

## **IV. EMPRESAS DEL ESTADO**



## 1. MARCO INSTITUCIONAL

El Marco Institucional de las Entidades Empresariales del Estado al 31 de diciembre del 2008, fue de 192 empresas de las cuales: 136 son Empresas Operativas; 15 son Empresas No Operativas y 41 son Empresas en Proceso de Liquidación, según se detalla a continuación:

MARCO INSTITUCIONAL	
EMPRESAS DEL ESTADO	Nº de empresas
Empresas Operativas	136
Empresas No Operativas	15
Empresas en Proceso de Liquidación	41
Total	192

El nivel de las Empresas del Estado, comprende a las empresas en marcha, empresas no operativas y empresas en proceso de liquidación, las mismas que comparativamente con el Marco Institucional de Empresas del Estado al 31 de diciembre del 2007, fueron de 195, cantidad que ha sido modificada en el ejercicio 2008, conforme se puede apreciar en el siguiente cuadro:

CUENTA GENERAL DE LA REPUBLICA 2008		
EMPRESAS DEL ESTADO		
Cuenta General de la República 2007		195
Más      Incorporacion de Empresas a:		
Empresas No Operativas		
Empresas en Proceso de Liquidación	2	
Menos     Exclusiones de Empresas a::		
Empresas Operativas	( 1)	
Empresas No Operativas	( 1)	
Empresas en Proceso de Liquidación	( 3)	
<b>Cuenta General de la República 2008</b>		<b>192</b>

A continuación se detallan las empresas que han modificado el Marco Institucional de las Empresas del Estado para el año 2008:

### EMPRESAS INCORPORADAS

#### Empresas en Proceso de Liquidación

- **Empresa Municipal de Maquinaria Pesada y Equipo Ayabaca SAC.**; en mérito al Acuerdo del Acta de Sesión Extraordinaria N° 29 del día 20 de diciembre del 2007, la Junta de Accionistas de dicha empresa y a petición del Directorio mediante Informe N° 002-2007-Pdte-DIR-EMPEA. SAC. del 18 de setiembre del 2007, presidido por el Alcalde de la Municipalidad Provincial de Ayabaca, se acuerda aprobar la Disolución y Liquidación de la Empresa de Maquinaria Pesada y Equipo de Ayabaca.
- **Empresa Municipal de Servicio de Maquinaria S.A. Huancabamba**; según Oficio N° 702-2008-MPH/A, el Alcalde de la Municipalidad Provincial de Huancabamba hace de conocimiento a la Dirección Nacional de Contabilidad Pública, mediante el Informe N° 010-2006-MPH, del 31 de mayo del 2006 y Acta de Entrega de Equipo y Accesorios que la empresa se encuentra liquidada.

### EMPRESAS EXCLUÍDAS

#### Empresas Operativas

- **Empresa Municipal de Maquinaria Pesada y Equipo Ayabaca SAC.**; en mérito al Acuerdo del Acta de Sesión Extraordinaria N° 29 del día 20 de diciembre del 2007, la Junta de Accionistas de la Empresa Municipal de Maquinaria Pesada y Equipo Ayabaca EMPEA SAC, a petición del Directorio con Informe N° 002-2007-Pdte-DIR-EMPEA. SAC. del 18 de septiembre del 2007, presidido por el Alcalde de la Municipalidad Provincial de Ayabaca, se acordó aprobar la Disolución y Liquidación de la Empresa de Maquinaria Pesada y Equipo de Ayabaca.

### **Empresas No Operativas**

- **Empresa Municipal de Servicios de Maquinaria S.A. Huancabamba;** según Oficio N° 702-2008-MPH/A, el Señor Alcalde de la Municipalidad Provincial de Huancabamba, hace de conocimiento a la Dirección Nacional de Contabilidad, que dicha empresa fue liquidada en el mes de mayo del 2006 según Informe N° 010-2006-MPH de fecha 31-05-2006.

### **Empresas en Proceso de Liquidación**

- **Transporte Aéreo Nacional de la Selva S.A. En Liquidación-TANS;** en virtud de Resolución Número Uno del 30 de junio de 2008, CONSENTIDA mediante Resolución N° 03 de fecha 22 de agosto de 2008, expedida por el Juzgado Titular del 12vo Juzgado Civil Subespecialidad Comercial de la Corte Superior de Justicia de Lima, Resuelve: Declarar a)La quiebra de la Empresa TRANSPORTE AEREOS NACIONAL DE LA SELVA S.A. EN LIQUIDACION; b) La extinción de su patrimonio y c) La incobrabilidad de sus deudas. El Título fue presentado el 02 de diciembre de 2008, bajo el número 2008-00025998 del Tomo Diario 0085, del 12 de diciembre del 2008, en la Oficina Registral de Iquitos con número de partida 11001379.
- Asimismo el Banco Agrario y el Banco Minero fueron extinguidos con números de partidas expedidas por la SUNARP N°s 11009961 y 11009956 respectivamente.

### **UNIVERSO DE EMPRESAS DEL ESTADO**

SECTORES	2008	%	2007	%
<b>Emp. Financieras</b>	<b>17</b>	<b>8.9</b>	<b>17</b>	<b>8.7</b>
Financiero	17	8.9	17	8.7
<b>Emp. No Financieras</b>	<b>119</b>	<b>62.0</b>	<b>120</b>	<b>61.5</b>
Saneamiento	54	28.1	54	27.7
Electricidad	21	10.9	21	10.8
Comercio	3	1.6	3	1.5
Transportes	8	4.2	8	4.1
Minería	1	0.5	1	0.5
Hidrocarburos	5	2.6	5	2.6
Comunicación	3	1.6	3	1.5
Vivienda	1	0.5	1	0.5
Defensa	2	1.0	2	1.0
Inmobiliario	5	2.6	5	2.6
Servicios	15	7.8	16	8.2
Otros	1	0.5	1	0.5
<b>Sub Total</b>	<b>136</b>	<b>70.8</b>	<b>137</b>	<b>70.3</b>
Emp. No Operativas	15	7.8	16	8.2
Emp.en Proceso de Liq.	41	21.4	42	21.5
<b>Total</b>	<b>192</b>	<b>100.0</b>	<b>195</b>	<b>100.0</b>

El Artículo 23º de la Ley N° 28708 Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad precisa que la Cuenta General de la República debe contener información y análisis de los resultados presupuestarios, financieros, económicos, patrimoniales y de cumplimiento de metas e indicadores de gestión financiera, en la actuación de las entidades del sector público durante un ejercicio fiscal. Sin embargo, de acuerdo a lo previsto por el número de empresas que conforman el Marco Institucional de las Empresas del Estado para el año 2008 de 192 empresas, se reportaron las siguientes omisiones a la presentación de sus rendiciones de cuentas al 31 de marzo de 2009:

### **EMPRESAS OPERATIVAS**

#### **Nº Código Empresa**

1. 2610 Empresa Municipal de Servicio de Alcantarillado y Saneamiento Acobamba S.A.
2. 2619 Empresa Municipal Huarochirí Servicios Múltiples S.A.
3. 2421 Empresa Municipal de Transporte Daniel Carrión S.A.
4. 2653 Empresa Municipal de Maquinaria Pesada S.A.C.
5. 2614 Servicentro Municipal El Collao S.A.C. – SERMUN S.A.C.
6. 2618 Empresa Municipal de Servicios Múltiples S.A.C. – EMUSEM S.A.C.
7. 2531 Empresa Municipal de Transporte Arapa S.A.C.
8. 2542 Empresa de Servicios Eléctricos Municipales de Paramonga S.A.
9. 2464 Empresa de Servicios de la UNI S.A.

### **EMPRESAS NO OPERATIVAS**

Nº	Código	Empresa
10.	2340	Caja Municipal de Crédito Popular del Callao
11.	2450	Empresa Digital Municipal S.A. – DIGIMUN
12.	2617	Empresa Muni. de Servicios Múltiples Virgen de las Mercedes – EMSERVIMER
13.	2435	Empresa Municipal de Radio y TV S.A. – Barranca – MUNITEL S.A.
14.	2446	Empresa Constructora de la UNI – CONSTRUC UNI
15.	2533	Emp. Estación de Serv. Municipal Santa Rosa – SERVICENTRO SANTA ROSA
16.	2423	Empresa Muni. de Transp Terrestre Interp. de Pasajeros Zepita – ETRAS S.A.
17.	2634	Emp. de Acopio y Transp. de Leche y Servicios La Moyita - LA MOYITA S.R.L.
18.	2635	Empresa Muni. de Transporte Ayaviri – EMUTRA S.R.L.
19.	2615	Empresa Constructora Municipal Leoncio Prado S.A.C. – ECOMUSAC
20.	2613	Empresa Municipal de Producción, Comercialización y Serv. Reproductivos S.A.

### **EMPRESAS EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN**

Nº	Código	Empresa
21.	2488	Empresa Municipal de Servicios Públicos S.A. Iquitos – EMSEPSA
22.	2512	Servicios de Pagos y Encargos Diversos S.A. – SERPESA
23.	2509	Procesamientos Callao S.A. – PROCASA
24.	2482	Empresa Aserradero Municipal del Yavari S.A. – AMYSA
25.	2420	Empresa Municipal de Terminales Terrestres de Pasajeros de Tacna S.A. .
26.	2650	Empresa Municipal de Servicios Múltiples Cochas – Huanchay S.A.
27.	2459	Empresa Municipal de Servicios Múltiples de Calca S.A. – EMSEM S.A. CALCA
28.	2633	Empresa Municipal de Transportes Señor de Gualamita S.R.L.
29.	2462	Empresa Municipal de Servicios Múltiples S.R.L.
30.	2456	Empresa Municipal de Servicios de Maquinaria S.A. – EMSEMASA
31.	2490	Empresa Mun. Transp. y Comerc. de Productos Alimenticios Refrigerados S.A.
32.	2484	Empresa de Servicios Municipales de Limpieza Pública de Lima
33.	2460	Empresa Municipal de Servicios Múltiples S.A.
34.	2629	Empresas Municipal de Maquinaria Pesada y Equipo Ayabaca S.A.C.

Se remitieron comunicaciones a los titulares de las empresas omisas, obteniéndose por consiguiente las siguientes rendiciones de cuentas que se integraron a la Cuenta General 2008:

Nº	Código	Empresa
1.	2629	Empresa Municipal de Maquinaria Pesada y Equipo Ayabaca
2.	2459	Empresa Municipal de Servicios Múltiples de Calca
3.	2456	Empresa Municipal de Servicios de Maquinaria S.A.- Huancabamba
4.	2446	Empresa Constructora de la UNI
5.	2533	Estación de Servicios Municipales Santa Rosa S.A.
6.	2613	Empresa Municipal de Producción Comercialización Serv. Reproductivos S.A.

### **NIVEL DE CUMPLIMIENTO EN LA PRESENTACIÓN DE RENDICIONES DE CUENTAS – AÑO 2008**

DETALLE	Universo	Incorporados en la	Inconsistente <sup>1/</sup>	Omisas
		Cuenta General 2008		
Empresas Operativas	136	126	1	9
Empresas No Operativas	15	7		8
Empresas en Liquidación	41	30		11
<b>TOTAL</b>	<b>192</b>	<b>163</b>	<b>1</b>	<b>28</b>

<sup>1/</sup>. Empresa Municipal Visión 2000 SRL (inconsistente)

## **2 ASPECTOS PRESUPUESTARIOS**

### **Aspectos Generales**

El presente análisis presupuestario tiene como propósito mostrar y evaluar el resultado de los ingresos y egresos presupuestarios en sus diferentes procesos gestionados durante el año 2008 por las Empresas del Estado y regulados por el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado-FONAFE y la Dirección Nacional de Presupuesto Público-

DNPP según corresponda, así como de las empresas que por disposiciones especiales realizan su propia regulación presupuestaria.

El FONAFE y la DNPP en el marco de su competencia, dirigen y regulan el proceso presupuestario de la mayoría de Empresas del Estado y tienen por objetivo determinar el grado de eficacia y eficiencia en la ejecución presupuestaria de los recursos de las empresas, así como el cumplimiento de los objetivos y metas presupuestarias y de sus correspondientes proyectos de inversión.

### **Objetivo del Análisis Presupuestario**

Lograr que la información presupuestaria constituya un instrumento útil para el análisis y toma de decisiones de las instancias que lo requieran, así como para facilitar la formulación de las cuentas nacionales, las cuentas fiscales, el planeamiento y la evaluación presupuestaria.

El presente capítulo da a conocer los resultados de la gestión presupuestaria y económica de las Empresas del Estado.

### **Criterios de Presentación de Información**

La información presupuestaria se presenta bajo la estructura de la Cuenta General de la República establecida en el Artículo 26º de la Ley Nº 28708 Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad, lo cual es concordante con la estructura de ingresos y egresos establecidos en la Ley Nº 29142 Ley de Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2008, la misma que toma en consideración los clasificadores de ingresos y gastos del Sector Público.

Para la elaboración del presente capítulo, se toma como fuente de información los estados presupuestarios del año fiscal 2008, presentados por las Empresas del Estado en cumplimiento a lo dispuesto por la Directiva Nº 001-2008-EF/93.01 aprobado con Resolución Directoral Nº 001-2008-EF/93.01, se tienen en consideración además los informes de evaluación y ejecución presupuestaria institucional que las empresas presentan a sus correspondientes entes reguladores (FONAFE o DNPP) según corresponda.

### **Principales principios y políticas presupuestales**

**Autonomía Presupuestal;** las empresas y entidades del Estado elaboran su presupuesto de acuerdo a las directivas aprobadas por los órganos reguladores o directivas propias según corresponda, los cuales se formalizan a través de acuerdos de directorio. El presupuesto considera las normas de la Ley de Presupuesto del Sector Público, en los temas que explícitamente involucren a las Empresas del Estado.

**Metodología Presupuestaria;** en ningún caso procede la incorporación en el presupuesto de recursos no monetarios. Es aplicable el principio contable sobre la base de efectivo.

Los ingresos se registran cuando se realizan, y los gastos cuando el servicio o adquisición de bienes se devengan.

La ejecución presupuestal de ingresos y gastos se expresan a valores monetarios históricos.

**Compromiso;** el compromiso no implica obligación de pago ya que es un acto administrativo a través del cual se acuerda o contrata con un tercero la ejecución del gasto, bajo el amparo del documento oficial.

**Devengado;** no está permitido el pago de obligaciones no devengadas, el devengado es la obligación de pago como consecuencia del compromiso contraído. Comprende la liquidación e identificación del acreedor y la determinación del monto a través del respectivo documento oficial, se configura a partir de la verificación de conformidad del bien recepcionado o del servicio recibido.

**Ejecución;** la ejecución del gasto, registrado en el Estado de Ejecución Presupuestaria de Ingresos y Egresos-EP1 se integra por pagos y devengados, condicionados al marco presupuestal autorizado.

### **Cobertura**

Se integra información de 126 Empresas del Estado desagregadas en 13 sectores económicos o segmentos de negocios, bajo esta premisa el 100% del universo de empresas del estado en condición de operativas que cumplieron con remitir información contable también remitieron

información presupuestaria, cabe precisar además que dentro de ellas se muestran a dos empresas del Seguro Social de Salud (Silsa y Esvicsac) y dos empresas de la Universidad Nacional de Ingeniería (Petrouni S.A.C., Unipetro ABC. S.A.C.), así como a Petroperú S.A. que no tienen ente regulatorio de su presupuesto, no obstante presentan información presupuestaria. Finalmente de las diez empresas operativas que quedaron en situación de omisas a la información del ejercicio 2008, sólo dos empresas tuvieron marco presupuestario aprobado por la Dirección Nacional de Presupuesto Público, las mismas que en conjunto suman S/. 2 671,5 mil.

#### **Normatividad Presupuestaria Aplicable**

- Ley Nº 28411 – Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto
- Ley Nº 28112 – Ley Marco de la Administración Financiera del Sector Público
- Ley Nº 29142 – Ley de Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2008
- Ley Nº 29143 – Ley de Endeudamiento del Sector Público para el Año Fiscal 2008
- Ley Nº 29144 – Ley de Equilibrio Financiero del Sector Público para el Año Fiscal 2008
- Ley Nº 28708 – Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad
- Ley Nº 27170 – Ley del FONAFE y sus modificaciones
- Ley Nº 27245 – Ley de Prudencia y Transferencia Fiscal
- Decreto Supremo Nº 196-2007-EF, que aprueba el presupuesto consolidado de ingresos y egresos para el año fiscal 2007 de los Organismos Públicos Descentralizados y Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales.
- Directiva Nº 004-2007-EF/76.01, Directiva para la ejecución del presupuesto de las Entidades de Tratamiento Empresarial aprobada con Resolución Directoral Nº 014-2008-EF/76.01
- Acuerdo de Directorio Nº 001-2007/016-FONAFE, aprueba el Presupuesto Consolidado de las Empresas bajo el ámbito del FONAFE para el año 2008
- Acuerdo de Directorio Nº 003-2005/018-FONAFE, que aprueba la Directiva de Gestión y Proceso Presupuestario de las Empresas bajo el ámbito del FONAFE.

### **2.1 MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS**

#### **• PRESUPUESTO INSTITUCIONAL DE APERTURA (PIA)**

El proceso presupuestario de las Empresas del Estado comprende las fases de Programación, Formulación, Aprobación, Ejecución y Evaluación del Presupuesto de conformidad con los procedimientos establecidos en la Ley Nº 28411 Ley General del Sistema Nacional del Presupuesto Público, siendo complementados por las leyes anuales de Presupuesto, Equilibrio Financiero, Endeudamiento del Sector Público y las Directivas que emitan tanto la Dirección Nacional del Presupuesto Público como el FONAFE durante el año 2007.

La previsión inicial de los ingresos y gastos, es aprobado a propuesta de los Entes Rectores de Presupuesto para cubrir las actividades operacionales, de inversión y financiamiento de las Empresas del Estado durante un ejercicio fiscal, por lo que la aprobación corresponde al Fondo Nacional de la Actividad Empresarial del Estado-FONAFE, para las Empresas de Participación Accionaria Mayoritaria del Estado y a la Dirección Nacional de Presupuesto Público-DNPP para las Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, por lo que el Presupuesto Institucional Aprobado (PIA) se muestra en forma separada para efectos de determinar el Marco Presupuestal Consolidado.

#### **FONAFE**

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado-FONAFE, mediante Acuerdo de Directorio Nº 001-2007/016-FONAFE, aprobó el Presupuesto Institucional de Apertura consolidado de 35 empresas, que se encuentran bajo su ámbito, los que se resumen en el siguiente cuadro:

**PRESUPUESTO INICIAL APROBADO – EMPRESAS PÚBLICAS DEL FONAFE**

En miles de nuevos soles

Rubros/nivel	Empresas Financieras	Empresas no Financieras	Total
Ingresos Corrientes	9 839 130,6	1 998 746,5	11 837 877,1
Ingresos de Capital	509 750,6		509 750,6
Transferencias	30 670,6	81 016,7	111 687,3
Financiamiento	643 574,8		643 574,8
<b>TOTAL</b>	<b>11 023 126,6</b>	<b>2 079 763,2</b>	<b>13 102 889,8</b>
Gastos Corrientes	5 034 374,4	1 282 272,7	6 316 647,1
Transferencias	3 027 021,2	2 400,0	3 029 421,2
Gastos de Capital	1 981 337,4	108 444,1	2 089 781,5
Servicios de la Deuda	631 054,6		631 054,6
<b>TOTAL</b>	<b>10 673 787,6</b>	<b>1 393 116,8</b>	<b>12 066 904,4</b>
Saldo	349 339,0	686 646,4	1 035 985,4
Universo	3	32	35

De acuerdo a la clasificación por categoría de ingresos, la aprobación del presupuesto de las empresas de FONAFE reveló la estructura de participación siguiente: Los **Ingresos de Operación o Corrientes** participan con el 90,3% del total de los ingresos, **ingresos de capital** representa el 3,9%, **Financiamiento** lo hace con el 4,9% y **Transferencias** que solo representó el 0,9%.

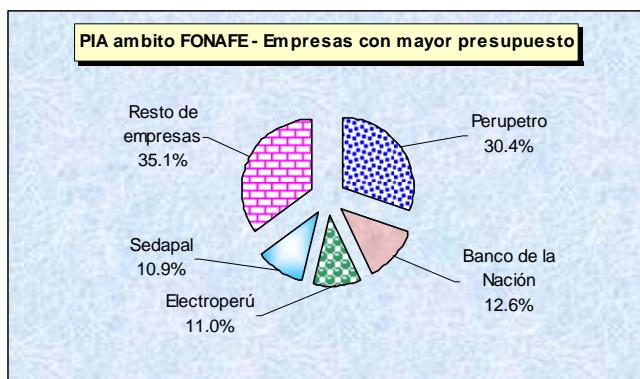
Con respecto a los gastos, la distribución por categorías del presupuesto inicial de las empresas de FONAFE refleja que el 52,3% está orientado a **Gastos Operacionales o Corrientes**, las **Transferencias** otorgadas representaron el 25,1%, en tanto el **Gasto de Capital** representó el 17,3% y el 5,3% restante fue para cubrir las obligaciones por el **Servicio de la Deuda Interna y Externa** concertados por las Empresas del Estado que conforman el Holding FONAFE.

Asimismo, en la aprobación inicial de FONAFE no se incluyó el presupuesto inicial del Banco Agropecuario-AGROBANCO, toda vez que a la fecha de aprobación todavía no había emitido la disposición legal para el retorno a su ámbito regulatorio, siendo aprobado el presupuesto de esta empresa mediante Acuerdo de Directorio N° 001-2008/005-FONAFE de fecha 31 de marzo de 2008.

