

**ELECTROCENTRO S.A.**  
**EVALUACION FINANCIERA - EJERCICIO 2011**  
**PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS**  
**Histórico - En Nuevos Soles**

RUBROS	EJECUCION A DICIEMBRE 2011	PPTO ACUM A DICIEMBRE 2011	VARIACION (Real-10 vs Ppto)	
			%	S/.
<b>PRESUPUESTO DE OPERACIÓN</b>				
<b>1. INGRESOS</b>	<b>288,440,970</b>	<b>266,075,066</b>	<b>8.41%</b>	<b>22,365,904</b>
1.1 Venta de bienes				
1.2 Venta de servicios	283,021,175	260,515,322	8.64%	22,505,853
1.3 Ingresos financieros	253,065	795,121	-68.17%	-542,056
1.4 Ingresos por participaciones o dividendos		0		
<b>1.5 Ingresos extraordinarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>
1.5.1 Del ejercicio		0		0
1.5.2 De ejercicios anteriores		0		
1.6 Otros	5,166,730	4,764,623	8.44%	402,107
<b>2. EGRESOS</b>	<b>201,180,634</b>	<b>186,285,513</b>	<b>8.00%</b>	<b>14,895,121</b>
<b>2.1. Compra de bienes</b>	<b>124,646,253</b>	<b>112,220,221</b>	<b>11.07%</b>	<b>12,426,032</b>
2.1.1 Insumos y suministros	123,832,994	111,587,519	10.97%	12,245,475
2.1.2 Combustibles y lubricantes	794,309	617,874	28.56%	176,435
2.1.3 Otros	18,950	14,828	27.80%	4,122
<b>2.2. Gastos de personal (GIP)</b>	<b>20,633,418</b>	<b>21,214,903</b>	<b>-2.74%</b>	<b>-581,485</b>
<b>2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)</b>	<b>16,857,689</b>	<b>17,223,308</b>	<b>-2.12%</b>	<b>-365,619</b>
2.2.1.1 Básica (GIP)	11,597,277	12,136,440	-4.44%	-539,163
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,217,781	1,323,792	-8.01%	-106,011
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	2,405,097	2,147,842	11.98%	257,255
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	324,990	289,860	12.12%	35,130
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	203,854	296,841	-31.33%	-92,987
2.2.1.6 Otros (GIP)	1,108,690	1,028,533	7.79%	80,157
2.2.2. Compensación por Tiempo de Servicios (GIP)	1,297,262	1,288,779	0.66%	8,483
2.2.3. Seguridad y previsión social (GIP)	1,380,786	1,318,998	4.68%	61,788
2.2.4. Dietas del directorio (GIP)		0		
2.2.5. Capacitación (GIP)	264,768	295,488	-10.40%	-30,720
2.2.6. Jubilaciones y pensiones (GIP)		0		
<b>2.2.7. Otros gastos de personal (GIP)</b>	<b>832,913</b>	<b>1,088,330</b>	<b>-23.47%</b>	<b>-255,417</b>
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	48,800	0		
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	39,170	272,160	-85.61%	-232,990
2.2.7.3 Asistencia Médica (GIP)	255,563	263,797	-3.12%	-8,234
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	238,419	209,533	13.79%	28,886
2.2.7.5 Pago de indemnizac.por cese de relac.laboral(GIP)		100,000		-100,000
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)		0		
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	167,191	122,094	36.94%	45,097
2.2.7.8 Bono de Productividad (GIP)		0		
2.2.7.9 Otros (GIP)	83,770	120,746	-30.62%	-36,976
<b>2.3. Servicios prestados por terceros</b>	<b>43,986,647</b>	<b>44,161,902</b>	<b>-0.40%</b>	<b>-175,255</b>
2.3.1. Transporte y almacenamiento	265,184	718,846	-63.11%	-453,662
2.3.2. Tarifas de servicios públicos	952,980	776,457	22.73%	176,523
<b>2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)</b>	<b>2,435,605</b>	<b>2,033,394</b>	<b>19.78%</b>	<b>402,211</b>
2.3.3.1 Auditorías (GIP)	612,774	634,301	-3.39%	-21,527
2.3.3.2 Consultorías (GIP)	821,527	485,513	69.21%	336,014
2.3.3.3 Asesorías (GIP)	997,404	908,154	9.83%	89,250
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	3,900	5,426	-28.12%	-1,526
2.3.4. Mantenimiento y reparación	12,898,117	11,109,333	16.10%	1,788,784
2.3.5. Alquileres	1,244,602	1,016,402	22.45%	228,200
<b>2.3.6 Serv.de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)</b>	<b>3,115,905</b>	<b>3,102,481</b>	<b>0.43%</b>	<b>13,424</b>
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	2,669,931	2,632,152	1.44%	37,779
2.3.6.2 Guardianía (GIP)	0	0		0
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	445,974	470,329	-5.18%	-24,355
2.3.7. Publicidad y publicaciones	487,325	499,560	-2.45%	-12,235
<b>2.3.8 Otros</b>	<b>22,586,929</b>	<b>24,905,429</b>	<b>-9.31%</b>	<b>-2,318,500</b>
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	162,591	206,496	-21.26%	-43,905
2.3.8.2 Provisión de personal por coop. y services (GIP)	7,206,501	5,672,705	27.04%	1,533,796
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	10,018,848	12,965,087	-22.72%	-2,946,239
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	5,198,989	6,061,141	-14.22%	-862,152
<b>2.4. Tributos</b>	<b>3,755,529</b>	<b>4,053,561</b>	<b>-7.35%</b>	<b>-298,032</b>
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	158,963	493,041	-67.76%	-334,078
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	3,596,566	3,560,520	1.01%	36,046
<b>2.5. Gastos diversos de gestión</b>	<b>7,064,629</b>	<b>3,944,857</b>	<b>79.08%</b>	<b>3,119,772</b>
2.5.1. Seguros	2,280,175	2,572,207	-11.35%	-292,032

