

Capítulo 4 : PROGRAMA DE INVERSIONES Y FINANCIAMIENTO

4.1 PROGRAMA DE INVERSIONES

El Programa de Inversiones ha sido determinado en base al diagnóstico operacional realizado a cada localidad del ámbito de la empresa, en relación a los balances de oferta – demanda para cubrir los requerimientos de los servicios de saneamiento. Este programa esta formulado en base a estudios técnicos debidamente sustentados.

La formulación del Programa de Inversiones se ha realizado en base a los criterios de priorización de acuerdo a Reglamento de Regulación Tarifaria y en base a los criterios de priorización del Directorio de acuerdo al Memorando N° 050-2012/S-20002- CONT. S.D 1523

4.1.1. Inversiones en Agua Potable y Alcantarillado

4.1.1.1 Arequipa Metropolitana

En el siguiente cuadro se detalla las inversiones por componente de inversión :

4.2 RESUMEN DE INVERSIONES Y FINANCIAMIENTO

4.2.1 RESUMEN PROGRAMA DE INVERSIONES POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO

Cuadro N° 4.2.1.1
En Nuevos Soles (S/.)

Fuente de Financiamiento	MONTO S/.	%
Donaciones y Transferencias	1,073,613,497	77.66%
Recursos Propios	308,856,914	22.34%
TOTAL	1,382,470,411	100.00%

Grafico del Cuadro N° 4.2.1.1

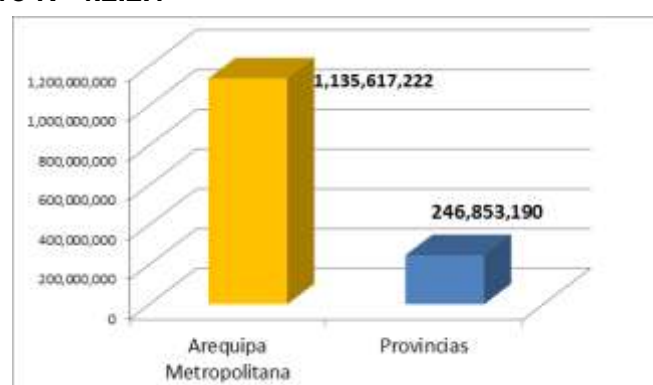
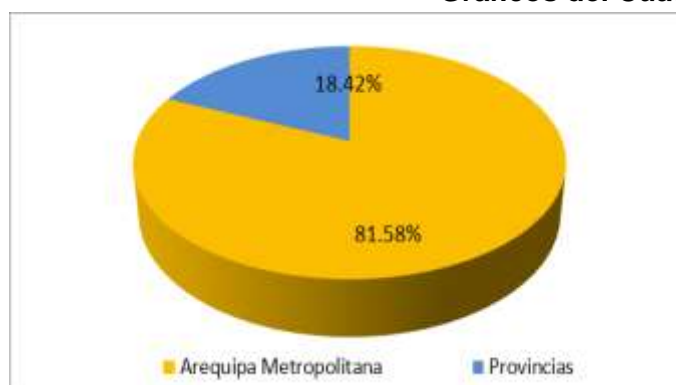


4.2.2 RESUMEN PROGRAMA DE INVERSIONES POR LOCALIDAD

Cuadro N° 4.2.2.1
En Nuevos Soles (S/.)

Localidad	Fuente de Financiamiento				Total	%
	Recursos Propios		Donaciones y Transferencias			
Arequipa Metropolitana	214,009,940	69.3%	921,607,282	85.1%	1,135,617,222	81.58%
Provincias	94,846,975	30.7%	152,006,215	14.9%	246,853,190	18.42%
Total	308,856,914	100%	1,073,613,497	100%	1,382,470,411	100%

Graficos del Cuadro N° 4.2.2.1



4.2.3 RESUMEN PROGRAMA DE INVERSIONES POR LOCALIDAD

Cuadro N° 4.2.3.1
(En Nuevos Soles S/.)

INVERSIONES POR LOCALIDAD		
LOCALIDAD	TOTAL	%
APLAO	36,150,034	2.61%
AREQUIPA	1,135,617,222	82.14%
ATICO	4,548,345	0.33%
CAMANA	23,221,559	1.68%
CARAVELI	5,255,360	0.38%
CHALA	22,270,777	1.61%
CHIVAY	7,927,005	0.57%
CHUQUIBAMBA	4,773,363	0.35%
COCACHACRA	9,986,839	0.72%
COTAHUASI	5,489,876	0.40%
EL ARENAL	3,985,101	0.29%
LA CURVA	2,621,649	0.19%
LA JOYA	12,148,213	0.88%
MATARANI	21,581,842	1.56%
MEJIA	6,809,189	0.49%
MOLLENDO	51,085,951	3.70%
PEDREGAL	11,895,017	0.86%
PUNTA BOMBON	11,934,030	0.86%
YAUCA	5,169,040	0.37%
TOTAL	1,382,470,411	100.00%

Cuadro N° 4.2.3.2
(En Nuevos Soles S/.)

INVERSIONES POR RECURSOS PROPIOS		
LOCALIDAD	TOTAL	%
APLAO	5,433,253	1.76%
AREQUIPA	214,009,940	69.29%
ATICO	4,548,345	1.47%
CAMANA	12,438,822	4.03%
CARAVELI	5,255,360	1.70%
CHALA	6,200,791	2.01%
CHIVAY	3,555,040	1.15%
CHUQUIBAMBA	4,773,363	1.55%
COCACHACRA	2,815,312	0.91%
COTAHUASI	1,064,488	0.34%
EL ARENAL	3,985,101	1.29%
LA CURVA	2,621,649	0.85%
LA JOYA	6,248,583	2.02%
MATARANI	3,359,457	1.09%
MEJIA	1,958,159	0.63%
MOLLENDO	9,642,544	3.12%
PEDREGAL	10,139,916	3.28%
PUNTA BOMBON	5,637,750	1.83%
YAUCA	5,169,040	1.67%
TOTAL	308,856,914	100.00%

Cuadro N° 4.2.3.3
(En Nuevos Soles S/.)