El nivel de concentración presupuestaria de las cinco principales empresas en el presupuesto inicial aprobado por FONAFE, alcanzó el 68,7% de los ingresos totales y el 68,0% de los gastos respectivamente.

**EMPRESAS CON MAYOR IMPORTE DE PRESUPUESTO INICIAL – AMBITO FONAFE**  
En miles de nuevos soles

Rubros/empresas	Perupetro	Sedapal	Bco.de la Nación	Electroperú	Hidrandina
Ingresos Corrientes	3 983 352,1	966 432,9	1 645 691,0	1 242 605,9	373 197,8
Ingresos de Capital		283 351,2			47 253,6
Financiamiento		176 933,4		202 500,0	75 196,9
<b>TOTAL</b>	<b>3 983 352,1</b>	<b>1 426 717,5</b>	<b>1 645 691,0</b>	<b>1 445 105,9</b>	<b>495 648,3</b>
% Part. Total Ingreso	30,4	10,9	12,6	11,0	3,8
Gastos Corrientes	1 063 840,9	595 308,9	1 003 429,9	827 529,4	293 930,4
Transferencias	2 918 891,2				
Gastos de Capital	620,0	669 400,9	102 038,0	262 613,0	95 750,0
Servicios de la Deuda		162 007,7		102 271,2	105 967,9
<b>TOTAL</b>	<b>3 983 352,1</b>	<b>1 426 717,5</b>	<b>1 105 467,9</b>	<b>1 192 413,6</b>	<b>495 648,3</b>
Saldo	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>540 223,1</b>	<b>252 692,3</b>	<b>0,0</b>
% Part. Total Gastos	33,0	11,8	9,2	9,9	4,1



## DNPP

La Dirección Nacional del Presupuesto Público, mediante Decreto Supremo Nº 196-2007-EF, publicada el 15 de diciembre de 2007 aprobó el presupuesto consolidado de ingresos y egresos para el año fiscal 2008 de los organismos públicos descentralizados y empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, cuyo monto ascendió a S/. 2 114 822,4 mil, de este importe, el 54,9% correspondió a las Cajas Municipales, 24,6% a las empresas de saneamiento (agua potable y alcantarillado), 14,7% corresponde a los organismos públicos descentralizados de Gobiernos Locales, el 3,8% del presupuesto inicial se atribuye a las empresas de actividades diversas y sólo el 2,0% del presupuesto inicial aprobado corresponde a los Organismos Públicos Descentralizados de los Gobiernos Regionales, el detalle según fuentes y principales segmentos de negocio se muestra en el cuadro:

**PRESUPUESTO INICIAL APROBADO – EMPRESAS Y ENTIDADES AMBITO DNPP**  
En miles de nuevos soles

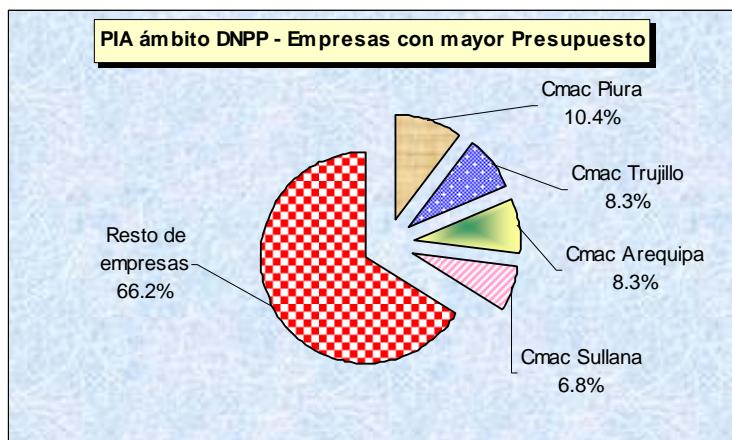
Rubros/ Fuentes	Recursos Directamente Recaudados	Donaciones y Transferencias	Recursos por Operaciones de Crédito	Total
Cajas Municipales	1 160 467,4			1 160 467,4
Emp.de Agua y Alcantarillado	450 474,5	42 114,6	26 986,7	519 575,8
Resto de Emp. Municipales	81 010,7			81 010,7
OPDs Gobiernos Locales	299 125,1	12 676,5		311 801,6
OPDs Gobiernos Regionales	41 966,9			41 966,9
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2 033 044,6</b>	<b>54 791,1</b>	<b>26 986,7</b>	<b>2 114 822,4</b>
Gastos Corrientes	1 687 162,7	5 626,8		1 692 789,5
Gastos de Capital	319 455,2	49 164,3	26 986,7	395 606,2
Servicio de la Deuda	26 426,7			26 426,7
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>2 033 044,6</b>	<b>54 791,1</b>	<b>26 986,7</b>	<b>2 114 822,4</b>

El Presupuesto Institucional Aprobado (PIA), distribuido por fuentes de financiamiento muestra que el 96,1% corresponde a **Recursos Directamente Recaudados**, el 2,6% a la fuente **Donaciones y Transferencias** y el 1,3% a **Operaciones Oficiales de Crédito** y; en cuanto a la distribución del presupuesto de gasto por categorías es como sigue: el 80,0% corresponde a **Gastos Corrientes**, 18,7% a **Gastos de Capital** y 1,3% al **Servicio de la Deuda**.

Asimismo, de un extracto de cinco empresas con mayor presupuesto, se determinó que estas concentran el 37,8% del presupuesto aprobado por la Dirección Nacional de Presupuesto Público.

**EMPRESAS CON MAYOR IMPORTE DE PRESUPUESTO INICIAL – AMBITO DNPP**  
En miles de nuevos soles

Rubros/empresas	CMAC Piura	CMAC Trujillo	CMAC Arequipa	CMAC Sullana	CMAC Cusco
Rec. Direct. Recaudados	219 724.6	175 782.5	174 483.3	144 142.1	85 271.0
<b>TOTAL</b>	<b>219 724.6</b>	<b>175 782.5</b>	<b>174 483.3</b>	<b>144 142.1</b>	<b>85 271.0</b>
% part.total ingreso	10.4	8.3	8.3	6.8	4.0
Gastos Corrientes	171 801.1	162 782.5	123 212.1	125 497.1	72 610.1
Gastos de Capital	47 923.5	13 000.0	51 271.2	18 645.0	12 660.9
<b>TOTAL</b>	<b>219 724.6</b>	<b>175 782.5</b>	<b>174 483.3</b>	<b>144 142.1</b>	<b>85 271.0</b>
Saldo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
% part.total gastos	10.4	8.3	8.3	6.8	4.0



## MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS

### FONAFE

En el caso de las empresas del Fonafe, las modificaciones se realizan mediante Acuerdos de Directorio, habiéndose realizado las modificaciones en las siguientes empresas:

- Coneminsa, modificó su presupuesto por Acuerdo Nº 007-2008/006-FONAFE de fecha 03 de abril de 2008.
- Sedapal, modificó su presupuesto por Acuerdo Nº 002-2008/009 de fecha 24.04.2008.
- Con Acuerdo de Directorio Nº 001-2008/012-FONAFE, de fecha 17 de junio de 2008, se aprobó el presupuesto modificado de dieciséis Empresas Públicas.
- Sedapal realizó la segunda modificación a su presupuesto mediante Acuerdo Nº 001-2008/013-FONAFE de fecha 01 de julio de 2008
- Mediante Acuerdo de Directorio Nº 008-2008/015-FONAFE de fecha 12 de agosto de 2008 se aprobaron las modificaciones presupuestarias de seis (06) empresas públicas.
- Mediante Acuerdo de Directorio Nº 001-2008/017-FONAFE de fecha 30 de setiembre de 2008 se aprobaron las modificaciones presupuestarias de treinta y cuatro empresas públicas.
- FONAFE, realizó la cuarta modificación a su presupuesto mediante Acuerdo Nº 001-2008/021-FONAFE de fecha 18 de diciembre de 2008

### DNPP

Según establece el Artículo 6º del Decreto Supremo Nº 196-2007-EF, en periodos trimestrales y mediante Decreto Supremo se aprueban las modificaciones al presupuesto consolidado de los organismos públicos descentralizados y empresas de los Gobiernos Regionales y Locales, por la mayor captación u obtención de recursos que perciban durante el año fiscal 2008, así como por la creación, fusión o formalización de nuevos organismos públicos descentralizados y empresas de los Gobiernos Regionales y Locales, de acuerdo a los procedimientos establecidos en la Directiva para la ejecución del presupuesto de las Entidades de Tratamiento Empresarial para el año fiscal 2008.

Bajo este marco normativo para el año fiscal 2008 se aprobaron cuatro créditos suplementarios, cuya estructura y montos se detallan a continuación:

**Decreto Supremo Nº 101-2008-EF;** publicado el 15 de junio de 2008, aprobó un crédito suplementario por S/. 119 750,8 mil, correspondiendo S/. 114 621.0 mil o 95.7% a las empresas municipales y S/. 5 129,8 mil o 4,3% a los organismos públicos descentralizados de los Gobiernos Locales.

**Decreto Supremo Nº 117-2008-EF;** publicado el 30 de setiembre de 2008, aprobó un crédito suplementario por S/. 98 092,5 mil correspondiendo S/. 79 596,4 (81,1%) a las empresas municipales y S/. 18 351,0 mil (18,7%) a los organismos públicos descentralizados municipales y a los organismos públicos descentralizados regionales 0,2%.

**Decreto Supremo Nº 141-2008-EF;** publicado el 04 de diciembre de 2008, aprobó un crédito suplementario por S/. 13 578,5 mil, correspondiendo S/. 8 053,0 mil (59,3%) a las empresas

municipales y S/. 5 525,5 mil (40,7%) a organismos públicos descentralizados de los Gobiernos Locales.

**Decreto Supremo Nº 109-2009-EF;** publicado el 17 de mayo de 2009, aprobó un crédito suplementario por S/. 204 919,7 mil, correspondiendo S/. 147 650,7 mil (72,1%) a las empresas municipales y S/. 57 269,0 mil (27,9%) a los organismos públicos descentralizados de los Gobiernos Locales.

#### • PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO-PIM

##### INGRESOS

El presupuesto modificado de las Empresas del Estado en su conjunto, revela que tuvo un crecimiento neto de 21,7% que en cifras representa S/. 5 868 995,5 mil mayor al presupuesto inicial (PIA), de este conjunto las tres fuentes de financiamiento revelan incremento, a decir de **Recursos Directamente Recaudados** que aumentó en 18,1% que representó S/. 4 230 721,1 mil, **Donaciones y Transferencias** que experimentó un gran crecimiento de 129,9% o S/. 199 764,0 mil, influenciado por las significativas asignaciones otorgadas a las empresas de saneamiento de las principales ciudades del país, por el programa de Agua para Todos, asimismo los **Recursos por Operaciones de Crédito Interno** aumentaron en 40,6% o S/. 1 438 510,4 mil, impulsado por las empresas **Petroperú** (mayores desembolsos para compra de crudo y derivados).

**PRESUPUESTO MODIFICADO Vs. PRESUPUESTO INICIAL DE INGRESOS – AÑO 2008**  
En miles de nuevos soles

Fuentes	PIA	Modif.	PIM	Variac. %
Rec. Direct. Recaudados	23 339 297,6	4 230 721,1	27 570 018,7	18,1
Rec.por Operac. Crédito	3 544 080,3	1 438 510,4	4 982 590,7	40,6
Donaciones y Transferencias	153 801,9	199 764,0	353 565,9	129,9
<b>Total</b>	<b>27 037 179,8</b>	<b>5 868 995,5</b>	<b>32 906 175,3</b>	<b>21,7</b>

**EMPRESAS CON MAYORES MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS**  
En miles de nuevos soles

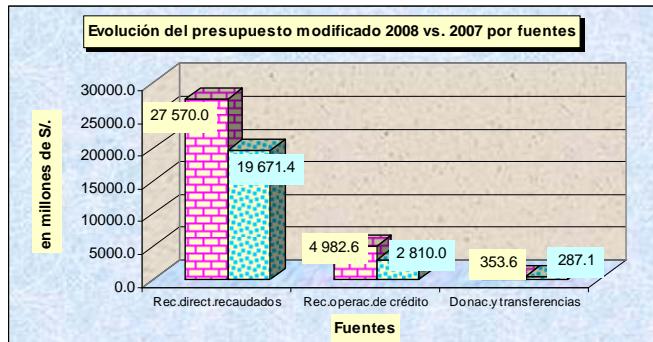
Fuentes/empresas	PIA	Modif.	PIM	Variac. %
<b>Rec.Direct.Recaudados</b>	<b>23 339 297,6</b>	<b>4 230 721,1</b>	<b>27 570 018,7</b>	<b>18,1</b>
Petroperú	9 104 563,5	1 851 388,5	10 955 952,0	20,3
Perupetro	3 983 352,1	1 681 529,7	5 664 881,8	42,2
Fonafe	304 984,4	218 809,5	523 793,9	71,7
Fondo Mivivienda	133 034,2	77 022,3	210 056,5	57,9
Resto de Empresas	9 813 363,4	401 971,1	10 215 334,5	4,1
<b>Rec.Operac.de Crédito</b>	<b>3 544 080,3</b>	<b>1 438 510,4</b>	<b>4 982 590,7</b>	<b>40,6</b>
Petroperú	2 873 518,8	1 598 123,3	4 471 642,1	55,6
Electroperú	202 500,0	( 202 500,0)	0,0	( 100,0)
Electrocentro	96 030,5	( 46 075,7)	49 954,8	( 48,0)
Hidrandina	75 196,9	( 56 968,9)	18 228,0	( 75,8)
Resto de Empresas	296 834,1	145 931,7	442 765,8	49,2
<b>Donac.y Transferencias</b>	<b>153 801,9</b>	<b>199 764,0</b>	<b>353 565,9</b>	<b>129,9</b>
Sedalib S.A.		71 077,6	71 077,6	N/A
Eps. Tacna S.A.		49 000,0	49 000,0	N/A
Emapa Ica S.A.		33 551,7	33 551,7	N/A
Fondo Mivivienda	81 016,7	( 61 837,0)	19 179,7	( 76,3)
Resto de Empresas	72 785,2	107 971,7	180 756,9	148,3
<b>Total</b>	<b>27 037 179,8</b>	<b>5 868 995,5</b>	<b>32 906 175,3</b>	<b>21,7</b>

De la comparación de cifras del presupuesto institucional modificado del ejercicio 2008 versus el ejercicio 2007, se observa que crecieron en 44,5% que en moneda nacional representó S/. 10 137 700,7 mil, el comportamiento de la programación modificada del año 2008 respecto al período precedente según fuentes de financiamiento muestra fuerte crecimiento en todas las fuentes, por mencionar: **Recursos Directamente Recaudados** que creció en 40,2% que traducido en cifras fue S/. 7 898 660,8 mil, **Recursos por Operaciones de Crédito** que aumentó sólo en 77,3% o S/. 2 172 576,2 mil, y finalmente la fuente **Donaciones y**

**Transferencias** que refleja un crecimiento de 23,1% o S/. 66 463,7 mil, mayor al presupuesto programado en la misma fuente para el año 2007.

**COMPARATIVO DEL PRESUPUESTO MODIFICADO DE INGRESOS AÑO 2008 Vs. 2007**  
En miles de nuevos soles

2008		Fuente de Financiamiento	2007		Variac. %
S./.	%		S./.	%	
27 570 018,7	83,8	Rec.Direct.Recaudados	19 671 357,9	86,4	40,2
4 982 590,7	15,1	Rec.Operac. de Crédito	2 810 014,5	12,3	77,3
353 565,9	1,1	Donac. y Transferencia	287 102,2	1,3	23,1
<b>32 906 175,3</b>	<b>100,0</b>	<b>Total</b>	<b>22 768 474,6</b>	<b>100,0</b>	<b>44,5</b>



### GASTOS

Al cierre del ejercicio 2008 el presupuesto modificado de gastos de las Empresas del Estado registró S/. 30 788 533,5 mil, el mismo que representa una variación de 18,9% o S/. 4 894 331,9 mil mayor respecto a la programación inicial, como es de notar, la tendencia de crecimiento es constante durante los últimos años, al respecto el gasto revela una dinámica de crecimiento similar a la de los ingresos; el comportamiento respecto al presupuesto inicial de apertura según categoría nos muestra que hubo crecimiento en los **Gastos Corrientes** en 20,9% o S/. 4 128 848,8 mil, en tanto que los **Gastos de Capital** disminuyeron en 3,7% que en cifras representó un decremento de S/. 98 138,9 mil, no obstante los **Servicios de la Deuda** aumentaron significativamente, siendo mayor en 24,7% a la previsión inicial, que traducido a términos monetarios significó un crecimiento de S/. 863 622,0 mil.

**PRESUPUESTO MODIFICADO Vs. PRESUPUESTO INICIAL DE GASTOS – AÑO 2008**  
En miles de Nuevos Soles

Categorías	PIA	Modif.	PIM	Variac. %
Gastos Corrientes	19 767 025.7	4 128 848.8	23 895 874.5	20.9
Gastos de Capital	2 628 389.6	( 98 138.9)	2 530 250.7	( 3.7)
Servicios de la Deuda	3 498 786.3	863 622.0	4 362 408.3	24.7
<b>Total</b>	<b>25 894 201.6</b>	<b>4 894 331.9</b>	<b>30 788 533.5</b>	<b>18.9</b>

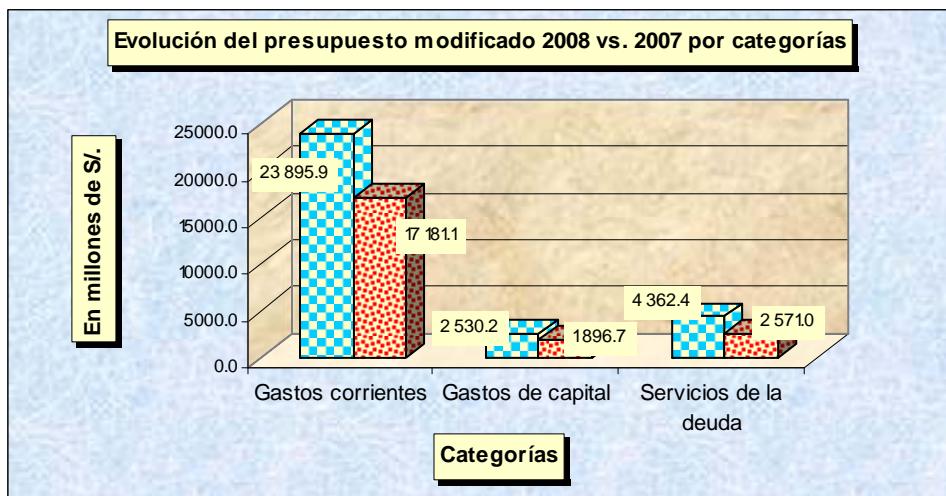
**EMPRESAS CON MAYORES MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS**  
En miles de nuevos soles

Categorías/empresas	PIA	Modific.	PIM	Variac. %
Gastos Corrientes	19 767 025.7	4 128 848.8	23 895 874.5	20.9
Petroperú	8 840 051.8	2 071 369.9	10 911 421.7	23.4
Perupetro	3 982 732.1	1 681 389.7	5 664 121.8	42.2
Banco de la Nación	1 003 429.9	( 65 553.6)	937 876.3	( 6.5)
Enapu Perú	318 704.3	62 245.3	380 949.6	19.5
Resto de empresas	5 622 107.6	379 397.5	6 001 505.1	6.7
<b>Gastos de Capital</b>	<b>2 628 389.6</b>	<b>( 98 138.9)</b>	<b>2 530 250.7</b>	<b>( 3.7)</b>
Electrooperú	262 612.9	( 220 112.9)	42 500.0	( 83.8)
Fonafe	255 537.8	199 097.9	454 635.7	77.9
Sedopal	669 400.9	( 139 072.0)	530 328.9	( 20.8)
Petroperú	217 609.9	( 97 235.0)	120 374.9	( 44.7)
Resto de empresas	1 223 228.1	159 183.1	1 382 411.2	13.0
<b>Servicios de la Deuda</b>	<b>3 498 786.3</b>	<b>863 622.0</b>	<b>4 362 408.3</b>	<b>24.7</b>
Petroperú	2 819 425.7	974 259.6	3 793 685.3	34.6
Hidrandina	105 967.9	( 54 846.9)	51 121.0	( 51.8)
Electrocentro	84 371.7	( 48 042.1)	36 329.6	( 56.9)
Electrooperú	102 271.2	( 9 509.7)	92 761.5	( 9.3)
Resto de empresas	386 749.8	1 761.1	388 510.9	0.5
<b>Total</b>	<b>25 894 201.6</b>	<b>4 894 331.9</b>	<b>30 788 533.5</b>	<b>18.9</b>

De la comparación del presupuesto modificado de gastos de las Empresas del Estado en el ejercicio 2008 respecto a su similar del año 2007, se revela que éstas aumentaron en 42,2% o S/. 9 139 708,8 mil, a nivel de categorías de gasto, esta tendencia fue influenciada principalmente por los **Gastos Corrientes** que con relación al presupuesto programado del año 2007 creció en 39,1% o S/ 6 714 805,7 mil, variación positiva también hubo en los **Gastos de Capital** que aumentó en 33,4%, lo cual en valores representó S/. 633 536,7 mil, finalmente es de destacar el crecimiento de los **Servicios de la Deuda** que crecieron en 69,7% o S/. 1 791 366,4 mil, este comportamiento fue incentivado por **Petroperú** por mayores financiamientos de corto plazo en el mercado interno y externo para compra de crudo y derivados.

