

RUBROS	PRESUPUESTO AÑO 2011														31/12/2012 (PROYECTADO)	31/12/2013 (PROYECTADO)	
	AL 31/12/2008 (REAL)	AL 31/12/2009 (REAL)	AL 31/12/2010 (ESTIMADO)	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE			DICIEMBRE
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>																	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	211.660.841	236.310.351	247.875.914	21.351.005	40.957.694	62.527.893	84.353.054	106.759.375	127.979.319	149.454.121	170.347.328	190.641.534	211.649.772	233.911.879	254.747.867	248.799.369	251.587.363
Otros Ingresos Operacionales	9.053.418	11.002.730	12.749.489	944.853	1.774.839	2.766.010	3.573.964	4.461.243	5.452.671	6.448.117	7.447.087	8.449.393	9.454.810	10.463.250	11.755.365	10.544.001	10.649.441
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>	<b>220.714.259</b>	<b>247.313.081</b>	<b>260.625.403</b>	<b>22.295.858</b>	<b>42.732.533</b>	<b>65.293.903</b>	<b>87.927.018</b>	<b>111.220.618</b>	<b>133.431.990</b>	<b>155.902.238</b>	<b>177.794.415</b>	<b>199.090.927</b>	<b>221.104.582</b>	<b>244.375.129</b>	<b>266.503.232</b>	<b>259.343.370</b>	<b>262.236.804</b>
Costo de Ventas (Operacionales)	151.160.388	172.942.941	175.740.683	15.415.104	28.808.436	43.513.703	58.460.200	74.781.348	90.225.972	105.221.286	120.713.052	136.077.156	151.343.894	166.670.982	180.408.000	171.408.072	173.122.152
Otros Costos Operacionales																	
<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>-151.160.388</b>	<b>-172.942.941</b>	<b>-175.740.683</b>	<b>-15.415.104</b>	<b>-28.808.436</b>	<b>-43.513.703</b>	<b>-58.460.200</b>	<b>-74.781.348</b>	<b>-90.225.972</b>	<b>-105.221.286</b>	<b>-120.713.052</b>	<b>-136.077.156</b>	<b>-151.343.894</b>	<b>-166.670.982</b>	<b>-180.408.000</b>	<b>-171.408.072</b>	<b>-173.122.152</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>69.553.871</b>	<b>74.370.140</b>	<b>84.884.720</b>	<b>6.880.754</b>	<b>13.924.097</b>	<b>21.780.200</b>	<b>29.466.818</b>	<b>36.439.270</b>	<b>43.206.018</b>	<b>50.680.952</b>	<b>57.081.363</b>	<b>63.013.771</b>	<b>69.760.688</b>	<b>77.704.147</b>	<b>86.095.232</b>	<b>87.935.298</b>	<b>89.114.652</b>
Gastos de Ventas	15.601.511	17.421.008	19.949.937	2.420.682	4.879.215	6.842.724	8.881.751	10.654.457	12.826.278	14.868.595	16.945.995	19.038.542	21.142.895	23.266.508	25.385.384	21.612.641	21.828.767
Gastos de Administración	12.599.257	14.817.816	16.895.223	1.353.576	2.715.492	4.431.339	5.682.958	7.205.774	8.844.718	10.375.647	11.935.838	13.508.662	15.091.333	16.690.068	18.284.853	17.047.303	17.217.776
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos																	
Otros Ingresos	10.866.554	12.367.873	4.550.432	286.073	396.436	1.531.659	3.676.858	4.301.977	4.842.133	5.855.484	6.017.062	6.162.114	6.332.192	6.473.244	6.640.822	2.530.371	2.555.675
