

IV. EMPRESAS DEL ESTADO

1. MARCO INSTITUCIONAL

El Marco Institucional de las Entidades Empresariales del Estado al 31 de diciembre de 2009, fue de 189 Entidades, que comparado con el ejercicio anterior (al 31 de diciembre de 2008), era de 192 Entidades, tal como se puede apreciar en el cuadro adjunto, y cuya estructura es la siguiente:

| Entidades/Empresas | 2008 | Variaciones | | 2009 | |
|------------------------------------|------------|--------------|-----------|------------|--|
| | | Empresas | | | |
| | | Incorporadas | Excluidas | | |
| Empresas Operativas | 136 | 2 | 2 | 136 | |
| Empresas No Operativas | 15 | 2 | | 17 | |
| Empresas en Proceso de Liquidación | 41 | 1 | 6 | 36 | |
| Total Empresas del Estado | 192 | 5 | 8 | 189 | |

A. ENTIDADES INCORPORADAS

1. Empresas Operativas

- **Servicio Municipal de Transporte Anta S.A.C.**, la empresa Municipal de Transporte Anta SAC constituida en minuta, ubicada en la Municipalidad Provincial de Anta cuyo objeto es dedicarse a la actividad de transporte interprovincial de pasajeros y carga en ómnibus.
- **La Fábrica de Armas y Municiones del Ejército S.A.C.** es una empresa anónima cerrada, su naturaleza es empresa del Estado con accionariado privado y dentro del ámbito del Ministerio de Defensa. Mediante Ley N° 29314, publicada el 10.01.2009 en el Diario Oficial El Peruano, se creó la Fábrica de Armas y Municiones del Ejército - Fame S.A.C. Asimismo, mediante Ley N° 29411, publicada el 26.09.2009 en el Diario Oficial El Peruano, se modificó la ley de creación de Fame S.A.C., a fin de incorporar la participación de inversionistas privados extranjeros y permitirle efectuar la comercialización, desarrollo, fabricación, modificación, modernización y/o mantenimiento de sistemas de armas.

2. Empresas No Operativas

- **Empresa de Servicios de Limpieza de Lima – ESMILL**, viene del grupo de Empresas en Proceso de Liquidación
- **Industria Aeronáutica del Perú S.A.**, entidad que se ha incorporado en este grupo debido a que en el presente ejercicio no se le asignó presupuesto

3. Empresas en Proceso Liquidación

- **Compañía de Negociación Mobiliaria e Inmobiliaria - CONEMINSA** en virtud a lo establecido en el Decreto Supremo N° 134-2008-EF de fecha 15 de noviembre de 2008, se decreta la Disolución y Liquidación de CONEMINSA.

B. ENTIDADES EXCLUÍDAS

1. Empresas Operativas

- **Compañía de Negociación Mobiliaria e Inmobiliaria - CONEMINSA**, se excluye de las empresas operativas por el Decreto Supremo N° 134-20008-EF decreta su disolución y liquidación.

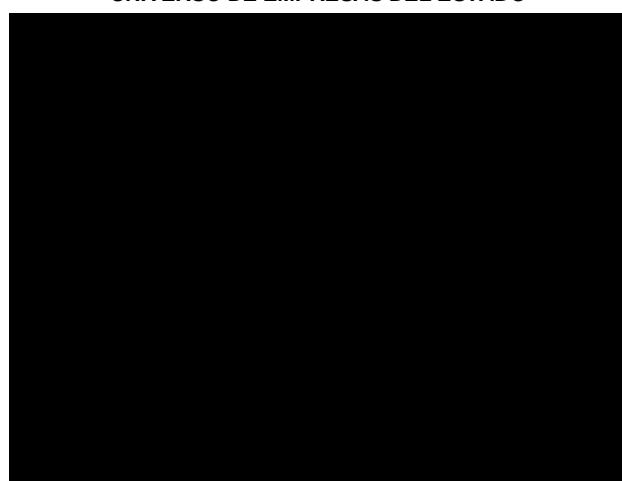
- **Empresa de Generación de Energía Eléctrica del Centro S.A. – EGECEN S.A.** por Acuerdo de Directorio N° 02-185-2009, que aprueba el Proyecto de Fusión por Absorción de la Empresa de Generación de Energía Eléctrica del Centro S.A.- EGECEN S.A. a favor de Activos Mineros SAC, a partir del 16 de diciembre de 2009.

2. Empresas en Proceso de Liquidación

- **Empresa de Servicios de Limpieza de Lima**, de acuerdo al fallo del Tribunal Constitucional con sentencia de fecha 08-07-1998 se declara fundado e inapelable el Acuerdo de Concejo N° 036, sobre su nivel de creación, que fue por Decreto Ley N° 22918 y la Municipalidad de Lima no podía disolverla amparándose en la Ley Orgánica de Municipalidades.
- **Industria Aeronáutica del Perú S.A.**, de acuerdo a lo establecido en el Decreto Supremo N° 132-2008-EF, de fecha 15 de noviembre de 2008, establece en su artículo 1° el levantamiento del estado de disolución y liquidación y en su artículo 2° autoriza la reactivación de la misma.
- **Cía de Fomento de Inversiones S.A. – PERUINVEST**, mediante Resolución de Superintendencia de Banca, Seguros y AFP N°16156-2009 del 30 de diciembre de 2009, se resuelve dar por concluido el proceso liquidatorio de la empresa y en consecuencia declara la extinción de su personalidad jurídica.
- **Industrias Militares del Perú S.A. – INDUMIL S.A.** en mérito a la copia literal del Asiento N° D00004 de la Partida Registral N° 02005034 del Registro de Personas Jurídicas en la que se encuentra inscrita la extinción.
- **Popular y Porvenir Compañía de Seguros S.A.**, sus Estados Financieros tienen como resultado cero, su extinción se encuentra en trámite.
- **Picsa Astilleros S.A.** sus Estados Financieros no presentan saldos y su extinción se encuentran en trámite.

Las empresas que presentan información contable para la Cuenta General son agrupadas por sectores, de acuerdo a la actividad económica en que se desenvuelven, tal como se aprecia a continuación:

UNIVERSO DE EMPRESAS DEL ESTADO



El Artículo 23º de la Ley Nº 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. El Marco Institucional de las Empresas del Estado para el año 2009 está conformado por 189 empresas, de las cuales 30 no presentaron sus rendiciones de cuentas al 31 de marzo de 2010:

EMPRESAS OPERATIVAS OMISAS

| Nº | Código | Empresa |
|-----------|---------------|--|
| 01 | 2610 | <i>Empresa Municipal de Servicio de Alcantarillado y Saneamiento Acobamba S.A.</i> |
| 02 | 2421 | <i>Empresa Municipal de Transporte Daniel Carrión S.A.</i> |
| 03 | 2653 | <i>Empresa Municipal de Maquinaria Pesada S.A.C.</i> |
| 04 | 2614 | <i>Servicentro Municipal El Collao S.A.C. – SERMUN S.A.C.</i> |
| 05 | 2618 | <i>Empresa Municipal de Servicios Múltiples S.A.C. – EMUSEM S.A.C.</i> |
| 06 | 2531 | <i>Empresa Municipal de Transporte Arapa S.A.C.</i> |
| 07 | 2424 | <i>Empresa Municipal de Transportes Candarave S.A.</i> |
| 08 | 2464 | <i>Empresa de Servicios de la UNI S.A.</i> |
| 09 | 2434 | <i>Petróleos UNI Servicios y Asesoría SAC</i> |
| 10 | 2637 | <i>Empresa Municipal Visión 2000 SRL</i> |

EMPRESAS NO OPERATIVAS OMISAS

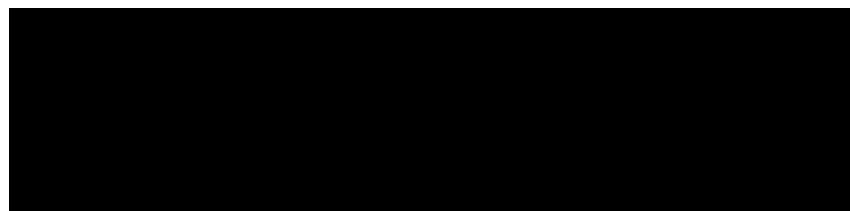
| Nº | Código | Empresa |
|-----------|---------------|---|
| 01 | 2340 | <i>Caja Municipal de Crédito Popular del Callao</i> |
| 02 | 2450 | <i>Empresa Digital Municipal S.A. - DIGIMUN</i> |
| 03 | 2617 | <i>Empresa Mun. de Servicios Múltiples Virgen de las Mercedes - EMSERVIMER</i> |
| 04 | 2435 | <i>Empresa Municipal de Radio y TV S.A. - Barranca - MUNITEL S.A.</i> |
| 05 | 2533 | <i>Emp. Estación de Serv. Municipal Santa Rosa - SERVICENTRO SANTA ROSA</i> |
| 06 | 2423 | <i>Empresa Mun. de Transp Terrestre Interp. de Pasajeros Zepita - ETRAS S.A.</i> |
| 07 | 2634 | <i>Emp. de Acopio y Transp. de Leche y Servicios La Moyita - LA MOYITA S.R.L.</i> |
| 08 | 2635 | <i>Empresa Mun. de Transporte Ayaviri - EMUTRA S.R.L.</i> |
| 09 | 2613 | <i>Empresa Mun. de Producción, Comercialización y Serv. Reproductivos S.A.</i> |

EMPRESAS EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN OMISAS

| Nº | Código | Empresa |
|-----------|---------------|---|
| 01 | 2488 | <i>Empresa Municipal de Servicios Públicos S.A. Iquitos - EMSEPSA</i> |
| 02 | 2512 | <i>Servicios de Pagos y Encargos Diversos S.A. - SERPESA</i> |
| 03 | 2509 | <i>Procesamientos Callao S.A. - PROCASA</i> |
| 04 | 2482 | <i>Empresa Aserradero Municipal del Yavari S.A. - AMYSA</i> |
| 05 | 2420 | <i>Empresa Municipal de Terminales Terrestres de Pasajeros de Tacna S.A.</i> |
| 06 | 2650 | <i>Empresa Municipal de Servicios Múltiples Cochas - Huanchay S.A.</i> |
| 07 | 2633 | <i>Empresa Municipal de Transportes Señor de Gualamita S.R.L.</i> |
| 08 | 2462 | <i>Empresa Municipal de Servicios Múltiples S.R.L.</i> |
| 09 | 2456 | <i>Empresa Municipal de Servicios de Maquinaria S.A. - EMSEMASA</i> |
| 10 | 2490 | <i>Empresa Mun. Transp. y Comerc. de Productos Alimenticios Refrigerados S.A.</i> |
| 11 | 2460 | <i>Empresa Municipal de Servicios Múltiples S.A.</i> |

Se remitieron comunicaciones a los titulares de las empresas omisas sin recibirse las rendiciones de cuentas debidamente presentadas, de acuerdo a las normas aprobadas por el ente rector del Sistema Nacional de Contabilidad. En la Cuenta General 2009 se incorporó la información contable de 159 empresas:

NIVEL DE CUMPLIMIENTO EN LA PRESENTACIÓN DE RENDICIONES DE CUENTAS – AÑO 2009



2. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA

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 2009 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.

OBJETIVOS DEL ANALISIS 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 PRESENTACION 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, la 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 2009, la misma que toma en consideración los nuevos clasificadores de ingresos y gastos para el Sector Público.

Para la elaboración del presente capítulo, se toma como fuente de información los estados presupuestarios del año fiscal 2009, presentados por las empresas del estado en cumplimiento a lo dispuesto por la Directiva Nº 001-2010-EF/93.01 aprobado con Resolución Directoral Nº 003-2010-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) o los elaborados por las empresas y entidades autónomas, según corresponda.

PRINCIPIOS Y POLITICAS 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, las 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 devenga.

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

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 o servicio recibido.

Ejecución, la ejecución del gasto, registrado en el Estado de Ejecución Presupuestaria de Ingresos y Egresos - EP-1 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 financiera también remitieron información presupuestaria, cabe precisar además que dentro de ellas se muestra a dos (02) empresas del Seguro Social de Salud (Silsa y Esvicsac) y una (01) empresa de la Universidad Nacional de Ingeniería (Unipetro ABC. S.A.C.), así como a Petroperú S.A. que no tienen ente regulatorio de su presupuesto, no obstante presentan información presupuestaria.

NORMATIVIDAD 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 29289 – Ley de Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2009
- Ley Nº 29290 – Ley de Endeudamiento del Sector Público para el Año Fiscal 2009
- Ley Nº 29291 – Ley de Equilibrio Financiero del Sector Público para el Año Fiscal 2009
- 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 Transparencia Fiscal
- Decreto Supremo Nº 160-2008-EF, que aprueba el presupuesto consolidado de ingresos y egresos para el año fiscal 2009 de los Organismos Públicos Descentralizados y Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales.
- Resolución Directoral Nº 045-2008-EF/76.01, que aprueba los nuevos clasificadores de ingresos y egresos correspondientes al ejercicio fiscal 2009.
- 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 001-2008/020-FONAFE, aprueba el Presupuesto Consolidado de las Empresas bajo el ámbito del FONAFE para el año 2009
- Acuerdo de Directorio Nº 003-2005/018-FONAFE, que aprueba la Directiva de Gestión y Proceso Presupuestario de la 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, según los procedimientos establecidos por 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 2009.

La previsión inicial de los ingresos y gastos, comprende la aprobación del presupuesto para las actividades operacionales, de inversión y financiamiento de las Empresas del Estado durante un ejercicio fiscal, esta acción 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 001-2008/020-FONAFE, aprobó el presupuesto institucional de apertura consolidado de 36 empresas, que se encuentran bajo su ámbito, lo que se resumen en el siguiente cuadro:

| En Miles de Nuevos Soles | | | |
|--------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------|
| RUBROS /NIVEL | EMPRESAS NO FINANCIERAS | EMPRESAS FINANCIERAS | TOTAL |
| INGRESOS CORRIENTES | 10 487 034.1 | 2 170 246.5 | 12 657 280.6 |
| INGRESOS DE CAPITAL | 449 111.9 | | 449 111.9 |
| TRANSFERENCIAS | 28 063.9 | 281 049.4 | 309 113.3 |
| FINANCIAMIENTO | 492 033.7 | | 492 033.7 |
| TOTAL | 11 456 243.6 | 2 451 295.9 | 13 907 539.5 |
| GASTOS CORRIENTES | 5 094 317.5 | 1 260 900.0 | 6 355 217.5 |
| TRANSFERENCIAS | 3 079 095.9 | 281 049.4 | 3 360 145.3 |
| GASTOS DE CAPITAL | 1 866 530.2 | 130 013.4 | 1 996 543.6 |
| SERVICIOS DE LA DEUDA | 559 065.1 | | 559 065.1 |
| TOTAL | 10 599 008.7 | 1 671 962.8 | 12 270 971.5 |
| SALDO | 857 234.9 | 779 333.1 | 1 636 568.0 |
| UNIVERSO DE EMPRESAS | 32 | 4 | 36 |

De acuerdo a la clasificación por categoría de ingresos, la aprobación del presupuesto de las empresas del FONAFE reveló la estructura de participación siguiente: Los ingresos de operación o corrientes participan con el 91,0% del total de los ingresos, ingresos de capital representa el 3,2%, financiamiento lo hace con el 3,5% y Transferencias que sólo representó el 2,2%.

Con respecto a los gastos, la distribución por categorías del presupuesto inicial de las empresas del FONAFE refleja que el 51,8% está orientado a gastos operacionales o corrientes,

las transferencias otorgadas representó el 27,4%, en tanto los gastos de capital representaron el 16,3% y el 4,6% restantes fueron para cubrir las obligaciones por el servicio de la deuda interna y externa concertados por las empresas del estado que conforman el Holding FONAFE.

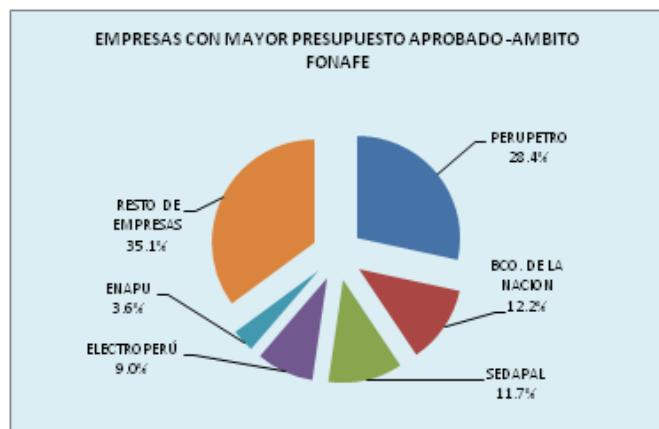
Asimismo, en la aprobación inicial de FONAFE no se incluyó el presupuesto inicial de la Fábrica de Armas y Municiones del Ejercito S.A.C. – FAME SAC, toda vez que a la fecha de aprobación del presupuesto consolidado todavía no había sido aprobada la Ley de Creación, la misma que fue realizada mediante Ley N° 29134 del 05 de enero del año 2009; en tanto que su presupuesto fue aprobado mediante Acuerdo de Directorio N° 001-2009/009-FONAFE de fecha 04.09.2009.