**COMPARATIVO DEL PRESUPUESTO MODIFICADO DE GASTOS AÑO 2008 Vs. 2007**  
En Miles de Nuevos Soles

2008		Categorías	2007		Variac. %
S/.	%		S/.	%	
23 895 874.5	77.6	Gastos Corrientes	17 181 068.8	79.4	39.1
2 530 250.7	8.2	Gastos de Capital	1 896 714.0	8.8	33.4
4 362 408.3	14.2	Servicios de la Deuda	2 571 041.9	11.9	69.7
<b>30 788 533.5</b>	<b>100.0</b>	<b>Total</b>	<b>21 648 824.7</b>	<b>100.0</b>	<b>42.2</b>



**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS**  
**EJERCICIO 2008**  
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 37

INGRESOS	PIA	MODIFC.	PIM	GASTOS	PIA	MODIFC.	PIM
<b>REC. DIRECT. RECAUDADOS</b>	<b>23 339 297,6</b>	<b>4 230 721,1</b>	<b>27 570 018,7</b>	<b>REC. DIRECT. RECAUDADOS</b>	<b>22 317 620,1</b>	<b>3 258 798,8</b>	<b>25 576 418,9</b>
INGRESOS CORRIENTES	22 563 695,4	4 191 455,3	26 755 150,7	GASTOS CORRIENTES	16 873 627,8	2 476 165,0	19 349 792,8
VENTA DE BIENES	15 350 660,7	2 750 630,4	18 110 291,1	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	1 827 111,0	114 534,5	1 941 645,5
PRESTACION DE SERVICIOS	3 222 046,9	121 452,4	3 343 499,3	OBLIGACIONES PREVISIONALES	317 564,0	7 695,1	325 259,1
RENTAS DE LA PROPIEDAD	3 132 321,6	296 762,8	3 429 084,4	BIENES Y SERVICIOS	10 616 705,7	1 131 544,6	11 748 250,3
MULTAS, SANCIONES Y OTROS	97,4		97,4	OTROS GASTOS CORRIENTES	4 112 247,1	1 222 390,8	5 334 637,9
OTROS INGRESOS CORRIENTES	849 568,8	1 022 603,7	1 672 178,5	GASTOS DE CAPITAL	2 086 282,5	( 133 028,5)	1 953 254,0
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>574 251,5</b>	<b>( 23 895,7)</b>	<b>550 355,8</b>	INVERSIONES	1 240 415,5	( 200 696,6)	1 039 718,9
VENTA DE ACTIVOS	555,4	20 309,9	20 865,3	INVERSIONES FINANCIERAS	274 372,0	188 755,2	463 127,2
OTROS INGRESOS DE CAPITAL	573 696,1	( 44 205,6)	529 490,5	OTROS GASTOS DE CAPITAL	571 495,0	( 121 087,1)	450 407,9
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>201 350,7</b>	<b>63 161,5</b>	<b>264 512,2</b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>3 357 709,8</b>	<b>915 662,3</b>	<b>4 273 372,1</b>
SALDO DE BALANCE	201 350,7	63 161,5	264 512,2	INTER. Y CARGOS DE LA DEUDA	158 890,0	14 597,3	173 487,3
				AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	3 198 819,8	901 065,0	4 099 884,8
<b>DONACIONES Y TRANSFER.</b>	<b>153 801,9</b>	<b>199 764,0</b>	<b>352 565,9</b>	<b>DONACIONES Y TRANSFER.</b>	<b>69 217,6</b>	<b>261 599,6</b>	<b>330 817,2</b>
DONACIONES	49 420,9	15 858,7	65 279,6	DONACIONES	21 973,4	2 789,8	24 763,2
TRANSFERENCIAS	49 420,9	12 304,3	61 725,2	GASTOS CORRIENTES	3 223,2	112,1	3 335,3
TRANSFERENCIAS	49 420,9	12 304,3	61 725,2	OBLIGACIONES PREVISIONALES		349,0	349,0
FINANCIAMIENTO		3 554,4	3 554,4	BIENES Y SERVICIOS			
SALDO DE BALANCE		3 554,4	3 554,4	OTROS GASTOS CORRIENTES	3 223,2	( 236,9)	2 986,3
TRANSFERENCIAS	104 381,0	183 905,3	288 286,3	GASTOS DE CAPITAL	18 750,2	2 677,7	21 427,9
TRANSFERENCIAS	104 381,0	138 089,9	242 470,9	INVERSIONES	18 750,2	2 677,7	21 427,9
TRANFERENCIAS	104 381,0	138 089,9	242 470,9	TRANSFERENCIAS	47 244,2	258 809,8	306 054,0
FINANCIAMIENTO		45 815,4	45 815,4	GASTOS CORRIENTES	2 400,0	( 354,8)	2 045,2
SALDO DE BALANCE		45 815,4	45 815,4	BIENES Y SERVICIOS		585,0	585,0
				OTROS GASTOS CORRIENTES	2 400,0	( 939,8)	1 460,2
<b>REC. OPERAC. OFIC. CRED.</b>	<b>3 544 080,3</b>	<b>1 438 510,4</b>	<b>4 982 590,7</b>	GASTOS DE CAPITAL	<b>23 364,3</b>	<b>260 187,3</b>	<b>283 551,6</b>
FINANCIAMIENTO	3 544 080,3	1 438 510,4	4 982 590,7	INVERSIONES	23 364,3	260 187,3	283 551,6
OPER. OFIC. DE CREDITO		1 438 135,8	4 982 216,1	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>21 479,9</b>	<b>( 1 022,7)</b>	<b>20 457,2</b>
SALDO DE BALANCE		374,6	374,6	AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	21 479,9	( 1 022,7)	20 457,2
				<b>REC. OPERAC. OFIC.</b>	<b>3 507 363,9</b>	<b>1 373 933,5</b>	<b>4 881 297,4</b>
				GASTOS CORRIENTES	2 887 774,7	1 652 926,5	4 540 701,2
				BIENES Y SERVICIOS	2 887 774,7	1 629 757,5	4 517 532,2
				OTROS GASTOS CORRIENTES		23 169,0	23 169,0
				<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>499 992,6</b>	<b>( 227 975,4)</b>	<b>272 017,2</b>
				INVERSIONES	498 492,6	( 226 944,5)	271 548,1
				OTROS GASTOS DE CAPITAL	1 500,0	( 1 030,9)	469,1
				<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>119 596,6</b>	<b>( 51 017,6)</b>	<b>68 579,0</b>
				INTER. Y CARGOS DE LA DEUDA	3 379,6	1 273,4	4 653,0
				AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA	116 217,0	( 52 291,0)	63 926,0
				<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>25 894 201,6</b>	<b>4 894 331,9</b>	<b>30 788 533,5</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>27 037 179,8</b>	<b>5 868 995,5</b>	<b>32 906 175,3</b>				

CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ  
CONTADOR GENERAL DE LA NACION

CPC. YORLLELIN MARQUEZ FARFAN  
Directora  
Dirección de Empresas Públicas

## 2.2. ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS

### • PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS

La ejecución de ingresos a nivel de toda fuente en las Empresas del Estado fue superior a lo previsto en S/. 837 433,7 mil o 3,7%, habiendo sido incentivado únicamente por la mayor ejecución de la fuente **Recursos Directamente Recaudados**, con variación superior en 4,9% o S/. 961 099,1 mil, dentro de esta fuente los mayores crecimientos se observan en los ingresos corrientes que fueron superiores en 5,4% o S/. 1 044 451,2 mil, no obstante que los ingresos de capital tuvieron una ejecución inferior a lo previsto en 25,7% o S/. 77 856,9 mil, en tanto que los Saldos de Balance revelan un avance menor a lo previsto en 6,4% o S/. 5 495,2 mil; respecto a la fuente **Recursos por Operaciones de Crédito** el comportamiento de la ejecución versus el presupuesto modificado fue inferior en 3,2% que en montos significó S/. 90 056,1 mil; en cuanto a la fuente **Donaciones y Transferencias** la ejecución tampoco alcanzó los niveles previstos siendo inferior en 11,7% o S/. 33 609,3 mil, siendo determinante para este comportamiento las menores transferencias que no fueron ejecutadas en S/. 23 874,8 mil o 10,0% menor a la meta prevista.

#### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Vs. PPTO. MODIFICADO DE INGRESOS – AÑO 2008 (En miles de nuevos soles)

Fuentes	PIM	Ejecución	Estruc.	Variac. %
Rec. Direct. Recaudados	27 570 018,7	26 960 942,1	83,2	( 2,2)
Rec.por Operac.de Crédito	4 982 590,7	5 144 653,6	15,9	3,3
Donac. y Transferencias	353 565,9	278 552,7	0,9	( 21,2)
<b>Total</b>	<b>32 906 175,3</b>	<b>32 384 148,4</b>	<b>100,0</b>	<b>( 1,6)</b>

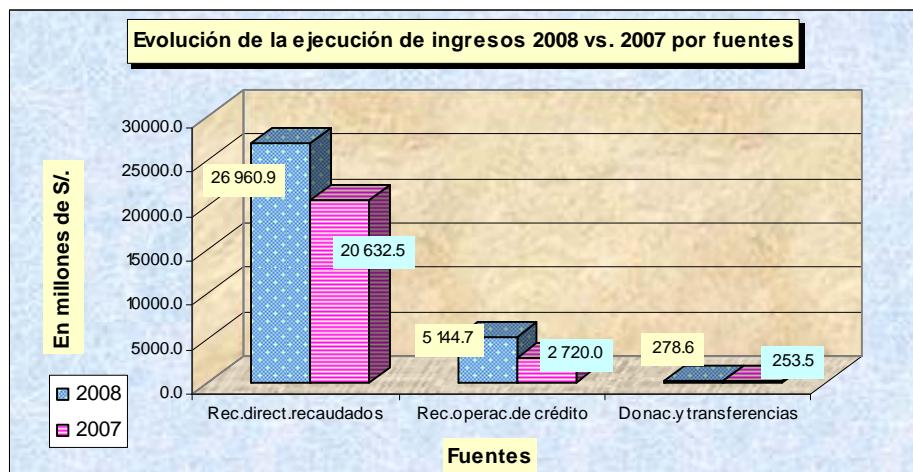
#### EMPRESAS CON MAYOR INCIDENCIA EN LA EJECUCIÓN DE INGRESOS – AÑO 2008 (En miles de nuevos soles)

Empresas	PIM	Ejecución	Part. %	Variación	
				Importe	%
Petroperú	15 427 594.1	15 417 613.7	47.6	( 9 980.4)	( 0.1)
Perupetro	5 664 881.8	5 012 008.0	15.4	( 652 873.8)	( 11.5)
Banco de la Nación	1 652 803.3	1 678 307.8	5.2	25 504.5	1.5
Sedapal	1 504 274.3	1 505 813.3	4.6	1 539.0	0.1
Electroperú	1 236 648.3	1 264 975.6	3.9	28 327.3	2.3
Enapu	487 484.7	537 736.3	1.7	50 251.6	10.3
Fonafe	523 793.9	438 051.0	1.4	( 85 742.9)	( 16.4)
Hidrandina	436 222.4	441 007.2	1.4	4 784.8	1.1
Electrocentro	275 120.6	294 334.9	0.9	19 214.3	7.0
Resto de empresas	5 697 351.9	5 794 300.6	17.9	96 948.7	1.7
<b>Total</b>	<b>32 906 175.3</b>	<b>32 384 148.4</b>	<b>100.0</b>	<b>( 522 026.9)</b>	<b>( 1.6)</b>

De la evaluación comparativa de cifras de la ejecución de ingresos del año 2008 versus 2007 muestra que crecieron en 37,2% el mismo que en moneda nacional representó S/. 8 778 240,1 mil, este crecimiento se reflejó sustancialmente en la fuente de **Recursos Directamente Recaudados** que aumentó en S/. 6 328 485,1 mil o 30,7% respecto a su misma fuente del año 2007, asimismo hubo un significativo crecimiento en la fuente **Recursos por Operaciones de Crédito** que registró un fuerte incremento de 89,1% respecto al año anterior, lo cual en valores significó S/. 2 424 695,2 mil, explicado por la significativa disminución de los ingresos operacionales de **Petroperú** en el cuarto trimestre, que obligó a la empresa a recurrir al endeudamiento con el objetivo de financiar sus operaciones y hacer frente a las obligaciones con sus proveedores de crudo y productos; en cuanto a la fuente **Donaciones y Transferencias** muestra un crecimiento de S/. 25 059,8 mil o 9,9% superior a la ejecución alcanzada el año 2007, en esta fuente esta tendencia se explica por las significativas transferencias del Gobierno Central por el programa Agua para Todos a las empresas prestadoras de servicio de agua potable y alcantarillado.

**COMPARATIVO DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE INGRESOS AÑO 2008 Vs. 2007**  
**En miles de nuevos soles**

S/.	%	Financiamiento	S/.	%	%
26 960 942,1	83,2	Rec.Direct.Recaudados	20 632 457,0	87,4	30,7
5 144 653,6	15,9	Rec.Operac. de Crédito	2 719 958,4	11,5	89,1
278 552,7	0,9	Donac.y Transferencias	253 492,9	1,1	9,9
<b>32 384 148,4</b>	<b>100,0</b>	<b>Total</b>	<b>23 605 908,3</b>	<b>100,0</b>	<b>37,2</b>



**• PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE GASTOS**

Del análisis a las cifras de ejecución de gastos por toda fuente en las Empresas del Estado se observó que estas fueron inferior a lo previsto en S/. 1 693 938,1 mil o 5,5%, siendo los menos dinámicos (de menor ejecución) según su incidencia monetaria los **Gastos Corrientes** con 5,0% o S/. 1 198 667,5 mil, esta menor ejecución fue incentivada por **Petroperú** debido a menores compras de insumos y suministros en los meses de noviembre y diciembre por la constante disminución del precio internacional, respecto a lo estimado; en cuanto a **Perupetro**, también presenta similar justificación, como menores gastos en compra de bienes, menores retribuciones a los contratistas petroleros por reducción de los precios internacionales; en tanto en **Sedapal** la menor ejecución se justifica por menores compras de bienes (se encuentra en proceso la compra de suministros) y servicios prestados por terceros (menor gasto en mantenimiento y reparación). Los **Gastos de Capital**, revelan menores gastos por S/. 820 969,0 mil o 32,4%, explicado por el comportamiento de la mayoría de las empresas del holding FONAFE con inversiones significativas (Sedapal, Hidrandina, Banco de la Nación, Electro Oriente, Enapu y Egasa) que registraron importantes retrasos en su cartera de inversiones, atribuido principalmente a problemas de gestión interna e incumplimiento de contratistas, la problemática de gestión interna obedece a demoras en la conformación de los comités de compras, así como a la elaboración de estudios, bases y expedientes técnicos; en el caso de **Petroperú** la menor ejecución se justifica en gran parte al proyecto Modernización de la Refinería de Talara, ya que los desembolsos relacionados a la Selección de Tecnologías y Contratación de Licencias, fueron inferiores al estimado. También influyó el desarrollo del proyecto Adecuación del Oleoducto Nor Peruano para el transporte de Crudo Pesado, por los menores desembolsos relacionados a la elaboración del Estudio de Impacto Ambiental, cuya segunda convocatoria para contratar el servicio de elaboración, fue declarada desierta.

**EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Vs. PPTO. MODIFICADO DE GASTOS – AÑO 2008**  
**En miles de nuevos soles**

Fuentes	PIM	Ejecución	Estruc.	Variac. %
Gastos Corrientes	23 895 874,5	22 697 207,0	78,0	( 5,0)
Gastos de Capital	2 530 250,7	1 709 281,7	5,9	( 32,4)
Servicio de la Deuda	4 362 408,3	4 688 106,7	16,1	7,5
<b>Total</b>	<b>30 788 533,5</b>	<b>29 094 595,4</b>	<b>100,0</b>	<b>( 5,5)</b>

**EMPRESAS CON MAYOR INCIDENCIA EN LA EJECUCIÓN DE GASTOS – AÑO 2008**  
**En miles de nuevos soles**

Empresas	PIM	Ejecución	Part. %	Variación	
				Importe	%
Petroperú	14 825 482.1	14 706 275.3	50.5	( 119 206.8)	( 0.8)
Perupetro	5 664 881.8	4 902 915.9	16.8	( 761 965.9)	( 13.5)
Sedapal	1 271 674.8	1 153 371.4	4.0	( 118 303.4)	( 9.3)
Banco de la Nación	1 014 914.2	1 034 695.3	3.6	19 781.1	1.9
Electroperú	1 000 564.3	1 033 835.7	3.6	33 271.4	3.3
Hidrandina	436 222.4	441 007.2	1.5	4 784.8	1.1
Enapu	441 285.3	422 565.8	1.5	( 18 719.5)	( 4.2)
Fonafe	523 793.9	411 216.7	1.4	( 112 577.2)	( 21.5)
Electrocentro	270 120.6	294 652.0	1.0	24 531.4	9.1
Resto de empresas	5 339 594.1	4 694 060.1	16.1	( 645 534.0)	( 12.1)
<b>Total</b>	<b>30 788 533.5</b>	<b>29 094 595.4</b>	<b>100.0</b>	<b>( 1 693 938.1)</b>	<b>( 5.5)</b>

El análisis comparativo de la ejecución de gastos del año fiscal 2008 versus el año 2007, nos indica que estas crecieron en 34,6% que en valores significó S/. 7 473 279,3 mil, es decir tuvo la misma tendencia con el incremento de la ejecución de ingresos (creció en 37,2%), este comportamiento fue influenciado significativamente por los **Gastos Corrientes** que aumentó en S/. 4 585 370,9 mil o 25,3%, motivado por un mayor volumen de operaciones de las principales empresas debido a un crecimiento favorable en todos los sectores productivos de la economía nacional y por ende mayores expectativas de gasto, por lo que aumentaron el Gasto Corriente de **Petroperú** (creció en 32,5% o S/. 2 565 379,3 mil vs. ejecución 2007), **Perupetro** (aumentó en 33,0% o S/. 1 216 949,7 mil vs. ejecución del año 2007), y **Sedapal** (aumentó en 8,5% o S/. 45 722,3 mil vs. ejecución del año 2007); no obstante el **Banco de la Nación** mostró una reducción de 3,6% o S/. 36 581,4 mil respecto a lo realizado en el año 2006; En cuanto a los **Gastos de Capital** las cifras comparativas muestran un significativo crecimiento de 37,8%, que en montos representó S/. 468 509,0 mil mayor a lo ejecutado en el año anterior, las empresas que tuvieron los más significativos crecimientos en esta partida respecto a lo ejecutado en el año 2007 fueron **Sedapal, Fonafe, Petroperú, Banco de la Nación, Hidrandina, Electrocentro, Sedalib, Egesur, Enapu, y Eps. Tacna**; Finalmente en los **Servicios de la Deuda** el comportamiento frente a la ejecución 2007 revela un crecimiento de 106,6% o S/. 2 419 399,4 mil, influenciado principalmente por **Petroperú**, que realizó mayores obligaciones de deudas en esta categoría respecto a lo realizado en el 2007, debido a la mayor amortización de deudas efectuadas durante el último trimestre del año 2008, consecuencia de la mayor liquidez que presentó la empresa en ese trimestre por el ingreso extraordinario de la cancelación de reclamaciones a SUNAT y la reducción del monto adeudado por el Fondo de Estabilización de Precios.

