S/.)

FUENTES

DESEMBOLSO
TOTAL PREVISTO

DESEMBOLSOS
ACUMULADO AL 31.1

DESEMBOLSOS 201
AL I TRIM 2010

SALDO
AL I TRIM 2010

RECURSOS PROPIOS	30.628.227	3.082.932	27.545.295
ENDEUDAMIENTO INTERNO			
ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
OTRAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO (Transferen)			
TOTAL	30.628.227	3.082.932	27.545.295

6. INDICADORES DE EVALUACION

6.1 VAN	848000
6.2 TIR	14
6.3 Periodo de Recuperación	10

6.4 Presupuesto del proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	MARCO PRESUPUESTAL				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010		NIVEL DE EJECUCION EN %		
	2009	2010	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AVANCE ANUAL
EGRESOS	194.402	390.000	15.000	15.000					

6.5 Flujo de Caja Mensualizado del Proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
EGRESOS DEL PERIODO				13.090	132.090	72.590	78.540	138.040	11.900	5.950	5.950	5.950
AL PERIODO				13.090	145.180	217.770	296.310	434.350	446.250	452.200	458.150	464.100

7. CRONOGRAMA DE AVANCE DEL I TRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 AL I TRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 DESDE INICIO HASTA EL I TRIMESTRE RESPECTO TOTAL DEL PROY

7.1 Avance Físico
7.2 Avance Financiero

8. EXPLICACIONES SOBRE LOS FACTORES QUE INCIDIERON EN EL NIVEL DE EJECUCION

RETRASOS EN LA EJECUCION PRESUPUESTAL AL I TRIMESTRE RESPECTO AL MARCO APROBADO

EN S/.

EXPLICACION DE LOS MOTIVOS

Gestión Interna (Inadecuada programación, Demoras en elaboración de bases, en la conformación de bases, en la conformación de bases, en la conformación de bases)
Problemas con el SNIP (Retrasos en aprobación de Estudios y/o Viabilidad)
Problemas de la Ley de Contrataciones y Adquisiciones del Estado (Retrasos en pronunciamientos)
Problemas de la Naturaleza
Problemas de servidumbre
Incumplimiento de terceros (contratistas, proveedores, etc)
Otros, si son significativos consignarlos por separado.

15.000 AUN NO CONCLUYE EL ARBITRAJE CON EL CONTRATISTA

TOTAL

15.000

FOEPR006

EVALUACION PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 15/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

FICHA DE PROYECTO DE INVERSION

Hora Impr : 20:43:04

Hora Cierre : 20:41:10

FORMATO N.12E

(C10412004-201015)

1. NOMBRE DEL PROYECTO CENTRAL HIDROELECTRICA YAWARMAYO

2. DESCRIPCION DEL PROYECTO La Central Hidroelectrica Yawarmayo aprovecha las aguas del río Inambari para generar potencia de 402 MW con una presa de 170 m de altura y un caudal nominal de 323 m3/s, Esta central es del tipo a pie de presa.

3. OBJETIVOS Y BENEFICIOS

3.1 FINANCIEROS Ingresos por la venta de energia del orden de 2,703.2 GWh año

3.2 SOCIALES En forma indirecta por las actividades relacionadas con su construcción y operación de dicha Central, se obtendrían beneficios como el desarrollo de la economía de la zona donde se ubica el Proyecto, el aumento de la oportunidad de empleo durante la construcción de la obra, la aceleración del desarrollo regional, mejor estándar de vida, aumento de nivel educativo y de salud, y en generar el desarrollo progresivo, comercial y cultural de los pueblos de la región.

4. MONTO TOTAL DE LA INVERSION S/. 1920000000 US\$ 650,847,458

5. FINANCIAMIENTO (EN S/.)	FUENTES	DESEMBOLSO TOTAL PREVISTO	DESEMBOLSOS ACUMULADO AL 31.1	DESEMBOLSOS 201 AL I TRIM 2010	SALDO AL I TRIM 2010
		1,920,000,000	6,350		1,919,993,650
		1,920,000,000	6,350		1,919,993,650

6. INDICADORES DE EVALUACION

6.1 VAN 154200000
6.2 TIR 14
6.3 Periodo de Recuperación

6.4 Presupuesto del proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	MARCO PRESUPUESTAL				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010		NIVEL DE EJECUCION EN %		
	2009	2010	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AVANCE ANUAL
EGRESOS	6,350	845,000							

