

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA
ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO
FONAFE

ELECTROCENTRO S.A.
EVALUACION FINANCIERA - EJERCICIO 2011
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS (para Entidades no Financieras)
Histórico - En Nuevos Soles

RUBROS	EJECUCION A DICIEMBRE 2011	PPTO ACUM A DICIEMBRE 2011	VARIACION (Real-10 vs Ppto)		EJECUCION A DICIEMBRE 2010	VARIACION (Real-10 vs Real-09)	
			%	S/.		%	S/.
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	272,549,021	254,747,867	6.99%	17,801,154	247,875,914	9.95%	24,673,107
Otros Ingresos Operacionales	10,837,459	11,755,365	-7.81%	-917,906	12,387,203	-12.51%	-1,549,744
TOTAL INGRESOS BRUTOS	283,386,480	266,503,232	6.34%	16,883,248	260,263,117	8.88%	23,123,363
Costo de Ventas (Operacionales)	191,187,643	180,408,000	5.98%	10,779,643	175,615,800	8.87%	15,571,843
Otros Costos Operacionales							
TOTAL COSTOS OPERACIONALES	-191,187,643	-180,408,000	5.98%	-10,779,643	-175,615,800	8.87%	-15,571,843
UTILIDAD BRUTA	92,198,837	86,095,232	7.09%	6,103,605	84,647,317	8.92%	7,551,520
Gastos de Ventas	28,822,434	25,385,384	13.54%	3,437,050	20,299,777	41.98%	8,522,657
Gastos de Administración	14,512,455	18,284,853	-20.63%	-3,772,398	16,931,620	-14.29%	-2,419,165
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0	0		0	0		0
Otros Ingresos	7,463,449	6,640,822	12.39%	822,627	4,839,858	54.21%	2,623,591
Otros Gastos	767,130	472,530	62.35%	294,600	2,338,908	-67.20%	-1,571,778
UTILIDAD OPERATIVA	55,560,267	48,593,287	14.34%	6,966,980	49,916,870	11.31%	5,643,397
Ingresos Financieros	1,426,924	1,566,904	-8.93%	-139,980	1,359,567	4.95%	67,357
Gastos Financieros	2,630,699	2,065,066	27.39%	565,633	1,718,532	53.08%	912,167
Particip. en los Result. de Partes Relacionad.Por Metod. Partic.		0		0	0		0
Ganancias (Pérdida) por Instrumentos Financieros Derivados		0		0			0
RESULTADO ANTES DE PARTICIPAC. Y DEL IMPTO RENTA	54,356,492	48,095,125	13.02%	6,261,367	49,557,905	9.68%	4,798,587
Participaciones de los Trabajadores	3,202,121	2,861,007	11.92%	341,114	2,705,997	18.33%	496,124
Impuesto a la renta	17,368,590	15,895,460	9.27%	1,473,130	13,629,457	27.43%	3,739,133
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACTIVIDADES CONTINUAS	33,785,781	29,338,658	15.16%	4,447,123	33,222,451	1.70%	563,330
Ingresos (Gastos) Neto de operaciones en discontinuación							
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	33,785,781	29,338,658	15.16%	4,447,123	33,222,451	1.70%	563,330
Depreciación	31,566,772	57,673,980	-45.27%	-26,107,208	26,759,681	17.96%	4,807,091
Amortización	906,414	1,741,622	-47.96%	-835,208	1,028,048	-11.83%	-121,634

ELECTROCENTRO S.A.
EVALUACION FINANCIERA - EJERCICIO 2011
BALANCE GENERAL (para Entidades no Financieras)
Histórico - En Nuevos Soles