**COMPARATIVO DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE GASTOS AÑO 2008 Vs. 2007**  
**En miles de nuevos soles**

2008		Categorías	2007		Variat.
S/.	%		S/.	%	
22 697 207.0	78.0	Gastos Corrientes	18 111 836.1	83.8	25.3
1 709 281.7	5.9	Gastos de Capital	1 240 772.7	5.7	37.8
4 688 106.7	16.1	Servicios de la Deuda	2 268 707.3	10.5	106.6
<b>29 094 595.4</b>	<b>100.0</b>	<b>Total</b>	<b>21 621 316.1</b>	<b>100.0</b>	<b>34.6</b>

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS**  
**EJERCICIO 2008**  
(En Miles de Nuevos Soles)

INGRESOS	PIM	EJECUCION	VARIACION	GASTOS	PIM	EJECUCION	VARIACION
<b>REC. DIRECT. RECAUDADOS</b>	<b>27 570 018,7</b>	<b>26 960 942,1</b>	<b>97,8</b>	<b>REC. DIRECT. RECAUDADOS</b>	<b>25 576 418,9</b>	<b>23 881 296,1</b>	<b>93,4</b>
INGRESOS CORRIENTES	26 755 150,7	26 358 449,6	98,5	GASTOS CORRIENTES	19 349 792,8	17 914 877,3	92,6
VENTA DE BIENES	18 110 291,1	17 138 787,0	94,6	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	1 941 645,5	1 884 730,8	97,2
PRESTACION DE SERVICIOS	3 343 499,3	3 374 814,8	100,9	OBLIGACIONES PREVISIONALES	325 259,1	420 678,6	129,3
RENTAS DE LA PROPIEDAD	3 429 084,4	3 843 584,7	112,1	BIENES Y SERVICIOS	11 748 250,3	10 824 024,8	92,1
MULTAS, SANCIONES Y OTROS	97,4	174,9	179,6	OTROS GASTOS CORRIENTES	5 334 637,9	4 783 443,1	89,7
OTROS INGRESOS CORRIENTES	1 872 178,5	2 001 088,2	106,9	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>1 953 254,0</b>	<b>1 372 236,0</b>	<b>70,3</b>
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>550 355,8</b>	<b>459 009,6</b>	<b>83,4</b>	INVERSIONES	1 039 718,9	713 671,4	68,6
VENTA DE ACTIVOS	20 865,3	30 256,7	145,0	INVERSIONES FINANCIERAS	463 127,2	354 963,8	76,6
OTROS INGRESOS DE CAPITAL	529 490,5	428 752,9	81,0	OTROS GASTOS DE CAPITAL	450 407,9	303 600,8	67,4
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>264 512,2</b>	<b>143 482,9</b>	<b>54,2</b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>4 273 372,1</b>	<b>4 594 182,8</b>	<b>107,5</b>
SALDO DE BALANCE	264 512,2	143 482,9	54,2	INTER. Y CARGOS DE LA DEUDA	173 487,3	166 995,2	96,3
				AMORTIZACION DE LA DEUDA	4 099 884,8	4 427 187,6	108,0
<b>DONACIONES Y TRANSFER.</b>	<b>353 565,9</b>	<b>278 552,7</b>	<b>78,8</b>	<b>DONACIONES Y TRANSFER.</b>	<b>330 817,2</b>	<b>168 113,6</b>	<b>50,8</b>
DONACIONES	65 279,6	45 240,7	69,3	DONACIONES	24 763,2	6 864,8	27,7
TRANSFERENCIAS	61 725,2	41 323,2	67,0	GASTOS CORRIENTES	3 335,3	3 355,0	100,6
TRANSFERENCIAS	61 725,2	41 323,2	67,0	OBLIGACIONES PREVISIONALES	349,0	89,2	25,6
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>3 554,4</b>	<b>3 917,5</b>	<b>110,2</b>	BIENES Y SERVICIOS		296,8	
SALDO DE BALANCE	3 554,4	3 917,5	110,2	OTROS GASTOS CORRIENTES	2 986,3	2 969,0	99,4
<b>TRANSFERENCIA</b>	<b>288 286,3</b>	<b>233 312,0</b>	<b>80,9</b>	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>21 427,9</b>	<b>3 509,8</b>	<b>16,4</b>
TRANSFERENCIA	242 470,9	191 346,9	78,9	INVERSIONES	21 427,9	3 509,8	16,4
TRANSFERENCIAS	242 470,9	191 346,9	78,9	<b>TRANFERENCIAS</b>	<b>306 054,0</b>	<b>161 248,8</b>	<b>52,7</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>45 815,4</b>	<b>41 965,1</b>	<b>91,6</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>2 045,2</b>	<b>517,9</b>	<b>25,3</b>
SALDO DE BALANCE	45 815,4	41 965,1	91,6	BIENES Y SERVICIOS	585,0	495,3	84,7
<b>REC. OPERAC. OFIC. CREDITO</b>	<b>4 982 590,7</b>	<b>5 144 653,6</b>	<b>103,3</b>	OTROS GASTOS CORRIENTES	1 460,2	22,6	1,6
FINANCIAMIENTO	4 982 590,7	5 144 653,6	103,3	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>283 551,6</b>	<b>140 392,2</b>	<b>49,5</b>
OPER. OFIC. DE CREDITO	4 982 216,1	5 144 278,9	103,3	INVERSIONES	283 551,6	140 392,2	49,5
SALDO DE BALANCE	374,6	374,7	100,0	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>20 457,2</b>	<b>20 338,7</b>	<b>99,4</b>
				AMORTIZACION DE LA DEUDA	20 457,2	20 338,7	99,4
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>32 906 175,3</b>	<b>32 384 148,4</b>	<b>98,4</b>	<b>REC. OPERAC. OFIC. CREDITO</b>	<b>4 881 297,4</b>	<b>5 045 185,7</b>	<b>103,4</b>
				<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>4 540 701,2</b>	<b>4 778 456,8</b>	<b>105,2</b>
				BIENES Y SERVICIOS	4 517 532,2	4 749 512,0	105,1
				OTROS GASTOS CORRIENTES	23 169,0	28 944,8	124,9
				<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>272 017,2</b>	<b>193 143,7</b>	<b>71,0</b>
				INVERSIONES	271 548,1	192 885,9	71,0
				OTROS GASTOS DE CAPITAL	469,1	257,8	55,0
				<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>68 579,0</b>	<b>73 585,2</b>	<b>107,3</b>
				INTER. Y CARGOS DE LA DEUDA	4 653,0	4 979,7	107,0
				AMORTIZACION DE LA DEUDA	63 926,0	68 605,5	107,3
				<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>30 788 533,5</b>	<b>29 094 595,4</b>	<b>94,5</b>

CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ  
CONTADOR GENERAL DE LA NACION

CPC. YORLELINA MARQUEZ FARFAN  
Directora  
Dirección de Empresas Públicas

## 2.3 CLASIFICACIÓN INSTITUCIONAL DEL GASTO

Para el ejercicio fiscal 2008, según la evaluación de gastos institucional (por cada empresa) se aprecia que de un universo de 126 Empresas del Estado con información presupuestaria un grupo de 25 empresas, explican el 92,2% del Presupuesto Institucional Modificado, en tanto que las mismas empresas concentran el 93,4% de la ejecución, en cuanto al comportamiento de este mismo grupo de empresas para el ejercicio 2007 el nivel de acumulación de gastos representó el 90,7% del gasto en el PIM y 92,4% de la ejecución realizada, el crecimiento entre el gasto de un año a otro fue de 42,2% en el presupuesto modificado en tanto que en la ejecución el aumento fue de 34,6%, a continuación se detalla el gasto de las seis principales Empresas del Estado:

**Petroperú;** con el presupuesto más relevante en las Empresas del Estado, para el año 2008 representó el 48,2% del presupuesto modificado y 50,5% de la ejecución total, el nivel de avance del gasto respecto a la meta fue inferior en 0,8% a la meta programada, que en valores representó una menor ejecución de S/. 119 206,8 mil, en cuanto a la comparación versus la operatividad de gastos del año 2007, estas fueron superiores en 56,3% (S/. 5 338 395,7 mil) en el presupuesto proyectado y 52,3% (S/. 5 048 111,6 mil) en la ejecución, a nivel de participación de la empresa en la estructura total del gasto comparativamente creció en 4,4% en el presupuesto institucional modificado, en tanto que en la ejecución la participación de la empresa aumentó en 5,8%.

**Perupetro;** el ejercicio fiscal 2008 ha significado un aumento en los gastos de las empresas, explicado por las mayores transferencias (ver cifras en la clasificación económica de gastos) por canon y sobrecanon y Tesoro Público para su distribución según Ley a los Gobiernos Regionales, Gobiernos Locales, así como a Universidades Nacionales y participaciones al Ministerio de Energía y Minas y Osinergmin, así como mayores transferencias de la renta petrolera al Tesoro Público, estos grandes volúmenes de gasto han representado el 18,4% del presupuesto modificado del nivel Empresas del Estado y 16,9% de la ejecución en el mismo nivel, en cuanto al avance respecto a la meta prevista por la empresa fue inferior en 13,1%, en cuanto a la evolución respecto al comportamiento del gasto del ejercicio 2007 se revela un crecimiento de 76,9% en el presupuesto modificado y 33,0% en la ejecución, finalmente la participación estructural comparativa nos indica que en el presupuesto modificado la representatividad de la empresa creció en 3,6%, en tanto que en la ejecución tuvo un pequeño decremento de 0,1%.

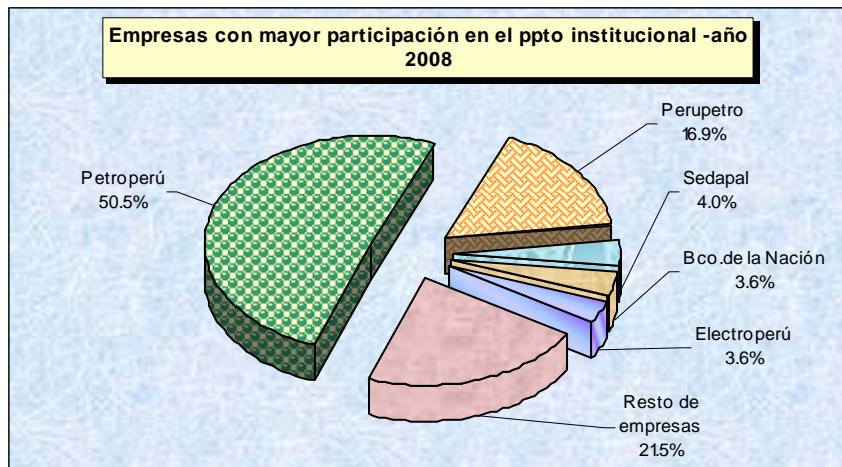
**Sedapal;** al cierre del año 2008, sus gastos representaron el 4,1% del presupuesto modificado y 4,0% de la ejecución total de las Empresas del Estado, según las cifras mostradas el avance del gasto respecto a lo proyectado fue inferior en 9,3%, de la evaluación comparativa versus el año 2007, nos permite observar que el presupuesto modificado aumentó en 4,5% que en valores representó S/. 54 187,3 mil, similar tendencia hubo en la ejecución al crecer en 10,9% o S/. 113 466,2 mil, los mayores gastos se explican por los aportes de capital por transferencias del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento destinados a los proyectos Programa Agua para Todos, PROMESAL y PRISA, así como mayores gastos en mantenimiento y reparación; en cuanto a la participación versus la estructura porcentual alcanzada en el ejercicio fiscal 2007, éstas han aumentado, a decir del presupuesto modificado que decreció en 1,5% y la ejecución que disminuyó en 0,8%.

**Banco de la Nación;** según se aprecia en el cuadro los gastos de la empresa explican el 3,3% del presupuesto modificado y 3,6% de la ejecución total realizada por las Empresas del Estado, en cuanto al avance respecto a lo programado se observó que estos fueron superiores a la meta prevista en 1,9%, explicado por mayores gastos de personal en el rubro de jubilaciones y pensiones (S/. 207,3 MM) debido a que se efectuó un nuevo calculo actuarial por la parte de la ONP y por mayores gastos extraordinarios; respecto a como han evolucionado los gastos del año 2008 versus lo mostrado en el año 2007, éstos han crecido en 12,0% o S/. 109 107,7 mil en el presupuesto modificado, en tanto que en la ejecución tuvo un ligero crecimiento de 0,7% o S/. 7 292,8 mil, en cuanto a la participación estructural comparativa con el año 2007, nos indica que la participación en el PIM decreció sólo en 0,9%, en tanto que en la ejecución descendió su participación en 1,2%.

**Electroperú;** en el año 2008 los gastos de la empresa explican el 3,2% del presupuesto modificado y 3,6% de la ejecución total de las Empresas del Estado, según las cifras mostradas el avance del gasto respecto a lo proyectado fue superior en 3,3%; de la evaluación

comparativa versus el año 2007, nos permite observar que el presupuesto modificado disminuyó en 2,2% que en valores representó S/. 22 089,9 mil, similar tendencia tuvo la ejecución al disminuir en 3,2% o S/. 34 668,7 mil, en cuanto a la participación versus la estructura porcentual alcanzada en el ejercicio fiscal 2007, estas han tenido un comportamiento decreciente, bajo esta tendencia el presupuesto modificado disminuyó su participación en 1,5% y la ejecución disminuyó en 1,3%.

**Hidrandina:** la empresa revela gastos equivalentes al 1,4% de lo programado en el nivel Empresas del Estado, en tanto que en la ejecución la participación de empresa fue de 1,5% de Empresas del Estado, en cuanto al avance respecto a lo programado se observó que estos fueron superiores a la meta prevista en 1,1%; respecto a como han evolucionado los gastos del año 2008 versus lo mostrado en el año 2007, éstos han crecido en 7,3% o S/. 29 862,0 mil en el presupuesto modificado, en tanto que en la ejecución el crecimiento alcanzó a 16,6% que en valores fue de S/. 62 700,8 mil, este significativo crecimiento se justifica por el incremento del 12,2% en el volumen de energía comprada a empresas generadoras, para atender el crecimiento de la demanda e incorporación de clientes del sector regulado, así como el incremento de remuneraciones dispuesto al concluirse el proceso de negociación colectiva en agosto del 2008; en cuanto a la participación estructural comparativa con el año 2007, nos indica que la participación en el PIM decreció en 0,5%, en tanto que en la ejecución la disminución porcentual fue de 0,2% respecto al año anterior.



**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**CLASIFICACION INSTITUCIONAL DEL GASTO**  
**EJERCICIO 2008**  
**(En Miles de Nuevos Soles)**

CUADRO N° 39

ENTIDADES	2008					2007					Variación	
	PIM	%	Ejecución	%	Avance	PIM	%	Ejecución	%	Avance	PIM %	Ejec. %
PETROPERU	14 825 482,1	48,2	14 706 275,3	50,5	99,2	9 487 086,4	43,8	9 658 163,7	44,7	101,8	56,3	52,3
PERU PETRO	5 664 881,8	18,4	4 902 915,9	16,9	86,5	3 202 120,8	14,8	3 686 016,6	17,0	115,1	76,9	33,0
SEDAPAL	1 271 674,8	4,1	1 153 371,4	4,0	90,7	1 217 487,5	5,6	1 039 905,2	4,8	85,4	4,5	10,9
BCO. NACION	1 014 914,2	3,3	1 034 695,3	3,6	101,9	905 806,5	4,2	1 027 402,5	4,8	113,4	12,0	0,7
ELECTROPERU S.A.	1 000 564,3	3,2	1 033 835,7	3,6	103,3	1 022 654,2	4,7	1 068 504,4	4,9	104,5	( 2,2)	( 3,2)
HIDRANDINA	436 222,4	1,4	441 007,2	1,5	101,1	406 360,4	1,9	378 306,4	1,7	93,1	7,3	16,6
ENAPU PERU	441 285,3	1,4	422 565,8	1,5	95,8	339 690,8	1,6	305 014,0	1,4	89,8	29,9	38,5
FONAFE	523 793,9	1,7	411 216,7	1,4	78,5	113 484,1	0,5	98 250,8	0,5	86,6	361,6	318,5
ELECTRO CENTRO	275 120,6	0,9	294 652,0	1,0	107,1	258 939,0	1,2	246 597,8	1,1	95,2	6,2	19,5
ELECTRO ORIENTE	270 836,2	0,9	269 779,9	0,9	99,6	194 795,0	0,9	193 210,9	0,9	99,2	39,0	39,6
ENOSA	244 486,2	0,8	253 985,8	0,9	103,9	253 363,4	1,2	252 436,2	1,2	99,6	( 3,5)	0,6
COFIDE	195 509,9	0,6	236 811,8	0,8	121,1	180 661,9	0,8	187 203,1	0,9	103,6	8,2	26,5
SIMA PERU	206 346,3	0,7	228 161,8	0,8	110,6	162 443,7	0,8	162 511,0	0,8	100,0	27,0	40,4
CMAC PIURA	234 902,1	0,8	191 957,9	0,7	81,7	198 187,3	0,9	163 141,0	0,8	82,3	18,5	17,7
ELECTRONORTE	188 337,4	0,6	190 521,5	0,7	101,2	180 782,7	0,8	188 498,7	0,9	104,3	4,2	1,1
EGASA	213 275,2	0,7	183 652,5	0,6	86,1	193 172,8	0,9	168 840,6	0,8	87,4	10,4	8,8
SEAL	184 990,7	0,6	174 160,7	0,6	94,1	185 762,4	0,9	161 581,5	0,7	87,0	( 0,4)	7,8
COPAC	244 582,2	0,8	165 663,7	0,6	67,7	187 514,9	0,9	154 318,7	0,7	82,3	30,4	7,4
ELECTRO SUR ESTE	152 041,5	0,5	156 541,2	0,5	103,0	161 762,9	0,7	155 567,8	0,7	96,2	( 6,0)	0,6
CMAC TRUJILLO	175 782,5	0,6	153 342,6	0,5	87,2	134 153,0	0,6	125 628,4	0,6	93,6	31,0	22,1
CMAC AREQUIPA	174 483,3	0,6	150 052,5	0,5	86,0	126 249,9	0,6	110 245,1	0,5	87,3	38,2	36,1
EGERCEN	105 957,2	0,3	110 870,5	0,4	104,6	239 046,3	1,1	246 060,4	1,1	102,9	( 55,7)	( 54,9)
FONDO MIVIVIENDA	70 547,9	0,2	108 786,1	0,4	154,2	54 236,9	0,3	44 216,3	0,2	81,5	30,1	146,0
CMAC SULLANA	144 142,1	0,5	101 868,9	0,4	70,7	128 194,3	0,6	71 374,3	0,3	55,7	12,4	42,7
SEDALIB S.A.	140 204,3	0,5	100 616,3	0,3	71,8	110 949,4	0,5	76 895,6	0,4	69,3	26,4	30,8
RESTO DE EMPRESAS	2 388 169,1	7,8	1 917 286,4	6,6	80,3	2 003 918,2	9,3	1 651 425,1	7,6	82,4	19,2	16,1
<b>TOTAL</b>	<b>30 788 533,5</b>	<b>100,0</b>	<b>29 094 595,4</b>	<b>100,0</b>	<b>94,5</b>	<b>21 648 824,7</b>	<b>100,0</b>	<b>21 621 316,1</b>	<b>100,0</b>	<b>99,9</b>	<b>42,2</b>	<b>34,6</b>

CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ  
 CONTADOR GENERAL DE LA NACION

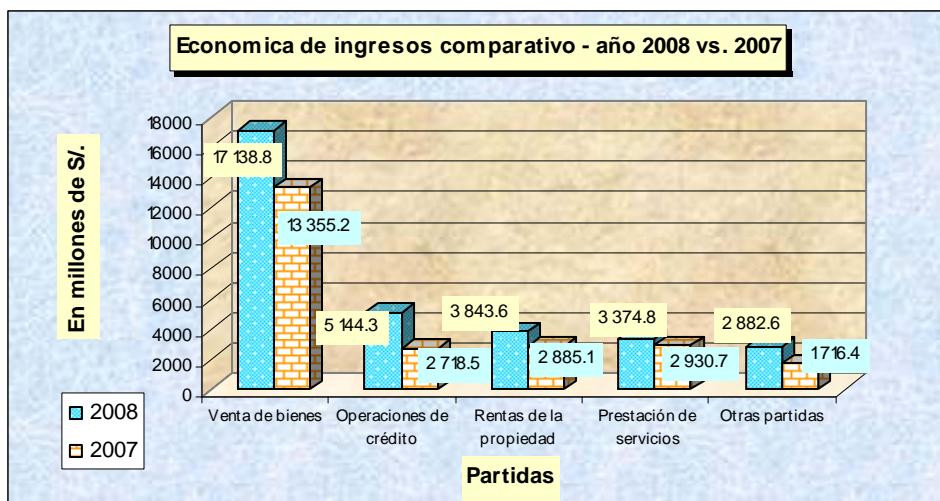
CPC. YORLELINA MARQUEZ FARFAN

Directora  
 Dirección de Empresas Públicas

## 2.4. CLASIFICACIÓN ECONOMICA DE INGRESOS Y GASTOS

### 2.4.1. CLASIFICACIÓN ECONOMICA DE INGRESOS

La clasificación económica comparativa de la ejecución de ingresos de las Empresas del Estado nos demuestra que la generación de recursos para las empresas se concentran en cuatro rubros importantes (venta de bienes, prestación de servicios, rentas de la propiedad y operaciones oficiales de crédito) que para el año 2008 en conjunto representaron el 91,9% del total de ingresos ejecutados, en tanto que para el año 2007 los mismos rubros alcanzaron el 92,7% de participación sobre el total, el análisis comparativo de ingresos versus la ejecución 2007, indica que crecieron en 37,2% o S/. 8 778 240,1 mil, este fuerte crecimiento experimentado en el año 2008 es consecuencia del gran dinamismo que vienen experimentando los sectores energéticos (hidrocarburos y electricidad), así como en el de servicios (bancos y cajas municipales) en línea con los buenos indicadores económicos que refleja la economía peruana.



#### • INGRESOS CORRIENTES

Según categoría se constituye como el rubro principal de captación de ingresos, habiendo alcanzado una participación de 81,4% para el año 2008, porcentaje menor a lo representado para el año 2006 con 86,1%, dentro de esta categoría destacan las siguientes partidas según volumen de cifras:

**VENTA DE BIENES;** para el año 2008 esta partida constituye el 52,9% de los ingresos totales de las Empresas del Estado, habiendo sido inferior en 3,7% a la participación alcanzada en el ejercicio 2007, el mismo que para dicho periodo representó el 56,6% del total ingresos; no obstante que hubo menor participación en la estructura total, en cifras creció en S/. 3 783 541,1 mil (28,3%), este gran nivel de operatividad en el rubro, se sustenta por el volumen de operaciones desarrolladas por las principales empresas como **Petroperú, Perupetro y Sedapal**, según se analiza a continuación:

**Petroperú;** con ejecución en venta de bienes por S/. 9 462 351,2 mil, representó el 55,2% de los ingresos totales en el rubro en las Empresas del Estado, sin embargo estas cifras fueron superiores en 33,6% respecto a lo obtenido en el año 2007 (participación de 53,1%), respecto al nivel de avance sobre la meta anual prevista en el rubro estas fueron inferiores en 2,5% (S/. 242 963,7 mil), esta menor ejecución respecto a la meta se explica por la continua disminución de los precios en el mercado internacional, en mayor medida a lo previsto, lo cual ocasionó que durante el último trimestre los precios promedio reales de venta fueran menores a los valores estimados en el presupuesto, siguiendo esta línea a partir de julio 2008 los precios referenciales en el mercado interno disminuyeron, siguiendo la tendencia del mercado internacional, es preciso señalar que las ventas de la empresa están orientadas preferentemente al mercado interno, canalizando a través de empresas mayoristas que movilizan el 61% de la venta de combustibles (42 MBD), realizando además ventas directas a clientes industriales y también a pequeños agentes del sector comercio, así como también a las fuerzas armadas y policiales, finalmente cabe señalar que durante el 2008, la empresa comercializó mayores volúmenes de Diesel 2 y Petróleos Industriales, debido a la mayor

actividad pesquera de junio y diciembre, así como por la demanda de empresas generadoras de electricidad en los últimos meses del año.