En el presupuesto inicial aprobado por el FONAFE, el nivel de concentración presupuestal lo explican cinco (05) empresas (Perupetro, Banco de la Nación, Sedapal, Electroperú e Hidrandina), los mismos que alcanzaron el 64,9% de los ingresos totales y el 62,7% de los gastos respectivamente, según se muestra en el siguiente cuadro:

EMPRESAS CON MAYOR PRESUPUESTO INICIAL - AMBITO FONAFE

En Miles de Nuevos Soles

| RUBROS/EMPRESAS | PERUPETRO | BCO. DE LA NACIÓN | SEDAPAL | ELECTROPERÚ | ENAPU S.A. |
|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| ING. CORRIENTES | 3 946 220.8 | 1 700 897.4 | 1 142 496.4 | 1 254 218.4 | 456 078.0 |
| ING. DE CAPITAL | | | 144 903.6 | | 3 953.1 |
| FINANCIAMIENTO | | | 338 289.2 | | 42 309.0 |
| TOTAL | 3 946 220.8 | 1 700 897.4 | 1 625 689.2 | 1 258 171.5 | 498 387.0 |
| % PART. INGRESO | 28.4 | 12.2 | 11.7 | 9.0 | 3.6 |
| GASTOS CORRIENTES | 904 828.6 | 954 857.6 | 581 793.5 | 721 473.7 | 245 202.7 |
| TRANSFERENCIAS | 3 010 230.9 | 121 435.6 | | | 42 309.0 |
| GASTOS DE CAPITAL | 490.0 | | 727 681.2 | 56 003.0 | 83 753.5 |
| SERV. DE LA DEUDA | | | 158 311.3 | 85 570.4 | |
| TOTAL | 3 915 549.5 | 1 076 293.2 | 1 467 786.0 | 863 047.1 | 371 265.2 |
| SALDO | 30 671.3 | 624 604.2 | 157 903.2 | 395 124.4 | 127 121.8 |
| % PART. GASTO | 31.9 | 8.8 | 12.0 | 7.0 | 3.0 |



DNPP

La Dirección Nacional del Presupuesto Público, mediante Decreto Supremo N° 160-2008-EF, publicada el 11 de diciembre de 2008 aprobó el presupuesto consolidado de ingresos y egresos para el año fiscal 2009 de los Organismos Públicos Descentralizados y Empresas de los Gobiernos Regionales y Gobiernos Locales, cuyo monto ascendió a S/. 2 457 816,7 mil, de

este importe, el 57,7% correspondió a las Cajas Municipales, 22,5% a las Empresas de saneamiento (agua potable y alcantarillado), 14,2% 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 1,8% 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 ETEs AMBITO DNPP

En Miles de Nuevos Soles

| RUBROS/FUENTES | RECURSOS DIRECTAMENTE RECAUDADOS | DONACIONES Y TRANSFERENCIAS | RECURSOS POR OPERACIONES DE CREDITO | TOTAL |
|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| CAJAS MUNICIPALES | 1 418 645.6 | | | 1 418 645.6 |
| EMP. DE AGUA Y ALCANTAR. | 495 800.3 | 16 481.4 | 40 625.0 | 552 906.7 |
| RESTO DE EMP. MUNICIPALES | 91 963.5 | | | 91 963.5 |
| OPDs GOBIERNOS LOCALES | 249 044.8 | 100 620.0 | | 349 664.8 |
| OPDs GOBIERNOS REGIONALES | 39 802.6 | 4 833.5 | | 44 636.1 |
| TOTAL INGRESOS | 2 295 256.8 | 121 934.9 | 40 625.0 | 2 457 816.7 |
| GASTOS CORRIENTES | 1 962 628.4 | 16 780.8 | | 1 979 409.2 |
| GASTOS DE CAPITAL | 304 994.8 | 105 154.1 | 40 625.0 | 450 773.9 |
| SERVICIOS DE LA DEUDA | 27 633.6 | | | 27 633.6 |
| TOTAL GASTOS | 2 295 256.8 | 121 934.9 | 40 625.0 | 2 457 816.7 |

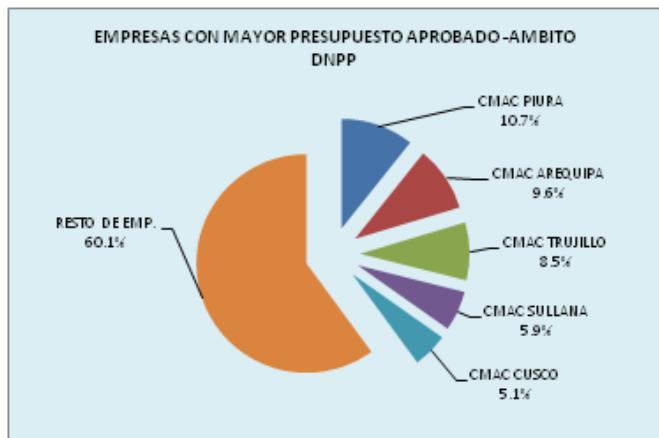
El Presupuesto Institucional Aprobado (PIA), distribuido por fuentes de financiamiento muestra que el 93,4% corresponde a recursos directamente recaudados, el 5,0% a la fuente donaciones y transferencias y el 1,6% a operaciones oficiales de crédito; y la distribución del presupuesto de gasto por categorías es como sigue: el 80,5% corresponde a gastos corrientes, 18,4% a gastos de capital y 1,1% al servicio de la deuda.

Asimismo, de un extracto de cinco (05) empresas con mayor presupuesto, se determinó que estas corresponden a las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, y concentran el 39,8% del presupuesto aprobado por la Dirección Nacional de Presupuesto Público, según se aprecia en el siguiente cuadro:

EMPRESAS CON MAYOR PRESUPUESTO INICIAL - AMBITO DNPP

En Miles de Nuevos Soles

| RUBROS/EMPRESAS | CMAC PIURA | CMAC AREQUIPA | CMAC TRUJILLO | CMAC SULLANA | CMAC CUSCO |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| REC. DIRECT. RECAUD. | 263 551.2 | 236 611.3 | 210 000.0 | 144 442.1 | 126 369.3 |
| TOTAL | 263 551.2 | 236 611.3 | 210 000.0 | 144 442.1 | 126 369.3 |
| % PART. INGRESO | 10.7 | 9.6 | 8.5 | 5.9 | 5.1 |
| GASTOS CORRIENTES | 199 357.2 | 184 111.3 | 194 000.0 | 125 082.1 | 107 464.4 |
| GASTOS DE CAPITAL | 64 194.0 | 52 500.0 | 16 000.0 | 19 360.0 | 18 904.9 |
| TOTAL | 263 551.2 | 236 611.3 | 210 000.0 | 144 442.1 | 126 369.3 |
| SALDO | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |



MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS

FONAFE

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

- Con Acuerdo de Directorio N° 007-2009/004-FONAFE de fecha 19.03.2009, el directorio de FONAFE modificó el marco presupuestal de Corpac.
- Mediante Acuerdo de Directorio N° 005-2009/008-FONAFE de fecha 06.08.2009, el Directorio de FONAFE modificó el marco presupuestal de diez (10) empresas públicas
- Con Acuerdo de Directorio N° 001-2009/009-FONAFE de fecha 04.09.2009, el directorio de FONAFE modificó el marco presupuestal de treinta y dos (32) empresas públicas.
- Mediante Acuerdo de Directorio N° 003-2010/002-FONAFE de fecha 01.02.2010, el Directorio de FONAFE modificó el marco presupuestal de Activos Mineros S.A.C.

DNPP

Según establece el artículo 6º del Decreto Supremo N° 160-2008-EF, en períodos 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 2009, 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 2009.

Bajo este marco normativo para el año fiscal 2009 se aprobaron cuatro (04) créditos suplementarios, cuya estructura y montos se detallan a continuación:

Decreto Supremo N° 159-2009-EF; publicado el 22 de julio de 2009, aprobó un crédito suplementario por S/. 113 260,5 mil, el mismo que por fuentes está distribuido en Recursos Directamente Recaudados con S/. 25 934,3 mil o 22,9%, Donaciones y Transferencias con S/. 81 410,4 mil o 71,9% y Recursos por Operaciones de Crédito con S/. 5 915,9 mil o 5,2%.

Decreto Supremo Nº 225-2009-EF; publicado el 05 de octubre de 2009, aprobó un crédito suplementario por S/. 159 485,2 mil, la misma que por fuentes está distribuido en Recursos Directamente Recaudados con S/. 43 672,6 mil o 27,4%, Donaciones y Transferencias con S/. 109 812,6 mil o 68,8% y Recursos por Operaciones de Crédito con S/. 6 000,0 mil o 3,8%.

Decreto Supremo Nº 262-2009-EF; publicado el 23 de noviembre de 2009, aprobó un crédito suplementario por S/. 77 125,3 mil, el mismo que por fuentes está distribuido en Recursos Directamente Recaudados con S/. 25 899,8 mil o 33,6%, Donaciones y Transferencias con S/. 47 886,8 mil o 62,1% y Recursos por Operaciones de Crédito con S/. 3 338,7 mil o 4,3%.

Decreto Supremo Nº 054-2010-EF; publicado el 06 de febrero de 2010, aprobó un crédito suplementario por S/. 177 948,3 mil, el mismo que por fuentes está distribuido en Recursos Directamente Recaudados con S/. 108 127,6 mil o 60,8%, Donaciones y Transferencias con S/. 69 620,7 mil o 39,1% y Recursos por Operaciones de Crédito con S/. 200.0 mil o 0,1%.

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO - PIM

INGRESOS

El presupuesto modificado de las empresas del estado en su conjunto, revela que tuvo una disminución neta de 4,4% que en cifras representa S/. 1 242 353,5 mil, menor al presupuesto inicial (PIA), de este conjunto dos fuentes de financiamiento revelan decrecimiento, recursos directamente recaudados que disminuyó en 2,1% en valores representó S/. 495 482,5 mil, recursos por operaciones de crédito disminuyeron en 29,4% o S/. 1 351 760,0 mil; no obstante la fuente donaciones y transferencias experimentó un gran crecimiento de 190,5% o S/. 604 889,0 mil, influenciada por las significativas asignaciones del Gobierno Central otorgadas a las empresas de saneamiento de las principales ciudades del país, por el programa Agua para Todos, así como las transferencias realizadas a las empresas distribuidoras de electricidad por los programas de Electrificación Rural.

(En Miles de Nuevos Soles)

| FUENTES | PIA | MODIF. | PIM | VARIAC. % |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------|
| REC. DIRECT. RECAUDADOS | 23 571 370.4 | (495 482.5) | 23 075 887.9 | (2.1) |
| DONACIONES Y TRANSF. | 317 530.8 | 604 889.0 | 922 419.8 | 190.5 |
| REC. POR OPERAC. CREDITO | 4 590 992.6 | (1 351 760.0) | 3 239 232.6 | (29.4) |
| TOTAL | 28 479 893.8 | (1 242 353.5) | 27 237 540.3 | (4.4) |

EMPRESAS CON MAYORES MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS

En miles de nuevos soles

| FUENTES/EMPRESAS | PIA | Modif. | PIM | Variac. % |
|----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------|
| REC. DIRECT. RECAUD. | 23 571 370.4 | (495 482.5) | 23 075 887.9 | (- 2.1) |
| PERUPETRO | 3 946 220.8 | (622 368.2) | 3 323 852.6 | (- 15.8) |
| PETROPERÚ | 8 350 129.8 | (504 953.4) | 7 845 176.4 | (- 6.0) |
| EGASA | 347 906.7 | (185 943.4) | 161 963.3 | (- 53.4) |
| ACTIVOS MINEROS | 28 587.3 | 103 936.8 | 132 524.1 | 363.6 |
| RESTO DE EMPRESAS | 10 898 525.8 | 713 845.7 | 11 612 371.5 | 6.5 |
| DONAC. Y TRANSFER. | 317 530.8 | 604 889.0 | 922 419.8 | 190.5 |
| FONDO MIVIVIENDA | 281 049.4 | 335 450.0 | 616 499.4 | 119.4 |
| EPS TACNA S.A. | 0.0 | 57 790.2 | 57 790.2 | |
| SEDALIB | 0.0 | 42 124.9 | 42 124.9 | |
| EPS ICA S.A. | 0.0 | 22 832.6 | 22 832.6 | |
| RESTO DE EMPRESAS | 36 481.4 | 146 691.3 | 183 172.7 | 402.1 |
| REC. OPERAC. CREDITO | 4 590 992.6 | (1 351 760.0) | 3 239 232.6 | (- 29.4) |
| PETROPERÚ | 4 058 334.0 | (1 416 188.9) | 2 642 145.1 | (- 34.9) |
| ENOSA | 28 142.4 | 30 027.1 | 58 169.5 | 106.7 |
| ELECTRONORTE S.A. | 7 290.2 | 23 291.8 | 30 582.0 | 319.5 |
| SEDAPAL | 338 289.2 | (18 260.7) | 320 028.5 | (- 5.4) |
| RESTO DE EMPRESAS | 158 936.8 | 29 370.7 | 188 307.5 | 18.5 |
| TOTAL | 28 479 893.8 | (1 242 353.5) | 27 237 540.3 | (- 4.4) |

De la comparación de cifras del presupuesto institucional modificado del ejercicio 2009 versus su similar del ejercicio 2008, se observa que disminuyeron en 17,2% que en moneda nacional representó S/. 5 668 635,0 mil, el comportamiento de la programación modificada del año 2009 respecto al período precedente según fuentes de financiamiento muestra disminución en dos fuentes de financiamiento, entre ellos recursos directamente recaudados que decreció en 16,3% que traducido en cifras fue S/. 4 494 130,8 mil y recursos por operaciones de crédito que disminuyó en 35,0% o S/. 1 743 358,1 mil; no obstante que hubo un significativo crecimiento en la fuente donaciones y transferencias que refleja un aumento de 160,9% o S/. 568 853,9 mil mayor al presupuesto programado en la misma fuente para el año 2008.

COMPARATIVO DEL PIM DE INGRESOS AÑO 2009 Vs. 2008

En Miles de Nuevos Soles

| 2009 | | FUENTES DE FINANCIAMIENTO | 2008 | | VARIAC. |
|--------------|-------|---------------------------|---------------------|--------------|------------------|
| S/. | % | | S/. | % | |
| 23 075 887.9 | 84.7 | REC. DIRECT. RECAUDADOS | 27 570 018.7 | 83.8 | (- 16.3) |
| 922 419.8 | 3.4 | DONACIONES Y TRANSF. | 353 565.9 | 1.1 | 160.9 |
| 3 239 232.6 | 11.9 | REC. OPERAC. DE CREDITO | 4 982 590.7 | 15.1 | (- 35.0) |
| 27 237 540.3 | 100.0 | TOTAL | 32 906 175.3 | 100.0 | (- 17.2) |

GASTOS

Al cierre del ejercicio 2009 el presupuesto modificado de gastos de las empresas del estado registró S/. 25 860 455,3 mil, el mismo que representa una variación inferior en 4,8% o S/. 1 309 970,3 mil respecto a la programación inicial, esta tendencia decreciente obedece a los efectos de la crisis del sistema financiero internacional, que no obstante hubiera sido mayor si el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y el Banco Central de Reserva (BCR) no hubieran implementado políticas económicas que permitieran contrarrestar y minimizar los efectos de la crisis. El comportamiento respecto al presupuesto inicial de apertura según categoría nos muestra que los gastos corrientes disminuyeron en 3,2% o S/. 630 418,9 mil

respecto al año anterior, en tanto que los servicios de la deuda disminuyeron en 23,7% que en cifras representó un decremento de S/. 1 161 104,4 mil, no obstante los gastos de capital aumentaron significativamente, siendo mayor en 18,1% a la previsión inicial, que traducido a términos monetarios significó un crecimiento de S/. 481 553,0 mil respecto al marco inicial, lo cual fue influenciado por la ejecución del plan de estímulo económico como el incremento del nivel de inversión en el programa Agua para Todos o los proyectos de Electrificación Rural llevados por el FONER – Fondo de Electrificación Rural, ambos programas favorecieron a las empresas de los sectores saneamiento y electricidad.

PRESUPUESTO MODIFICADO VS. PRESUPUESTO INICIAL DE GASTOS

(En Miles de Nuevos Soles)

| FUENTES | PIA | MODIF. | PIM | VARIAC.% |
|-------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------|
| GASTOS CORRIENTES | 19 619 343.4 | (630 418.9) | 18 988 924.5 | (3.2) |
| GASTOS DE CAPITAL | 2 655 496.6 | 481 553.0 | 3 137 049.6 | 18.1 |
| SERV. DE LA DEUDA | 4 895 585.6 | (1 161 104.4) | 3 734 481.2 | (23.7) |
| TOTAL | 27 170 425.6 | (1 309 970.3) | 25 860 455.3 | (4.8) |

EMPRESAS CON MAYORES MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS

En Miles de Nuevos Soles

| CATEGORIAS /EMPRESAS | PIA | MODIF. | PIM | Variac. % |
|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------|
| GASTOS CORRIENTES | 19 619 343.4 | (630 418.9) | 18 988 924.5 | (3.2) |
| PETROPERÚ | 8 047 221.3 | (633 949.6) | 7 413 271.7 | (7.9) |
| PERUPETRO | 3 915 059.5 | (592 006.8) | 3 323 052.7 | (15.1) |
| FONDO MIVIVIENDA | 390 453.9 | 279 273.5 | 669 727.4 | 71.5 |
| EGASA | 254 904.2 | (158 914.4) | 95 989.8 | (62.3) |
| RESTO DE EMPRESAS | 7 011 704.5 | 475 178.4 | 7 486 882.9 | 6.8 |
| GASTOS DE CAPITAL | 2 655 496.6 | 481 553.0 | 3 137 049.6 | 18.1 |
| PETROPERÚ | 309 547.4 | (134 148.3) | 175 399.1 | (43.3) |
| FONAFE | 294 234.0 | 98 408.8 | 392 642.8 | 33.4 |
| ELECTRO ORIENTE S.A. | 52 247.2 | 83 558.1 | 135 805.3 | 159.9 |
| EPS TACNA S.A. | 3 005.3 | 61 040.5 | 64 045.8 | 2 031.1 |
| RESTO DE EMPRESAS | 1 996 462.7 | 372 693.9 | 2 369 156.6 | 18.7 |
| SERVICIOS DE LA DEUDA | 4 895 585.6 | (1 161 104.4) | 3 734 481.2 | (23.7) |
| PETROPERÚ | 4 381 754.6 | (1 301 696.6) | 3 080 058.0 | (29.7) |
| ELECTROPERÚ | 85 570.4 | 101 643.7 | 187 214.1 | 118.8 |
| ACTIVOS MINEROS SAC. | 0.0 | 53 780.1 | 53 780.1 | |
| HIDRANDINA S.A. | 61 116.9 | (43 039.5) | 18 077.4 | (70.4) |
| RESTO DE EMPRESAS | 367 143.7 | 28 207.9 | 395 351.6 | 7.7 |
| TOTAL | 27 170 425.6 | (1 309 970.3) | 25 860 455.3 | (4.8) |

De la comparación del presupuesto modificado de gastos de las empresas del estado en el ejercicio 2009 respecto a su similar del año 2008, se revela que estas disminuyeron en 16,0% o S/. 4 928 078,2 mil, a nivel de categorías de gasto, esta tendencia fue influenciada principalmente por los Gastos Corrientes que con relación al presupuesto programado del año 2008 decreció en 20,5% o S/. 4 906 950,0 mil, también muestra tendencia negativa servicios de la deuda que disminuyó en 14,4%, lo cual en valores representó S/. 627 927,2 mil; no obstante del decremento de las categorías antes indicadas se debe destacar el crecimiento de los Gastos de Capital que teniendo un año de crisis financiera internacional crecieron en 24,0% o

S/. 606 798,9 mil, este comportamiento fue incentivado por mayores inversiones en las empresas de los sectores Saneamiento y Electricidad que recibieron significativas transferencias del Gobierno Central a través de los programas Agua para Todos y de Electrificación Rural.