Otros Gastos	10.172.053	10.566.301	2.344.158	249	249	92.620	152.758	297.530	322.530	347.530	372.530	397.531	422.530	447.529	472.530	3.923.482	3.962.717
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>42.047.604</b>	<b>43.932.888</b>	<b>50.245.834</b>	<b>3.392.320</b>	<b>6.725.577</b>	<b>11.945.176</b>	<b>18.426.209</b>	<b>22.583.486</b>	<b>26.054.625</b>	<b>30.944.664</b>	<b>33.844.062</b>	<b>36.231.150</b>	<b>39.436.122</b>	<b>43.773.286</b>	<b>48.593.287</b>	<b>47.882.243</b>	<b>48.661.067</b>
Ingresos Financieros	3.715.363	3.237.295	1.359.533	157.538	253.600	380.471	482.816	743.404	861.714	979.457	1.097.013	1.214.506	1.331.977	1.449.442	1.566.904	1.317.141	1.330.312
Gastos Financieros	4.580.070	2.636.725	1.643.780	107.265	273.488	437.123	654.110	954.137	1.119.985	1.285.831	1.451.679	1.617.526	1.783.372	1.949.219	2.065.066	1.460.754	1.475.361
Participación en los Result. de Partes Relacionad. Por Metod. Participación																	
Ganancias (Pérdida) por Instrumentos Financieros Derivados																	
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPAC.Y DEL IMPTO.RENTA</b>	<b>41.182.897</b>	<b>44.533.458</b>	<b>49.961.587</b>	<b>3.442.593</b>	<b>6.705.689</b>	<b>11.888.524</b>	<b>18.254.915</b>	<b>22.372.753</b>	<b>25.796.354</b>	<b>30.638.290</b>	<b>33.489.396</b>	<b>35.828.130</b>	<b>38.984.727</b>	<b>43.273.509</b>	<b>48.095.125</b>	<b>47.738.630</b>	<b>48.516.018</b>
Participaciones de los Trabajadores	2.500.750	2.608.566	3.052.726	213.784	418.619	719.427	1.037.747	1.297.805	1.508.568	1.790.249	1.972.387	2.128.907	2.326.320	2.580.343	2.861.007	2.891.932	2.920.851
Impuesto a la Renta	14.254.274	14.868.829	15.888.159	1.080.866	1.909.637	3.632.963	5.432.575	6.985.208	8.186.561	9.792.137	10.830.327	11.722.491	12.847.747	14.295.674	15.895.460	16.484.010	16.648.850
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACTIVIDADES CONTINUAS</b>	<b>24.427.873</b>	<b>27.056.063</b>	<b>31.020.702</b>	<b>2.147.943</b>	<b>4.377.433</b>	<b>7.536.134</b>	<b>11.784.593</b>	<b>14.089.740</b>	<b>16.101.225</b>	<b>19.055.904</b>	<b>20.686.682</b>	<b>21.976.732</b>	<b>23.810.660</b>	<b>26.397.492</b>	<b>29.338.658</b>	<b>28.362.688</b>	<b>28.946.317</b>
Ingresos (Gasto) Neto de Operaciones en Discontinuación																	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>24.427.873</b>	<b>27.056.063</b>	<b>31.020.702</b>	<b>2.147.943</b>	<b>4.377.433</b>	<b>7.536.134</b>	<b>11.784.593</b>	<b>14.089.740</b>	<b>16.101.225</b>	<b>19.055.904</b>	<b>20.686.682</b>	<b>21.976.732</b>	<b>23.810.660</b>	<b>26.397.492</b>	<b>29.338.658</b>	<b>28.362.688</b>	<b>28.946.317</b>