**PETROPERÚ – VENTAS SEGÚN PRODUCTOS Y MERCADOS /EN VOLUMEN (MBD)**

VENTA PRODUCTOS	2008			2007	
	Meta	Ejecución	Variac.	Ejecución	Dif. 08/07
<b>Mercado Interno (1)</b>	<b>73,5</b>	<b>73,4</b>	( 0,1)	<b>63,4</b>	<b>10,0</b>
GLP	5,2	5,1	( 0,1)	5,0	0,1
Gasolinas	13,1	13,1	0,0	11,8	1,3
Turbo A-1, Kerosene	2,4	2,3	( 0,1)	2,8	( 0,5)
Diesel 2	39,0	38,9	( 0,1)	31,6	7,3
Petróleos Industriales	11,9	12,0	0,1	10,2	1,8
Otros	1,9	2,0	0,1	2,0	0,0
<b>Mercado Externo (2)</b>	<b>15,4</b>	<b>15,1</b>	( 0,3)	<b>16,9</b>	( 1,8)
Nafta Virgen	5,2	5,2	0,0	4,5	0,7
Nafta Craqueada	1,6	1,2	( 0,4)	1,3	( 0,1)
Residual Nº 6	7,2	7,1	( 0,1)	10,2	( 3,1)
Otros	1,4	1,6	0,2	0,9	0,7
<b>Total Ventas (1)+(2)</b>	<b>88,9</b>	<b>88,5</b>	( 0,4)	<b>80,3</b>	<b>8,2</b>

Fuente: Informe de gestión financiera y presupuestal evaluación de cierre anual 2008 - Petroperú

**Perupetro;** durante el ejercicio 2008 la empresa alcanzó venta de bienes por S/. 4 901 485,9 mil, importe equivalente al 28,6% del total del rubro en el nivel Empresas del Estado, este porcentaje fue superior a lo ostentado en el año 2007 (27,0%), asimismo el volumen facturado en el rubro creció en 35,8% (S/. 1 292 882,9 mil) respecto al año anterior, este nivel de ejecución se explica principalmente por los mayores precios internacionales de los hidrocarburos, la producción de hidrocarburos líquidos, así como por el volumen de producción obtenido en el año 2008; en relación al nivel de precios del petróleo crudo, al cierre del año 2008, el promedio alcanzado por el petróleo marcador WTI fue de 99.56 US\$/bbl (dólares americanos por barril), superior en 37,8% a los 72.23 US\$/bbl considerados en el cierre anterior; en cuanto al gas natural el precio promedio al cierre anual 2008 alcanzado para los volúmenes provenientes de Camisea fue de 1.55 US\$/MMBTU superior en 4,2% a los 1.49 US\$/MMBTU a los obtenidos en el cierre anterior; en cuanto a la producción de hidrocarburos líquidos alcanzado en el mencionado periodo fue de 120,028 b/d (bariles por día), superior a los 113,869 b/d considerados en el cierre anterior (variación de 5,4%); finalmente respecto a la producción de gas natural se obtuvo 327,748 MPCD (miles de pies cúbicos por día), superior a los 258,864 MPCD considerados en el cierre anterior (variación de 26,6%).

**PERUPETRO – INGRESOS ANUALES SEGÚN PRODUCTOS / EN VOLUMEN Y CIFRAS**

Ingresos/productos mercado interno	Volumen en miles				En Millones de S./		
	U.medida	Ejec.2007	Ejec.2008	Var. %	Ejec.2007	Ejec.2008	Var. %
<b>Servicios</b>					<b>1 213,6</b>	<b>1 478,3</b>	<b>21,8</b>
Crudo - Terceros	Bbl	4 805,1	4 520,3	( 5,9)	1 085,1	1 313,5	21,0
Gas - Terceros	MPC	6 583,2	6 910,1	5,0	128,5	164,8	28,2
<b>Regalías</b>					<b>2 461,7</b>	<b>3 292,2</b>	<b>33,7</b>
Regalías Crudo	Bbl	23 341,3	27 174,1	16,4	1 378,3	1 894,2	37,4
Regalías Gas	MPC	87 902,3	113 045,7	28,6	180,4	239,3	32,6
Regalías LGN (*)	Bbl	13 415,8	12 235,9	( 8,8)	902,9	1 158,6	28,3
Venta Información.					0,1	0,1	0,0
<b>Total Ingresos</b>					<b>3 675,3</b>	<b>4 770,5</b>	<b>29,8</b>

(\*) Regalías LGN = Regalías por Líquidos de Gas Natural

Fuente: Informe Ejecutivo de Evaluación Financiera y Presupuestaria al cierre del 2008 – Perúpetro

**Electroperú;** la empresa revela ingresos en venta de bienes por S/. 1 216 449,1 mil, importe que representó el 7,1% de los ingresos de la partida en el nivel Empresas del Estado, este volumen de ingresos fue superior en 6,8% (S/. 77 372,3 mil) sobre lo ejecutado en el año anterior (S/. 1 171 254,7 mil), este comportamiento se explica por mayores ingresos por ventas a usuarios finales y transferencias en el (Comité de Operaciones Economías del Sistema). En términos físicos, se registran mayores ventas a usuarios finales y empresas distribuidoras, y menores ventas en el COES; en cuanto a la capacidad de generación de la empresa hubo una

generación promedio de 6 689,82 Gwh, de los cuales el 99,4% fueron de generación hidráulica y sólo el 0,6% fue térmica, asimismo a fin de cumplir con contratos en la venta de energía con los clientes y empresas generadoras, la empresa realizó compras de energía a terceros por 2 774,77 Gwh.

#### ELECTROPERÚ – CAPACIDAD DE GENERACIÓN en MW

CENTRALES	Potencia Instalada (M W)	Nº de grupos x M W	Tipo de Grupos	Ubicación
<b>Hidroeléctricas</b>	<b>1.008,0</b>			
S. Antúnez de Mayolo	798,0	7 x 114	Peltón	Huancavelica
Restitución	210,0	3 x 70	Peltón	Huancavelica
<b>Térmicas</b>	<b>18,7</b>			
Central Térmica Tumbes	18,7	2 x 9.35	Mak	Tumbes
<b>Total</b>	<b>1.026,7</b>			

Fuente: Informe de gestión financiera y presupuestaria por el año 2008 – Electroperú

Para el ejercicio 2008, los principales clientes en el segmento de empresas distribuidoras de electricidad fueron: Edelnor con S/. 312,8 MM, Luz del Sur con 294,4 MM, Hidrandina con S/. 79,6 MM, Electronoroeste con S/. 55,9 MM, Electronorte con S/. 50,6 MM, y Electrocentro con S/. 30,4 MM, en tanto que en el segmento de clientes finales fueron: Sociedad Minera Cerro Verde con S/. 119,6 MM, Volcán Cía Minera con S/. 53,4 MM y Aceros Arequipa con S/. 42,0 MM.

#### ELECTROPERÚ – VENTA SEGÚN TIPO DE CLIENTE

Tipo de Clientes	Venta de energía en GWH			Venta de energía en millones de S/		
	2007	2008	Variac. %	Ejec. 2007	Ejec. 2008	Variac. %
Empresas Distribuidoras	6 526,1	6 606,5	1,2	936,5	874,6	( 6,6)
Usuarios Finales	1 714,3	2 013,4	17,4	201,5	250,4	24,3
Transferencias COES (ventas)	995,8	580,3	( 41,7)	42,6	92,5	117,1
<b>Total</b>	<b>9 236,2</b>	<b>9 200,2</b>	<b>( 0,4)</b>	<b>1 180,6</b>	<b>1 217,5</b>	<b>3,1</b>

Fuente: Informe anual de gestión financiera y presupuestaria por el año 2008 – Electroperú

**Sedopal:** al cierre del año 2008 la empresa explica ingresos en venta de bienes por S/. 894 463,4 mil, los cuales sustentan el 5,2% de los ingresos totales del rubro de las Empresas del Estado; de la comparación versus lo obtenido en el año 2007, se determinó que los ingresos en la partida crecieron en 10,9% (S/. 87 844,9 mil), en tanto que con relación a la meta programada creció en 2,5% (S/. 21 658,1 mil), el crecimiento de los ingresos de la empresa respecto a lo obtenido en el ejercicio anterior se debió a mayores ingresos de operación en 15,7% (S/. 136,3 MM), principalmente por la mayor ejecución en venta de agua y desagüe en S/. 71,5 MM y otros ingresos (colaterales y diversos) por S/. 51,2 MM, que en el ejercicio 2008 incluye el registro por la venta masiva de 43,1 mil conexiones de agua y desagüe por S/. 37,1 MM ejecutadas a través del proyecto PROMESAL Proyecto de Ampliación de la Cobertura (PAC) y Programa Agua para Todos; es preciso señalar que al mes de diciembre 2008 Sedopal registró 1 151 092 conexiones facturadas, de los cuales el 94,2% corresponde a usuarios residenciales y el 5,8% a usuarios no residenciales; asimismo en este mismo periodo, el volumen facturado de agua potable ascendió a 414,9 MM m<sup>3</sup> de los cuales el 78,7% corresponde a las categorías social y doméstico y el 21,3% a la categoría comercial, industrial y estatal.

#### SEDAPAL – VENTAS SEGÚN PRODUCTO, TIPO DE CLIENTE, VOLUMEN Y CIFRAS

Ventas Productos	En volumen (MM m <sup>3</sup> )			en Millones de S.		
	Ejec. 2007	Ejec. 2008	Variac. %	Ejec. 2007	Ejec. 2008	Variac. %
<b>Agua Potable</b>	<b>410,1</b>	<b>414,9</b>	<b>1,2</b>	<b>789,4</b>	<b>849,1</b>	<b>7,6</b>
Social	11,7	11,0	( 6,0)	12,3	12,2	( 0,8)
Doméstico	309,8	312,4	0,8	424,9	438,1	3,1
Comercial	41,3	44,9	8,7	178,6	211,5	18,4
Industrial	10,8	10,7	( 0,9)	46,0	50,3	9,3
Estatal	33,2	33,0	( 0,6)	75,2	77,9	3,6
Surtidores	3,3	2,9	( 12,1)	1,7	1,7	0,0
Pensión Básica	0,0	0,0		50,7	57,4	13,2
<b>Desagüe</b>	<b>16,0</b>	<b>16,8</b>	<b>5,0</b>	<b>33,6</b>	<b>45,4</b>	<b>35,1</b>
<b>Total Venta</b>	<b>426,1</b>	<b>431,7</b>	<b>1,3</b>	<b>823,0</b>	<b>894,5</b>	<b>8,7</b>

Fuente: Evaluación anual de gestión presupuestaria 2008 – Sedopal

**PRESTACIÓN DE SERVICIOS**; para el año fiscal 2008 esta partida alcanzó el 10,4% de los ingresos totales de las Empresas del Estado, habiendo obtenido un crecimiento de 15,2% respecto al volumen de ejecución obtenida en el año 2007, el mismo que para dicho periodo representó el 12,4% del total ingresos; las empresas que explican las mayores operaciones en el rubro fueron **Enapu e Hidrandina**, según se analiza a continuación:

**Enapu**; la empresa obtuvo ingresos en prestación de servicios por S/. 405 476,9 mil, importe que explica el 12,0% de la partida en el total Empresas del Estado, siendo ligeramente superior a lo representado en el año 2007 (11,6%), que en valores fue de S/. 65,6 MM; con relación al grado de avance respecto a la meta anual prevista, éstas crecieron ligeramente en 9,2% o S/. 34 311,3 mil, el crecimiento en la facturación de la empresa se explica por mayores ingresos por terminales portuarios (16,0%), negocios marítimos (9,5%) y de terminales de almacenamiento (79,7%); asimismo en el presente periodo los ingresos operacionales muestran la siguiente estructura: negocio marítimo 1,7% (S/. 6,9 MM) terminales portuarios 90,3% (S/. 366,2 MM) y terminales de almacenamiento 8,2% (S/. 33,0 MM); es preciso señalar además que durante el año 2008 los servicios de carga en volumen crecieron en 11,9% respecto a la meta programada, sustentada por mayores volúmenes en carga fraccionada (26,8%), carga rodante (50,0%), carga líquida a granel (16,2%) y contenedores en toneladas (16,2%).

#### **ENAPU – VENTAS ANUALES SEGÚN LINEAS DE NEGOCIO EN MILES DE S/.**

Terminales Portuarios	Líneas de Negocio				Devoluc.	Total General	Part. %
	Marítimo	Portuario	Almacenaje	Total			
Callao	4 134,0	311 783,7	26 243,9	342 161,6	419,4	341 742,2	84,3
Paita	558,3	16 027,5	966,0	17 551,8	2,0	17 549,8	4,3
Salaverry <sup>1/</sup>	1 067,1	11 964,2	2 557,9	15 589,2	349,8	15 239,4	3,7
Chimbote	422,5	4 546,1	73,8	5 042,4		5 042,4	1,2
San Martín	715,8	14 359,0	682,6	15 757,4	79,1	15 678,3	3,9
Ilo	96,3	5 071,6	783,6	5 951,5		5 951,5	1,5
Huacho - Supe		257,3	12,3	269,6		269,6	0,1
Iquitos		1 334,3	1 155,3	2 489,6		2 489,6	0,6
Yurimaguas		263,8	172,5	436,3		436,3	0,1
Pto. Maldonado		362,9	13,4	376,3		376,3	0,1
Arica		302,5	399,0	701,5		701,5	0,2
<b>Total General</b>	<b>6 994,0</b>	<b>366 272,9</b>	<b>33 060,3</b>	<b>406 327,2</b>	<b>850,3</b>	<b>405 476,9</b>	<b>100,0</b>

<sup>1/</sup> Incluye Terminal Portuario Chicama

Fuente: informe de gestión financiera y presupuestaria cierre 2008 - Enapu

**Hidrandina**; para el año 2008 alcanzó ingresos ejecutados en prestación de servicios por S/. 349 426,7 mil, importe equivalente a 10,4% de los ingresos de la partida en las Empresas del Estado, del contraste respecto a la participación alcanzada en el 2007 esta creció en 2,8% (S/. 9,5 MM), no obstante que disminuyó su participación en la estructura de ingresos toda vez que para dicho año representó el 10,6%; en cuanto al nivel de ejecución vs. la meta prevista, esta fue inferior en 1,1% (S/. 4,1 MM), la menor ejecución respecto a lo programado se explica por el menor volumen de energía facturada (0.84% o 10 GWh menos), sin embargo el volumen de energía disponible (1,279.4 GWh) superó en 12,6% al registrado en similar periodo del año 2007 (1,136.3 GWh), lo cual es indicador del importante crecimiento alcanzado; en cuanto a la venta de energía en el año 2008 ésta alcanzó a 1,165.5 GWh, y fue superior en 13,1% a lo realizado en el año anterior (1,030.8 GWh), que se sustenta en el mayor consumo de clientes del mercado regulado en media tensión (agroindustria, comercio, minería y pesca) y baja tensión (doméstico).

#### **HIDRANDINA – EVOLUCIÓN DE N° CLIENTES POR TIPO DE MERCADO Y NIVEL DE TENSIÓN**

Concepto	2004	2005	2006	2007	2008	Var. %
Mercado Regulado	396,570	411,437	440,804	469,965	508,696	8.2
Baja Tensión	395,181	409,953	439,187	468,180	506,799	8.2
Residencial	360,455	373,569	399,640	427,023	464,537	8.8
No residencial	34,726	36,384	39,547	41,157	42,262	2.7
Media Tensión	1,378	1,468	1,602	1,770	1,880	6.2
Alta Tensión	11	16	15	15	17	13.3
Mercado Libre	4	1	2	2	2	0.0
Media Tensión	4	0	1	1	1	0.0
Alta Tensión	0	1	1	1	1	0.0
<b>Mercado Total</b>	<b>396,574</b>	<b>411,438</b>	<b>440,806</b>	<b>469,967</b>	<b>508,698</b>	<b>8.2</b>

Fuente: Memoria Anual 2008 – Hidrandina

**RENTAS DE LA PROPIEDAD;** esta partida alcanzó el 11,9% de la ejecución realizada en el 2008 y 12,2% de la ejecución comparativa 2007 del conjunto de las Empresas del Estado, asimismo respecto a la operatividad alcanzada en el 2007, ésta creció en 33,2%, que en valores representó S/. 958 511,6 mil, el importante crecimiento en el rubro es explicado por las significativas captaciones en el rubro del **Banco de la Nación** y en menor medida las captaciones en el rubro obtenidas por el **Fonafe, CMAC Trujillo, CMAC de Arequipa, CMAC Piura, COFIDE y Fondo Mivivienda**, al respecto sólo se analizará al primero de los señalados debido a sus importes significativos.

**Banco de la Nación;** al cierre del ejercicio fiscal 2008, la empresa revela Rentas de la Propiedad por S/. 1 266 730,0 mil, este nivel de cifras representó el 31,7% de la partida en el nivel Empresas del Estado, en cuanto al grado de avance las cifras fueron ligeramente superiores a la meta programada (superior en S/. 0,2 MM); desde el punto de vista financiero del contraste con los ingresos operacionales obtenidos en el 2007 se muestra un nivel de ejecución superior en 24,0% (242,8 MM), dicha variación es explicada por los mayores intereses por Fondos Disponibles en MN por S/. 168,7 MM, debido a los mayores intereses generados por los depósitos en la cuenta especial; ingresos por intereses de créditos en MN por S/. 49.3 MM, explicado principalmente por los préstamos MULTIRED y por los créditos comerciales; ingresos por valorización de inversiones negociables y a vencimiento por S/. 28.3 MM, explicados por los intereses generados por los certificados de depósitos emitidos por el BCRP; e ingresos por intereses de créditos en ME por S/. 15,1 explicado por los intereses por avances de cuenta corriente por el préstamo otorgado a Petroperú. No obstante lo indicado, estos ingresos contrarrestaron parcialmente los menores ingresos por Fondos Disponibles en ME S/. 18,7 MM, principalmente por los menores intereses por los depósitos Overnigh en el BCRP y por los menores intereses por cuentas a plazo en bancos del exterior; y por los menores ingresos por Inversiones Negociables en ME por S/. 12,2 MM explicados principalmente por los menores rendimientos asociados a los bancos globales.

**BANCO DE LA NACION – INDICADORES RELEVANTES - EJERCICIO 2008**

Conceptos	Unidad de Medida	Ejec. 2007	Meta 2008	Ejec. 2008	Variac. %	Variac. %
					eje.08/ eje.07	eje.08/ meta 08
<b>Productos</b>						
Ahorros	en MM S/.	19 406	21 294	25 307	30.4	18.8
Créditos Multired	en MM S/.	275 725	316 651	311 354	12.9	( 1.7)
Com. Serv. Tesorería	en MM S/.	280 846	168 928	182 907	( 34.9)	8.3
Depósitos en el BCRP	en MM S/.	434 766	590 800	592 964	36.4	0.4
Diferencia cambio Operac.Spot	En M S/.	25 317	46 120	49 645	96.1	7.6
Pérdida por nivelación de cambio	En M S/.	3 709	11 358	19 788	433.5	74.2
Recaudación	en MM S/.	28 436	31 787	30 849	8.5	( 3.0)
Pagaduría	en MM S/.	304 065	192 369	210 755	( 30.7)	9.6
Créditos	en MM S/.	283 791	348 294	347 758	22.5	( 0.2)
Otros	en MM S/.	1 601 000	1 652 213	1 677 693	4.8	1.5
<b>Servicios</b>						
Recaudación	Mil operac.	23 643	25 477	25 178	6.5	( 1.2)
Pagaduría	Mil operac.	144 380	161 593	163 374	13.2	1.1
Otros	Mil operac.	17 737	20 932	21 366	20.5	2.1

Fuente: Informe de Gestión Financiera y Presupuestaria 2008 – Banco de la Nación

## • FINANCIAMIENTO

Los ingresos por financiamiento lo constituyen las Operaciones Oficiales de Crédito y los Saldos de Balance que para el año 2008 en conjunto representaron el 16,5% de los ingresos totales de las Empresas del Estado, en tanto que para el ejercicio fiscal 2007 alcanzó una participación de 11,9%, revelándose un significativo crecimiento de 88,9% que en valores significó un mayor ingreso en el rubro por S/. 2 510 614,0 mil a lo obtenido en el 2007; la partida más significativa en este grupo fue **Operaciones Oficiales de Crédito**, el mismo que se evalúa a continuación:

**OPERACIONES OFICIALES DE CREDITO;** esta partida explica el 15,9% de los ingresos de las Empresas del Estado, superior al nivel alcanzado en el 2007 que fue de 11,5% sobre el total, el indicador de variación respecto a la ejecución del año 2006 refleja un fuerte crecimiento de 89,2% o S/. 2 425 789,1 mil, las empresas que sustentan las mayores operaciones en el rubro fueron **Petroperú, Sedapal y Electrocentro**.