COMPARATIVO DEL PIM DE GASTOS AÑO 2009 Vs. 2008

En Miles de Nuevos Soles

| 2009 | | CATEGORIAS | 2008 | | VARIAC. |
|--------------|-------|-----------------------|--------------|-------|---------|
| S/. | % | | S/. | % | |
| 18 988 924.5 | 73.4 | GASTOS CORRIENTES | 23 895 874.5 | 77.6 | (20.5) |
| 3 137 049.6 | 12.1 | GASTOS DE CAPITAL | 2 530 250.7 | 8.2 | 24.0 |
| 3 734 481.2 | 14.4 | SERVICIOS DE LA DEUDA | 4 362 408.3 | 14.2 | (14.4) |
| 25 860 455.3 | 100.0 | TOTAL | 30 788 533.5 | 100.0 | (16.0) |

EMPRESAS DEL ESTADO
MARCO LEGAL DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS
EJERCICIO 2009
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 39

| INGRESOS | PIA | MODIF. | PIM | GASTOS | PIA | MODIF. | PIM |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| REC. DIRECT. RECAUDADOS | 23 571 370.4 | (495 482.5) | 23 075 887.9 | REC. DIRECT. RECAUDADOS | 22 285 967.9 | (464 307.3) | 21 821 660.6 |
| INGRESOS CORRIENTES | 23 165 795.9 | (1019 638.9) | 22 146 157.0 | GASTOS CORRIENTES | 15 269 634.8 | 450 242.7 | 15 719 877.5 |
| IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | | | | PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC. | 2 137 715.8 | 102 058.8 | 2 239 774.6 |
| CONTRIBUCIONES SOCIALES | 90.5 | | 90.5 | PENSIONES Y OTRAS PRESTAC. | 273 967.3 | 87 126.3 | 361 093.6 |
| VENTA DE BIENES Y SERVICIOS | 18 799 373.9 | (1887 899.2) | 16 911 474.7 | BIENES Y SERVICIOS | 8 859 849.1 | 546 113.0 | 9 405 962.1 |
| DONACIONES Y TRANSFERENC. | 1813.6 | 28 939.3 | 30 752.9 | DONACIONES Y TRANSFERENC. | 3 067 727.3 | (513 276.4) | 2 554 450.9 |
| OTROS INGRESOS | 4 364 517.9 | 839 321.0 | 5 203 838.9 | OTROS GASTOS | 930 375.3 | 228 221.0 | 1 158 596.3 |
| INGRESOS DE CAPITAL | 369 758.9 | 263 612.7 | 633 371.6 | GASTOS DE CAPITAL | 2 191 695.6 | 283 640.4 | 2 475 336.0 |
| OTROS INGRESOS | 35187.5 | 253 022.4 | 604 839.9 | ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN | 2 176 695.6 | 298 140.4 | 2 474 836.0 |
| VENTA DE ACTIVOS NO FINAN. | 10 427.0 | (1719.9) | 8 707.1 | ADQUISIC. DE ACTIVOS FINAN | 15 000.0 | (14 500.0) | 500.0 |
| VENTA DE ACTIVOS FINAN. | 7 514.4 | 12 310.2 | 19 824.6 | SERVICIO DE LA DEUDA | 4 824 637.5 | (1198 190.4) | 3 626 447.1 |
| SALDO DE BALANCE | 35 815.6 | 260 543.7 | 296 359.3 | SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA | 4 824 637.5 | (1198 190.4) | 3 626 447.1 |
| SALDO DE BALANCE | 35 815.6 | 260 543.7 | 296 359.3 | | | | |
| DONACIONES Y TRANSFER. | 317 530.8 | 604 889.0 | 922 419.8 | DONACIONES Y TRANSFER. | 317 530.8 | 586 213.5 | 903 744.3 |
| DONACIONES | 16 481.4 | 16 764.5 | 33 245.9 | DONACIONES | 16 481.4 | 16 764.5 | 33 245.9 |
| INGRESOS CORRIENTES | | 574.0 | 574.0 | GASTOS CORRIENTES | | 574.0 | 574.0 |
| OTROS INGRESOS | | 574.0 | 574.0 | BIENES Y SERVICIOS | | 574.0 | 574.0 |
| INGRESOS DE CAPITAL | 16 481.4 | 3 506.9 | 19 988.3 | GASTOS DE CAPITAL | 16 481.4 | 16 190.5 | 32 671.9 |
| DONACIONES Y TRANSFERENC. | 16 481.4 | 3 506.9 | 19 988.3 | ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN | 16 481.4 | 16 190.5 | 32 671.9 |
| SALDO DE BALANCE | | 12 683.6 | 12 683.6 | TRANSFERENCIAS | 301 049.4 | 569 449.0 | 870 498.4 |
| SALDO DE BALANCE | | 12 683.6 | 12 683.6 | GASTOS CORRIENTES | 281 049.4 | 327 191.2 | 608 240.6 |
| TRANSFERENCIAS | 301 049.4 | 588 124.5 | 889 173.9 | PENSIONES Y OTRAS PRESTAC. | | 8.6 | 8.6 |
| INGRESOS CORRIENTES | 281 049.4 | 359 387.6 | 640 437.0 | BIENES Y SERVICIOS | | 235.3 | 235.3 |
| DONACIONES Y TRANSFERENC. | 281 049.4 | 359 387.6 | 640 437.0 | DONACIONES Y TRANSFERENC. | | 5 089.3 | 5 089.3 |
| INGRESOS DE CAPITAL | 20 000.0 | 157 159.3 | 177 159.3 | OTROS GASTOS | 281 049.4 | 321 858.0 | 602 907.4 |
| DONACIONES Y TRANSFERENC. | | 150 148.3 | 150 148.3 | GASTOS DE CAPITAL | 20 000.0 | 242 257.8 | 262 257.8 |
| OTROS INGRESOS | 20 000.0 | 7 011.0 | 27 011.0 | ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN | 20 000.0 | 242 257.8 | 262 257.8 |
| SALDO DE BALANCE | | 71 577.6 | 71 577.6 | REC. OPERAC. OFIC. | 4 566 926.9 | (1431 876.5) | 3 135 050.4 |
| SALDO DE BALANCE | | 71 577.6 | 71 577.6 | GASTOS CORRIENTES | 4 068 659.2 | (1408 426.8) | 2 660 232.4 |
| REC. OPERAC. OFIC. CRED. | 4 590 992.6 | (1351 760.0) | 3 239 232.6 | BIENES Y SERVICIOS | 4 068 659.2 | (1408 426.8) | 2 660 232.4 |
| FINANCIAMIENTO | 4 590 992.6 | (1351 958.5) | 3 239 034.1 | OTROS GASTOS | | | |
| ENDEUDAMIENTO | 4 590 992.6 | (1351 958.5) | 3 239 034.1 | GASTOS DE CAPITAL | 427 319.6 | (60 535.7) | 366 783.9 |
| SALDO DE BALANCE | | | 198.5 | ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINAN | 427 319.6 | (60 535.7) | 366 783.9 |
| SALDO DE BALANCE | | | 198.5 | SERVICIO DE LA DEUDA | 70 948.1 | 37 086.0 | 108 034.1 |
| TOTAL INGRESOS | 28 479 893.8 | (1242 353.5) | 27 237 540.3 | SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA | 70 948.1 | 37 086.0 | 108 034.1 |
| | | | | TOTAL GASTOS | 27 170 425.6 | (1309 970.3) | 25 860 455.3 |

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


CPC. YORLLEINA MARQUEZ FARFAN

Directora

Dirección de Empresas Públicas

2.2 ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS

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/. 859 105,5 mil o 3,2%, habiendo sido incentivado por la mayor ejecución de la fuente recursos directamente recaudados, con variación superior en 2,4% o S/. 556 476,9 mil, dentro de esta fuente los mayores crecimientos se observan en los ingresos corrientes que fueron superiores en 2,8% o S/. 628 425,3 mil, así como los saldos de balance que tuvieron una ejecución superior en 16,2%; no obstante que el ingreso de capital tuvo una ejecución inferior a lo previsto en 19,0% o S/. 120 065,8 mil; respecto a la fuente donaciones y transferencias el comportamiento de la ejecución versus el presupuesto modificado fue inferior en 18,7% que en montos significó S/. 172 587,0 mil de menor transferencia; en cuanto a la fuente recursos por operaciones de crédito la ejecución de desembolsos superó los niveles previstos, superior en 14,7% o S/. 475 218,6 mil, siendo determinante para este comportamiento los mayores desembolsos recibidos por operaciones de crédito interno por PETROPERÚ, en tanto que SEDAPAL muestra mayor ejecución que el marco por haber recibido mayores desembolsos por operaciones de crédito externo.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA VS. PIM DE INGRESOS - AÑO 2009

En Miles de Nuevos Soles

| FUENTES | PIM | EJECUCIÓN | PART. % | VARIAC. % |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|--------------|------------|
| REC. DIRECT. RECAUDADOS | 23 075 887.9 | 23 632 364.8 | 84.1 | 2.4 |
| DONAC. Y TRANSFERENCIAS | 922 419.8 | 749 832.8 | 2.7 | (18.7) |
| REC. POR OPERAC. DE CREDITO | 3 239 232.6 | 3 714 451.2 | 13.2 | 14.7 |
| TOTAL | 27 237 540.3 | 28 096 648.8 | 100.0 | 3.2 |

EMPRESAS CON MAYOR EJECUCIÓN DE INGRESOS - AÑO 2009

En Miles de Nuevos Soles

| EMPRESAS | PIM | EJECUCIÓN | PART. % | VARIACION | |
|--------------------|---------------------|---------------------|--------------|------------------|------------|
| | | | | IMPORTE | % |
| PETROPERÚ | 10 487 321.4 | 11 072 863.6 | 39.4 | 585 542.2 | 5.6 |
| PERUPETRO | 3 323 852.7 | 3 573 789.1 | 12.7 | 249 936.4 | 7.5 |
| BANCO DE LA NACION | 1 697 438.6 | 1 573 144.1 | 5.6 | (124 294.5) | (7.3) |
| SEDAPAL | 1 604 009.5 | 1 620 212.5 | 5.8 | 16 203.0 | 1.0 |
| ELECTROPERÚ | 1 293 169.8 | 1 262 147.8 | 4.5 | (31 022.0) | (2.4) |
| FONDO MIVIVIENDA | 819 739.0 | 707 404.0 | 2.5 | (112 335.0) | (13.7) |
| ENAPU S.A. | 506 475.5 | 526 881.8 | 1.9 | 20 406.3 | 4.0 |
| HIDRANDINA | 466 150.5 | 477 199.7 | 1.7 | 11 049.2 | 2.4 |
| RESTO DE EMPRESAS | 7 039 383.3 | 7 283 006.2 | 25.9 | 243 622.9 | 3.5 |
| TOTAL | 27 237 540.3 | 28 096 648.8 | 100.0 | 859 108.5 | 3.2 |

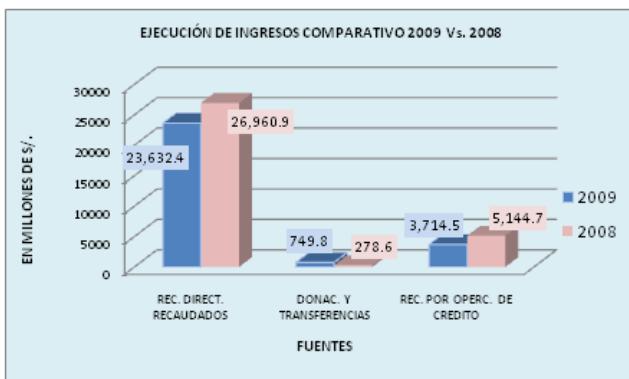
De la evaluación comparativa de cifras de la ejecución de ingresos del año 2009 versus 2008 muestra que disminuyeron en 13,2% el mismo que en moneda nacional representó S/. 4 287 499,6 mil, este menor ingreso se reflejó sustancialmente en las fuentes de recursos directamente recaudados que disminuyó en S/. 3 328 577,3 mil o 12,3% respecto a su misma fuente del año 2008, no obstante lo indicado hubo un significativo crecimiento en la fuente

donaciones y transferencias que registró un significativo incremento de 169,2% respecto al año anterior, lo cual en valores significó S/. 471 280,1 mil, 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, así como las transferencias a las empresas distribuidoras de electricidad por el programa de Electrificación Rural realizadas por el FONER del Ministerio de Energía y Minas; en cuanto a la fuente recursos por operaciones de crédito estas disminuyeron en 27,8% que en valores significó S/. 1 430 202,4 mil, comportamiento que se explica porque hubo menores desembolsos recibidos por operaciones de crédito externo por Petroperú, toda vez que la empresa registró mayores niveles de liquidez durante el periodo y no tuvo mucha necesidad de recurrir al endeudamiento.

COMPARATIVO DE LA EJECUCIÓN DE INGRESOS AÑO 2009 Vs. 2008

En Miles de Nuevos Soles

| 2009 | | FUENTES DE FINANCIAMIENTO | 2008 | | VARIAC. % |
|--------------|-------|---------------------------|--------------|-------|-----------|
| S/. | % | | S/. | % | |
| 23 632 364.8 | 84.1 | REC. DIRECT. RECAUDADOS | 26 960 942.1 | 83.3 | (12.3) |
| 749 832.8 | 2.7 | DONACIONES Y TRANSF. | 278 552.7 | 0.9 | 169.2 |
| 3 714 451.2 | 13.2 | REC. OPERAC. DE CRÉDITO | 5 144 653.6 | 15.9 | (27.8) |
| 28 096 648.8 | 100.0 | TOTAL | 32 384 148.4 | 100.0 | (13.2) |



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 al cierre del ejercicio fiscal 2009, éstas fueron ligeramente superiores al presupuesto modificado en S/. 26 242,8 mil o 0,1%, siendo los de mayor ejecución según su incidencia monetaria los **servicios de la deuda** con 17,3% o S/. 644 813,1 mil, esta mayor ejecución fue incentivada por **Petroperú** debido a una mayor amortización de las deudas de corto plazo adquiridas en el segundo semestre del año 2008 en el mercado financiero local; en cuanto a **Sima Perú**, refleja una ejecución mayor en 118,8% de lo presupuestado, los cuales corresponden a las amortizaciones de préstamos para capital de trabajo de corto plazo requeridos en el sistema financiero local. Los **gastos de capital**, revelan una disminución por S/. 736 843,3 mil o 23,5%, explicado por menores gastos en la empresa **Petroperú** con ejecución de gastos por S/. 90,3 MM, que representó solo el 51,0% de la meta (S/. 175,4 MM), este comportamiento obedece a que no se registraron inversiones en valores, debido a que en el periodo no se presupuestaron fondos para estaciones de gas natural vehicular, en proyectos de inversión hubo una menor ejecución del 32,0%, explicado por menores desembolsos para el proyecto "Modernización de Refinería Talara". Respecto a los **gastos corrientes** se aprecia un ligero crecimiento respecto al marco presupuestal de 0,6%, el mismo que en cifras fue de S/. 118 273,0 mil, habiendo sido influenciado por mayores gastos en la categoría por

Petroperú, que en compra de bienes tuvo una ejecución superior a la meta, por una mayor compra de crudo Maynas y Napo, así como condensados de gas natural y diesel 2 importado; en el caso de **Perupetro** hubo mayores gastos corrientes respecto a la meta, debido a los egresos por transferencias como consecuencia del incremento en los precios de hidrocarburos en el mercado internacional.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA VS. PIM DE GASTOS - AÑO 2009

En Miles de Nuevos Soles

| FUENTES | PIM | EJECUCIÓN | PART. % | VARIAC. % |
|-----------------------|---------------------|---------------------|--------------|------------|
| GASTOS CORRIENTES | 18 988 924.5 | 19 107 197.5 | 73.8 | 0.6 |
| GASTOS DE CAPITAL | 3 137 049.6 | 2 400 206.3 | 9.3 | (23.5) |
| SERVICIOS DE LA DEUDA | 3 734 481.2 | 4 379 294.3 | 16.9 | 17.3 |
| TOTAL | 25 860 455.3 | 25 886 698.1 | 100.0 | 0.1 |

EMPRESAS CON MAYOR EJECUCIÓN DE GASTOS - AÑO 2009

En Miles de Nuevos Soles

| EMPRESAS | PIM | EJECUCIÓN | PART. % | VARIACION | |
|--------------------|---------------------|---------------------|--------------|-----------------|------------|
| | | | | IMPORTE | % |
| PETROPERÚ | 10 668 728.8 | 11 454 574.1 | 44.2 | 785 845.3 | 7.4 |
| PERUPETRO | 3 323 852.7 | 3 577 112.8 | 13.8 | 253 260.1 | 7.6 |
| SEDAPAL | 1 498 913.5 | 1 503 849.4 | 5.8 | 4 935.9 | 0.3 |
| BANCO DE LA NACION | 1 147 991.0 | 1 067 516.8 | 4.1 | (80 474.2) | (7.0) |
| ELECTROPERÚ | 926 841.8 | 913 477.7 | 3.5 | (13 364.1) | (1.4) |
| FONDO MIVIVIENDA | 672 098.5 | 533 323.2 | 2.1 | (138 775.3) | (20.6) |
| HIDRANDINA | 455 364.0 | 448 174.8 | 1.7 | (7 189.2) | (1.6) |
| ENAPU S.A. | 443 378.3 | 423 235.8 | 1.6 | (20 142.5) | (4.5) |
| ELECTROCENTRO S.A. | 371 557.5 | 381 181.2 | 1.5 | 9 623.7 | 2.6 |
| RESTO DE EMPRESAS | 6 351 729.2 | 5 584 252.4 | 21.6 | (767 476.8) | (12.1) |
| TOTAL | 25 860 455.3 | 25 886 698.2 | 100.0 | 26 242.9 | 0.1 |

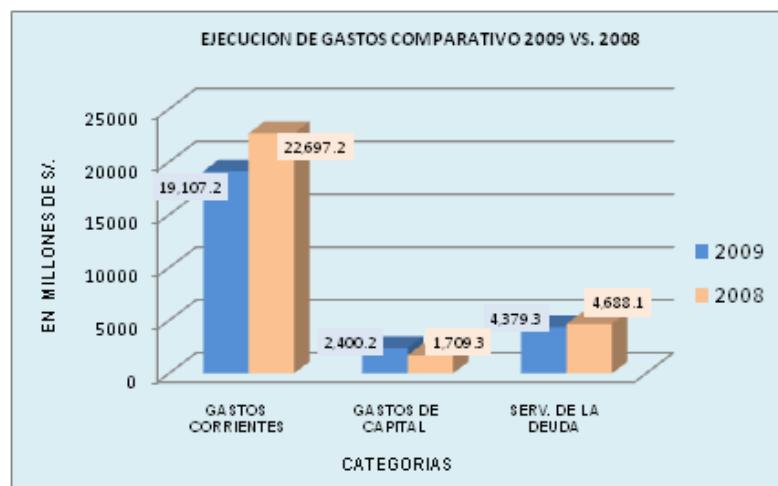
El análisis comparativo de la ejecución de gastos del año fiscal 2009 versus el año 2008, nos indica que estas disminuyeron en 11,0%, en valores significó S/. 3 207 897,3 mil, es decir tuvo la misma tendencia decreciente que la ejecución de ingresos (disminuyó en 13,2%), este comportamiento fue influenciado significativamente por los Gastos Corrientes que disminuyó en S/. 3 590 009,5 mil o 15,8%, motivado por menores volúmenes de operaciones de las principales empresas debido al efecto de la crisis financiera internacional que afectó a todos los sectores productivos de la economía nacional y por ende a las empresas que tienen precios de paridad con el mercado internacional como **Petroperú** (decreció en 27,0% o S/. 2 826 083,7 mil vs. ejecución 2008), **Perupetro** (disminuyó en 27,1% o S/. 1 325 915,0 mil vs. ejecución del año 2008), y **Electroperú** (disminuyó en 22,4% o S/. 203 928,6 mil vs. ejecución del año 2008); no obstante el **Banco de la Nación** mostró un crecimiento de sus gastos corrientes en 6,7% o S/. 65 239,3 mil respecto a lo realizado en el año 2008. En cuanto a los **Gastos de Capital** las cifras comparativas muestran un significativo crecimiento de 40,4%, que en montos representó S/. 690 924,6 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 2008 fueron **Sedopal, Electrocentro, Egems, Corpac, Hidrandina, Enapu, Egasa, Sedalib y Eps Tacna**; Finalmente en los **Servicios de la Deuda** el comportamiento frente a la ejecución 2008 revela una disminución de 6,6% o S/. 308 812,4 mil, influenciado principalmente por **Petroperú**,

que no tuvo necesidad de recurrir al mercado financiero local, debido a la mayor disponibilidad de caja del periodo, habiendo cancelado la mayor parte de las deudas de corto plazo.