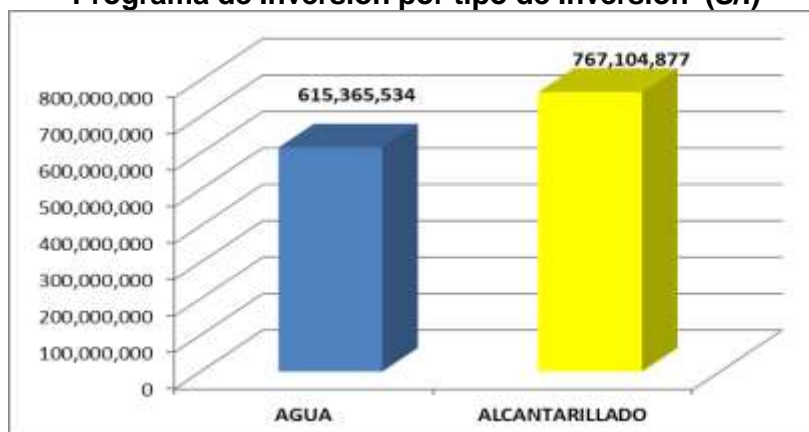
INVERSIONES POR DONACION		
LOCALIDAD	TOTAL	%
APLAO	30,716,781	2.86%
AREQUIPA	921,607,282	85.84%
CAMANA	10,782,737	1.00%
CHALA	16,069,986	1.50%
CHIVAY	4,371,965	0.41%
COCACHACRA	7,171,526	0.67%
COTAHUASI	4,425,387	0.41%
LA JOYA	5,899,631	0.55%
MATARANI	18,222,385	1.70%
MEJIA	4,851,030	0.45%
MOLLENDO	41,443,407	3.86%
PEDREGAL	1,755,101	0.16%
PUNTA BOMBON	6,296,279	0.59%
TOTAL	1,073,613,497	100.00%

4.2.4 RESUMEN PROGRAMA DE INVERSIONES POR TIPO DE INVERSION

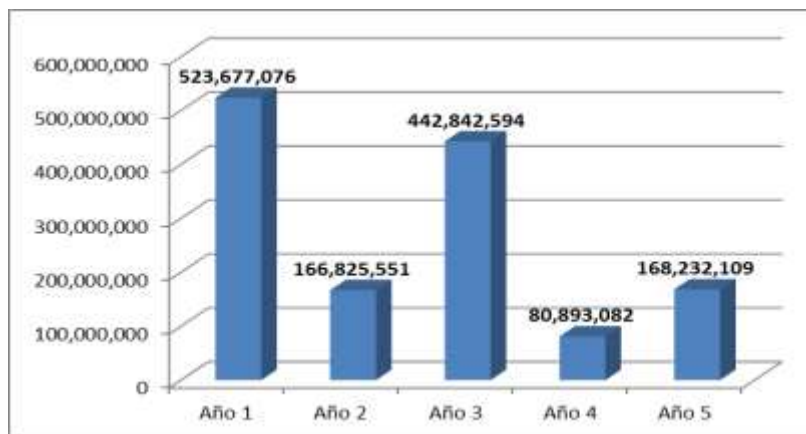
Cuadro N° 4.2.4.1
En Nuevos Soles (S/)

Año	Inversiones		Total
	AGUA	ALCANTARILLADO	
Año 1	382,750,532	140,926,544	523,677,076
Año 2	88,678,829	78,146,722	166,825,551
Año 3	66,145,861	376,696,733	442,842,594
Año 4	14,857,159	66,035,922	80,893,082
Año 5	62,933,153	105,298,956	168,232,109
Total	615,365,534	767,104,877	1,382,470,411

Gráfico del Cuadro N° 4.2.4.1
Programa de Inversión por tipo de Inversión (S/.)



**Gráfico del Cuadro N° 4.2.4.1
Programa de Inversión por Año (S/.)**



El nivel de inversiones para lo 5 primeros años es S/. **1,382,470,411**, correspondiendo el 45% al componente de Agua Potable y el 55% al componente de Alcantarillado, los cuales contarán se financiaran:

- Con el aporte el de los Gobiernos Locales, Gobierno Regional, Ministerio de Vivienda y Sociedad Minera Cerro Verde.
- Sociedad Minera Cerro Verde financiera el 100% de la ejecución de las Plantas de Tratamiento de Agua Potable (PTAP) y Planta de Tratamiento de Aguas Residuales (PTAR) de la ciudad de Arequipa. A la fecha la PTAP ya se encuentra casi concluida y en etapa de puesta en marcha.
- Con Recursos propios, los generados por los incrementos de tarifarios.
- De acuerdo a lo dispuesto por políticas de la Alta Dirección no se ha considerado el pago de la deuda a FONAVI por los cinco primeros años, dada la exigibilidad del recurso que se requiere para financiar las inversiones programadas y asimismo todavía no se tiene negociado el monto final de duda de la empresa con el MEF.
- Dentro del esquema de formulación, dentro del modelamiento del software se recurrirá a un endeudamiento bancario por un monto S/34,935,458, para el financiamiento de las inversiones con recursos propios.
- Este esquema detallado conceptualiza la versión del PMO denominada Con Condicionantes, la cual esta fundamentada en la obtención de financiamiento que es posible de conseguir, de acuerdo a las expectativas actuales que se presentan en torno a SEDAPAR S.A.