**Petroperú:** para el año 2008 la empresa obtuvo líneas de crédito por S/. 4 720 626,0 mil, importe que representó el 91,8% de la partida en las Empresas del Estado, en tanto que para el año 2007 las operaciones de crédito representaron el 82,5% de la partida ejecutada por las Empresas del Estado, en cuanto al avance respecto a la previsión estas fueron superiores en 5,6% (S/. 249,0 MM), los desembolsos correspondieron mayormente a financiamiento interno de corto plazo (S/. 2 842,8 MM) que representó el 60,2%, en tanto que el financiamiento externo de corto plazo (S/. 1 877,8 MM) representó el 39,8%, al respecto es preciso señalar que la empresa en el año 2008 muestra un incremento en el déficit primario de S/. 262 MM respecto al año anterior, esto obliga a recurrir al endeudamiento con el objetivo de financiar sus operaciones y hacer frente a las obligaciones con sus proveedores de crudo y productos.

**Sedapal:** la empresa revela desembolsos por S/. 206 998,5 mil, la misma que equivale al 4,0% de la partida en las Empresas del Estado, en cuanto al grado de participación en el 2007 estas fueron de 5,0% del rubro, el nivel de avance respecto a la meta anual (S/. 271,0 MM) fue inferior en 23,6% (S/. 64,0 MM), este comportamiento se explica por la recepción de menores recursos del JIBIC PE – P30 y del BIRF 7160 – PE, debido a la menor ejecución de obras generales y secundarias financiadas con dicha fuente, principalmente el proyectos PROMESAL (Proyecto Mejoramiento Sanitario de las áreas marginales de Lima), asimismo no se han efectuado los desembolsos del préstamo con el BID, que financiará parte del programa Agua para Todos, porque el contrato de traspaso de recursos se encuentra en proceso de suscripción.

**Electrocentro:** la empresa obtuvo desembolsos por S/. 50 600,0 mil, importe que representa el 1,0% de la partida en las Empresas del Estado, el nivel de avance respecto a lo programado para el año fue superior en 1,3% (S/. 0,6 MM), este nivel de ejecución se explica porque la empresa ha tomado nuevas deudas con desembolsos por S/. 20,3 MM en diciembre 2008, habiendo cancelado también con financiamiento un avance en cuenta de 3,4 MM en el mes de octubre 2008, este financiamiento se utilizó para cancelar facturas de generadoras y principalmente inversiones. Es preciso señalar que los desembolsos del año 2008, fueron superiores en S/. 29,1 MM al del cierre 2007 (S/. 21,5 MM) que en términos porcentuales equivale a un crecimiento de 135,4%.

#### **DESEMBOLSOS RECIBIDOS SEGÚN PRINCIPALES EMPRESAS DEL ESTADO** En miles de nuevos soles

Empresas	Endeudamiento Interno		Endeudamiento Externo		Total		Part. %
	Meta	Ejecución	Meta	Ejecución	Meta	Ejecución	
Petroperú	2 698 634.5	2 842 779.0	1 773 007.6	1 877 847.0	4 471 642.1	4 720 626.0	91.8
Sedapal			270 992.4	206 998.5	270 992.4	206 998.5	4.0
Electrocentro	49 954.8	50 600.0			49 954.8	50 600.0	1.0
Enosa	30 905.4	35 900.0			30 905.4	35 900.0	0.7
Hidrandina	18 228.0	30 000.0			18 228.0	30 000.0	0.6
Egecen	29 456.4	29 456.4			29 456.4	29 456.4	0.6
Electronorte	17 772.3	18 600.0			17 772.3	18 600.0	0.3
Electro Oriente	18 000.0	17 756.5			18 000.0	17 756.5	0.3
Egesur	18 000.0	14 837.9			18 000.0	14 837.9	0.3
Sima Perú	8 975.0	10 698.1			8 975.0	10 698.1	0.2
Resto de Empresas	16 388.4	2 293.4	31 901.3	6 512.1	48 289.7	8 805.5	0.2
<b>Total</b>	<b>2 906 314.8</b>	<b>3 052 921.3</b>	<b>2 075 901.3</b>	<b>2 091 357.6</b>	<b>4 982 216.1</b>	<b>5 144 278.9</b>	<b>100.0</b>

Fuente: Informe de gestión financiera presupuestaria - año 2008 de las Empresas del Estado

#### **2.4.2. CLASIFICACION ECONOMICA DE GASTOS**

De la evaluación comparativa aplicada a la clasificación económica de gastos, estas revelan que para el ejercicio fiscal 2008 crecieron en 34,6% respecto a lo realizado en el año 2007, el mismo que en valores representó S/. 7 473 279,3 mil; asimismo de la revisión a las diversas genéricas que están agrupadas en las tres categorías de gasto, se determinó que para el ejercicio fiscal 2007 cuatro genéricas (bienes y servicios, otros gastos corrientes, amortización de la deuda y personal y obligaciones sociales) explican el 92,1% de los gastos totales, en tanto que las mismas genéricas alcanzaron una participación de 91,1% para el año 2007, el crecimiento de los gastos respecto al año anterior fue incentivado por todas las empresas del sector financiero (cajas municipales, Fondo Mivivienda, Cofide y Banco de la Nación), en el

sector hidrocarburos Petroperú y Perupetro experimentaron un significativo crecimiento (52,3% y 33,0% respectivamente), en tanto que en el sector saneamiento, Sedapal y Sedalib lideran el crecimiento de las empresas prestadoras de servicios de agua potable y alcantarillado; finalmente en el sector electricidad aumentaron los gastos de Electrocentro, Electro Oriente, Egasa y Seal, la distribución estructural según las genéricas de gasto se detallan a continuación:



#### • GASTOS CORRIENTES

**BIENES Y SERVICIOS:** la genérica representó el 53,5% de los gastos totales de las empresas, en tanto que para el año fiscal 2007 este nivel de concentración alcanzó a 55,7% de gastos ejecutados por las Empresas del Estado, el crecimiento respecto al período comparativo fue de 29,4% (S/. 3 535 348,2 mil), las empresas que realizaron la mayor operatividad en el rubro fueron **Petroperú, Perupetro y Electropetrol**, los mismos que se analizan a continuación:

**Petroperú:** para el año 2008 la empresa muestra gastos ejecutados en Bienes y Servicios por S/. 9 864 399,7 mil, monto que equivale al 63,3% del total de la partida en las Empresas del Estado, con relación al nivel de cumplimiento respecto a la meta prevista para el año fue inferior en 4,4%, sin embargo muestra un significativo crecimiento de 37,7% (S/. 2 700,3 MM) respecto al ejercicio anterior, el cual estuvo determinado por la adquisición de mayores volúmenes de crudo para atender el crecimiento de la demanda. Asimismo, los precios promedio registrados en el 2008 han sido superiores a los del año anterior (287.4 versus 223.0 soles/barril), por la tendencia creciente mostrada en el mercado internacional; con relación al rubro **Transportes y Almacenamiento** se muestra mayores egresos debido al incremento de los despachos y almacenamiento de productos por temporada de pesca; también hubo mayores gastos en fletes terrestres por transporte de nafta craqueada desde la costa a las plantas de Yurimaguas y Pucallpa; en cuanto a la ejecución de **Honorarios Profesionales**, éstos han sido inferiores a la meta, debido a pagos pendientes por consultorías realizadas para el levantamiento catastral en el Derecho de Vía del Oleoducto, asimismo los menores egresos en **Mantenimiento y Reparación** se deben a que se encuentra pendiente la facturación de trabajos efectuados por los contratistas, finalmente hubo menor ejecución en los rubros de tarifas de servicios públicos, gastos financieros, servicios de vigilancia, seguros y otros servicios de terceros.

#### PETROPERÚ – COMPRA DE CRUDO Y DERIVADOS EN VOLUMEN (MBD)

Compra Crudo y Productos	2008			2007 Ejecución	Variac. % 08 / 07
	Meta	Ejecución	Var.%		
<b>Petróleo Crudo (1)</b>	<b>75,5</b>	<b>75,0</b>	<b>( 0,7)</b>	<b>74,4</b>	<b>0,8</b>
País	49,9	50,6	1,4	43,4	16,6
Importaciones	25,6	24,4	( 4,7)	31,0	( 21,3)
<b>Productos (2)</b>	<b>13,6</b>	<b>13,7</b>	<b>0,7</b>	<b>7,4</b>	<b>85,1</b>
País	3,7	3,8	2,7	0,7	442,9
Importaciones	9,9	9,9	0,0	6,7	47,8
- Diesel 2	9,2	9,2	0,0	6,5	41,5
- Otros	0,7	0,7	0,0	0,2	250,0
<b>Total compras (1+2)</b>	<b>89,1</b>	<b>88,7</b>	<b>( 0,4)</b>	<b>81,8</b>	<b>8,4</b>

Fuente: Informe de gestión financiera y presupuestaria al IV trimestre del año 2008 - Petroperú

**Perupetro**; al cierre del ejercicio 2008 la empresa alcanzó gastos en Bienes y Servicios por S/. 1 288 716,7 mil, importe que significó el 8,3% del total de la genérica en las Empresas del Estado, siendo ligeramente inferior a la participación alcanzada en el año 2007 (8,6%), en cuanto al comportamiento respecto a la meta anual estimada se observa que decreció en 12,5% (S/. 184,8 MM), el gasto inferior a la meta se explica por el menor gasto en **compra de bienes** por retribución a los contratistas petroleros, la cual se determina en base a los precios internacionales de los hidrocarburos en el mercado internacional y de los volúmenes producidos. Cuya evolución ha sido desfavorable por la caída en los precios internacionales de crudo (12,7% para el WTI), además de un menor gasto en insumos y suministros por menores necesidades operativas; En cuanto a **Servicios Prestados por Terceros** hubo menores gastos en 9,8%, principalmente en los rubros de transporte y almacenamiento por menores gastos en pasajes aéreos; tarifa de servicios públicos por menores gastos en servicios de telefonía fija y telefonía satelital y energía eléctrica de acuerdo a las necesidades operativas de la empresa; en el rubro de mantenimiento y reparación presenta una menor ejecución en vista de haberse realizado menores gastos principalmente en mantenimiento y reparación de vehículos, equipos de cómputo, instalaciones telefónicas e instalaciones sanitarias; en el rubro publicidad y publicaciones hubo menores gastos porque disminuyó la publicidad institucional, publicidad comercial, atención por celebraciones de contratos y honorarios por promoción comercial y por publicidad institucional; no obstante las partidas indicadas en el rubro de honorarios profesionales presenta mayor ejecución por crecimiento de otros servicios no personales, que se compensó por menores ejecuciones de auditorías y asesorías.

**PERUPETRO – CUMPLIMIENTO DE VARIABLES PRESUPUESTALES –AÑO 2008**

Variables presupuestales (valores acumulados)	Unidad de Medida	Meta anual 2008	Ejecución anual 2008	Variac. %
<b>Precios de hidrocarburos</b>				
Petróleo crudo <sup>1</sup>	US\$/BI	114,0017	99,5619	( 12,7)
Gas Natural <sup>2</sup>	US\$/MMBTU	2,2214	2,2604	1,8
Gas Natural <sup>3</sup>	US\$/MMBTU	1,5791	1,5481	( 2,0)
Gas Natural <sup>4</sup>	US\$/MMBTU	6,3385	7,5513	19,1
<b>Producción de líquidos<sup>5</sup></b>				
Bariles	bbl	44.399.789	43.930.376	( 1,1)
Bariles/día	b/d	121.311	120.028	( 1,1)
<b>Producción de gas natural</b>				
Miles de pies cubicos	MPC	117.929.771	119.955.757	1,7
Miles de pies cubicos por día	MPCD	322.212	327.748	1,7

<sup>1</sup> Para el precio del crudo se toma como referencia el precio del crudo WTI (cushing-1º línea).

<sup>2</sup> Precio promedio ponderado a nivel nacional, expresa los precios de venta del gas natural en los lotes en explotación

<sup>3</sup> Para el precio del gas natural se toma como referencia el precio de venta en el punto de ingreso al gasoducto Camisea Lote -88

<sup>4</sup> En el lote Z-2B, 84% del gas natural vendido se valoriza al 10% del precio del petróleo residual Nº 6 en el mercado de la costa del Golfo de EUA, el 16% al precio realizado

<sup>5</sup> Incluye la producción de petróleo, condensados y líquidos de gas natural

Fuente: Parte presupuestaria de evaluación de cierre anual 2008 – Perúpetro

**Electroperú**; para el año 2008, la empresa realizó gastos en Bienes y Servicios por S/. 712 945,5 mil, importe que representa el 4,6% de la genérica total en Empresas del Estado, este nivel de ejecución respecto a la meta anual prevista (S/. 652 311,5 mil), determina que fue superior en 9,3%, esta tendencia se explica principalmente en compra de bienes, al concretarse mayores compras de energía a terceros (EDEGEL) y transferencias en el COES, por un total de 2 774,77 GWh, haciendo un total de producción y compras que representan el 96,6% de lo presupuestado; en cuanto al rubro de Servicios Prestados por Terceros, tuvo una menor ejecución de 0,5% explicado por menores gastos en mantenimiento y reparación, honorarios profesionales y otros gastos no relacionados al GIP (compensación de la calidad), en cuanto a los gastos financieros de carácter operativo, estos crecieron en 14,0% principalmente por el efecto de diferencia de cambio; finalmente entre los aspectos críticos no previstos en la gestión de la empresa en el año 2008, fue el riesgo de una hidrología adversa y/o problemas operativos en la generación de energía por EDEGEL con Gas de Camisea, a ser suministrado a la empresa, así como un riesgo latente de retenciones de recursos financieros en bancos y/o facturación efectuada a clientes (cobranza), por los embargos de acciones judiciales contra Electroperú.

**ELECTROPERU – PRODUCCIÓN Y COMPRA DE ENERGÍA: AÑO 2008**

Concepto	en GWh <sup>1/</sup>		Variación	
	Meta	Ejecución	en GWh	%
<b>Producción de energía</b>	<b>6 859,68</b>	<b>6 689,82</b>	( 169,86)	( 2,5)
Hidraúlica	6 808,91	6 651,23	( 157,68)	( 2,3)
Térmica	50,77	38,59	( 12,18)	( 24,0)
<b>Compra de energía</b>	<b>2 940,97</b>	<b>2 774,77</b>	( 166,20)	( 5,7)
Compra a terceros	2 935,67	2 774,77	( 160,90)	( 5,5)
Transferencias COES	5,30	0,00	( 5,30)	( 100,0)
<b>Total</b>	<b>9 800,65</b>	<b>9 464,59</b>	<b>( 336,06)</b>	<b>( 3,4)</b>

<sup>1/</sup> No incluye consumo propio ni pérdidas en los sistemas de transmisión

Fuente: Informe anual de gestión financiera y presupuestal 2006 – Electroperú

**OTROS GASTOS CORRIENTES;** como la segunda genérica con mayor participación, explica el 16,6% de los gastos totales en las Empresas del Estado, nivel inferior a la participación registrada en el 2007 (18,4%), no obstante que la ejecución entre un año y otro ha crecido en 21,2% o S/. 843 741,8 mil, las empresas que revelan los mayores gastos en la partida fueron cuatro: **Perupetro, Petroperú, Electroperú, Banco de la Nación y Sedapal**, las mismas que en conjunto suman S/. 4 256 617,1 mil y explican el 88,4% de la ejecución de gastos en la partida, dentro de ellas la más representativa fue Perupetro, la cual se comenta a continuación:

**Perupetro;** con ejecución de gastos por S/. 3 603 557,8 mil, representa el 74,8% del total de la genérica en las Empresas del Estado, porcentaje significativamente superior a la participación alcanzada en el 2007 (66,5%), de la evaluación al comportamiento de la ejecución versus lo realizado en el año anterior se determinó que estas crecieron en 36,4%, equivalente a S/. 962 MM, este crecimiento es consecuencia de la mayor producción de líquidos y gas natural y los mayores precios de crudo y gas. Esta partida refleja la transferencia de los saldos de la empresa al Tesoro Público en cumplimiento de los Artículos 3º y 6º de la Ley N° 26221 y 20º de la Ley N° 26225, este comportamiento también influyó para realizar mayores transferencias por canon y sobrecanon, así como mayores participaciones al Ministerio de Energía Minas y Osinerg; no obstante lo indicado, es preciso señalar que a partir del tercer trimestre de 2008 hubo una corrección de los precios internacionales de petróleo, acentuándose la caída de precios en el cuarto trimestre, disminuyendo los ingresos por ventas y regalías y por ende menores transferencias que obligaron a reformular el presupuesto.

**PERUPETRO – TRANSFERENCIAS EFECTUADAS EN LOS ÚLTIMOS CINCO AÑOS**  
En miles de nuevos soles

Conceptos/dptos.	2004	2005	2006	2007	2008	Part. %
<b>Canon y sobrecanon<sup>1/</sup>.</b>	<b>526 442,3</b>	<b>912 214,8</b>	<b>1 110 331,5</b>	<b>1 222 277,0</b>	<b>1 573 821,4</b>	<b>44,4</b>
Loreto	191 592,4	247 044,4	284 797,4	295 037,1	334 851,1	9,5
Ucayali	74 534,5	94 533,1	104 055,6	107 846,3	123 175,6	3,4
Piura	138 129,9	203 095,2	259 260,5	281 066,5	392 292,5	11,1
Tumbes	34 532,5	50 773,8	64 815,1	71 693,6	123 459,1	3,5
Huánuco (pto. Inca)	516,6	753,2	775,4	762,2	1 141,1	0,0
Cusco	87 136,4	316 015,1	396 627,5	465 871,3	598 902,0	16,9
Transf. Tesoro Público	568 317,9	968 707,9	1 189 559,1	1 344 546,7	1 909 747,8	54,0
Participación Osinergmin	8 608,6	14 582,0	17 861,5	19 970,9	27 177,1	0,8
Participación MEM	8 608,6	14 582,0	17 861,5	19 970,9	27 177,1	0,8
<b>Total transferencias</b>	<b>1 111 977,4</b>	<b>1 910 086,7</b>	<b>2 335 613,6</b>	<b>2 606 765,5</b>	<b>3 537 923,4</b>	<b>100,0</b>

<sup>1/</sup> Según los porcentajes establecidos en las Leyes Nros 21678, 23350, 23630, 23871, 27506 y 28699 las transferencias de canon y sobrecanon en los departamentos de Loreto, Ucayali, Piura y Tumbes se distribuyen entre el gobierno regional, consejos municipales, universidades nacionales e institutos superiores o institutos de investigación, en tanto que en el departamento del Cusco se distribuyen entre los consejos municipales y el gobierno regional y en la provincia de Puerto Inca de Huanuco el canon y sobrecanon corresponde sólo a los consejos municipales

Fuente: Memoria anual 2008 – Perupetro

**PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES;** con S/. 1 886 730,8 mil de gasto, esta genérica representó el 6,5% de los gastos totales de las Empresas del Estado, habiendo crecido con respecto al año anterior en 20,9% o S/. 326 036,9 mil, no obstante que este crecimiento no influenció para una mayor participación respecto a lo alcanzado en el año 2007 que fue de 7.2%, en cuanto al nivel de cumplimiento respecto a la meta anual fue inferior en 2,8% o S/. 54 914,7 mil, las empresas más representativas de este rubro según su grado de influencia

fueron **Banco de la Nación, Petroperú, Sedapal, Enapu** y **Corpac**, determinándose para fines de análisis el primero de los indicados:

**Banco de la Nación;** la empresa registró gastos en personal y obligaciones sociales por S/. 284 249,2 mil, equivalente al 15,1% del total de la genérica en las Empresas del Estado, del análisis al comportamiento de la ejecución respecto a la programación final estas fueron inferiores en 0,8% o S/. 2 254,3 mil, este resultado se explica porque todas las partidas de gastos de personal tuvieron un comportamiento similar al marco a decir de sueldos y salarios (cumplimiento de 99,6%), Compensación por Tiempo de Servicios (cumplimiento de 99,9%), Seguridad y Previsión Social (cumplimiento de 99,4%), Capacitación (cumplimiento de 74,8%), Otros gastos de personal (cumplimiento de 72,5%), no obstante que hubo un mayor gasto en el rubro de horas extras (cumplimiento de 109,3%); en cuanto a la participación de los trabajadores D.Leg Nº 892 del ejercicio 2008 ascendieron a S/. 20,3 MM, importe superior en 36,0% (S/. 5,3 MM) respecto a lo previsto, al cierre del año 2008 la masa laboral del Banco de la Nación lo conformaban 5.794 trabajadores, de los cuales 3.820 (65,9%) estaban en planilla, 777 (13,4%) por locación de servicios y 1.197 (20,7%) como servicios de terceros.