COMPARATIVO DE LA EJECUCIÓN DE GASTOS AÑO 2009 VS. 2008

En Miles de Nuevos Soles

| 2009 | | CATEGORIAS | 2008 | | Variac. |
|---------------------|--------------|-------------------|---------------------|--------------|----------------|
| S/. | % | | S/. | % | |
| 19 107 197.5 | 73.8 | GASTOS CORRIENTES | 22 697 207.0 | 78.0 | (15.8) |
| 2 400 206.3 | 9.3 | GASTOS DE CAPITAL | 1 709 281.7 | 5.9 | 40.4 |
| 4 379 294.3 | 16.9 | SERV. DE LA DEUDA | 4 688 106.7 | 16.1 | (6.6) |
| 25 886 698.1 | 100.0 | TOTAL | 29 094 595.4 | 100.0 | (11.0) |



EMPRESAS DEL ESTADO
ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS
EJERCICIO 2009
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 40

| INGRESOS | PIM | EJECUCION | VARIACION | GASTOS | PIM | EJECUCION | VARIACION |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| REC. DIRECT. RECAUDADO | 23 075 887.9 | 23 632 364.8 | 102.4 | REC. DIRECT. RECAUDADOS | 21 821 660.6 | 21 785 059.3 | 99.8 |
| INGRESOS CORRIENTES | 22 146 157.0 | 22 774 582.3 | 102.8 | GASTOS CORRIENTES | 15 719 877.5 | 15 546 908.9 | 98.9 |
| IMPTOS. Y CONTRIBUC. OBLIG. | | 90.5 | | PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC. | 2 239 774.6 | 2 144 271.2 | 95.7 |
| CONTRIBUCIONES SOCIALES | 90.5 | | 0.0 | PENSIONES Y OTRAS PRESTAC. | 361 093.6 | 363 449.7 | 100.7 |
| VENTA DE BIENES Y SERVICIOS | 16 911 474.7 | 17 113 711.9 | 101.2 | BIENES Y SERVICIOS | 9 405 962.1 | 9 015 813.7 | 95.9 |
| DONACIONES Y TRANSF. | 30 752.9 | 29 958.9 | 97.4 | DONACIONES Y TRANSFERENC. | 2 554 450.9 | 2 808 885.3 | 110.0 |
| OTROS INGRESOS | 5 203 838.9 | 5 630 821.0 | 108.2 | OTROS GASTOS | 1168 596.3 | 1214 489.0 | 104.8 |
| INGRESOS DE CAPITAL | 633 371.6 | 513 305.8 | 81.0 | GASTOS DE CAPITAL | 2 475 338.0 | 1 974 761.9 | 79.8 |
| OTROS INGRESOS | 604 839.9 | 471 067.1 | 77.9 | ADQUIS. DE ACTIVOS NO FINAN. | 2 474 836.0 | 1974 398.5 | 79.8 |
| VENTA DE ACTIVOS NO FINAN. | 8 707.1 | 10 263.6 | 117.9 | ADQUIS. DE ACTIVOS FINANCIERO | 500.0 | 363.4 | 72.7 |
| VENTA DE ACTIVOS FINAN. | 19 824.6 | 31 975.1 | 161.3 | SERVICIO DE LA DEUDA | 3 626 447.1 | 4 263 388.5 | 117.6 |
| SALDO DE BALANCE | 296 359.3 | 344 476.7 | 116.2 | SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA | 3 626 447.1 | 4 263 388.5 | 117.6 |
| SALDO DE BALANCE | 296 359.3 | 344 476.7 | 116.2 | | | | |
| DONACIONES Y TRANSFER. | 922 419.8 | 749 832.8 | 81.3 | DONACIONES Y TRANSFER. | 903 744.3 | 617 536.1 | 68.3 |
| DONACIONES | 33 245.9 | 14 932.7 | 44.9 | DONACIONES | 33 245.9 | 5 057.2 | 15.2 |
| INGRESOS CORRIENTES | 574.0 | 529.6 | 92.3 | GASTOS CORRIENTES | 574.0 | 529.6 | 92.3 |
| OTROS INGRESOS | 574.0 | 529.6 | 92.3 | BIENES Y SERVICIOS | 574.0 | 529.6 | 92.3 |
| INGRESOS DE CAPITAL | 19 988.3 | 7 719.5 | 38.6 | GASTOS DE CAPITAL | 32 671.9 | 4 527.6 | 13.9 |
| DONACIONES Y TRANSFEREN. | 19 988.3 | 7 719.5 | 38.6 | ADQUIS. DE ACTIVOS NO FINANC. | 32 671.9 | 4 527.6 | 13.9 |
| SALDO DE BALANCE | 12 683.6 | 6 683.6 | 52.7 | TRANSFERENCIAS | 870 498.4 | 612 478.9 | 70.4 |
| SALDO DE BALANCE | 12 683.6 | 6 683.6 | 52.7 | GASTOS CORRIENTES | 608 240.6 | 485 886.2 | 79.9 |
| TRANSFERENCIAS | 889 173.9 | 734 900.1 | 82.6 | PENSIONES Y OTRAS PRESTAC. | 8.6 | 8.2 | 95.4 |
| INGRESOS CORRIENTES | 640 437.0 | 560 836.1 | 87.6 | BIENES Y SERVICIOS | 235.3 | 216.7 | 92.1 |
| DONACIONES Y TRANSFEREN. | 640 437.0 | 560 836.1 | 87.6 | DONACIONES Y TRANSFEREN. | 5 089.3 | 7 482.4 | 147.0 |
| INGRESOS DE CAPITAL | 177 159.3 | 101 849.6 | 57.5 | OTROS GASTOS | 602 907.4 | 478 178.9 | 79.3 |
| DONACIONES Y TRANSFEREN. | 150 148.3 | 68 198.7 | 45.4 | GASTOS DE CAPITAL | 262 257.8 | 126 592.7 | 48.3 |
| OTROS INGRESOS | 27 011.0 | 33 650.9 | 124.6 | ADQUIS. DE ACTIVOS NO FINANC. | 262 257.8 | 126 592.7 | 48.3 |
| SALDO DE BALANCE | 71 577.6 | 72 214.4 | 100.9 | | | | |
| SALDO DE BALANCE | 71 577.6 | 72 214.4 | 100.9 | REC. POR OPERAC. OFIC. CRED. | 3 135 050.4 | 3 484 102.7 | 111.1 |
| REC. OPERAC. OFIC. CRED. | 3 239 232.6 | 3 714 451.2 | 114.7 | GASTOS CORRIENTES | 2 660 232.4 | 3 073 872.8 | 115.5 |
| FINANCIAMIENTO | 3 239 034.1 | 3 714 224.4 | 114.7 | BIENES Y SERVICIOS | 2 660 232.4 | 3 073 835.8 | 115.6 |
| ENDEUDAMIENTO | 3 239 034.1 | 3 714 224.4 | 114.7 | OTROS GASTOS | | 37.0 | |
| SALDO DE BALANCE | 198.5 | 226.8 | 114.3 | GASTOS DE CAPITAL | 366 783.9 | 294 324.1 | 80.2 |
| SALDO DE BALANCE | 198.5 | 226.8 | 114.3 | ADQUIS. DE ACTIVOS NO FINANC. | 366 783.9 | 294 324.1 | 80.2 |
| TOTAL INGRESOS | 27 237 540.3 | 28 096 648.8 | 103.2 | SERVICIO DE LA DEUDA | 108 034.1 | 115 905.8 | 107.3 |
| | | | | SERVICIO DE LA DEUDA | 108 034.1 | 115 905.8 | 107.3 |
| | | | | TOTAL GASTOS | 25 860 455.3 | 25 886 698.1 | 100.1 |



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



CPC. YORLELINA MARQUEZ FARFÁN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

2.3 CLASIFICACIÓN INSTITUCIONAL DEL GASTO

Para el ejercicio fiscal 2009, 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 27 empresas, explican el 90,8% del presupuesto institucional modificado, en tanto que las mismas empresas concentran el 92,6% de la ejecución, en cuanto al comportamiento de este mismo grupo de empresas para ejercicio 2008, el nivel de acumulación de gastos representó el 92,6% del gasto en el PIM y 93,5% de la ejecución realizada, la disminución entre el gasto de un año a otro fue de 16,0% en el presupuesto modificado, en tanto que en la ejecución decreció en 11,0%, a continuación se detalla el gasto de las seis (06) principales empresas del estado:

Petroperú; Con el presupuesto más relevante en las empresas del estado, para el año 2009 representó el 41,3% del presupuesto modificado y 44,2% de la ejecución total, el nivel de avance del gasto respecto a la meta programada fue superior en 7,4%, que en valores representó una mayor ejecución de S/. 785 845,3 mil; en cuanto a la comparación versus la operatividad de gastos del año 2008, estas fueron inferiores en 28,0% (S/. 4 154 753,3 mil) en el presupuesto proyectado y 22,1% (S/. 3 251 701,2 mil) en la ejecución; a nivel de participación de la empresa en la estructura total del gasto comparativamente decreció en 6,9% en el presupuesto institucional modificado, en tanto que en la ejecución la participación de la empresa disminuyó en 6,3%.

Perupetro; En el ejercicio fiscal 2009 la empresa muestra una disminución en sus gastos explicado por los menores ingresos obtenidos por regalías y ventas debido a la corrección a la baja de los precios internacionales del petróleo respecto al año anterior; no obstante los volúmenes de gasto han representado el 12,9% del presupuesto modificado del nivel empresas del estado y 13,8% de la ejecución en el mismo nivel, en cuanto al avance respecto a la meta prevista por la empresa fue superior en 7,6%, en cuanto a la evolución respecto al comportamiento del gasto del ejercicio 2008 se revela una disminución de 41,3% en el presupuesto modificado y 27,0% en la ejecución, finalmente la participación estructural comparativa nos indica que en el presupuesto modificado la representatividad de la empresa disminuyó en 5,5%, en tanto que en la ejecución tuvo un decremento de 3,1% respecto a su participación en el año 2008.

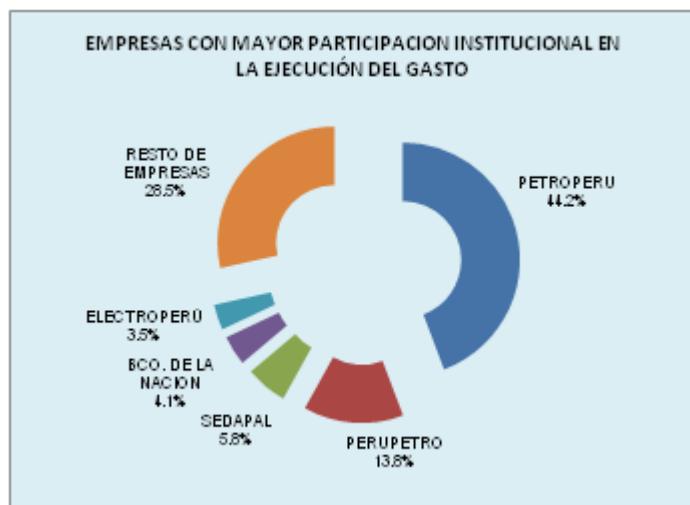
Sedapal; Al cierre del año 2009, los gastos de la empresa representaron el 5,8% del presupuesto modificado y el mismo porcentaje en la ejecución total de las empresas del estado, según las cifras mostradas el avance del gasto respecto a lo proyectado fue superior en 0,3%; de la evaluación comparativa versus el año 2008, nos permite observar que el presupuesto modificado aumentó en 17,9% que en valores representó S/. 227 238,7 mil, similar tendencia hubo en la ejecución al crecer en 30,4% o S/. 350 478,0 mil, los mayores gastos se explican por los aportes de capital y las transferencias del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento destinados a los proyectos que conforman el Programa Agua para Todos, Proyecto de Mejoramiento Sanitario de las Áreas Marginales de Lima - PROMESAL realizados con préstamos (JBIC P30 y BIRF 7160); en cuanto a la participación versus la estructura porcentual alcanzada en el ejercicio fiscal 2008, estas han aumentado, a decir del presupuesto modificado que creció en 1,7% y la ejecución aumentó en 1,8%.

Banco de la Nación; Según se aprecia en el cuadro los gastos de la empresa explican el 4,4% del presupuesto modificado y 4,1% de la ejecución total realizada por las empresas del Estado,

en cuanto al avance respecto a lo programado se observó que estos fueron inferiores a la meta prevista en 7,0%, explicado por menores gastos en tributos (IGV y Tributos a Gobiernos Locales) y servicios de reparación y mantenimiento, así como en honorarios profesionales; respecto a la evolución de gastos del año 2009 versus lo mostrado en el año 2008, estas han crecido en 13,1% o S/. 133 076,8 mil en el presupuesto modificado, en tanto que en la ejecución tuvo un crecimiento de 3,2% o S/. 32 821,5 mil, en cuanto a la participación estructural comparativa con el año 2008, nos indica que la participación en el PIM total de empresas del Estado creció en 1,1%, en tanto que en la ejecución la participación de la empresa aumentó en 0,5%.

Electroperú; En el año 2009, los gastos de la empresa explican el 3,6% del presupuesto modificado y 3,5% de la ejecución total de las empresas del Estado, según las cifras mostradas el avance del gasto respecto a lo proyectado fue inferior en 1,4%; de la evaluación comparativa versus el año 2008, nos permite observar que el presupuesto modificado disminuyó en 7,4% que en valores representó S/. 73 722,5 mil, similar tendencia tuvo la ejecución al disminuir en 11,6% o S/. 120 358,0 mil, en cuanto a la participación versus la estructura porcentual alcanzada en el ejercicio fiscal 2008, estas han tenido un comportamiento relativamente estable, al respecto el presupuesto modificado creció ligeramente en 0,4%, no obstante que la ejecución disminuyó en 0,1%.

Fondo Mivivienda; La empresa muestra el segundo presupuesto más relevante en las empresas del sector financiero (después del Banco de la Nación), para el año 2009 representó el 2,6% del presupuesto modificado y 2,1% de la ejecución total, el nivel de avance del gasto respecto a la meta fue inferior en 20,6% a la meta programada, que en valores representó una menor ejecución de S/. 138 775,3 mil; en cuanto a la comparación versus la operatividad de gastos del año 2008, estas fueron significativamente superiores en 852,7% (S/. 601 550,6 mil) en el presupuesto proyectado y 390,2% (S/. 424 537,1 mil) en la ejecución; a nivel de participación de la empresa en la estructura total del gasto, comparativamente estas han crecido sustancialmente de 0,2% para el año 2008 a 2,6% para el año 2009 en el presupuesto institucional modificado, en tanto que en la ejecución la participación de la empresa aumento de 0,4% para el año 2008 a 2,1% para el año 2009.



EMPRESAS DEL ESTADO
CLASIFICACION INSTITUCIONAL DEL GASTO
EJERCICIO 2009
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 41

| ENTIDADES | 2009 | | | | | 2008 | | | | | Variación | |
|-------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|-------------|----------------|----------------|
| | PIM | % | Ejecución | % | Avance | PIM | % | Ejecución | % | Avance | PIM % | Ejec. % |
| PETROPERU | 10 668 728.8 | 41.3 | 11 454 574.1 | 44.2 | 107.4 | 14 825 482.1 | 48.2 | 14 706 275.3 | 50.5 | 99.2 | (28.0) | (22.1) |
| PERU PETRO | 3 323 852.7 | 12.9 | 3 577 112.8 | 13.8 | 107.6 | 5 664 881.8 | 18.4 | 4 902 915.9 | 16.9 | 86.5 | (41.3) | (27.0) |
| SEDAPAL | 1 498 913.5 | 5.8 | 1 503 849.4 | 5.8 | 100.3 | 1 271 674.8 | 4.1 | 1 153 371.4 | 4.0 | 90.7 | 17.9 | 30.4 |
| BCO. NACION | 1 147 991.0 | 4.4 | 1 067 516.8 | 4.1 | 93.0 | 1 014 914.2 | 3.3 | 1 034 695.3 | 3.6 | 101.9 | 13.1 | 3.2 |
| ELECTROPERU S.A. | 926 841.8 | 3.6 | 913 477.7 | 3.5 | 98.6 | 1 000 564.3 | 3.2 | 1 033 835.7 | 3.6 | 103.3 | (7.4) | (11.6) |
| FONDA MIVIENDA | 672 098.5 | 2.6 | 533 323.2 | 2.1 | 79.4 | 70 547.9 | 0.2 | 108 788.1 | 0.4 | 154.2 | 852.7 | 390.2 |
| HIDRANDINA | 455 364.0 | 1.8 | 448 174.8 | 1.7 | 98.4 | 436 222.4 | 1.4 | 441 007.2 | 1.5 | 101.1 | 4.4 | 1.6 |
| ENAPU PERU | 443 378.3 | 1.7 | 423 235.8 | 1.6 | 95.5 | 441 285.3 | 1.4 | 422 585.8 | 1.5 | 95.8 | 0.5 | 0.2 |
| FONAFE | 431 942.5 | 1.7 | 375 404.0 | 1.5 | 86.9 | 523 793.9 | 1.7 | 411 216.7 | 1.4 | 78.5 | (17.5) | (8.7) |
| ELECTRO CENTRO | 371 557.5 | 1.4 | 381 181.2 | 1.5 | 102.6 | 275 120.6 | 0.9 | 294 652.0 | 1.0 | 107.1 | 35.1 | 29.4 |
| ENOSA | 304 280.9 | 1.2 | 296 478.1 | 1.1 | 97.4 | 244 486.2 | 0.8 | 253 985.8 | 0.9 | 103.9 | 24.5 | 16.7 |
| ELECTRO ORIENTE | 340 995.1 | 1.3 | 273 677.7 | 1.1 | 80.3 | 270 836.2 | 0.9 | 269 779.9 | 0.9 | 99.6 | 25.9 | 1.4 |
| ELECTRONORTE | 247 411.6 | 1.0 | 242 244.5 | 0.9 | 97.9 | 188 337.4 | 0.6 | 190 521.5 | 0.7 | 101.2 | 31.4 | 27.1 |
| SIMA PERU | 205 325.7 | 0.8 | 231 588.8 | 0.9 | 112.8 | 206 346.3 | 0.7 | 228 161.8 | 0.8 | 110.6 | (0.5) | 1.5 |
| CMAC PIURA | 263 551.2 | 1.0 | 230 912.4 | 0.9 | 87.6 | 234 902.1 | 0.8 | 191 957.9 | 0.7 | 81.7 | 12.2 | 20.3 |
| EGEMSA | 240 600.0 | 0.9 | 222 017.4 | 0.9 | 92.3 | 153 699.5 | 0.5 | 63 365.8 | 0.2 | 41.2 | 56.5 | 250.4 |
| SEAL | 221 388.0 | 0.9 | 215 191.7 | 0.8 | 97.2 | 184 990.7 | 0.6 | 174 160.7 | 0.6 | 94.1 | 19.7 | 23.6 |
| CMAC AREQUIPA | 254 787.4 | 1.0 | 204 316.2 | 0.8 | 80.2 | 174 483.3 | 0.6 | 150 052.5 | 0.5 | 86.0 | 46.0 | 36.2 |
| CORPAC | 257 237.9 | 1.0 | 200 017.1 | 0.8 | 77.8 | 244 582.2 | 0.8 | 165 663.7 | 0.6 | 67.7 | 5.2 | 20.7 |
| CMAC TRUJILLO | 210 000.0 | 0.8 | 190 994.3 | 0.7 | 90.9 | 175 782.5 | 0.6 | 153 342.6 | 0.5 | 87.2 | 19.5 | 24.6 |
| COFIDE | 208 035.0 | 0.8 | 189 816.3 | 0.7 | 91.2 | 195 509.9 | 0.6 | 236 811.8 | 0.8 | 121.1 | 6.4 | (19.8) |
| EGASA | 155 989.8 | 0.6 | 167 931.5 | 0.6 | 107.7 | 213 275.3 | 0.7 | 183 652.5 | 0.6 | 86.1 | (26.9) | (8.6) |
| ELECTRO SUR ESTE | 167 455.8 | 0.6 | 150 867.2 | 0.6 | 90.1 | 152 041.5 | 0.5 | 156 541.2 | 0.5 | 103.0 | 10.1 | (3.6) |
| CMAC SULLANA | 149 924.7 | 0.6 | 135 441.2 | 0.5 | 90.3 | 144 142.1 | 0.5 | 101 868.9 | 0.4 | 70.7 | 4.0 | 33.0 |
| ACTIVOS MINEROS | 114 133.9 | 0.4 | 114 141.1 | 0.4 | 100.0 | 19 516.0 | 0.1 | 15 703.8 | 0.1 | 80.5 | 484.8 | 626.8 |
| ESVICSAC | 98 324.3 | 0.4 | 111 187.8 | 0.4 | 113.1 | 83 532.8 | 0.3 | 86 334.0 | 0.3 | 103.4 | 17.7 | 28.8 |
| SILSA S.A. | 113 549.9 | 0.4 | 109 753.0 | 0.4 | 96.7 | 85 711.8 | 0.3 | 81 005.8 | 0.3 | 94.5 | 32.5 | 35.5 |
| RESTO DE EMPRESAS | 2 366 795.5 | 9.2 | 1 922 272.1 | 7.4 | 81.2 | 2 291 870.4 | 7.4 | 1 882 363.8 | 6.5 | 82.1 | 3.3 | 2.1 |
| TOTAL | 25 860 455.3 | 100.0 | 25 886 698.2 | 100.0 | 100.1 | 30 788 533.5 | 100.0 | 29 094 595.4 | 100.0 | 94.5 | (16.0) | (11.0) |