RUBROS	EJECUCION DICIEMBRE 2011	PPTO ACUM A DICIEMBRE 2011	VARIACION (Real-10 vs Ppto)		EJECUCION A DICIEMBRE 2010	VARIACION (Real-10 vs Real-09)	
			%	S/.		%	S/.
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3,885,193	1,265,716	206.96%	2,619,477	2,039,455	90.50%	1,845,738
Inversiones Financieras		0			0		
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	37,208,541	36,152,223	2.92%	1,056,318	33,973,702	9.52%	3,234,839
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	3,156,729	4,118,840	-23.36%	-962,111	4,054,855	-22.15%	-898,126
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	27,126,631	18,051,920	50.27%	9,074,711	17,194,191	57.77%	9,932,440
Existencias (Neto)	19,259,140	12,286,240	56.75%	6,972,900	10,156,193	89.63%	9,102,947
Activos Biológicos		0					
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta		0			0		
Gastos Diferidos	3,981,109	15,670,757	-74.60%	-11,689,648	21,757,260	-81.70%	-17,776,151
Otros Activos	0	388,550	-100.00%	-388,550	378,532	-100.00%	-378,532
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	94,617,343	87,934,246	7.60%	6,683,097	89,554,188	5.65%	5,063,155
ACTIVO NO CORRIENTE							
Inversiones Financieras	0	0					
Cuentas por Cobrar Comerciales		0					
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas		0					
Otras Cuentas por Cobrar	44,760	26,807	66.97%	17,953	44,760	0.00%	0
Existencias (Neto)		0					
Activos Biológicos		0					
Inversiones Inmobiliarias		0					
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	733,901,292	714,567,643	2.71%	19,333,649	700,048,126	4.84%	33,853,166
Activos Intangibles (Neto)	1,564,683	2,591,383	-39.62%	-1,026,700	1,978,674	-20.92%	-413,991
Activo por Impto. A la Renta y Participaciones Diferidas	9,132,879	4,133,264	120.96%	4,999,615	3,798,624	140.43%	5,334,255
Crédito Mercantil		0					
Otros Activos		0					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	744,643,614	721,319,097	3.23%	23,324,517	705,870,184	5.49%	38,773,430
TOTAL ACTIVO	839,260,956	809,253,343	3.71%	30,007,613	795,424,372	5.51%	43,836,584
Cuentas de Orden	187,379,447				205,386,828		
PASIVO Y PATRIMONIO							
PASIVO CORRIENTE							
Sobregiros Bancarios		0					
Obligaciones Financieras	40,734,895	40,358,853	0.93%	376,042	38,745,832	5.13%	1,989,063
Cuentas por Pagar Comerciales	27,927,589	14,036,589	98.96%	13,891,000	52,457,759	-46.76%	-24,530,170
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	35,048,289	16,329,538	114.63%	18,718,751	15,658,747	123.83%	19,389,542
Impuesto a la Renta y Participaciones Corrientes	5,496,764	3,903,298	40.82%	1,593,466	6,398,078	-14.09%	-901,314
Otras Cuentas por Pagar	11,819,268	10,189,777	15.99%	1,629,491	6,476,867	82.48%	5,342,401
Provisiones	17,898,814	27,488,370	-34.89%	-9,589,556	4,770,942	275.16%	13,127,872
Pasivos mantenidos para la Venta	0	0		0	0		0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	138,925,619	112,306,425	23.70%	26,619,194	124,508,225	11.58%	14,417,394
PASIVO NO CORRIENTE							
Obligaciones Financieras		0					
Cuentas por Pagar Comerciales		0					
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	11,450,251	13,238,680	-13.51%	-1,788,429	16,362,910	-30.02%	-4,912,659
Pasivo por Impto. a la Renta y Partic.Diferidas	9,490,645	9,489,427	0.01%	1,218	9,706,098	-2.22%	-215,453
Otras Cuentas por Pagar	0	2,299,402	-100.00%	-2,299,402	2,149,645	-100.00%	-2,149,645
Provisiones	0	4,720,521	-100.00%	-4,720,521	4,801,649	-100.00%	-4,801,649
Ingresos Diferidos (Neto)	53,940,108	49,231,666	9.56%	4,708,442	49,267,282	9.48%	4,672,826
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	74,881,004	78,979,696	-5.19%	-4,098,692	82,287,584	-9.00%	-7,406,580
TOTAL PASIVO	213,806,623	191,286,121	11.77%	22,520,502	206,795,809	3.39%	7,010,814
PATRIMONIO							
Capital	541,554,132	541,554,132	0.00%	0	673,280,649	-19.56%	-131,726,517
Acciones de Inversión	0	0			0		0
Capital Adicional	67,117,768	47,074,431	42.58%	20,043,337	47,074,431	42.58%	20,043,337
Resultados no Realizados	0	0			0		0
Reservas Legales	0	0			0		0
Otras Reservas	0	0			0		0
Resultados Acumulados	16,782,433	29,338,659	-42.80%	-12,556,226	-131,726,517	-112.74%	148,508,950
Diferencia de Conversión		0			0		0
TOTAL PATRIMONIO NETO	625,454,333	617,967,222	1.21%	7,487,111	588,628,563	6.26%	36,825,770
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	839,260,956	809,253,343	3.71%	30,007,613	795,424,372	5.51%	43,836,584
Cuentas de Orden	187,379,447				205,386,828		

ELECTROCENTRO S.A.
EVALUACION FINANCIERA - EJERCICIO 2011
FLUJO DE CAJA PROYECTADO
Histórico - En Nuevos Soles