#### BANCO DE LA NACIÓN – POBLACIÓN LABORAL AÑO 2008 Vs. 2007

Categorías	Planilla		Locación y Serv.de terc.		Total	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Gerentes	22	22			22	22
Ejecutivos	811	717			811	717
Profesionales	222	208	359	204	581	412
Técnicos	1 626	1 620	418	244	2 044	1 864
Otros	1 139	1 275	1 197	1 165	2 336	2 440
<b>Total</b>	<b>3 820</b>	<b>3 842</b>	<b>1 974</b>	<b>1 613</b>	<b>5 794</b>	<b>5 455</b>
Pensionistas	6 447	6 554			6 447	6 554
Prácticantes	140	136			140	136

Fuente: Informe de gestión financiera y presupuestaria año 2008 y 2007 – Banco de la Nación

**OBLIGACIONES PREVISIONALES;** En esta genérica se registran los gastos correspondientes al pago del personal pensionista de las empresas públicas comprendidas en el régimen del Decreto Ley Nº 20530, para el año 2008 concentra el 1,4% de los gastos totales de las Empresas del Estado con S/. 420 767,8 mil, con relación al año 2007 estas han disminuido en 22,2% (S/. 119,8 MM), donde había alcanzado una participación de 2,5% en la estructura total de gastos; con respecto al marco presupuestario modificado (S/. 325,8 MM) éstas han sido superiores en 29,2% o S/. 95,2 MM, entre las empresas más representativas de esta genérica según el volumen de cifras fueron **Banco de la Nación, Enapu, Enapu, Electropérú** y **Sedapal**.

#### PLANILLA DE PENSIONISTAS EN LAS PRINCIPALES EMPRESAS DEL ESTADO

Empresas	Nº de Personas	2008 - en miles de S./.		Nº de Personas	2007 - en miles de S./.	
		Ppto.	Ejec.		Ppto.	Ejec.
Banco de la Nación	6 447	109 623,0	207 306,6	6 554	113 902,9	379 911,1
Petroperú	1 290	72 890,0	72 618,7	1 289	80 268,4	82 613,2
Enapu	1 874	124 845,6	123 360,9	1 911	60 026,2	60 085,1
Electropérú	178	6 366,7	6 335,7	177	6 451,1	6 328,0
Sedapal	230	6 530,0	6 319,9	243	4 205,0	6 561,8
Resto de empresas	414	5 352,8	4 826,0	416	5 336,5	5 024,6
<b>Total</b>	<b>10 433</b>	<b>325 608,1</b>	<b>420 767,8</b>	<b>10 590</b>	<b>270 190,1</b>	<b>540 523,8</b>

Fuente: Anexo OA – 9 "Reporte de trabajadores y pensionistas del Régimen del D.L. 20530 en las Empresas del Estado

**Banco de la Nación;** la empresa que revela gastos en la genérica por S/. 207 306,6 mil y explica el 49,3% del total de la partida en las Empresas del Estado, entre los años 2006 y 2007 el Banco ha realizado significativo gastos (S/. 704,1 MM en total) en esta partida, para el 2008 hubo un mayor gasto en jubilaciones y pensiones debido a que se efectuó una provisión adicional de S/. 97,6 MM para la constitución del Fondo de Reserva para Jubilación hasta coberturar el 100% del monto establecido por la ONP, lo cual repercutió en los mayores gastos de administración del ejercicio en relación a lo previsto, al respecto esta entidad ha modificado el procedimiento del cálculo al haberse reemplazado la Tabla de Mortalidad Chilena que venía aplicando desde el año 1985 por una nueva tabla de mortalidad y esperanza de vida aprobada

mediante Resolución Ministerial N° 146-2007-EF/15, la misma que considera que en la actualidad la esperanza de vida de los peruanos es mayor a la que se tenía en 1985 y en consecuencia, para cubrir los mayores años de vida se requiere de un mayor fondo de reserva previsional; Finalmente la entidad ha dado reconocimiento contable a contingencias que arrastraban de años anteriores, como el reconocimiento del 100% del pasivo para el Fondo de Reserva de jubilación del personal activo y jubilados.

#### • SERVICIOS DE LA DEUDA

**AMORTIZACION DE LA DEUDA**, durante el ejercicio fiscal 2008, en las Empresas del Estado los pagos por amortización de la deuda fueron de S/. 4 516 131,8 mil, importe que representó el 15,5% del total gastado en todas las genéricas, de la comparación versus el monto gastado en el 2007 estas aumentaron en 112,5%, el mismo que en cifras representó S/. 2 390 766,4 mil, este voluminoso crecimiento de las obligaciones también repercutió en una mayor participación comparativa (de 9,8% para el 2007 a 15,5% en el 2008), es decir un crecimiento de 5,7 puntos porcentuales, las empresas que explican los mayores gastos en esta partida fueron: **Petroperú, Sedapal, Electroperú, Egecen, Hidrandina, Enosa, Electrocentro, San Gabán y Electronorte**.

**Petroperú**; al cierre del año 2008 la empresa realizó pagos por amortización de la deuda por S/. 4 085 363,0 mil equivalente al 14,0% del total Empresas del Estado, siendo significativamente mayor a lo previsto en 9,3 % o S/. 346 358,3 mil, los gastos en la partida se explican principalmente (55,8%) por pagos de financiamiento interno de corto plazo recibido de instituciones bancarias del medio local para importaciones de crudo y derivados, menor proporción le corresponde (43,9%) al financiamiento externo de corto plazo para el pago de proveedores del mercado externo en la importación de crudo y derivados, y finalmente en lo que corresponde a deuda interna de largo plazo (0,3%), corresponden a pagos por S/. 11 686,9 mil de la deuda principal (sin intereses) al Ministerio de Economía y Finanzas por las horas de aval que efectuó el Estado a favor de la empresa según convenio de reestructuración de obligaciones firmadas con el MEF el 10 de mayo de 2002 al amparo de los Decretos Supremos N° 102-2001-EF y 071-2002-EF.

**SERVICIOS DE LA DEUDA DE PRINCIPALES EMPRESAS DEL ESTADO (2008 Vs. 2007)**  
En miles de nuevos soles

Empresas	2008		2007		Total deuda	
	Principal	Intereses	Principal	Intereses	2008	2007
Petroperú	4 085 363,0	57 952,7	1 665 640,8	15 714,1	4 143 315,7	1 681 354,9
Sedapal	111 788,9	38 363,6	100 254,3	47 416,6	150 152,5	147 670,9
Electroperú	55 970,9	36 790,6	59 887,4	43 486,7	92 761,5	103 374,1
Egecen	51 027,6	16 300,6	57 902,9	13 013,4	67 328,2	70 916,3
Hidrandina	46 233,7	1 410,2	57 693,2	1 618,5	47 643,9	59 311,7
Enosa	45 619,3	1 328,1	59 055,1	2 174,2	46 947,4	61 229,3
Electrocentro	36 194,2	3 446,2	32 697,0	1 662,5	39 640,4	34 359,5
San Gabán	27 883,5	6 447,5	27 691,6	7 216,7	34 331,0	34 908,3
Electronorte	22 780,9	876,8	40 038,0	1 944,2	23 657,7	41 982,2
Resto de empresas	33 269,8	9 058,6	24 505,1	9 095,0	42 328,4	33 600,1
<b>Total</b>	<b>4 516 131,8</b>	<b>171 974,9</b>	<b>2 125 365,4</b>	<b>143 341,9</b>	<b>4 688 106,7</b>	<b>2 268 707,3</b>

Fuente: Información presupuestaria del año 2008, remitida por las Empresas del Estado

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS Y GASTOS**  
**EJERCICIO 2008**  
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 40

INGRESOS	EJECUCIÓN		EJECUCIÓN		VARIACIÓN	GASTOS	EJECUCIÓN		EJECUCIÓN		VARIACIÓN
	2008	%	2007	%			2008	%	2007	%	
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>26 358 449,6</b>	<b>81,4</b>	<b>20 326 716,1</b>	<b>86,0</b>	<b>29,7</b>	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>22 697 207,0</b>	<b>78,0</b>	<b>18 111 836,1</b>	<b>83,8</b>	<b>25,3</b>
IMPUESTOS						PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	1 886 730,8	6,5	1 560 693,9	7,2	20,9
TASAS						OBLIGACIONES PREVISIONALES	420 767,8	1,4	540 523,8	2,5	( 22,2)
CONTRIBUCIONES						BIENES Y SERVICIOS	15 574 328,9	53,5	12 038 980,7	55,7	29,4
VENTA DE BIENES	17 138 787,0	52,9	13 355 245,9	56,6	28,3	OTROS GASTOS CORRIENTES	4 815 379,5	16,6	3 971 637,7	18,4	21,2
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	3 374 814,8	10,4	2 930 657,6	12,4	15,2	<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>1 709 281,7</b>	<b>6,1</b>	<b>1 240 772,7</b>	<b>5,7</b>	<b>37,8</b>
RENTAS DE LA PROPIEDAD	3 843 584,7	11,9	2 885 073,1	12,2	33,2	INVERSIONES	1 050 459,3	3,6	931 465,7	4,3	12,8
MULTAS, SANCIONES Y OTROS	174,9		86,0		103,4	INVERSIONES FINANCIERAS	354 963,8	1,2	78 206,4	0,3	353,9
OTROS INGRESOS CORRIENTES	2 001 088,2	6,2	1 155 653,5	4,9	73,2	OTROS GASTOS DE CAPITAL	303 858,6	1,1	231 100,6	1,1	31,5
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>459 009,6</b>	<b>1,4</b>	<b>224 886,4</b>	<b>1,0</b>	<b>104,1</b>	<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>4 688 106,7</b>	<b>16,1</b>	<b>2 268 707,3</b>	<b>10,5</b>	<b>106,6</b>
VENTA DE ACTIVOS	30 256,7	0,1	12 608,1	0,1	140,0	INTER. Y CARGOS DE LA DEUDA	171 974,9	0,6	143 341,9	0,7	20,0
AMRTIZ.PREST. CONC.(REEMB.)						AMORTIZACION DE LA DEUDA	4 516 131,8	15,5	2 125 365,4	9,8	112,5
OTROS INGRESOS DE CAPITAL	428 752,9	1,3	212 278,3	0,9	102,0						
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>232 670,1</b>	<b>0,7</b>	<b>230 900,7</b>	<b>1,0</b>	<b>0,8</b>						
TRANSFERENCIAS	232 670,1	0,7	230 900,7	1,0	0,8						
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<b>5 334 019,1</b>	<b>16,5</b>	<b>2 823 405,1</b>	<b>11,9</b>	<b>88,9</b>						
OPER. OFIC. DE CREDITO	5 144 278,9	15,9	2 718 489,8	11,5	89,2						
SALDO DE BALANCE	189 740,2	0,6	104 915,3	0,4	80,9						
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>32 384 148,4</b>	<b>100,0</b>	<b>23 605 908,3</b>	<b>100,0</b>	<b>37,2</b>	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>29 094 595,4</b>	<b>100,2</b>	<b>21 621 316,1</b>	<b>100,0</b>	<b>34,6</b>



-----  
CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ  
CONTADOR GENERAL DE LA NACION



-----  
CPC. YORLLELINA MARQUEZ FARFAN  
Directora  
Dirección de Empresas Públicas

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**ESTADO DE FUENTES Y USOS DE FONDOS**  
**EJERCICIO 2008**  
**(En Miles de Nuevos Soles)**

CUADRO N° 41

PARTIDAS / GRUPO GENERICO	EJECUCION
<b>I. INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>26 358 449,6</b>
IMPUESTOS	
TASAS	
CONTRIBUCIONES	
VENTA DE BIENES	17 138 787,0
PRESTACION DE SERVICIOS	3 374 814,8
RENTAS DE LA PROPIEDAD	3 843 584,7
MULTAS, SANCIONES Y OTROS	174,9
OTROS INGRESOS CORRIENTES	2 001 088,2
<b>II. GASTOS CORRIENTES</b>	<b>(22 697 207,0)</b>
PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	(1 886 730,8)
OBLIGACIONES PREVISIONALES	(420 767,8)
BIENES Y SERVICIOS	(15 574 328,9)
OTROS GASTOS CORRIENTES	(4 815 379,5)
<b>III. AHORRO O DESAHORRO CTA. CTE. (I - II)</b>	<b>3 661 242,6</b>
<b>IV. INGRESO DE CAPITAL Y TRANSFERENCIAS</b>	<b>691 679,7</b>
INGRESOS DE CAPITAL	459 009,6
VENTA DE ACTIVOS	30 256,7
AMORTIZACION POR PRESTAMOS CONCEDIDOS (REEMBOLSO)	
OTROS INGRESOS DE CAPITAL	428 752,9
TRANSFERENCIAS	232 670,1
TRANSFERENCIAS	232 670,1
<b>V. GASTO DE CAPITAL</b>	<b>(1 709 281,7)</b>
GASTOS DE CAPITAL	(1 709 281,7)
INVERSIONES	(1 050 459,3)
INVERSIONES FINANCIERAS	(354 963,8)
OTROS GASTOS DE CAPITAL	(303 858,6)
<b>VI SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>(171 974,9)</b>
INTERESES Y CARGOS DE LA DEUDA	(171 974,9)
<b>VII. RESULTADO ECONOMICO (III + IV-V-VI)</b>	<b>2 471 665,7</b>
<b>VIII. FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C+D)</b>	<b>817 887,3</b>
<b>A. SALDO NETO DE OPERACIONES OFICIALES DE CREDITO INTERNO</b>	<b>499 272,5</b>
FINANCIAMIENTO	3 052 921,3
OPERACIONES DE CREDITO INTERNO	3 052 921,3
SERVICIO DE LA DEUDA	(2 553 648,8)
(-) AMORTIZACION DE LA DEUDA	(2 553 648,8)
<b>B. SALDO NETO DE OPERACIONES OFICIALES DE CREDITO EXTERNO</b>	<b>128 874,6</b>
FINANCIAMIENTO	2 091 357,6
OPERACIONES DE CREDITO EXTERNO	2 091 357,6
SERVICIO DE LA DEUDA	(1 962 483,0)
(-) AMORTIZACION DE LA DEUDA	(1 962 483,0)
<b>C. SALDO DE BALANCE</b>	<b>189 740,2</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO O DE EJECUCION PRESUPUESTARIA (VI I ± VIII)</b>	<b>3 289 553,0</b>

CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ  
 CONTADOR GENERAL DE LA NACION

CPC. YORLEINA MARQUEZ FARFAN  
 Directora  
 Dirección de Empresas Públicas

## 2.5 CLASIFICACION FUNCIONAL DEL GASTO

Para el ejercicio 2008, las Empresas del Estado, aumentaron sus gastos según funciones y finalidades en 34,6% (S/. 7 473,3 MM) con respecto al ejercicio 2007, en tanto que en lo programado en el comparativo de las funciones, el gasto creció en 42,2% (S/. 9 139,7 MM); la estructura funcional del gasto refleja que tres (03) funciones se atribuyen el 58,9% de la programación y 61,0% de la ejecución; a nivel de ejecución las funciones que revelan mayores variaciones con respecto al año 2007 fueron:

**Administración y Planeamiento;** que creció en 307,6% o S/. 320 147,0 mil influenciado por el **Fonafe** que aumentó sus gastos en 318,5% o S/. 312 965,9 mil con relación al año 2007, este mayor gasto se debió a que en el año 2008, se realizaron mayores aportes de capital y préstamos a las empresas del holding para llevar a cabo sus programas de inversión, las principales transferencias realizadas fueron a Sedapal por S/. 196,19 MM, Hidrandina por S/. 40 MM y EGECECEN por S/. 29,21 MM las cuales no se realizaron en el año 2007.

**Vivienda y Desarrollo Urbano;** que creció en 69,6% o S/. 63 053,1 mil influenciado por el **Fondo Mivivienda**, que aumentó sus gastos en 146,0 % o 64 569,8 mil con respecto al año 2007, correspondiendo la gran diferencia al rubro Gastos Financieros, debido a que durante el año 2008, se tuvieron fuertes pérdidas por las compensaciones de instrumentos forward (NDF): ocurridas debido al incremento del tipo de cambio, en cuanto al **Banco de Materiales** presenta una disminución de 3,8% o S/ 1 516,9 mil comparado con el ejercicio anterior, la reducción del gasto, está dada fundamentalmente en los rubros de: Gastos de Capital que fue inferior en (S/. 1,2 MM) o 62,0% a lo realizado en el ejercicio 2007, producido por la menor ejecución en la adquisición de activos por el atraso en los procesos de adquisición de equipos informáticos y software; y en cuanto al rubro de Gasto Integrados de Personal, su ejecución fue menor en (S/ 26,4 MM) o 2,0% de la ejecución del año 2007, debido principalmente al menor gasto realizado en la partida Gastos de Personal así como en el rubro Honorarios Profesionales de la partida servicios prestados por terceros y en los rubros viáticos y otros relacionados a GIP, donde se registran principalmente los gastos de gestión de cobranza.

**Industria Comercio y Servicios;** tuvo ejecución superior al año anterior en 48,6% o S/. 5 614 751,0 mil, siendo **Petroperú** la que experimentó el mayor incremento en sus gastos con una variación positiva de 52,8% o S/. 5 058 106,1 mil, debido al incremento en los egresos por operación, originados principalmente por el mayor desembolso para compra de bienes. Los precios promedio de compra de crudo y productos en el año 2008 han sido superiores a los vigentes en el ejercicio 2007 (S/. 287,4 vs. S/. 223,0 por barril). Así, en el año 2008 se cancelaron a proveedores de bienes S/. 11,916 MMS. también registró un aumento en los Gastos de Capital, debido al mayor nivel de ejecución en el programa de inversiones, por el impacto del Proyecto Modernización de Refinería Talara; otra empresa que influyó para el crecimiento en la función fue el **Banco de la Nación** que experimentó un aumento de 27,8% o S/. 179 897,2 mil, respecto al año 2007 dicha variación es explicada principalmente por los mayores Gastos de Personal en el rubro de jubilaciones, debido al incremento del fondo de reserva para jubilación, de acuerdo al nuevo cálculo actuarial, y por el mayor gasto de Egresos Extraordinarios; que se explica por los mayores Gastos de Ejercicios Anteriores, originado por la Depreciación y Desvalorización de Activos y Amortizaciones, producto de la activación del mobiliario de oficina principal y otros inmuebles que se encontraban en obras en curso.

Desempeño de las principales funciones según el nivel de participación sobre el gasto total:

**Industria, Comercio y Servicios;** con ejecución de S/. 17 167 374,4 mil, explica el 59,0% del gasto total ejecutado, habiendo sido inferior a la meta prevista disminuido en 1,8%; es importante indicar el significativo volumen operativo de Petroperú, Banco de la Nación, Cofide, Sima Perú y Cmac Piura, que en conjunto explican el 93,9% (S/. 16 117,8 MM) de gastos en la función. Las empresas que destacan con mayor operatividad en esta función fueron: **Petroperú** con presupuesto modificado de S/. 14 752 591,9 mil que representa el 84,4% de la meta en la función, en tanto que en la ejecución alcanzó S/. 14 633 656,6 mil que representa el 85,2% de la función; **Banco de la Nación**; con presupuesto final de S/. 905 291,2 mil representa el 5,2% de participación en lo programado para la función, y con una ejecución de S/. 827 388,6 mil alcanzó el 4,8% de la función, **Cofide** con presupuesto final de S/. 195 354,0 mil representó el 1,1% de lo programado en la función, en tanto que con una ejecución de S/. 236 655,9 mil representó el 1,4% de participación; **Sima Perú**, con un presupuesto final de S/. 206 346,3 mil representa el 1,2% de participación en lo programado para la función y con una ejecución de

S/. 228 161,8 mil representó el 1,3% de la función y **CMAC Piura** con gastos programados por S/. 234 902,1 mil representa el 1,3% de lo programado en la función, en tanto que en la ejecución con S/. 234 902,1 mil alcanzó el 1,4% de la función.

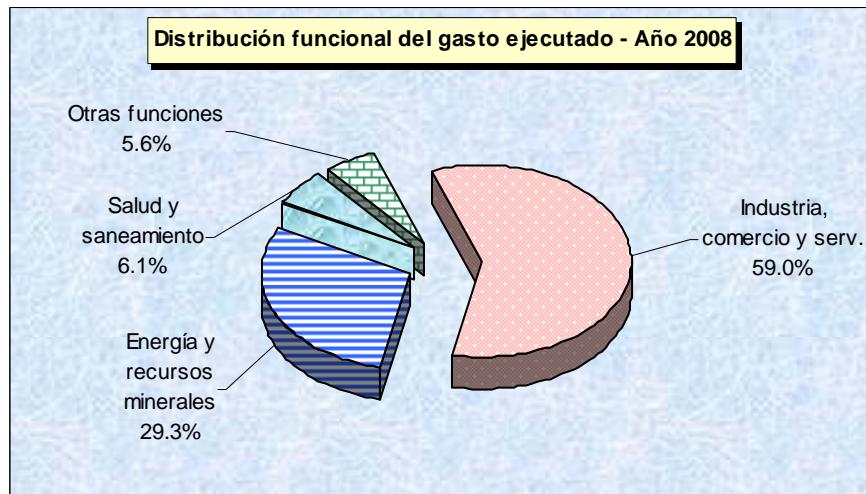
**Energía y Recursos Minerales**, esta función concentra a las empresas de los sectores electricidad (20) e Hidrocarburos (03) y es la segunda función volumétrica más representativa en el ejercicio 2008, habiendo alcanzado una ejecución de S/. 8 527 863,9 mil explica el 29,3% del gasto total en el nivel de Empresas del Estado; en cuanto al comportamiento de la ejecución respecto a su meta prevista fue inferior en 9,7%, en tanto que versus la ejecución realizada en el año 2007 los gastos aumentaron en 18,4%. Las empresas que explican los mayores gastos en la función, según su volumen ejecutado fueron: **Perupetro**, con gastos previstos por S/. 5 664 881,8 mil representa el 60,0% de función programada, habiendo realizado una ejecución de S/. 4 902 915,9 equivalente a 57,4% de la función; **Electroperú** con presupuesto final de S/. 994 197,5 mil o 10,5% de la participación en la función programada, en tanto que en la ejecución alcanzó S/. 1 027 500,0 mil que sustenta el 12,0% de la función; **Hidrandina** con presupuesto final de S/. 436 222,4 mil o 4,6% de la función y una ejecución de S/. 441 007,2 mil o 5,2% de la función y finalmente **Electrocentro**, que revela gastos estimados en la función por S/. 275 120,6 mil o 2,9% de la función y ejecución de S/. 294 652,0 mil equivalente al 3,4% de participación en la función.