6.5 Flujo de Caja Mensualizado del Proyecto (En Nuevos Soles)

PERIODO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
EGRESOS DEL PERIODO				47,600	35,700	35,700	35,700	35,700				
AL PERIODO				47,600	83,300	119,000	154,700	190,400	190,400	190,400	190,400	190,400

7. CRONOGRAMA DE AVANCE DEL ITRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 AL ITRIMESTRE RESPECTO PROGRAMACION 2010 DESDE INICIO HASTA EL ITRIMESTRE RESPECTO TOTAL DEL PROY

7.1 Avance Fisico
7.2 Avance Financiero

8. EXPLICACIONES SOBRE LOS FACTORES QUE INCIDIERON EN EL NIVEL DE EJECUCION

RETRASOS EN LA EJECUCION PRESUPUESTAL AL ITRIMESTRE RESPECTO AL MARCO APROBADO
EN SI: EXPLICACION DE LOS MOTIVOS

Gestión Interna (Inadecuada programación, Demoras en elaboración de bases, en la conformación de bases, en la conformación de bases, en la conformación de bases)
Problemas con el SNIP (Retrasos en aprobación de Estudios y/o Viabilidad)
Problemas de la Ley de Contrataciones y Adquisiciones del Estado (Retrasos en pronunciamiento)
Problemas de la Naturaleza
Problemas de servidumbre
Incumplimiento de terceros (contratistas, proveedores, etc)
Otros, si son significativos consignarlos por separado.
TOTAL