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

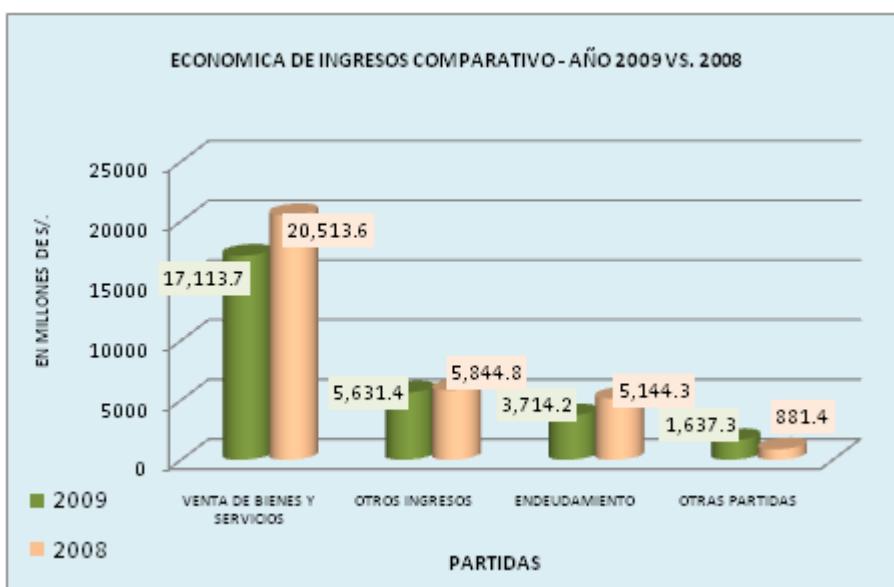


CPC. YORLLELINA MARQUEZ FARFÁN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

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 concentra en tres rubros importantes (venta de bienes y servicios, otros ingresos corrientes y endeudamiento), los mismos que para el año 2009 en conjunto representaron el 94,2% del total de ingresos ejecutados, en tanto que para el año 2008, los mismos rubros alcanzaron el 98,6% de participación sobre el total, el análisis comparativo de ingresos versus la ejecución 2008, indica que disminuyeron en 13,2% o S/. 4 287 499,6 mil, esta disminución fue influenciada por la crisis financiera internacional que conllevo a una menor demanda de los productos de exportación, contracción de la inversión privada y un proceso de corrección de inventarios que se fue revirtiendo a lo largo del último trimestre del año.



INGRESOS CORRIENTES

Según las clases de ingresos, este rubro se constituye como el principal, habiendo alcanzado una participación de 81,0% para el año 2009, porcentaje menor a lo representado para el año 2008 con 82,7%, dentro de esta categoría destacan las siguientes partidas según volumen de cifras:

VENTA DE BIENES Y SERVICIOS; Para el año 2009 esta partida constituye el 60,9% de los ingresos totales de las empresas del Estado, habiendo sido inferior en 2,4% a la participación alcanzada en el ejercicio 2008, el mismo que para dicho periodo representó el 63,3% del total ingresos; este gran nivel de operatividad en el rubro, se sustenta por el volumen de operaciones desarrolladas por las principales empresas como **Petropurú, Perupetro y Sedapal**, según se analiza a continuación:

Petropurú; con ejecución en venta de bienes y servicios por S/. 7 486 250,8 mil, representó el 43,7% de los ingresos totales en el rubro en las empresas del Estado, no obstante que estas cifras fueron inferiores respecto a lo obtenido en el año 2008, respecto al nivel de avance sobre la meta anual prevista en el rubro estas fueron superiores en 1,9% (S/. 138 807,2 mil), esta

mayor ejecución respecto a la meta se explica porque las ventas en el mercado interno mostraron una tendencia creciente a lo largo del año 2009, superando a las registradas en el año anterior. El mayor nivel de ventas se explica por el mayor volumen comercializado de gasolina y Diesel B2 en el sector vehicular, especialmente a través del canal mayorista. No obstante el nivel de exportaciones continúa siendo inferior debido al incremento de las ventas de gasolina en el país, lo que generó un menor volumen disponible para la exportación; a nivel país la demanda nacional alcanzó los 168 MBD (miles de barriles diarios) al cierre de octubre 2009, mayor a los 158 MBD del mismo periodo del año anterior. El mayor incremento se registró en el GLP, siendo absorbido principalmente por PLUSPETROL.

PETROPERU VENTAS - PRINCIPALES CLIENTES NACIONAL

En Miles de Nuevos Soles

| CLIENTES | AÑO 2009 | AÑO 2008 | VARIAC. S/. | VARIAC. % |
|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|----------------|
| PRIMAX S.A. | 1 644 062.9 | 2 199 780.3 | (555 717.4) | (25.3) |
| PECSA | 346 223.9 | 471 513.0 | (125 289.1) | (26.6) |
| PETROAMERICA S.A | 259 616.9 | 305 153.3 | (45 536.4) | (14.9) |
| PETRO OIL S.A. | 158 156.5 | 316 495.3 | (158 338.8) | (50.0) |
| LAN PERU S.A. | 116 951.2 | 41 578.9 | 75 372.3 | 181.3 |
| CHERON TEXACO | 108 310.7 | | 108 310.7 | |
| ELECTRO ORIENTE S.A. | 102 146.8 | 72 232.9 | 29 913.9 | 41.4 |
| BHP TINTAYA S.A. | 81 240.0 | | 81 240.0 | |
| POLICIA NACIONAL | 71 924.4 | 100 827.8 | (28 903.4) | (28.7) |
| OTROS | 3 392 005.5 | 4 531 654.4 | (1 139 648.9) | (25.1) |
| TOTAL VENTAS | 6 280 638.8 | 8 039 235.9 | (1 758 597.1) | (21.9) |

Perupetro; Durante el ejercicio 2009 la empresa alcanzó venta de bienes por S/. 3 453 831,3 mil, importe equivalente al 20,2% del total del rubro en el nivel empresas del Estado, este porcentaje fue inferior a lo ostentado en el año 2008 (28,6%), asimismo el volumen facturado disminuyó en 29,6% (S/. 1 447 654,6 mil) respecto al año anterior, este nivel de ejecución se explica a los menores ingresos por regalías y ventas por la corrección a la baja de los precios internacionales del petróleo respecto al año anterior. En relación al nivel de precios de petróleo crudo, al cierre anual 2009 el promedio alcanzado para el petróleo marcador WTI fue de 61.69 US\$/bbl (dólares americanos por barril), inferior en 38,04% a los 99.56 US\$/bbl considerados en el cierre anterior; en cuanto al gas natural el precio promedio al cierre anual 2009 alcanzado por los volúmenes provenientes de Camisea fue de 1.56 US\$/MMBTU superior en 0,81% a los 1.55 US\$/MMBTU a los obtenidos en el cierre anterior. El gas natural, a nivel nacional se valoriza mayoritariamente al precio realizado (precio de venta) y el promedio al cierre anual 2009 fue de 2.08 US\$/MMBTU menor en 8,07% a los 2.26 US\$/MMBTU considerados en el cierre anterior.

PERUPETRO - INGRESOS POR SERVICIOS Y REGALIAS

En Miles de Nuevos Soles

| RUBROS | AÑO 2009 | AÑO 2008 | VARIAC. S./ | VARIAC. % |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|----------------|
| INGRESOS POR SERVICIOS | 973 634.1 | 1 478 246.9 | (504 612.8) | (34.1) |
| VENTA DE PETROLEO CRUDO | 883 839.0 | 1 313 453.8 | (429 614.8) | (32.7) |
| VENTA DE GAS | 89 795.1 | 164 793.1 | (74 998.0) | (45.5) |
| INGRESOS POR REGALIAS | 2 563 948.8 | 3 292 028.8 | (728 080.0) | (22.1) |
| REGALIAS DE PETROLEO CRUDO | 1 013 012.1 | 1 894 177.2 | (881 165.1) | (46.5) |
| REGALIAS DE GAS Y CONDENSADOS | 266 838.2 | 239 272.9 | 27 565.3 | 11.5 |
| REGALIAS - LGN | 1 284 098.5 | 1 158 578.7 | 125 519.8 | 10.8 |
| OTROS | 31.4 | 75.9 | (44.5) | (58.6) |
| TOTAL INGRESOS | 3 537 614.3 | 4 770 351.6 | (1 232 737.3) | (25.8) |

Electroperú; La empresa revela ingresos en venta de bienes por S/. 1 120 798,5 mil, importe que representó el 6,5% de los ingresos de la partida en el nivel empresas del Estado, este volumen de ingresos fue inferior en 7,9% (S/. 95 650,6 mil) sobre lo ejecutado en el año anterior (S/. 1 216 449,1 mil), este comportamiento se explica por menores ingresos por venta de energía a empresas distribuidoras, usuarios finales (por la caída del consumo previsto como consecuencia de una menor demanda de bienes) y transferencias en el COES y otros servicios; la empresa cuenta con una potencia instalada de 1 026,7 MW de los cuales 1 008,0 MW corresponde al complejo Mantaro, que está conformado por la C. H. Santiago Antúnez de Mayolo –SAM, y la C.H. Restitución – RON y 18,7 MW corresponde a la Central Térmica de Tumbes.

INGRESOS POR VENTAS 2009 / 2008 - EN VOLUMEN Y CIFRAS

Expresado en giga vatio hora - GWh y millones de soles - S/.

| VENTAS | 2009 | | 2008 | | VARIACION | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| | GWh | S./ | GWh | S./ | GWh | S./ |
| A EMPRESAS DISTRIBUIDORAS | 5 283.7 | 829.4 | 6 606.5 | 874.6 | (1 322.8) | (45.2) |
| A USUARIOS FINALES | 2 094.5 | 236.9 | 2 013.4 | 250.4 | 81.1 | (13.5) |
| TRANSFERENCIAS AL COES | 1 338.5 | 144.1 | 580.3 | 92.5 | 758.2 | 51.6 |
| TOTAL | 8 716.7 | 1 210.4 | 9 200.2 | 1 217.5 | (483.5) | (7.1) |

Para el ejercicio 2009, los principales clientes según volumen facturado en el segmento de empresas distribuidoras de electricidad fueron: Luz del Sur con S/. 383,4 MM, Edelnor con S/. 154,0 MM Hidrandina con S/. 67,5 MM, Electronorte con S/. 60,1 MM, Electronoroeste con S/. 56,2 MM, y Electrocentro con S/. 16,6 MM, en tanto que en el segmento de clientes finales fueron: Sociedad Minera Cerro Verde con S/. 100,8 MM, Volcán Cía Minera con S/. 53,9 MM y Aceros Arequipa con S/. 45,8 MM.

Sedapal; al cierre del año 2009 la empresa explica ingresos en venta de bienes por S/. 991 330,4 mil, los cuales sustentan el 5,8% de los ingresos totales del rubro de las empresas del Estado; de la comparación versus lo obtenido en el año 2008, se determinó que los ingresos en la partida crecieron en 10,8% (S/. 96 867,0 mil), el crecimiento de los ingresos de la empresa respecto a lo obtenido en el ejercicio anterior se debió a mayores ingresos por venta de agua potable en 11,2% (S/. 95,24 MM), ingresos por alcantarillado en 3,6% (S/. 1,63 MM), ingresos diversos en 27,2% (S/. 10,34 MM), no obstante que fue contrarrestado por

menores ingresos por venta de servicios colaterales en 2,3% (S/. 1,62 MM). Al mes de diciembre 2009, el volumen facturado de agua potable en la red ascendió a 415,9 MM m³ de los cuales el 78,6% corresponde a la categoría social y doméstico y el 21,4% a las categorías comercial, industrial y estatal. Asimismo al cierre 2009 la empresa registró 1 208 356 conexiones facturadas, de las cuales el 94,2% corresponde a usuarios residenciales y el 5,8% a usuarios no residenciales.

SEDAPAL - INGRESOS POR VENTAS EN VOLUMEN Y CIFRAS

| VENTAS PRODUCTOS | EN VOLUMEN (MM M ³) | | | EN MILLONES DE SOLES (MM S.) | | |
|---------------------|---------------------------------|------------|--------|------------------------------|------------|--------|
| | EJEC. 2009 | EJEC. 2008 | VAR. % | EJEC. 2009 | EJEC. 2008 | VAR. % |
| AGUA | 415.9 | 414.9 | 0.2 | 944.3 | 849.1 | 11.2 |
| SOCIAL | 10.5 | 11.0 | (4.5) | 13.1 | 12.2 | 7.4 |
| DOMÉSTICO | 313.3 | 312.4 | 0.3 | 486.9 | 438.1 | 11.1 |
| COMERCIAL | 45.2 | 44.9 | 0.7 | 236.3 | 211.5 | 11.7 |
| INDUSTRIAL | 10.5 | 10.7 | (1.9) | 54.9 | 50.3 | 9.1 |
| ESTATAL | 33.5 | 33.0 | 1.5 | 88.1 | 77.9 | 13.1 |
| SURTIDORES | 2.9 | 2.9 | 0.0 | 1.8 | 1.7 | 5.9 |
| PENSION BÁSICA | 0.0 | 0.0 | | 63.2 | 57.4 | 10.1 |
| DESAGÜE | 15.4 | 16.8 | (8.3) | 47.0 | 45.4 | 3.5 |
| OTROS INGRESOS | 0.0 | 0.0 | | 117.4 | 108.6 | 8.1 |
| TOTAL VENTAS | 431.3 | 431.7 | (0.1) | 1 108.7 | 1 003.1 | 10.5 |

Hidrandina: Para el año 2009 alcanzó ingresos ejecutados en prestación de servicios por S/. 407 736,9 mil, importe equivalente a 2,4% de los ingresos de la partida en las empresas del Estado; respecto al año anterior (2008) disminuyó su participación en la estructura de ingresos toda vez que para dicho año representó el 10,4%; en cuanto al nivel de ejecución vs. la meta prevista, esta fue relativamente similar a lo programado (S/. 409 130,4 mil), variación negativa de 0,3%; la venta de energía acumulada en el año 2009 fue de 1,228,3 Gwh, con una ejecución cercana al volumen de ventas reprogramado en el plan operativo 2009 (1,214.6 Gwh), con un incremento de 1,1%; respecto a la venta del año 2008 (1,165.5 Gwh), se registró un incremento de 5,4%, que se sustenta en el mayor consumo de los clientes del mercado regulado en baja tensión (doméstico) y media tensión (empresas pesqueras, mineras y agroindustriales). La composición de venta de energía por mercados y niveles de tensión, comparado con el plan operativo y el ejecutado en el año 2008 es como sigue:

HIDRANDINA - VENTA DE ENERGIA POR MERCADOS Y NIVELES DE TENSION

| CONCEPTO | EN GWH | | | | |
|-------------------------------|----------|-----------|--------|-----------|---------|
| | PPO 2009 | REAL 2009 | VAR. % | REAL 2008 | VAR. % |
| VENTA CLIENTES LIBRE A.T. | 17.62 | 22.79 | 29.3 | 19.07 | 19.5 |
| VENTA CLIENTES LIBRE M. T. | 8.56 | 8.44 | (1.4) | 10.54 | (19.9) |
| VENTA CLIENTES REGULADOS A.T. | 42.64 | 44.52 | 4.4 | 45.97 | (3.2) |
| VENTA CLIENTES REGULADOS M.T. | 445.87 | 457.30 | 2.6 | 424.51 | 7.7 |
| VENTA CLIENTES REGULADOS B.T. | 699.90 | 695.24 | (0.7) | 665.45 | 4.5 |
| TOTAL VENTAS | 1 214.59 | 1 228.29 | 1.1 | 1 165.54 | 5.4 |

OTROS INGRESOS: Esta partida alcanzó el 20,1% de la ejecución realizada en el 2009 y 19,4% de la ejecución comparativa 2008 del conjunto de las empresas del Estado, asimismo respecto a la operatividad alcanzada en el 2008, estas disminuyeron en 3,7%, que en valores

representó S/. 213 497,2 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 Mi vivienda, al respecto sólo se analizará al primero de los señalados debido a sus importes significativos.