**Salud y Saneamiento**, esta función comprende a **Sedapal**, además del gasto de 52 empresas municipales dedicadas a la actividad de abastecimiento de agua potable y alcantarillado de las principales ciudades del interior del país; al cierre del ejercicio 2008 esta función representó el 6,1% del gasto total ejecutado, en tanto que en lo programado alcanzó una participación de 6,9% del gasto total; en cuanto al comportamiento de la ejecución comparada con el año 2007, presenta un aumento de 11,9%, este mayor gasto se explica por **Sedapal**, que relacionado con el ejercicio anterior, registró un crecimiento en sus gastos de (S/. 113,7 MM) equivalente a 11,0%, debido al mayor resultado operativo en 22,1% (81,48 MM) y por la recepción de recursos por Aportes de Capital de FONAFE y transferencias del MVCS por S/. 181,65 MM, los gastos de capital comparados con el año 2007 (S/. 353,82 MM) fueron mayores en términos netos en 18,4% (S/. 65,26 MM), debido principalmente a la mayor ejecución registrada en el ejercicio 2008, de los Proyectos siguientes: Programa Agua para Todos en S/. 158,34 MM.; Reposición de Redes de Agua Potable y Alcantarillado en S/. 13,29 MM; otra empresa que incrementó los gastos respecto al año 2007 fue **Sedalib** que registró un crecimiento de S/. 23 697 mil o 30,9% debido a que la empresa ha ejecutado en el rubro de Gastos de Capital S/. 49 293,1 mil con Recursos Directamente Recaudados y con transferencias recibidas del MVCS, correspondiendo a la ejecución en inversiones S/. 42 350,7 mil, destinado a la ejecución de 13 proyectos principales, entre ellos la Ampliación del Sistema de Agua Potable e Instalación del Sistema de Alcantarillado del Centro Poblado Alto Trujillo, con un gasto ejecutado de S/. 19 509,4 mil; el proyecto de Abastecimiento de Agua Potable y Alcantarillado Sanitario AA.HH. Villa Hermosa-Villa Huanchaco con un gasto ejecutado de S/. 1 914,9 mil; seguido del proyecto Ampliación del Sistema de Agua Potable e Instalación del Alcantarillado Sanitario para el AA.HH Las Palmeras, con ejecución de S/. 2 374,6 mil, y el proyecto de Mejoramiento de los Sistemas de Agua Potable y Alcantarillado Sanitario del Centro Cívico – Trujillo, con un gasto ejecutado de S/. 1 664,1 mil para el año 2008.

Las empresas que explican los mayores gastos en la función según su ejecución fueron:

**Sedapal**, con gastos previstos por S/. 1 265 144,8 mil representa el 59,7% de lo programado en la función, y con una ejecución de S/. 1 147 051,5 mil explica el 65,2% de la función, **Sedalib** con un presupuesto final de S/. 139 822,4 mil, sustenta el 6,6% de la participación en la función programada, en tanto que en la ejecución alcanzó S/. 100 255,3 mil que sustenta el 5,7% de la función; **Eps Grau S.A.** con presupuesto final de S/. 63 491,7 mil o 3,0% de la función y una ejecución de S/. 62 373,0 mil o 3,5% de la función; la ejecución de sus mayores egresos se incrementó en los rubros de Bienes y Servicios, dentro de este rubro la mayor influencia de gasto es la partida energía que asciende a S/. 6 696,1 mil o el 31,25% del total de Bienes y Servicios ejecutado, debido a que la Zonal Piura posee 31 pozos que funcionan con electricidad y operan en promedio de 15 horas y el caso de Paita y Talara se encuentra la Planta de El Arenal y Chulucanas. **Eps. Loreto**, que revela gastos estimados por S/. 43 121,5 mil o 2,0% de la función y con ejecución de S/. 50 653,6 mil o 2,9% de la función, la mayor ejecución de egresos se orientaron a mantener la operatividad institucional, en los rubros de Bienes y Servicios, por la operatividad del Proyecto Ampliación y Mejoramiento del Sistema de

Agua Potable de la Ciudad de Iquitos, por las roturas de tuberías principales y secundarias; así como tuberías domiciliarias, asimismo por el incremento de los costos de las materias primas (insumos químicos) para el tratamiento de agua; seguido del rubro Personal y Obligaciones que presentó mayor ejecución de gastos.



**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO**  
**EJERCICIO 2008**  
**(En miles de Nuevos Soles)**

CUADRO N° 42

FUNCION	2008					2007					VARIACIÓN	
	PIM	%	EJECUCIÓN	%	CUMPLIM.	PIM	%	EJECUCIÓN	%	CUMPLIM.	PIM %	EJECUCIÓN %
SERVICIOS GENERALES	538 058,5	1,7	424 235,3	1,5	78,8	119 738,3	0,5	104 088,3	0,5	86,9	349,4	307,6
ADMINISTRACION Y PLANEAMIENTO	538 058,5	1,7	424 235,3	1,5	78,8	119 738,3	0,5	104 088,3	0,5	86,9	349,4	307,6
SERVICIOS SOCIALES	2 446 515,7	8,0	2 181 145,9	7,6	89,2	2 228 668,4	10,2	2 114 171,7	9,8	94,9	9,8	3,2
PROTECCIÓN Y PREVISION SOCIAL	325 259,1	1,1	420 678,6	1,4	129,3	270 190,1	1,2	540 523,8	2,5	200,1	20,4	( 22,2)
EDUCACION Y CULTURA	1 330,3		1 342,1		100,9	1 197,0		976,5		81,6	11,1	37,4
SALUD Y SANEAMIENTO	2 119 926,3	6,9	1 759 125,2	6,1	83,0	1 957 281,3	9,0	1 572 671,4	7,3	80,3	8,3	11,9
SERVICIOS ECONOMICOS	27 803 959,3	90,3	26 489 214,2	90,9	95,3	19 300 418,0	89,3	19 403 056,1	89,7	100,5	44,1	36,5
AGRARIA	27 867,8	0,1	23 364,0	0,1	83,8	33 797,4	0,2	22 292,1	0,1	66,0	( 17,5)	4,8
COMUNICACIONES	138 479,5	0,4	133 531,0	0,4	96,4	124 084,3	0,6	119 182,9	0,6	96,0	11,6	12,0
ENERGIA Y RECUSOS MINERALES	9 444 328,2	30,7	8 527 863,9	29,3	90,3	6 843 847,7	31,6	7 200 050,7	33,3	105,2	38,0	18,4
INDUSTRIA, COMERCIO Y SERVICIOS	17 487 217,8	56,8	17 167 374,4	59,0	98,2	11 702 808,5	54,1	11 552 623,4	53,4	98,7	49,4	48,6
TRANSPORTE	587 500,7	1,9	483 455,8	1,7	82,3	494 285,7	2,3	418 335,0	1,9	84,6	18,9	15,6
VIVIENDA Y DESARROLLO URBANO	118 565,3	0,4	153 625,1	0,5	129,6	101 594,4	0,5	90 572,0	0,4	89,2	16,7	69,6
TOTAL	30 788 533,5	100,3	29 094 595,4	99,9	94,5	21 648 824,7	100,0	21 621 316,1	100,0	99,9	42,2	34,6



CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ  
 CONTADOR GENERAL DE LA NACION



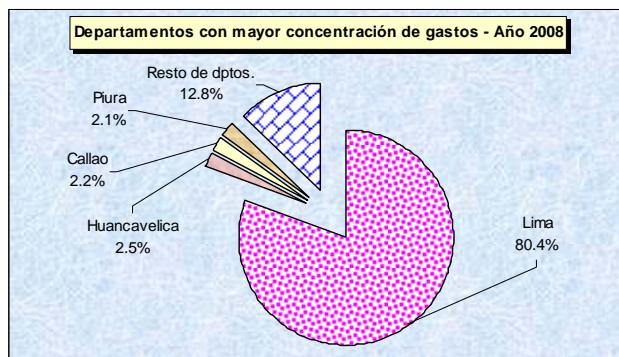
CPC. YORLLELINA MARQUEZ FARFÁN  
 Directora  
 Dirección de Empresas Públicas

## 2.6 CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO

Las Empresas del Estado realizan operaciones económicas en todos los departamentos del país en especial las empresas dedicadas a la prestación de servicios básicos (agua potable y alcantarillado, electricidad y transporte) y actividades financieras (cajas municipales y Banco de la Nación), por lo que la Actividad Empresarial del Estado (directa o indirecta) está presente a nivel nacional, sin embargo a pesar de lo indicado se observa una gran concentración del gasto en seis departamentos que agrupados explican el 90,8% de gasto ejecutado en ejercicio 2008, en tanto que estos mismos departamentos alcanzaron el 88,7% de la ejecución del año 2007, por consiguiente se puede deducir que el grado de centralización aumentó en 2,1%, esta mayor participación de los departamentos distintos a Lima ha sido influenciado por la **Provincia Constitucional del Callao** que tuvo una mayor ejecución de gastos en 31,3% (S/.154,3 MM), no obstante haber decrecido su participación en la estructura de gastos nacional en 0,1%, asimismo el departamento de **Piura**, revela una mayor ejecución de gastos respecto al año 2007 en 14,3% (S/. 75,8 MM), lo cual fue influenciado por **Enosa** con sus significativos gastos operacionales. Otros departamentos que han incrementado sus gastos respecto a lo ejecutado en el año 2007, fueron **Arequipa** que creció en 12,0% (S/. 58,3 MM) siendo influenciado por **Egas**a con sus considerables gastos operativos. **La Libertad**, que aumentó sus gastos en 21,6% (S/. 89,7 MM) respecto al año 2006, influenciado por las empresas **Hidrandina** y **Sedalib**.

**CONCENTRACIÓN DEL GASTO DEPARTAMENTAL – PERÍODO 2008**  
En miles de nuevos soles

Departamentos	2008			2007			Variac %
	PIM	Ejecución	%part	PIM	Ejecución	%part	
Lima	24 475 599,5	23 399 757,4	80,4	15 954 131,2	16 463 069,0	76,1	42,1
Huancavelica	650 716,5	716 533,4	2,5	690 223,0	791 309,2	3,7	( -9,4)
Callao	702 107,6	646 761,7	2,2	550 340,7	492 472,3	2,3	313
Piura	690 545,8	606 847,4	2,1	630 747,1	531 089,7	2,5	14,3
Arequipa	665 697,1	542 319,2	1,9	555 860,0	484 043,1	2,2	12,0
Libertad	559 810,6	505 088,6	1,7	473 442,0	415 371,9	1,9	21,6
Resto de dptos	3 044 056,4	2 677 287,7	9,2	2 794 080,7	2 443 960,9	11,3	9,5
<b>Total Nacional</b>	<b>30 788 533,5</b>	<b>29 094 595,4</b>	<b>100,0</b>	<b>21 648 824,7</b>	<b>21 621 316,1</b>	<b>100,0</b>	<b>34,6</b>



**Lima**; para el 2008, el departamento representó el 80,4% del gasto ejecutado a nivel nacional, asimismo en lo programado la participación fue de 79,5%, el comportamiento versus lo realizado en el año 2007 indica que la ejecución aumentó en 42,1%, en tanto que en lo programado el crecimiento fue 53,4%, lo que motivó que hubiera una mayor participación en la estructura total que se incrementó en 4,3%, las empresas que explican los gastos más significativos en este departamento son: **Petroperú** con el 62,8% del gasto departamental, en tanto que en lo programado la participación alcanzó el 60,6%; **Perupetro** que representó el 23,1% del presupuesto modificado y 20,9% de la ejecución realizada en el departamento; **Sedapal** que explica gastos equivalentes al 5,2% de lo estimado y 4,9% de la ejecución del departamento respectivamente; en tanto que el **Banco de la Nación** explica el 4,0% del gasto previsto para el departamento y en la ejecución se atribuye el 4,2% del total departamental.

**Huancavelica**; para el ejercicio fiscal 2008, los gastos ejecutados en el departamento alcanzaron el 2,5% de la ejecución a nivel nacional, en tanto para el año 2007 los gastos departamentales representaban el 3,7% del total nacional, es decir hubo una menor

participación en la estructura total de 1,2%, en tanto que en el gasto programado la participación del departamento fue de 2,1% del total nacional, siendo inferior a la estructura porcentual alcanzada el año 2007 que fue de 3,2%; en cuanto a las empresas que más influyen en el gasto departamental fueron: **Electroperu**, que alcanzó una participación de 95,5% del gasto programado en el departamento y el 96,8% de la ejecución realizada en el mismo, que explica sus gastos en el departamento debido a que en la Provincia de Tayacaja se ubican las instalaciones de los dos mayores centros de producción de energía hidráulica a nivel nacional – Centrales Hidroeléctricas Santiago Antúnez de Mayolo y Restitución de Propiedad de la Empresa; **Electrocentro** (distribución de energía eléctrica) concentró el 2,1% del presupuesto modificado y en la ejecución alcanzó el 2,0% del departamento; **Emapa Huancavelica** (servicios de agua y desagüe) explica el 1,7% de los gastos previstos y 0,6% de la ejecución departamental.

**Callao:** esta provincia constitucional por su ubicación estratégica (costa oeste del pacífico sur) constituye un importante enclave de transporte marítimo y aéreo a nivel nacional e internacional, respecto a los gastos de esta provincia constitucional para el año 2008 alcanzó una participación de 2,2% de la ejecución a nivel nacional, la información comparativa del año 2007 indica que la participación de la provincia fue del 2,3%, es decir disminuyó su participación en el contexto nacional en 0,1%; las empresas que realizaron los mayores gastos en este lugar fueron: **Enapu Perú** que se atribuye el 55,9% del gasto programado y 58,0% de la ejecución realizada en la provincia; **Corpac** que ostentó el 21,7% de la meta prevista y 16,1% de la ejecución del gasto en la provincia y **Sima Perú** que explica el 18,0% del presupuesto modificado y 21,5% de la ejecución realizada en la provincia.

**Piura;** al cierre del año 2008, este departamento reveló un crecimiento de 14,3% en la ejecución y 9,5% en la programación respecto al desempeño mostrado en el año 2007, por lo que este departamento explica el 2,1% del gasto ejecutado a nivel nacional, en tanto que para el período 2007 los gastos departamentales representaban el 2,5%, es decir la participación del departamento en el contexto nacional decreció ligeramente en 0,4%, la misma tendencia tuvo el gasto a nivel programado que tuvo una participación de 2,2% para el año 2008 inferior a lo obtenido en el año 2007 que fue de 2,9%, por lo que la participación del departamento en el contexto nacional significó una leve disminución en 0,7%; las empresas que concentraron mayores gastos en el departamento fueron: **Cmac Piura** que explica el 34,0% y 31,6% del gasto programado y ejecutado en el departamento respectivamente; **Enosa** que representó el 30,0% del presupuesto modificado y 34,9% de la ejecución total en el departamento; **Cmac Sullana** que alcanzó una participación de 20,4% en la programación final y 16,8% en la ejecución total del departamento; y **Eps Grau** que alcanzó una participación de 9,2% en el presupuesto modificado y 10,3% de la ejecución departamental.

**Arequipa;** al cierre del ejercicio fiscal 2008, este departamento ostentaba el 1,9% de la ejecución realizada, en tanto que sus gastos programados representaron el 2,2% de lo realizado a nivel nacional; del comportamiento versus el ejercicio 2007, nos revela que estos crecieron en 12,0 % en la ejecución y 19,8% en lo programado, no obstante que a nivel de participación porcentual sobre el gasto nacional estos decrecieron en 0,3% en la ejecución y 0,4% en lo programado respectivamente, las empresas que explican los mayores gastos en este departamento fueron: **Egasal** que concentró el 29,5% del gasto estimado para el departamento y 29,7% de la ejecución departamental; **Seal** que representó el 27,8% del presupuesto modificado y 32,1% de la ejecución del departamento y finalmente **Cmac Arequipa** que se atribuye el 26,2% de la previsión final y 27,7% de la ejecución total realizada en el departamento.

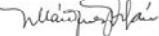
**La Libertad;** dentro del gasto realizado a nivel nacional, para el ejercicio 2008 este departamento alcanzó una participación de 1,7% en la ejecución, en tanto que en la programación la participación fue de 1,8% sobre el gasto nacional; con relación al ejercicio 2007, este departamento muestra un crecimiento de 21,6% (S/. 89,7 MM) en la ejecución y 18,2% (S/. 86,4 MM), las empresas que sustentan las mayores cifras en el departamento fueron: **Hidrandina**, que representó el 40,9% del presupuesto modificado y 45,8% de la ejecución departamental, **Cmac Trujillo** que explica el 29,9% de la programación y una ejecución equivalente al 29,6% del departamento y finalmente **Sedalib** con gastos que explican el 25,0% de lo presupuestado en el departamento y 19,9% de la ejecución realizada en el departamento.

**EMPRESAS DEL ESTADO**  
**CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO**  
**EJERCICIO 2008**  
(En miles de nuevos soles)

CUADRO N° 43

DEPARTAMENTOS	2008				2007				VARIACIÓN	
	PIM	%	EJECUCIÓN	%	PIM	%	EJECUCIÓN	%	PIM %	EJECUCIÓN %
AMAZONAS	42 492,7	0,1	43 787,6	0,2	44 011,3	0,2	43 414,3	0,2	( 3,5)	0,9
ANCASH	303 369,6	1,0	304 419,5	1,0	260 731,2	1,2	243 467,1	1,1	16,4	25,0
APURIMAC	25 105,1	0,1	28 712,2	0,1	25 803,5	0,1	22 718,5	0,1	( 2,7)	26,4
AREQUIPA	665 697,1	2,2	542 319,2	1,9	555 860,0	2,6	484 043,1	2,2	19,8	12,0
AYACUCHO	52 810,5	0,2	53 547,9	0,2	54 797,9	0,3	44 943,3	0,2	( 3,6)	19,1
CAJAMARCA	136 929,4	0,4	102 139,6	0,4	108 049,4	0,5	92 895,6	0,4	26,7	10,0
PROV. CONSTIT. DEL CALLAO	702 107,6	2,3	646 761,7	2,2	550 340,7	2,5	492 472,3	2,3	27,6	31,3
CUSCO	396 737,3	1,3	278 073,7	1,0	303 788,4	1,4	254 937,4	1,2	30,6	9,1
HUANCAVELICA	650 716,5	2,1	716 533,4	2,5	690 223,0	3,2	791 309,2	3,7	( 5,7)	( 9,4)
HUANUCO	57 245,6	0,2	58 775,8	0,2	50 053,1	0,2	48 132,1	0,2	14,4	22,1
ICA	159 595,4	0,5	127 954,9	0,4	123 197,4	0,6	91 138,5	0,4	29,5	40,4
JUNIN	268 531,8	0,9	271 653,5	0,9	249 852,9	1,2	233 441,4	1,1	7,5	16,4
LA LIBERTAD	559 810,6	1,8	505 088,6	1,7	473 442,0	2,2	415 371,9	1,9	18,2	21,6
LAMBAYEQUE	234 581,8	0,8	221 112,6	0,8	223 011,6	1,0	217 696,8	1,0	5,2	1,6
LIMA	24 475 599,5	79,5	23 399 757,4	80,4	15 954 131,2	73,7	16 463 069,0	76,1	53,4	42,1
LORETO	275 770,6	0,9	280 521,4	1,0	262 400,7	1,2	239 306,6	1,1	5,1	17,2
MADRE DE DIOS	71 825,3	0,2	67 072,1	0,2	74 599,3	0,3	68 581,4	0,3	( 3,7)	( 2,2)
MOQUEGUA	42 602,1	0,1	41 114,5	0,1	36 412,2	0,2	37 052,5	0,2	17,0	11,0
PASCO	137 288,1	0,4	144 430,0	0,5	265 573,6	1,2	264 411,9	1,2	( 48,3)	( 45,4)
PIURA	690 545,8	2,2	606 847,4	2,1	630 747,1	2,9	531 089,7	2,5	9,5	14,3
PUNO	271 576,9	0,9	175 753,9	0,6	234 893,2	1,1	188 265,4	0,9	15,6	( 6,6)
SAN MARTIN	141 992,3	0,5	134 687,1	0,5	111 238,7	0,5	102 394,2	0,5	27,6	31,5
TACNA	238 756,8	0,8	185 019,7	0,6	176 624,4	0,8	116 619,0	0,6	35,2	58,7
TUMBES	77 252,0	0,2	60 774,2	0,2	98 757,3	0,5	63 048,9	0,3	( 21,8)	( 3,6)
UCAYALI	109 593,1	0,4	97 737,5	0,3	90 284,6	0,4	71 496,0	0,3	21,4	36,7
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>30 788 533,5</b>	<b>100,0</b>	<b>29 094 595,4</b>	<b>100,0</b>	<b>21 648 824,7</b>	<b>100,0</b>	<b>21 621 316,1</b>	<b>100,0</b>	<b>42,2</b>	<b>34,6</b>

  
CPC. OSCAR A. PAJUELO RAMÍREZ  
CONTADOR GENERAL DE LA NACION

  
CPC. YORLEINA MARQUEZ FARFÁN  
Directora -  
Derechos de Empresas Públicas