RUBROS	EJECUCION A DICIEMBRE 2011	PPTO ACUM A DICIEMBRE 2011	VARIACION (Real-10 vs Ppto)	
			%	S/.
2.5.2. Viáticos (GIP)	593,942	637,395	-6.82%	-43,453
2.5.3. Gastos de representación	23,463	15,858	47.96%	7,605
<b>2.5.4 Otros</b>	<b>4,167,049</b>	<b>719,397</b>	<b>479.24%</b>	<b>3,447,652</b>
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	122,737	193,588	-36.60%	-70,851
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	4,044,312	525,809	669.16%	3,518,503
<b>2.6. Gastos financieros</b>	<b>1,094,158</b>	<b>690,069</b>	<b>58.56%</b>	<b>404,089</b>
<b>2.7. Egresos extraordinarios</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>#¡DIV/0!</b>	<b>0</b>
2.7.1 Del ejercicio	0	0		0
2.7.2 De ejercicios anteriores		0		0
<b>2.8 Otros</b>		0		
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>87,260,336</b>	<b>79,789,553</b>	<b>9.36%</b>	<b>7,470,783</b>
<b>3. GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>39,947,888</b>	<b>73,159,631</b>	<b>-45.40%</b>	<b>-33,211,743</b>
<b>3.1. Presupuesto de Inversiones - FBK</b>	<b>39,947,888</b>	<b>73,159,631</b>	<b>-45.40%</b>	<b>-33,211,743</b>
3.1.1 Proyectos de inversión	35,068,603	61,493,029	-42.97%	-26,424,426
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos de Inversión	4,879,285	11,666,602	-58.18%	-6,787,317
<b>3.2. Inversión financiera</b>		0		
<b>3.3. Otros</b>		0		
<b>4. INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>#¡DIV/0!</b>	<b>0</b>
4.1 Aportes de capital		0		0
4.2 Ventas de activo fijo		0		0
4.3 Otros		0		0
<b>5. TRANSFERENCIAS NETAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
5.1 Ingresos por Transferencias		0		0
5.2 Egresos por Transferencias		0		0
<b>RESULTADO ECONOMICO</b>	<b>47,312,448</b>	<b>6,629,922</b>	<b>613.62%</b>	<b>40,682,526</b>
<b>6. FINANCIAMIENTO NETO</b>	<b>-9,683,703</b>	<b>-6,629,922</b>	<b>46.06%</b>	<b>-3,053,781</b>
<b>6.1 Financiamiento Externo Neto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>
<b>6.1.1 Financiamiento Largo Plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>#¡DIV/0!</b>	<b>0</b>
6.1.1.1 Desembolsos		0		0
6.1.1.2 Servicio de la deuda	0	0	#¡DIV/0!	0
6.1.1.2.1 Amortización		0		0
6.1.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda		0		0
<b>6.1.2 Financiamiento Corto Plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
6.1.2.1 Desembolsos		0		0
6.1.2.2 Servicio de la deuda	0	0		
6.1.2.2.1 Amortización		0		0
6.1.2.2.2 Intereses y comisiones de la deuda		0		0
<b>6.2 Financiamiento Interno Neto</b>	<b>-9,683,703</b>	<b>-6,629,922</b>	<b>46.06%</b>	<b>-3,053,781</b>
<b>6.2.1 Financiamiento Largo Plazo</b>	<b>-4,833,678</b>	<b>-4,875,917</b>	<b>-0.87%</b>	<b>42,239</b>
6.2.1.1 Desembolsos		0		
6.2.1.2 Servicio de la deuda	4,833,678	4,875,917	-0.87%	-42,239
6.2.1.2.1 Amortización	3,425,709	3,418,464	0.21%	7,245
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	1,407,969	1,457,453	-3.40%	-49,484
<b>6.2.2 Financiamiento Corto Plazo</b>	<b>-4,850,025</b>	<b>-1,754,005</b>	<b>176.51%</b>	<b>-3,096,020</b>
6.2.2.1 Desembolsos	79,400,000	108,794,780	-27.02%	-29,394,780
6.2.2.2 Servicio de la deuda	84,250,025	110,548,785	-23.79%	-26,298,760
6.2.2.2.1 Amortización	81,879,932	107,175,370	-23.60%	-25,295,438
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	2,370,093	3,373,415	-29.74%	-1,003,322
<b>RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>37,628,745</b>	<b>0</b>		<b>37,628,745</b>
<b>GIP - TOTAL</b>	<b>44,289,547</b>	<b>46,026,049</b>	<b>-3.77%</b>	<b>-1,736,502</b>
Impuesto a la Renta	17,368,590	15,895,460	9.27%	1,473,130
Participación trabajadores D. Legislativo N° 892	3,202,121	2,861,007	11.92%	341,114
<b>TOTAL IMPUESTO Y PARTICIPACION</b>	<b>20,570,711</b>	<b>18,756,467</b>	<b>9.67%</b>	<b>1,814,244</b>