Banco de la Nación; al cierre del ejercicio fiscal 2009, la empresa revela otros ingresos (rentas de la propiedad) por S/. 1 573 144,1 mil, este nivel de cifras representó el 27,9% de la partida en el nivel empresas del Estado, en cuanto al grado de avance las cifras fueron inferiores a la meta programada (inferior en S/. 124,3 MM); desde el punto de vista financiero del contraste con los ingresos operacionales obtenidos en el 2008 se muestra un nivel de ejecución inferior en 6,3% (S/. 105,2 MM), dicha variación es explicada por los menores intereses por S/. 202,6 MM, originado por la menor ejecución por intereses de fondos disponibles en MN explicado básicamente por no haberse registrado ingresos por depósitos a plazo en MN, así como por menores intereses generados por los depósitos en la cuenta especial en MN y ME, que corresponde a depósitos overnight y por los menores intereses por cuentas de depósitos a plazo en bancos e instituciones financieras del exterior, entre otros, contrarrestado parcialmente por los mayores ingresos por inversiones negociables a vencimiento, resultado en la compra venta de valores; mayores ingresos de ejercicios extraordinarios por S/. 79,3 MM y por otros ingresos por S/. 18,4 MM.

BANCO DE LA NACION - PRINCIPALES INDICADORES OPERATIVOS

| PRODUCTOS | UNID MEDIDA | META 2 009 | EJECUCION 2 009 | VARIAC. % | EJECUCION 2 008 | VARIAC. % |
|-----------------------------|----------------|---------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| RECAUDACIÓN | MM S/. | 32 411 | 32 621 | 0.6 | 30 849 | 5.7 |
| PAGADURÍA | MM S/. | 194 588 | 201 640 | 3.6 | 210 755 | (4.3) |
| CRÉDITOS | MM S/. | 354 349 | 332 315 | (6.2) | 348 294 | (4.6) |
| OTROS | MM S/. | 1 696 783 | 1 572 473 | (7.3) | 1 677 692 | (6.3) |
| AHORROS | MM S/. | 25 435 | 27 903 | 9.7 | 25 307 | 10.3 |
| CREDITO MULTIRED | MM S/. | 275 771 | 276 613 | 0.3 | 311 354 | (11.2) |
| COMIS. SERVICIOS DE TESORIA | MM S/. | 165 153 | 170 208 | 3.1 | 182 907 | (6.9) |
| DEPOSITOS EN EL BCRP | MM S/. | 528 441 | 320 461 | (39.4) | 592 964 | (46.0) |
| OPERACIONES SPOT | Miles de S/. | 60 967 | 63 760 | 4.6 | 49 645 | 28.4 |

FINANCIAMIENTO

Los ingresos por financiamiento lo constituyen las operaciones oficiales de crédito y los saldos de balance que para el año 2009 en conjunto representaron el 14,7% de los ingresos totales de las empresas del Estado, en tanto que para el ejercicio fiscal 2008 alcanzó una participación de 16,5%, observándose una disminución de 22,4% que en valores significó menores ingresos en el rubro por S/. 1 196 193,2 mil a lo obtenido en el 2008; la partida más significativa en este grupo fue Endeudamiento, el mismo que se evalúa a continuación:

ENDEUDAMIENTO; esta partida explica el 13,2% de los ingresos de las empresas del Estado, inferior al nivel alcanzado en el 2008 que fue de 15,9% sobre el total, el indicador de variación respecto a la ejecución del año 2008 refleja una gran disminución de 27,8% o S/. 1 430 054,5 mil, las empresas que sustentan las mayores operaciones en el rubro fueron **Petroperú**,

Sedapal y Electrocentro.

Petroperú; Para el año 2009 la empresa obtuvo líneas de crédito por S/. 3 057 661,3 mil, importe que representó el 82,3% de la partida en las empresas del Estado, en tanto que para el año 2008 las operaciones de crédito representaron el 91,8% de la partida ejecutada por las empresas del Estado, en cuanto al avance respecto a la previsión estas fueron superiores en 15,7% (S/. 415,5 MM), los desembolsos correspondieron mayormente a financiamiento interno de corto plazo (S/. 2 798,4 MM) que representó el 91,5%, en tanto que el financiamiento externo de corto plazo (S/. 259,3 MM) representó el 8,5%, al respecto es preciso señalar que pese al superávit primario, el saldo neto de caja resultó deficitario debido a la amortización de la deuda. Parte de la deuda amortizada hasta mayo del año 2009, correspondió a créditos (endeudamiento) del año 2008, a los cuales se tuvo que recurrir debido a la falta de liquidez generada por la deuda del Fondo de Estabilización del Precio de Combustibles – FEPC, la cual fue cancelada en febrero de 2009.

Sedapal; La empresa revela desembolsos por S/. 412 621,4 mil, la misma que equivale al 11,1% de la partida en las empresas del Estado, en cuanto al grado de participación en el 2008 estas fueron de 4,0% del rubro, el nivel de avance respecto a la meta anual (S/. 320,0 MM) fue superior en 28,9% (S/. 92,6 MM), este comportamiento se explica debido a que se ha recepcionado el desembolso del préstamo externo de corto plazo con el International Corporation Finance (IFC), el cual ascendió a S/. 129,2 MM (US\$ 45,0 MM), para el financiamiento de las obras de la planta de tratamiento de Huachipa; asimismo disminuir el efecto de la menor transferencia de recursos del Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento; con relación al cierre anual 2008 (S/. 207,0 MM) los desembolsos fueron mayores en 99,3%, debido a que en el ejercicio 2009 se otorgaron los préstamos externos con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el International Corporation Finance (IFC).

Electrocentro; La empresa obtuvo desembolsos por S/. 68 245,0 mil, importe que representa el 1,8% de la partida en las empresas del Estado, el nivel de avance respecto a lo programado para el año fue el del orden del 100,0%, el crecimiento del endeudamiento respecto al año anterior fue de 34,9% este nivel de ejecución se sustenta porque se recurrió a endeudamiento interno de corto plazo en la banca local para financiar diversas obras de inversión, siendo los más significativos los obtenidos del Banco de Crédito por S/. 25,4 MM, Banco Continental S/. 11,1 MM y Banco Scotiabank por S/. 6,7 MM, es preciso señalar al cierre del año 2009 la deuda de la empresa con la banca nacional asciende a S/. 43,4 MM como principal y S/. 0,4 MM como intereses.

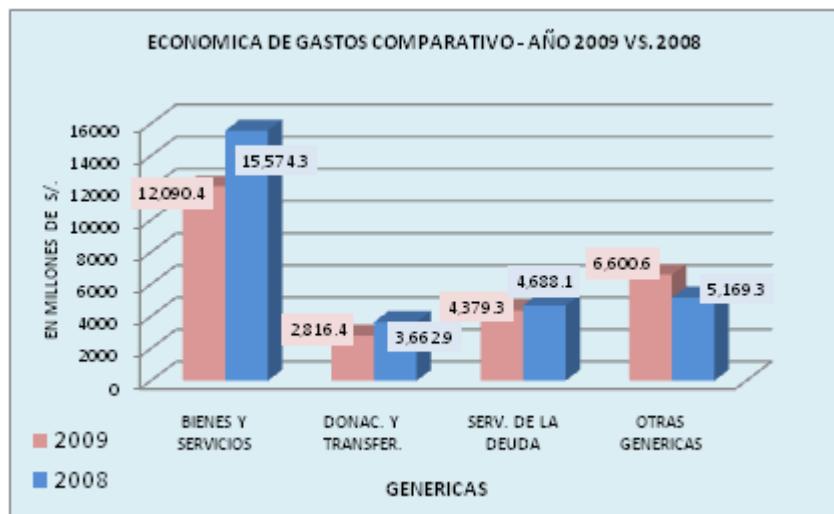
ENDEUDAMIENTO EN LAS PRINCIPALES EMPRESAS DEL ESTADO - AÑO 2009

En Miles de Nuevos Soles

| EMPRESAS | ENDEUDAMIENTO 2009 | | PART. % | ENDEUDAMIENTO 2008 | | PART. % | VARIAC. % |
|-------------------|--------------------|-------------|---------|--------------------|-------------|---------|-----------|
| | META | EJECUCIÓN | | META | EJECUCIÓN | | |
| PETROPERU | 2 642 145.1 | 3 057 661.3 | 82.3 | 4 471 642.1 | 4 720 626.0 | 91.8 | (35.2) |
| SEDAPAL | 320 028.6 | 412 621.4 | 11.1 | 270 992.4 | 206 998.5 | 4.0 | 99.3 |
| ELECTROCENTRO | 68 245.3 | 68 245.0 | 1.8 | 49 954.8 | 50 600.0 | 1.0 | 34.9 |
| ENOSA | 58 169.5 | 58 169.5 | 1.6 | 30 905.4 | 35 900.0 | 0.7 | 62.0 |
| HIDRANDINA | 35 201.5 | 35 200.0 | 0.9 | 18 228.0 | 30 000.0 | 0.6 | 17.3 |
| ELECTRONORTE | 30 582.0 | 31 882.0 | 0.9 | 17 772.3 | 18 600.0 | 0.4 | 71.4 |
| SIMA PERU | 5 000.0 | 23 764.0 | 0.6 | 8 975.0 | 10 698.1 | 0.2 | 122.1 |
| RESTO DE EMPRESAS | 79 662.1 | 26 681.2 | 0.7 | 113 746.1 | 70 856.3 | 1.4 | (62.3) |
| TOTAL | 3 239 034.1 | 3 714 224.4 | 100.0 | 4 982 216.1 | 5 144 278.9 | 100.0 | (27.8) |

2.4.2 CLASIFICACION ECONOMICA DE GASTOS

De la evaluación comparativa a la clasificación económica de gastos, se revela que para el ejercicio fiscal 2009 disminuyó en 11,0% respecto a lo realizado en el año 2008, el mismo que en valores representó S/. 3 207 897,3 mil; asimismo de la revisión a las diversas genéricas que están agrupadas en las tres (03) categorías de gasto, se determinó que para el ejercicio fiscal 2009 cuatro (04) genéricas (bienes y servicios, servicios de la deuda, donaciones y transferencias y adquisición de activos no financieros) explican el 83,8% de los gastos totales, en tanto que las mismas genéricas alcanzaron una participación de 86,9% para el año 2008, la disminución de los gastos respecto al año anterior se explican por el efecto de la crisis financiera internacional que afectó en los primeros trimestres del año cuando el proceso de corrección de inventarios y la menor inversión privada impidieron el crecimiento económico esperado, no obstante haberse implementado una política fiscal contra cíclica que permitió financiar mayor gasto público con la ejecución del PPE (Plan de Estímulo Económico) sin comprometer la sostenibilidad fiscal futura.



GASTOS CORRIENTES

BIENES Y SERVICIOS: La genérica representó el 46,7% de los gastos totales de las empresas, en tanto que para el año fiscal 2008 el nivel de concentración alcanzó a 53,5% del gasto ejecutado por las empresas del Estado; el comportamiento respecto al período comparativo tuvo una disminución de 22,4% (S/. 3 483 933,1 mil) por los motivos expuestos en el párrafo precedente, las empresas que realizaron la mayor operatividad en el rubro fueron **Petroperú, Perupetro y Electropetrol**, los mismos que se analizan a continuación:

PETROPERU: Para el año 2009, la empresa muestra gastos ejecutados en bienes y servicios por S/. 6 706 736,2 mil, monto que equivale al 55,5% del total de la partida en las empresas del Estado; con relación al nivel gastos del ejercicio anterior muestra una significativa disminución en la partida de S/. 3 157 663,5 mil o 32,0%; para el año 2009 entre sus principales componentes de bienes y servicios la empresa explica que el rubro compra de bienes (S/. 6,231 MM) fue ligeramente superior a la meta, principalmente por la mayor compra de crudo de la zona de Maynas y Napo, así como condensados de Gas Natural y Diesel 2 importado; en la partida de honorarios profesionales la ejecución fue inferior a la meta, debido a que no se contrató la asesoría programada para la valorización de los activos de la empresa,

los rubros de transportes y almacenamiento y tarifas de servicios públicos se mantuvieron similares a la meta anual, respecto a los servicios de terceros estas fueron menores a la meta debido a la postergación de la encuesta de satisfacción al cliente para el año siguiente y a los menores desembolsos en los estudios relacionados a los convenios de exploración y producción, finalmente hubo inferiores gastos a lo previsto en rubros como becas, útiles de escritorio, viajes y gastos bancarios.

PETROPERÚ - COMPRA DE CRUDO Y DERIVADOS EN VOLUMENES

EN MBD (MILES DE BARRILES DIARIOS)

| DESCRIPCIÓN | META 2009 | EJEC. 2009 | VARIAC. | EJEC. 2008 | VARIAC. |
|-------------------------|-----------|------------|---------|------------|---------|
| CRUDO NACIONAL | 50.6 | 51.0 | 0.8 | 50.6 | 0.8 |
| CRUDO IMPORTADO | 22.4 | 23.2 | 3.6 | 24.4 | (4.9) |
| CONDENS. DE GAS NATURAL | 9.3 | 9.0 | (3.2) | 3.1 | 190.3 |
| GASOLINA NATURAL MAPPLE | 0.3 | 0.2 | (33.3) | 0.3 | (33.3) |
| HAS MAPPLE | 0.2 | 0.3 | 50.0 | 0.3 | 0.0 |
| DIESE 2 TI | 4.1 | 4.8 | 17.1 | 9.2 | (47.8) |
| BIODIESEL B100 | 0.7 | 1.0 | 42.9 | 0.1 | 900.0 |
| NAFTA CRAQUEDA | 0.9 | 0.9 | 0.0 | 0.5 | 80.0 |
| OTROS PRODUCTOS | 1.6 | 1.3 | (18.8) | 0.2 | 550.0 |

PERUPETRO: Al cierre del ejercicio 2009 la empresa alcanzó gastos en bienes y servicios por S/. 845 672,4 mil, importe que significó el 7,0% del total de la genérica en las empresas del Estado, siendo ligeramente inferior a la participación alcanzada en el año 2008 (8,3%), en cuanto al comportamiento respecto a la meta anual estimada se observa una ligera disminución de 0,5% (S/. 3,9 MM), el gasto inferior al año comparativo se explica por el menor gasto en compra de bienes por insumos y suministros en combustibles, asimismo hubo menores gastos por servicios de contratistas (retribuciones por crudo y gas) y gastos asociados a los contratos, los gastos financieros disminuyeron de S/. 49,3 MM a S/. 32,3 MM respecto a diciembre del año anterior, como consecuencia de las variaciones derivadas de las fluctuaciones en el tipo de cambio, en cuanto a servicios prestados por terceros se explica menores gastos en transporte y almacenamiento , tarifas de servicios públicos, honorarios profesionales, mantenimiento y reparación, alquileres, publicidad, servicios de vigilancia, guardianía y limpieza, publicidad y publicaciones y otros por menores necesidades operativas.

PERUPETRO - RETRIBUCIÓN CONTRATISTAS Y CANON

| COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE OPERACIÓN | EN VOLUMEN | | | | EN MM S/. | | |
|---------------------------------------|------------|-------------|-------------|---------|----------------|----------------|----------------|
| | U. MEDIDA | EJEC. 2008 | EJEC. 2009 | VAR. % | EJEC. 2008 | EJEC. 2009 | VAR. % |
| RETRIBUCIÓN CRUDO | BI | 4 520 336.0 | 4 730 143.0 | 4.6 | 1 076.2 | 695.6 | (35.4) |
| RETRIBUCIÓN GAS | MPC | 6 910 099.0 | 5 724 428.0 | (17.2) | 154.6 | 83.0 | (46.3) |
| CANON Y SOBRECANON -CRUDO | | | | | 1 436.7 | 1 184.0 | (17.6) |
| CANON Y SOBRECANON -GAS | | | | | 137.0 | 131.2 | (4.2) |
| OTROS | | | | | 88.9 | 102.5 | 15.3 |
| TOTAL | | | | | 2 893.4 | 2 196.3 | (24.1) |

ELECTROPERU: Para el año 2009, la empresa realizó gastos en bienes y servicios por S/. 513 982,0 mil, importe que representa el 4,3% de la genérica total en empresas del Estado, este nivel de ejecución respecto a la meta anual prevista (S/. 520 487,4 mil), determina que fue ligeramente inferior en 1,3%, esta tendencia se explica principalmente en compra de bienes por menores gastos en compra de potencia, por menor consumo de la Central Térmica de Tumbes y por el desfase en el proceso de contratación de repuestos para los centros de producción; en cuanto a servicios prestados por terceros, hubo menores gastos en mantenimiento y reparación

(desfase en el proceso de contratación), menor ejecución en el pago del peaje por transmisión, honorarios profesionales y otros no relacionados al GIP (compensación de la calidad del servicio); no obstante los gastos financieros de carácter operativo, presentan una mayor ejecución debido a un mayor gasto por diferencia de cambio (obligaciones corrientes en moneda extranjera), asimismo hubo mayores gastos en seguros y egresos extraordinarios por recálculos por transferencia de energía y compensación por interrupciones, correspondiente a ejercicios anteriores.

PRODUCCIÓN Y COMPRA DE ENERGÍA ^{1/}

(En GIGA WATIO HORA - GWH)

| CONCEPTO | PPTO | EJECUCIÓN | Part. % | Varic. % |
|------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|------------|
| HIDRAULICA | 7 005.04 | 7 048.89 | 78.5 | 0.6 |
| TERMICA | 29.01 | 107.83 | 1.2 | 271.7 |
| TOTAL ENERGÍA PRODUCIDA | 7 034.05 | 7 156.72 | 79.7 | 1.7 |
| COMPRA A TERCEROS | 1 762.72 | 1 821.14 | 20.3 | 3.3 |
| TRANSF. NETAS COES (Compras) | 9.64 | 0.00 | 0.0 | (100.0) |
| TOTAL COMPRAS | 1 772.36 | 1 821.14 | 20.3 | 2.8 |
| TOTAL | 8 806.41 | 8 977.86 | 100.0 | 1.9 |

^{1/} No incluye consumo propio ni pérdidas en los sistemas de transmisión

DONACIONES Y TRANSFERENCIAS: Como la segunda genérica de mayor participación en gastos corrientes, explica el 10,9% de los gastos totales en las empresas del Estado, nivel inferior a la participación registrada en el 2008 (12,6%), se observa además que la ejecución entre un año y otro ha disminuido en 23,1% o S/. 846 493,6 mil, las empresas que revelan los mayores gastos en la partida fueron cuatro: Perupetro, Enapu, Activos Mineros y Corpac las mismas que en conjunto suman S/. 2 803 630,0 mil y explican el 99,5% 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/. 2 681 604,8 mil, representa el 95,2% del total de la genérica en las empresas del Estado, de la evaluación al comportamiento de la ejecución versus lo realizado en el año anterior (S/. 3 537,8 MM) se aprecia una disminución del 24,2% de las transferencias netas; esta disminución se explica por menores precios internacionales obtenidos en el año 2009, al respecto el nivel de precios de petróleo crudo, al cierre anual 2009, el promedio alcanzado para el petróleo marcador WTI fue de 61,69 US\$/bbl (dólares americanos por barril), inferior en 38,0% a los 99,6% US\$/bbl considerados en el cierre anterior, no obstante hubo un incremento en la producción de hidrocarburos líquidos habiendo alcanzado los 145,280 b/d (barriles por día), superior a los 120,028 b/d considerados en el cierre anterior (variación de 21,0%). 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.