CP. CARLOS ROSA NARVAEZ  
Gerente de Adm. y Finanzas (e)  
ELECTROCENTRO S.A.

CP. CUEVA ORMEÑO  
Gerente Regional (e)  
ELECTROCENTRO S.A.

ELECTROCENTRO

PRESUPUESTO EJERCICIO 2011

Estado de Ganancias y Perdidas - Ent. No Financieras - Formulacion  
Ajustado - EN NUEVOS SOLES

RUBROS	PRESUPUESTO AÑO 2011																
	AL 31/12/2008 (REAL)	AL 31/12/2009 (REAL)	AL 31/12/2010 (ESTIMADO)	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	31/12/2012 (PROYECTADO)	31/12/2013 (PROYECTADO)
	Depreciación:	21.447.971	23.578.878	26.759.681	29.174.774	31.595.156	34.018.144	36.441.281	38.930.969	41.440.220	43.950.141	46.570.476	49.250.431	51.975.826	54.824.903	57.673.980	26.166.573
Amortización:	828.161	1.105.182	1.028.048	1.106.882	1.154.416	1.214.827	1.268.787	1.318.747	1.379.158	1.439.568	1.499.979	1.560.390	1.620.800	1.681.211	1.741.622	1.276.416	1.289.180



*CPC. CARLOS VEGA NARVAEZ*  
Gerente de Adm. y Finanzas (e)  
ELECTROCENTRO S.A.

*ING. PERCY CUEVA ORMEÑO*  
Gerente Regional (e)  
ELECTROCENTRO S.A.

ELECTROCENTRO

PRESUPUESTO EJERCICIO 2011

Balance General - Ent. No Financieras - Formulacion  
Ajustado - EN NUEVOS SOLES

RUBROS	AL 31/12/2008 (REAL)	AL 31/12/2009 (REAL)	AL 31/12/2010 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2011												31/12/2012 (PROYECTADO)	31/12/2013 (PROYECTADO)
				ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalente de Efectivo	1.488.000	2.746.148	2.012.888	3.593.456	4.292.096	1.976.383	3.101.907	5.132.550	807.443	837.346	817.210	1.211.153	989.002	1.051.756	1.265.716	1.743.959	1.730.952
Inversiones Financieras																	
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	35.673.000	34.537.722	34.009.796	35.689.979	35.040.213	34.184.420	37.078.193	36.297.775	36.334.073	36.370.407	36.406.777	36.443.184	36.479.627	36.116.107	36.152.223	38.664.183	39.050.825
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	3.077.000	6.199.404	4.058.771	3.349.106	3.924.626	3.820.176	4.092.690	4.090.123	4.094.213	4.098.307	4.102.406	4.106.508	4.110.615	4.114.725	4.118.840	5.275.040	5.327.791
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	21.983.000	18.940.568	17.535.620	16.848.052	17.540.452	17.749.360	18.666.295	18.124.865	18.142.990	18.161.133	18.179.294	18.197.473	18.215.671	18.033.886	18.051.920	21.920.078	22.139.279
Existencias (Neto)	8.949.000	5.827.032	10.154.554	9.697.724	10.218.766	10.235.373	12.067.329	13.437.679	13.851.807	13.065.659	13.078.724	13.091.803	12.462.695	12.273.966	12.286.240	8.202.905	8.284.934
Activos Biológicos																	
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta																	
Gastos Diferidos	2.612.000	19.038.827	33.401.207	22.497.723	21.359.022	18.439.718	17.459.289	16.544.549	16.160.404	15.981.402	15.997.385	16.013.382	16.029.394	15.655.319	15.670.757	26.478.494	26.743.279
Otros Activos			378.532	879.301	899.502	460.813	433.275	400.290	400.689	396.252	396.648	397.045	397.442	387.945	388.550		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>73.782.000</b>	<b>87.289.701</b>	<b>101.551.368</b>	<b>92.555.341</b>	<b>93.274.677</b>	<b>86.866.243</b>	<b>92.898.978</b>	<b>94.027.831</b>	<b>89.791.619</b>	<b>88.910.506</b>	<b>88.978.444</b>	<b>89.460.548</b>	<b>88.684.446</b>	<b>87.633.704</b>	<b>87.934.246</b>	<b>102.284.659</b>	<b>103.277.060</b>