RUBROS	EJECUCION A DICIEMBRE 2011	PPTO ACUM A DICIEMBRE 2011	VARIACION (Real-10 vs Ppto)	
			%	S/.
INGRESOS DE OPERACIÓN	339,105,629	337,528,204	0.47%	1,577,425
Venta de Bienes y Servicios	283,021,175	260,515,323	8.64%	22,505,852
Ingresos Financieros	253,065	795,119	-68.17%	-542,054
Ingresos por participación o dividendos		0		
Donaciones		0		
Ingresos Extraordinarios		0		
Retenciones de tributos	50,664,660	71,453,138	-29.09%	-20,788,478
Otros	5,166,729	4,764,624	8.44%	402,105
EGRESOS DE OPERACION	266,810,216	238,354,210	11.94%	28,456,006
Compra de Bienes	128,209,356	113,120,473	13.34%	15,088,883
Gastos de personal	15,555,242	19,472,455	-20.12%	-3,917,213
Servicios prestados por terceros	47,015,410	44,174,563	6.43%	2,840,847
Tributos	64,929,491	56,177,974	15.58%	8,751,517
Por Cuenta Propia	31,899,824	27,647,488	15.38%	4,252,336
Por Cuenta de Terceros	33,029,667	28,530,486	15.77%	4,499,181
Gastos diversos de Gestión	7,579,419	5,408,745	40.13%	2,170,674
Gastos Financieros		0		0
Egresos Extraordinarios		0		0
Otros	3,521,298	0		3,521,298
FLUJO OPERATIVO	72,295,413	99,173,994	-27.10%	-26,878,581
INGRESOS DE CAPITAL	0	0	#DIV/0!	0
Aportes de Capital				0
Ventas de activo fijo				0
Otros				0
GASTOS DE CAPITAL	58,090,932	90,642,770	-35.91%	-32,551,838
Presupuesto de Inversiones - FBK	58,090,932	90,642,770	-35.91%	-32,551,838
Presupuesto de Inversiones - FBK	58,090,932	90,642,770	-35.91%	-32,551,838
Proyecto de Inversión	56,008,740	75,845,883	-26.15%	-19,837,143
Gastos de capital no ligados a proyectos	2,082,192	14,796,887	-85.93%	-12,714,695
Inversión Financiera				0
Otros				
TRANSFERENCIAS NETAS	0	0		
Ingresos por Transferencias				0
Egresos por Transferencias				0
FLUJO ECONOMICO	14,204,481	8,531,224	66.50%	5,673,257
FINANCIAMIENTO NETO	-9,683,703	-6,629,922	46.06%	-3,053,781
Financiamiento Externo Neto	0	0	0.00%	0
Financiamiento largo plazo	0	0	0.00%	0
Desembolsos				0
Servicios de Deuda	0	0	0.00%	0
Amortización				0
Intereses y comisiones de la deuda				0
Financiamiento corto plazo	0	0	0.00%	0
Desembolsos				0
Servicio de la Deuda	0	0	0.00%	0
Amortización				0
Intereses y comisiones de la deuda				0
Financiamiento Interno Neto	-9,683,703	-6,629,922	46.06%	-3,053,781
Financiamiento Largo PLazo	-4,833,677	-4,875,918		42,241
Desembolsos				0
Servicio de la Deuda	4,833,677	4,875,918		-42,241
Amortización	3,425,708	3,418,464		7,244
Intereses y comisiones de la deuda	1,407,969	1,457,454		-49,485
Financiamiento Corto Plazo	-4,850,026	-1,754,004	176.51%	-3,096,022
Desembolsos	79,400,000	108,794,780	-27.02%	-29,394,780
Servicio de la Deuda	84,250,026	110,548,784	-23.79%	-26,298,758
Amortización	81,879,932	107,175,370	-23.60%	-25,295,438
Intereses y comisiones de la Deuda	2,370,094	3,373,414	-29.74%	-1,003,320
PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N°	2,675,040	2,675,041	0.00%	-1
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	0	0		0
PAGO DE DIVIDENDOS	0	0		0
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores	0	0		0
Adelanto de Dividendos ejercicio	0	0		0
FLUJO NETO DE CAJA	1,845,738	-773,739	-338.55%	2,619,477
SALDO INICIAL DE CAJA	2,039,455	2,039,455	0.00%	0
SALDO FINAL DE CAJA	3,885,193	1,265,716	206.96%	2,619,477
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	3,380,000	1,022,310	230.62%	2,357,690
RESULTADO PRIMARIO				

1/ No debe incluirse los pagos por Intereses y Comisiones provenientes del financiamiento interno y/o externo.