PERUPETRO - TRANSFERENCIAS REALIZADAS EN LOS ULTIMOS CINCO AÑOS

En Miles de Nuevos Soles

| CONCEPTOS/DPTOS. | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | Part. % |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| CANON Y SOBRECANON | 912 214.8 | 1 110 331.5 | 1 222 277.0 | 1 573 821.4 | 1 435 573.9 | 51.2 |
| LORETO | 247 044.4 | 284 797.4 | 295 037.1 | 334 851.1 | 177 569.0 | 6.3 |
| UCAYALI | 94 533.1 | 104 055.6 | 107 846.3 | 123 175.6 | 74 510.6 | 2.7 |
| PIURA | 203 095.2 | 259 260.5 | 281 066.5 | 392 292.5 | 392 292.5 | 14.0 |
| TUMBES | 50 773.8 | 64 815.1 | 71 693.6 | 123 459.1 | 85 190.5 | 3.0 |
| HUANUCO (PROV. PTO INCA) | 753.2 | 775.4 | 762.2 | 1 141.1 | 688.5 | 0.0 |
| CUSCO | 316 015.1 | 396 627.5 | 465 871.3 | 598 902.0 | 705 322.8 | 25.2 |
| TRANSF. TESORO PUBLICO | 968 707.9 | 1 189 559.1 | 1 344 546.7 | 1 909 747.8 | 1 325 430.2 | 47.3 |
| PARTICIP. OSINERGMIN | 14 582.0 | 17 861.5 | 19 970.9 | 27 177.1 | 20 490.6 | 0.7 |
| PARTICIP. MEM | 14 582.0 | 17 861.5 | 19 970.9 | 27 177.1 | 20 490.6 | 0.7 |
| TOTAL TRANSFERENCIAS | 1 910 086.7 | 2 335 613.6 | 2 606 765.5 | 3 537 923.4 | 2 801 985.3 | 100.0 |

PERSONAL Y OBLIGACIONES SOCIALES; con S/. 2 144 271,2 mil de gastos para el ejercicio 2009, esta genérica representó el 8,3% de los gastos totales de las empresas del Estado; con relación al ejercicio fiscal 2008 este rubro muestra un crecimiento de 13,7% o S/. 257 540,4 mil, este crecimiento permitió ostentar una mayor participación en la estructura de gastos, habiendo aumentado su participación porcentual en 1,8% (participación de 6,5% para el año 2008), las empresas más representativas de este rubro según su grado de influencia fueron Banco de la Nación, Petroperú, Sedapal y Enapu, 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/. 314 659,2 mil, equivalente al 14,7% del total de la genérica en las empresas del Estado, del análisis del comportamiento de la ejecución respecto a la programación final, fue ligeramente inferior en 3,7% (S/. 9 954,7 mil) respecto a la meta, el importe programado de gastos en la partida fue de S/. 324 313,9 mil, este comportamiento se explica por la no ejecución del programa de incentivos por retiro voluntario por S/. 10,5 MM, hubo menores gastos en sueldos y salarios por S/. 7,9 MM, menores gastos en compensación por tiempo de servicios por S/. 0,6 MM, no obstante que esto fue parcialmente contrarrestado por mayores gastos en jubilaciones y pensiones por S/. 7,4%; al cierre del año 2009 la masa laboral del Banco de la Nación lo conformaban 4,870 trabajadores, de los cuales 3,933 (80,8%) estaban en planilla a plazo indeterminado o plazo fijo y 937 (19,2%) laboraban en la modalidad de locación de servicios.

SERVICIOS DE LA DEUDA

Durante el ejercicio fiscal 2009, en las empresas del Estado los pagos por amortización, intereses y comisiones de la deuda fueron de S/. 4 379 294,3 mil, importe que representó el 16,9% del total gastado en todas las genéricas, de la comparación versus el monto gastado en el 2008 estas disminuyeron en 6,6%%, el mismo que en cifras representó S/. 308 812,4 mil, no obstante que se observa un ligero crecimiento en la participación comparativa (16,9% para el 2009 y 16,1% en el 2008), es decir un crecimiento de 0,8%, las empresas que explican los mayores gastos en esta partida fueron: **Petroperú, Electrooperú, Sedapal, Enosa, Electrocentro y Activos Mineros.**

Petroperú: al cierre del año 2009, la empresa realizó pagos por servicios de la deuda ascendente a S/. 3 726 495,2 mil equivalente al 85,1% del total del rubro en las empresas del Estado, siendo significativamente inferior a lo realizado en el año 2008 en 10,1 % o S/. 416 820,5 mil, los gastos en la partida se explican principalmente (87,3% o S/. 3 254,9 MM) 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 (12,3% o S/. 459,6 MM) 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 (0,4% o S/. 12,0 MM), corresponde a pagos de la deuda 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 firmado con el MEF el 10 de mayo de 2002 al amparo de los Decretos Supremos Nº 102-2001-EF y 071-2002-EF.

SERVICIO DE LA DEUDA - PRINCIPALES EMPRESAS DEL ESTADO (2009 VS. 2008)

En Miles de Nuevos Soles

| EMPRESAS | 2009 | | 2008 | | TOTAL DEUDA | |
|-------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | PRINCIPAL | INTERESES | PRINCIPAL | INTERESES | 2009 | 2008 |
| PETROPERU | 3 692 602.8 | 33 892.4 | 4 085 363.0 | 57 952.7 | 3 726 495.2 | 4 143 315.7 |
| ELECTROPERU | 138 500.8 | 42 414.8 | 55 970.9 | 36 790.6 | 180 915.6 | 92 761.5 |
| SEDAPAL | 117 127.9 | 35 977.7 | 111 788.9 | 38 363.6 | 153 105.6 | 150 152.5 |
| ENOSA | 59 214.8 | 2 356.2 | 45 619.3 | 1 328.1 | 61 571.0 | 46 947.4 |
| ELECTROCENTRO | 54 728.9 | 3 341.6 | 36 194.2 | 3 446.2 | 58 070.5 | 39 640.4 |
| ACTIVOS MINEROS ^{1/} | 30 379.3 | 17 163.8 | 51 027.6 | 16 300.6 | 47 543.1 | 67 328.2 |
| RESTO DE EMPRESAS | 133 788.8 | 17 804.5 | 130 167.9 | 17 793.1 | 151 593.3 | 147 961.0 |
| TOTAL | 4 226 343.3 | 152 951.0 | 4 516 131.8 | 171 974.9 | 4 379 294.3 | 4 688 106.7 |

1/. A partir del cierre 2009, al haberse realizado la fusión por absorción de la Empresa EGESEN por ACTIVOS MINEROS, esta última en calidad de absorbente asumió las obligaciones entre ellos el pago de la Deuda Externa

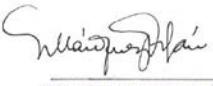
EMPRESAS DEL ESTADO
CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS Y GASTOS
EJERCICIO 2009
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 42

| INGRESOS | EJECUCIÓN | | EJECUCIÓN | | VARIACIÓN |
|------------------------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|----------------|
| | 2009 | % | 2008 | % | |
| INGRESOS CORRIENTES | 22 745 153.0 | 81.0 | 26 358 449.6 | 81.4 | (13.7) |
| IMPUESTOS Y CONTIB. OBLIGATORIAS | 90.5 | 0.0 | | | |
| CONTRIBUCIONES SOCIALES | | 0.0 | | | |
| VENTA BIENES Y SERV. Y DERECH. ADM | 17 113 711.9 | 60.9 | 20 513 601.8 | 63.3 | (16.6) |
| OTROS INGRESOS | 5 631 350.6 | 20.0 | 5 844 847.8 | 18.0 | (3.7) |
| INGRESOS DE CAPITAL | 546 956.7 | 1.9 | 459 009.6 | 1.4 | 19.2 |
| OTROS INGRESOS | 504 718.0 | 1.8 | 428 752.9 | 1.4 | 17.7 |
| VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS | 10 263.6 | 0.0 | 30 256.7 | 0.1 | (66.1) |
| VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS | 31 975.1 | 0.1 | | | |
| TRANSFERENCIAS | 666 713.2 | 2.4 | 232 670.1 | 0.7 | 186.5 |
| DONACIONES Y TRANSFERENCIAS | 666 713.2 | 2.4 | 232 670.1 | 0.7 | 186.5 |
| FINANCIAMIENTO | 4 137 825.9 | 14.7 | 5 334 019.1 | 16.5 | (22.4) |
| ENDEUDAMIENTO | 3 714 224.4 | 13.2 | 5 144 278.9 | 15.9 | (27.8) |
| SALDO DE BALANCE | 423 601.5 | 1.5 | 189 740.2 | 0.6 | 123.3 |
| TOTAL INGRESOS | 28 096 648.8 | 100.0 | 32 384 148.4 | 100.0 | (13.2) |

| GASTOS | EJECUCIÓN | | EJECUCIÓN | | VARIACIÓN |
|-----------------------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|----------------|
| | 2009 | % | 2008 | % | |
| GASTOS CORRIENTES | 19 107 197.5 | 73.8 | 22 697 207.0 | 78.0 | (15.8) |
| PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC. | 2 144 271.2 | 8.3 | 1 886 730.8 | 6.5 | 13.7 |
| PENSIONES Y OTRAS PREST. SOCIALES | 363 457.9 | 1.4 | 420 767.8 | 1.4 | (13.6) |
| BIENES Y SERVICIOS | 12 090 395.8 | 46.7 | 15 574 328.9 | 53.5 | (22.4) |
| DONACIONES Y TRANSFERENCIAS | 2 816 367.7 | 10.9 | 3 662 861.3 | 12.6 | (23.1) |
| OTROS GASTOS | 1 692 704.9 | 6.5 | 1 152 518.2 | 4.0 | 46.9 |
| GASTOS DE CAPITAL | 2 400 206.3 | 9.2 | 1 709 281.7 | 4.7 | 40.4 |
| DONACIONES Y TRANSFERENCIAS | | | | | |
| OTROS GASTOS | | | | | |
| ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANC. | 2 399 842.9 | 9.3 | 1 354 317.9 | 4.7 | 77.2 |
| ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANC. | 363.4 | | 354 963.8 | 1.2 | (99.9) |
| SERVICIO DE LA DEUDA | 4 379 294.3 | 16.9 | 4 688 106.7 | 16.1 | (6.6) |
| SERVICIO DE LA DEUDA | 4 379 294.3 | 16.9 | 4 688 106.7 | 16.1 | (6.6) |
| TOTAL GASTOS | 25 886 698.1 | 100.0 | 29 094 595.4 | 100.0 | (11.0) |


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


CPC. YORLELINNA MARQUEZ FARFAN
Directora
Dirección de Empresas Públicas

EMPRESAS DEL ESTADO
ESTADO DE FUENTES Y USOS DE FONDOS
EJERCICIO 2009
(En Miles de Nuevos Soles)

CUADRO N° 43

| PARTIDAS / GRUPO GENERICO | | EJECUCIÓN |
|----------------------------------|---|-----------------------|
| I. | INGRESOS CORRIENTES | 23 335 947.9 |
| | IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES OBLIGATORIAS | 90.5 |
| | CONTRIBUCIONES SOCIALES | 17 113 711.9 |
| | VENTA DE BIENES Y SERVICIOS Y DERECHOS ADMINISTRATIVOS | 590 794.9 |
| | DONACIONES Y TRANSFERENCIAS | 5 631 350.6 |
| | OTROS INGRESOS | (19 107 197.5) |
| II. | GASTOS CORRIENTES | (19 107 197.5) |
| | PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC. | (2 144 271.2) |
| | PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES SOCIALES | (363 457.9) |
| | BIENES Y SERVICIOS | (12 090 395.8) |
| | DONACIONES Y TRANSFERENCIAS | (2 816 367.7) |
| | OTROS GASTOS | (1 692 704.9) |
| III. | AHORRO O DESAHORRO CTA. CTE. (I-II) | 4 228 750.4 |
| IV | INGRESO DE CAPITAL Y DONACIONES Y TRANSFERENCIAS | 622 875.0 |
| | INGRESOS DE CAPITAL | 622 875.0 |
| | DONACIONES Y TRANSFERENCIAS | 75 918.3 |
| | OTROS INGRESOS | 504 718.0 |
| | VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS | 10 263.6 |
| | VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS | 31 975.1 |
| V | GASTO DE CAPITAL | (2 400 206.4) |
| | GASTOS DE CAPITAL | (2 400 206.4) |
| | DONACIONES Y TRANSFERENCIAS | |
| | OTROS GASTOS | |
| | ADQUISICIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS | (2 399 843.0) |
| | ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS | (363.4) |
| VI | SERVICIO DE LA DEUDA | (152 950.9) |
| | INTERESES DE LA DEUDA | (151 215.5) |
| | COMISIONES Y OTROS GASTOS DE LA DEUDA | (1 735.4) |
| VII | RESULTADO ECONOMICO (III + IV-V-VI) | 2 298 468.1 |
| VIII | FINANCIAMIENTO NETO (A+B+C+D) | (88 517.5) |
| | A. SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO | 63 585.0 |
| | FINANCIAMIENTO | 679 928.4 |
| | ENDEUDAMIENTO EXTERNO | 679 928.4 |
| | SERVICIO DE LA DEUDA | (616 343.4) |
| | (-) AMORTIZACION DE LA DEUDA EXTERNA | (616 343.4) |
| | B. SALDO NETO DE ENDEUDAMIENTO INTERNO | (575 703.9) |
| | FINANCIAMIENTO | 3 034 296.0 |
| | ENDEUDAMIENTO INTERNO | 3 034 296.0 |
| | SERVICIO DE LA DEUDA | (3 609 999.9) |
| | (-) AMORTIZACION DE LA DEUDA INTERNA | (3 609 999.9) |
| | C. SALDO DE BALANCE | 423 601.4 |
| | RESULTADO FINANCIERO O DE EJECUCION PRESUPUESTARIA (VI I ± VIII) | 2 209 950.6 |


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


CPC. YORLEJINA MARQUEZ FARFAN
Directora
Direccion de Empresas Publicas

2.5 CLASIFICACION FUNCIONAL DEL GASTO

Para el ejercicio 2009, las empresas del Estado, según funciones y finalidades ejecutaron S/. 25 886 698,1 mil, importe que fue superior en 0,1% respecto a lo programado; la estructura funcional del gasto refleja que la clasificación de servicios económicos se atribuye el 87,6% en la programación y el 88,9% de la ejecución, donde destacan las funciones industria, energía y comercio; a nivel de ejecución las funciones que tuvieron mayores gastos fueron:

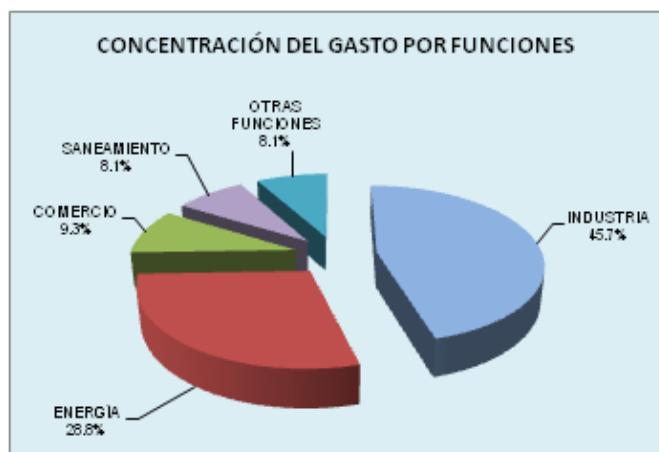
INDUSTRIA, tuvo una ejecución de S/. 11 822 042,8 mil con una participación de 45,7% respecto al total de los gastos ejecutados; en tanto que en lo programado alcanzó S/. 11 026 492,2 mil y una participación del 42,6% de lo previsto para la función; con relación al avance respecto a la programación se aprecia que fue superior en 7,2%; siendo **Petroperú** la empresa que destaca con mayor monto en su ejecución con S/. 11 383 620,0 mil que revela un avance de 107,4% con respecto a lo programado que ascendió a S/. 10 594 685,9 mil; asimismo la empresa ostenta una participación de 96,3% de la ejecución y 96,1% de lo programado de la función respectivamente; seguido por *Servicios Industriales de la Marina – SIMA PERU*, con ejecución S/. 231 588,8 mil y 112,8% de avance con respecto a lo programado que ascendió a S/. 205 325,7 mil, alcanzando una participación de 2,0% de la ejecución y 1,9% de lo programado en la función respectivamente.

ENERGIA; con ejecución de S/. 7 456 032,5 mil, representó un avance superior a lo programado en 1,1%, la función programada alcanzó a S/. 7 371 409,2 mil; en cuanto al nivel de participación de la función en la estructura total del gasto fue 28,5% en la programación y 28,8% en la ejecución; las empresas más destacadas en este rubro fueron: **Perupetro** que muestra una ejecución de S/. 3 577 112,8 mil, el mismo que muestra un avance superior en 7,6% respecto al presupuesto programado que fue de S/. 3 323 852,7 mil, el nivel de participación de la empresa sobre el gasto de función fue de 48,0% de la ejecución y 45,1% de lo programado; **Electroperú** revela una ejecución de S/. 907 173,1 mil, habiendo obtenido un avance de 98,6% respecto a su presupuesto modificado (S/. 920 424,4 mil), el grado de participación en el gasto de la función fue 12,2% de la ejecución y 12,5% de la programación; **Hidrandina**, muestra una ejecución ascendente a S/. 448 174,8 mil, la misma que significó un avance de 98,4% respecto a la programación anual, la participación respecto a la estructura funcional fue de 6,0% de la ejecución y 6,2% de lo programado en la función; **Electrocentro** con una ejecución de S/. 381 181,2 mil alcanzó una participación de 5,1% en la función, en tanto que el nivel de ejecución fue superior en 2,6% respecto a la meta programada por la empresa; el importe de la programación ascendió a S/. 371 557,5 mil, lo cual le permitió ostentar una participación de 5,0% en el PIM de la función.

COMERCIO; con ejecución de S/. 2 399 790,5 mil que representa el 89,1% de avance con respecto al Presupuesto Institucional Modificado, alcanzó una participación de 9,3% sobre el total del gasto ejecutado, en tanto que la programación con un importe de S/. 2 694 636,9 mil representó el 10,4% de la programación total del gasto; dentro de las empresas que destacan esta el **Banco de la Nación**, presentando una ejecución de S/. 855 738,4 mil, importe que significó un avance de 90,7% respecto a lo programado que ascendió a S/. 943 598,2 mil, importes que explican el 35,7% de la ejecución y 35,0% del presupuesto de la función respectivamente; seguido por **CMAC Piura** con una ejecución de S/. 230 912,4 mil, lo cual significó un avance de 87,6% respecto a lo programado que ascendió a S/. 263 551,2 mil, estos importes representaron el 9,6% de la ejecución y 9,8% de lo programado de la función

respectivamente; **CMAC Arequipa** con ejecución de S/. 204 316.2 mil y un avance de 80,2% respecto a lo programado, alcanzó una participación de 8,5% de la ejecución y 9,5% de lo programado de la función respectivamente; **CMAC Trujillo**, con una ejecución de S/. 190 994,3 mil alcanzó una participación de 7,9% en la función, en tanto que el nivel de ejecución respecto a la meta programada por la empresa fue de 90,9%; el importe de la programación ascendió a S/. 210 000 mil, lo cual le permitió ostentar una participación de 7,8% en el PIM de la función.