ACTIVO NO CORRIENTE

Inversiones Financieras

Cuentas por Cobrar Comerciales	110.000	109.772	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	109.772	109.772
--------------------------------	---------	---------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---------	---------

Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas

Otras Cuentas por Cobrar			44.760	44.760	44.760	44.760	41.602	38.387	36.468	34.644	32.912	31.266	29.703	28.218	26.807		
--------------------------	--	--	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--	--

Existencias (Neto)

Activos Biológicos

Inversiones Inmobiliarias

Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	478.586.000	608.912.607	700.046.126	699.322.237	704.750.688	705.835.245	704.452.035	705.421.050	704.172.933	708.648.036	709.840.705	709.617.375	713.472.841	716.128.984	714.567.643	766.240.550	803.113.785
---------------------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Activos Intangibles (Neto)	5.636.800	5.365.417	1.978.674	1.899.841	1.859.959	2.576.939	2.524.979	2.475.019	2.528.778	2.552.056	2.575.336	2.598.616	2.621.896	2.568.103	2.591.383	6.111.656	6.172.773
----------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Activo por Impto. A la Renta y Partidas Diferidos			3.679.244	3.752.179	4.090.961	4.082.249	4.097.051	4.026.753	4.033.405	4.070.537	4.107.668	4.144.799	4.181.930	4.096.132	4.133.264		
---	--	--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	--	--

*[Handwritten Signature]*  
 PERCY NUEVA ORMEÑO  
 Gerente Regional (e)  
 ELECTROCENTRO S.A.

*[Handwritten Signature]*  
 CPC. CARLOS VEGA NARVAEZ  
 Gerente de Adm. y Finanzas (e)  
 ELECTROCENTRO S.A.