SAN GABAN S.A.
DATA RELEVANTE

Rubros	Unidad	Ejecución 2009													
		Ene - 09	Feb - 09	Mar - 09	Abr - 09	May - 09	Jun - 09	Jul - 09	Agos - 09	Sep - 09	Oct - 09	Nov - 09	Dic - 09		
Potencia Instalada	MW	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122
C.H. San Gabán II (PI)	MW	110	110	110	110	110	110	110	110	110	110	110	110	110	110
C.T. Taparachi - Bellavista (PI)	MW	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
Potencia Efectiva	MW	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122	122
C.H. San Gabán II (PE)	MW	113	113	113	113	113	113	113	113	113	113	113	113	113	113
C.T. Taparachi - Bellavista (PE)	MW	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8
Embalse - Almacenado	MW de m3	8	14	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46
Embalse - Capacidad	MW de m3	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46	37,46
Energía Disponible (Activa y Reactiva)	MWh	81.077	155.535	237.026	315.105	381.938	434.622	487.849	536.044	583.741	618.576	666.422	708.142	768.422	819.142
Producción	MWh	80.988	155.139	236.409	314.221	378.478	430.298	472.615	510.714	551.745	586.510	634.356	682.045	733.754	786.076
Hidroeléctrica	MWh	80.988	155.139	236.409	314.221	378.478	430.298	472.615	510.714	551.745	586.510	634.356	682.045	733.754	786.076
C.H. San Gabán II	MWh	80.988	155.139	236.409	314.221	378.478	430.298	472.615	510.714	551.745	586.510	634.356	682.045	733.754	786.076
Térmica	MWh	79	396	617	884	1.239	1.319	1.588	1.732	2.144	2.237	2.310	2.322	2.322	2.322
C.T. Taparachi - Bellavista	MWh	79	396	617	884	1.239	1.319	1.588	1.732	2.144	2.237	2.310	2.322	2.322	2.322
Compra (COES)	MWh	-	-	-	-	2.222	4.324	15.235	25.330	31.996	31.996	32.066	32.066	32.066	32.066
Distribución de la Energía (Activa y Reactiva)	MWh	81.077	155.535	237.026	315.105	381.938	434.622	487.849	536.044	583.741	618.576	666.422	708.142	768.422	819.142
Consumo Propio	MWh	293	506	928	1.259	1.579	1.861	2.249	2.656	3.027	3.277	3.555	3.861	4.199	4.554
Pérdidas	MWh	4.797	8.964	13.787	18.149	20.631	22.928	22.869	23.446	24.200	25.389	26.649	28.049	29.589	31.279
Venta (Volumen)	MWh	75.987	145.976	222.311	295.696	359.727	410.735	462.741	509.942	556.515	589.910	634.218	684.218	731.327	780.000
Mercado Libre (Volumen)	MWh	9.491.266	18.750.980	27.662.547	37.501.545	52.184.630	61.634.229	70.802.284	78.488.816	90.196.148	95.529.488	101.540.154	107.666.989	113.888.007	120.115.986
Mercado Libre (En \$/.)	\$/.	1.570.476	3.120.761	4.584.952	5.931.487	7.379.289	8.951.103	10.602.384	12.225.755	13.712.469	15.345.985	16.949.167	18.684.007	20.488.007	22.333.007
Minsur (Volumen)	MWh	8.733	16.848	25.282	33.569	42.137	50.933	60.182	69.492	78.312	87.503	95.905	104.981	114.681	124.581
Minsur (En \$/.)	\$/.	1.405.297	2.766.141	4.122.836	5.356.509	6.687.865	8.145.608	9.623.466	11.079.228	12.420.921	13.887.255	15.220.203	16.668.113	18.115.986	19.668.113
Madsa (Volumen)	MWh	813	1.634	2.196	2.688	3.196	3.705	4.243	4.819	5.434	6.098	6.825	7.613	8.463	9.373
Madsa (En \$/.)	\$/.	165.179	334.640	462.115	575.179	691.424	805.495	978.918	1.146.527	1.291.549	1.448.730	1.601.537	1.761.040	1.926.254	2.097.254
Mercado Regulado (Volumen)	MWh	40.887	76.595	116.943	168.880	223.856	285.566	307.477	344.552	381.624	405.043	420.736	436.731	453.731	471.731
Mercado Regulado (En \$/.)	\$/.	6.311.711	12.036.246	18.686.512	27.178.974	40.414.259	47.877.565	55.194.319	61.457.500	67.188.531	71.634.965	74.475.001	77.259.436	80.000.000	82.729.436
Electropuro (Volumen)	MWh	11.137	20.508	30.842	40.442	50.876	60.838	71.088	81.307	91.671	102.454	112.959	123.379	133.979	144.739
Electropuro (En \$/.)	\$/.	1.836.608	3.481.371	5.317.154	7.074.303	9.099.364	11.067.431	12.976.623	14.871.975	16.781.354	18.732.834	20.766.613	22.724.018	24.724.018	26.724.018
Sin Contrato (En \$/.)	\$/.	4.475.103	8.584.876	13.369.358	20.104.671	31.314.895	36.810.134	42.217.686	46.585.525	50.937.178	52.902.131	53.708.388	54.534.419	55.360.436	56.186.467
Compra de Energía (En \$/.)	\$/.	1.609.079	3.593.963	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083
Venta de Energía (En \$/.)	\$/.	1.609.079	3.593.963	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083	4.391.083
Compra de Potencia (En \$/.)	\$/.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta Activa-Reactiva-Potencia (En \$/.) - Presupuesto	\$/.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercado Libre (En \$/.) - Presupuesto	\$/.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercado Regulado (En \$/.) - Presupuesto	\$/.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Electropuro (En \$/.)	\$/.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercado Spot - Trans COES (En \$/.) - Presupuesto	\$/.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Planilla	N°	79	78	81	80	80	80	80	77	75	76	76	79	79	79
Gerentes	N°	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
Ejecutivos	N°	18	17	17	17	18	17	17	17	17	17	17	17	17	17
Profesionales	N°	26	26	28	27	26	26	26	26	26	26	26	27	27	27
Técnicos	N°	29	29	30	30	30	30	30	29	27	27	27	29	29	29
Administrativos	N°	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Locación de Servicios	N°	14	11	6	5	6	6	6	9	5	5	10	10	10	9
Servicios de Terceros	N°	41	53	53	53	53	53	53	53	53	53	39	39	39	39
Personal de Cooperativas	N°	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Personal de Servicios	N°	41	53	53	53	53	53	53	53	53	53	39	39	39	39
Otros	N°	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pensionistas	N°	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Regimen 20530	N°	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Regimen	N°	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Regimen	N°	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	6	5	6	7	5	4	4	5	5	5	6	6	7	7
Total Personal	N°	140	147	146	145	144	143	137	134	141	134	135	134	135	134