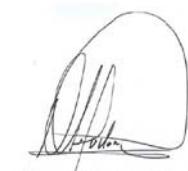
SANEAMIENTO; con ejecución de S/. 2 106 097,5 mil, explica un avance de 88,8% respecto a lo programado, el mismo que alcanzó a S/. 2 371 122,3 mil; en nivel de participación de la función sobre el total de gastos fue de 9,2% en la programación y 8,1% en la ejecución total del gasto; entre las empresas que más destacan Sedapal, con ejecución de S/. 1 497 355,6 mil muestra un avance superior a lo previsto en 0,3%, el importe del presupuesto modificado ascendió a S/. 1 492 363,3 mil, con las cifras expuestas la empresa alcanzó una participación de 71,1% del total de la ejecución de la función y 62,9% de lo programado en la función; la empresa **Sedalib** con ejecución de S/. 86 742,9 mil, muestra un avance de 72,0% respecto a lo programado que ascendió a S/. 120 496,4 mil, estos importes le permiten una participación en la función de 4,1% en la ejecución y 5,0% de lo programado; La empresa **Sedapar** con ejecución de S/. 64 028,5 mil, muestra un avance de 60,8% con respecto al presupuesto programado, el mismo que ascendió a S/. 105 225,6 mil, el nivel de participación alcanzada por la empresa fue del 3,0% de la ejecución y 4,4% de lo programado con respecto a la función; **Eps Grau**, esta empresa que presta servicios de agua y desagüe en todo el departamento de Piura muestra una ejecución de S/. 63 989,5 mil, el mismo que le permite ostentar una participación de 3,0% en la función; el nivel de avance respecto al gasto programado fue de 88,5%, el monto programado por la empresa fue de S/. 72 276,7 mil, equivalente a una participación en la función de 3,0%.



EMPRESAS DEL ESTADO
CLASIFICACIÓN FUNCIONAL DEL GASTO
EJERCICIO 2009
(En miles de nuevos soles)

CUADRO N° 44

| FUNCION | 2009 | | | | |
|---|---------------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|
| | PIM | % | EJECUCIÓN | % | CUMPLIM. |
| SERVICIOS GENERALES | 444 691.2 | 1.7 | 387 257.2 | 1.5 | 87.1 |
| LEGISLATIVA | | | | | |
| RELACIONES EXTERIORES | | | | | |
| PLANEAMIENTO, GESTION Y RESERV.DE CONTIGENCIA | 444 084.9 | 1.7 | 386 985.4 | 1.5 | 87.1 |
| DEFENSA Y SEGURIDAD NACIONAL | 606.3 | | 271.8 | | 44.8 |
| JUSTICIA | | | | | |
| DEUDA PÚBLICA | | | | | |
| SERVICIOS SOCIALES | 2 750 776.4 | 10.7 | 2 487 931.2 | 9.6 | 90.4 |
| MEDIO AMBIENTE | 25 557.7 | 0.1 | 24 234.1 | 0.1 | 94.8 |
| SANEAMIENTO | 2 371 122.3 | 9.2 | 2 106 097.5 | 8.1 | 88.8 |
| SALUD | | | | | |
| CULTURA Y DEPORTE | | | | | |
| EDUCACIÓN | | | | | |
| PROTECCIÓN SOCIAL | | | | | |
| PREVISIÓN SOCIAL | 354 096.4 | 1.4 | 357 599.6 | 1.4 | 101.0 |
| SERVICIOS ECONOMICOS | 22 664 987.7 | 87.6 | 23 011 509.7 | 88.9 | 101.5 |
| COMERCIO | 2 694 636.9 | 10.4 | 2 399 790.5 | 9.3 | 89.1 |
| TURISMO | 1 755.6 | | 1 578.2 | | 89.9 |
| AGROPECUARIA | 29 229.3 | 0.1 | 26 324.7 | 0.1 | 90.1 |
| PESCA | | | | | |
| ENERGIA | 7 371 409.2 | 28.5 | 7 456 032.5 | 28.8 | 101.1 |
| MINERIA | 20 525.9 | 0.1 | 20 533.2 | 0.1 | 100.0 |
| INDUSTRIA | 11 026 492.2 | 42.6 | 11 822 042.8 | 45.7 | 107.2 |
| TRANSPORTE | 671 684.7 | 2.6 | 584 363.7 | 2.3 | 87.0 |
| COMUNICACIONES | 131 174.3 | 0.5 | 123 717.6 | 0.5 | 94.3 |
| VIVIENDA Y DESARROLLO URBANO | 718 079.6 | 2.8 | 577 126.5 | 2.2 | 80.4 |
| TOTAL | 25 860 455.3 | 100.0 | 25 886 698.1 | 100.0 | 100.1 |



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



CPC. YORLELINA MARQUEZ FARFAN
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 88,0% de gasto ejecutado en el ejercicio 2009, en tanto que estos mismos departamentos alcanzaron el 90,8% de la ejecución del año 2008, por consiguiente se puede deducir que el grado de centralización disminuyó en 2,8%; el crecimiento en la participación de los departamentos distintos a Lima ha sido influenciado por el departamento de **Piura** que creció en 17,0% (S/. 102,9 MM) respecto a lo ejecutado en el año 2008, habiendo aumentado su participación de 2,1% a 2,7%; la **Provincia Constitucional del Callao** tuvo una ejecución superior de gastos en 7,5% (S/. 48,2 MM), habiendo crecido su participación en la estructura de gasto nacional en 0,5%, Otros departamentos que han incrementado sus gastos respecto a lo ejecutado en el año 2008, fueron **Arequipa** que creció en 19,0% (S/. 103,1 MM), **La Libertad**, que aumentó en 20,9% (S/. 105,7 MM) respecto al año 2008.

CONCENTRACIÓN DEL GASTO DEPARTAMENTAL - AÑO 2009

En Miles de Nuevos Soles

| DEPARTAMENTOS | 2009 | | | 2008 | | | VARIAC. |
|-----------------------|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|---------------------|--------------|----------------|
| | PIM | EJECUCIÓN | % PART. | PIM | EJECUCIÓN | % PART. | |
| LIMA | 18 884 993.4 | 19 601 226.2 | 75.7 | 24 475 599.5 | 23 399 757.4 | 80.4 | (16.2) |
| PIURA | 776 742.1 | 709 770.6 | 2.7 | 690 545.8 | 606 847.4 | 2.1 | 17.0 |
| PROV. CONST. CALLAO | 740 707.3 | 694 948.1 | 2.7 | 702 107.6 | 646 761.7 | 2.2 | 7.5 |
| AREQUIPA | 730 136.1 | 645 410.2 | 2.5 | 665 697.1 | 542 319.2 | 1.9 | 19.0 |
| LA LIBERTAD | 682 889.3 | 610 829.1 | 2.4 | 559 810.6 | 505 088.6 | 1.7 | 20.9 |
| HUANCAVELICA | 552 997.8 | 539 149.1 | 2.1 | 650 716.5 | 716 533.4 | 2.5 | (24.8) |
| RESTO DE DPTOS. | 3 491 989.3 | 3 095 364.8 | 12.0 | 3 044 056.4 | 2 677 287.7 | 9.2 | 15.6 |
| TOTAL NACIONAL | 25 860 455.3 | 25 896 698.1 | 100.0 | 30 788 533.5 | 29 094 595.4 | 100.0 | (11.0) |

LIMA; para el 2009 representó el 75,7% del gasto ejecutado a nivel nacional, asimismo en lo programado la participación fue de 73,0%, el comportamiento versus lo realizado en el año 2008 indica que la ejecución disminuyó en 16,2% (S/. 3 798,6 MM), en tanto que en lo programado se aprecia una disminución de 22,8% (S/. 8 521,5 MM), lo que motivó que hubiera una menor participación en la estructura total del gasto departamental que disminuyó en 4,7%, las empresas que explican los gastos más significativos en este departamento son: **Petroperú** con el 58,4% del gasto departamental, en tanto que en lo programado la participación alcanzó el 56,5%; **Perupetro** que representó el 17,6% del presupuesto modificado y 18,2% de la ejecución realizada en el departamento; **Sedapal** que explica gastos equivalentes al 7,9% de lo estimado y 7,7% de la ejecución del departamento respectivamente; en tanto que el **Banco de la Nación** explica el 5,8% del gasto previsto para el departamento y en la ejecución se atribuye el 5,2% del total departamental.

PIURA; al cierre del año 2009, este departamento reveló un crecimiento de 17,0% en la ejecución y 12,5% en la programación respecto al desempeño mostrado en el año 2008, por lo que este departamento explica el 2,7% del gasto ejecutado a nivel nacional, pasando a ocupar el segundo lugar como departamento de mayor gasto, clasificación que para el año 2008 correspondió al cuarto lugar, toda vez que los gastos departamentales representaban el 2,1%, a nivel de programación la participación fue de 3,0% para el año 2009, superior en 0,8% a lo

obtenido en el año 2008; las empresas que concentraron mayores gastos en el departamento fueron: **Cmac Piura** que explica el 33,9% y 34,6% del gasto programado y ejecutado en el departamento respectivamente; **Enosa** que representó el 32,7% del presupuesto modificado y 32,5% de la ejecución total en el departamento; **Cmac Sullana** que alcanzó una participación de 19,0% en la programación final y 19,1% en la ejecución total del departamento; y **Eps Grau** que alcanzó una participación de 9,4% en el presupuesto modificado y 9,1% de la ejecución departamental.

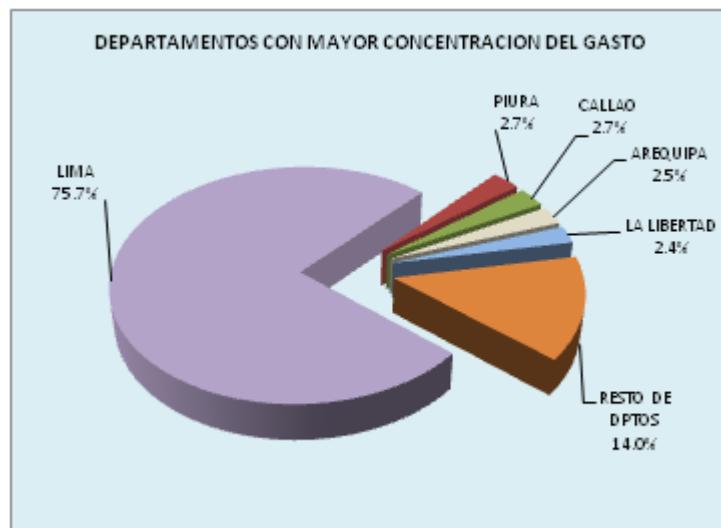
PROV. CONSTITUCIONAL DEL CALLAO: Esta provincia constitucional por su ubicación estratégica (costa oeste del pacífico Sur) constituye un importante enclave de transporte marítimo y aéreo a nivel nacional e internacional, respecto a los gastos para el año 2009 alcanzó una participación de 2,7% de la ejecución a nivel nacional, la información comparativa del año 2008 indica que fue del 2,2%, es decir aumentó su participación en el contexto nacional en 0,5%; las empresas que realizaron los mayores gastos fueron: **Enapu Perú** que se atribuye el 52,4% del gasto programado y 54,6% de la ejecución realizada en la provincia; **Corpac** que ostentó el 25,9% de la meta prevista y 21,5% de la ejecución del gasto y **Sima Perú** que explica el 17,5% del presupuesto modificado y 19,8% de la ejecución realizada en la provincia.

AREQUIPA: al cierre del ejercicio fiscal 2009, este departamento ostentaba el 2,5% de la ejecución realizada, en tanto que sus gastos programados representaron el 2,8% de lo previsto a nivel nacional; del comportamiento versus el ejercicio 2008, nos revela que estos crecieron en 19,0% en la ejecución y 9,7% en lo programado, lo cual se reflejó en una mayor participación porcentual sobre el gasto nacional habiendo aumentado en 0,6% tanto en la ejecución como la programación respectivamente, las empresas que explican los mayores gastos en este departamento fueron: **Seal** que representó el 30,3% del presupuesto modificado y 33,3% de la ejecución del departamento; **Cmac Arequipa** que se atribuye el 34,9% de la previsión final y 31,6% de la ejecución total realizada en el departamento; y finalmente **Egas** que concentró el 18,3% del gasto estimado para el departamento y 22,9% de la ejecución departamental.

LA LIBERTAD: Dentro del gasto realizado a nivel nacional, para el ejercicio 2009 este departamento alcanzó una participación de 2,4% en la ejecución, en tanto que en la programación la participación fue de 2,6% sobre el gasto nacional; con relación al ejercicio 2008, este departamento muestra un crecimiento de 20,9% (S/. 105,7 MM) en la ejecución y 22,0% (S/. 123,1 MM) en la programación, las empresas que sustentan las mayores cifras en el departamento fueron: **Hidrandina**, que representó el 37,4% del presupuesto modificado y 41,0% de la ejecución departamental, **Cmac Trujillo** que explica el 30,3% de la programación y una ejecución equivalente al 30,8% del departamento y finalmente **Sedalib** con gastos que explican el 17,7% de lo presupuestado en el departamento y 14,3% de la ejecución realizada en el departamento.

HUANCAVELICA: para el ejercicio fiscal 2009, los gastos ejecutados en el departamento alcanzaron el 2,1% de la ejecución a nivel nacional, en tanto para el año 2008 representaban el 2,5% del total nacional, es decir hubo una menor participación en la estructura total de 0,4%, en tanto que en el gasto programado la participación del departamento fue similar a la ejecución (2,1% del total nacional); en cuanto a las empresas que más influyen fueron: **Electroperu**, que alcanzó una participación de 93,9% del gasto programado en el departamento y el 94,4% 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 3,3% del presupuesto modificado y en la ejecución alcanzó el 3,8% del departamento; **Emapa Huancavelica** (servicios de agua y desagüe) explica el 1,9% de los gastos previstos y 0,9% de la ejecución departamental.



EMPRESAS DEL ESTADO
CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO
EJERCICIO 2009
(En miles de nuevos soles)

CUADRO N° 45

| DEPARTAMENTOS | 2009 | | | | 2008 | | | | VARIACIÓN | |
|---------------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| | PIM | % | EJECUCIÓN | % | PIM | % | EJECUCIÓN | % | PIM % | EJECUCIÓN % |
| AMAZONAS | 44 690.6 | 0.2 | 39 720.0 | 0.2 | 42 492.7 | 0.1 | 43 787.6 | 0.2 | 5.2 | (-9.3) |
| ANCASH | 295 173.3 | 1.1 | 280 302.0 | 1.1 | 303 369.6 | 1.0 | 304 419.5 | 1.0 | (-2.7) | (-7.9) |
| APURIMAC | 33 656.5 | 0.1 | 31 256.2 | 0.1 | 25 105.1 | 0.1 | 28 712.2 | 0.1 | 34.1 | 8.9 |
| AREQUIPA | 730 136.1 | 2.8 | 645 410.2 | 2.5 | 665 697.1 | 2.2 | 542 319.2 | 1.9 | 9.7 | 19.0 |
| AYACUCHO | 85 928.8 | 0.3 | 73 330.0 | 0.3 | 52 810.5 | 0.2 | 53 547.9 | 0.2 | 62.7 | 36.9 |
| CAJAMARCA | 131 494.8 | 0.5 | 114 200.6 | 0.4 | 136 929.4 | 0.4 | 102 139.6 | 0.4 | (-4.0) | 11.8 |
| PROV. CONSTIT. DEL CALLAO | 740 707.3 | 2.9 | 694 948.1 | 2.7 | 702 107.6 | 2.3 | 646 761.7 | 2.2 | 5.5 | 7.5 |
| CUSCO | 566 770.0 | 2.2 | 479 269.9 | 1.9 | 396 737.3 | 1.3 | 278 073.7 | 1.0 | 42.9 | 72.4 |
| HUANCAVELICA | 552 997.8 | 2.1 | 539 149.1 | 2.1 | 650 716.5 | 2.1 | 718 533.4 | 2.5 | (-15.0) | (-24.8) |
| HUANUCO | 79 134.3 | 0.3 | 75 323.0 | 0.3 | 57 245.6 | 0.2 | 58 775.8 | 0.2 | 38.2 | 28.2 |
| ICA | 205 439.1 | 0.8 | 154 521.5 | 0.6 | 159 595.4 | 0.5 | 127 954.9 | 0.4 | 28.7 | 20.8 |
| JUNIN | 329 957.1 | 1.3 | 330 978.3 | 1.3 | 268 531.8 | 0.9 | 271 653.5 | 0.9 | 22.9 | 21.8 |
| LA LIBERTAD | 682 889.3 | 2.6 | 610 829.1 | 2.4 | 559 810.6 | 1.8 | 505 088.6 | 1.7 | 22.0 | 20.9 |
| LAMBAYEQUE | 272 158.5 | 1.1 | 262 907.2 | 1.0 | 234 581.8 | 0.8 | 221 112.6 | 0.8 | 16.0 | 18.9 |
| LIMA | 18 884 993.4 | 73.0 | 19 601 226.2 | 75.7 | 24 475 599.5 | 79.5 | 23 399 757.4 | 80.4 | (-22.8) | (-16.2) |
| LORETO | 262 316.7 | 1.0 | 238 149.5 | 0.9 | 275 770.6 | 0.9 | 280 521.4 | 1.0 | (-4.9) | (-15.1) |
| MADRE DE DIOS | 46 930.9 | 0.2 | 39 434.4 | 0.2 | 71 825.3 | 0.2 | 67 072.1 | 0.2 | (-34.7) | (-41.2) |
| MOQUEGUA | 53 785.3 | 0.2 | 47 347.7 | 0.2 | 42 602.1 | 0.1 | 41 114.5 | 0.1 | 26.3 | 15.2 |
| PASCO | 139 884.5 | 0.5 | 138 177.7 | 0.5 | 137 288.1 | 0.4 | 144 430.0 | 0.5 | 1.9 | (-4.3) |
| PIURA | 776 742.1 | 3.0 | 709 770.6 | 2.7 | 690 545.8 | 2.2 | 606 847.4 | 2.1 | 12.5 | 17.0 |
| PUNO | 277 631.7 | 1.1 | 217 707.5 | 0.8 | 271 576.9 | 0.9 | 175 753.9 | 0.6 | 2.2 | 23.9 |
| SAN MARTIN | 223 438.9 | 0.9 | 171 938.7 | 0.7 | 141 992.3 | 0.5 | 134 687.1 | 0.5 | 57.4 | 27.7 |
| TACNA | 284 195.9 | 1.1 | 254 243.6 | 1.0 | 238 756.8 | 0.8 | 185 019.7 | 0.6 | 19.0 | 37.4 |
| TUMBES | 71 577.3 | 0.3 | 64 886.1 | 0.3 | 77 252.0 | 0.3 | 60 774.2 | 0.2 | (-7.3) | 6.8 |
| UCAYALI | 87 825.1 | 0.3 | 81 670.9 | 0.3 | 109 593.1 | 0.4 | 97 737.5 | 0.3 | (-19.9) | (-16.4) |
| TOTAL GENERAL | 25 860 455.3 | 100.0 | 25 896 698.1 | 100.0 | 30 788 533.5 | 100.0 | 29 094 595.4 | 100.0 | (-16.0) | (-11.0) |


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


CPC. YOLANDE MARQUEZ FARFÁN
Directora
Dirección de Empresas Públicas