ELECTROCENTRO

PRESUPUESTO EJERCICIO 2011

Balance General - Ent. No Financieras - Formulacion  
Ajustado - EN NUEVOS SOLES

RUBROS	AL 31/12/2008 (REAL)	AL 31/12/2009 (REAL)	AL 31/12/2010 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2011												31/12/2012 (PROYECTADO)	31/12/2013 (PROYECTADO)	
				ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DECIEMBRE			
<b>Crédito Mercantil</b>																		
Otros Activos	1.409.200	1.341.354	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.527.914	1.543.193
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>485.742.000</b>	<b>615.729.150</b>	<b>705.750.804</b>	<b>705.019.017</b>	<b>710.746.368</b>	<b>712.539.193</b>	<b>711.115.667</b>	<b>711.961.209</b>	<b>710.771.584</b>	<b>715.305.273</b>	<b>716.556.621</b>	<b>716.392.056</b>	<b>720.306.370</b>	<b>722.821.437</b>	<b>721.319.097</b>	<b>773.989.892</b>	<b>810.939.523</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>559.524.000</b>	<b>703.018.851</b>	<b>807.302.172</b>	<b>797.574.358</b>	<b>804.021.045</b>	<b>799.405.436</b>	<b>804.014.645</b>	<b>805.989.040</b>	<b>800.563.203</b>	<b>804.215.779</b>	<b>805.535.065</b>	<b>805.852.604</b>	<b>808.990.816</b>	<b>810.455.141</b>	<b>809.253.343</b>	<b>876.274.551</b>	<b>914.216.583</b>	
Cuentas de Orden			198.422.346															
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>																		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>																		
<b>Sobregiros Bancarios</b>																		
Obligaciones Financieras	29.549.000	43.200.351	38.745.832	43.764.604	47.147.131	53.917.224	51.246.599	45.746.486	39.517.708	40.712.903	41.474.224	41.536.063	43.837.223	43.475.081	40.358.853	20.118.056	20.319.237	
Cuentas por Pagar Comerciales	43.114.000	61.571.689	53.234.622	25.740.517	21.822.213	13.611.321	11.669.390	15.468.698	15.314.011	14.860.871	14.712.262	14.565.140	14.419.488	14.275.293	14.036.589	9.468.947	9.563.637	
Cuentas por Pagar a Partes Relacionales	388.000	13.114.561	15.470.115	17.811.840	20.600.367	18.393.648	18.798.686	19.678.847	19.088.482	19.015.827	18.445.352	17.891.992	17.355.232	16.934.575	16.329.538	15.964.414	16.124.058	
Impuesto a la Renta y Participaciones Corrientes	16.755.024	17.477.395	20.087.132	6.337.099	6.386.063	2.127.246	3.332.008	3.917.250	4.101.879	4.062.963	4.025.206	3.988.573	3.953.030	3.937.320	3.903.298	19.375.941	19.569.701	
Otras Cuentas por Pagar	-2.004.524	915.403	6.531.171	10.435.969	10.110.574	10.101.897	11.015.257	10.226.199	10.708.184	10.606.591	10.508.023	10.412.391	10.319.606	10.278.592	10.189.777	16.907.755	17.076.833	
Provisiones	4.905.500	2.309.745	4.699.250	22.970.113	25.193.316	26.374.992	29.090.920	29.980.761	28.886.845	28.612.783	28.346.883	28.088.900	27.838.599	27.727.963	27.488.370	6.981.901	7.051.720	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>92.707.000</b>	<b>138.589.144</b>	<b>138.768.122</b>	<b>127.060.142</b>	<b>131.259.664</b>	<b>124.526.328</b>	<b>125.152.860</b>	<b>125.018.241</b>	<b>117.617.109</b>	<b>117.871.938</b>	<b>117.511.950</b>	<b>116.483.059</b>	<b>117.723.178</b>	<b>116.528.824</b>	<b>112.306.425</b>	<b>88.817.014</b>	<b>89.705.186</b>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>																		
Obligaciones Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cuentas por Pagar Comerciales	157.000																	
Cuentas por Pagar a Partes Relacionales	96.248	16.362.910	16.359.526	16.356.906	15.454.420	15.150.034	14.838.950	14.542.171	14.645.841	14.352.924	14.065.865	13.784.548	13.508.857	13.238.680	55.899	56.458		
Pasivo por Impto. a la Renta y Partic. Diferidos	13.326.049	12.919.867	10.228.243	9.521.950	9.521.950	9.521.950	9.521.950	9.521.950	9.209.661	9.255.709	9.301.987	9.348.497	9.395.240	9.442.216	9.489.427	13.990.365	14.130.268	
Otras Cuentas por Pagar	1.138.468	-111.731	2.149.645	2.163.942	2.183.121	2.183.120	2.229.217	2.148.638	2.102.901	2.134.444	2.166.461	2.198.958	2.231.942	2.265.421	2.299.402	34.316.683	34.659.850	
Provisiones	5.564.119	5.819.929	5.090.659	4.819.653	4.821.554	4.693.782	4.675.971	4.736.700	4.581.351	4.604.258	4.627.279	4.650.416	4.673.668	4.697.036	4.720.521	5.405.440	5.459.495	
Ingresos Diferidos	38.831.812	48.268.823	46.872.898	46.873.142	46.873.152	46.873.145	47.006.259	47.780.222	48.019.122	48.259.219	48.500.514	48.743.017	48.986.732	49.231.666	37.297.953	37.670.933		

157.000  
DRO. CUEVA ORMEÑO  
Agencia Regional (e)  
ELECTROCENTRO S.A.



CPC. CARLOS NEGA NARVAEZ  
Gerente de Adm. y Finanzas (e)  
ELECTROCENTRO S.A.

ELECTROCENTRO

PRESUPUESTO EJERCICIO 2011

Balance General - Ent. No Financieras - Formulacion  
Ajustado - EN NUEVOS SOLES

RUBROS	AL 31/12/2008 (REAL)	AL 31/12/2009 (REAL)	AL 31/12/2010 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2011												31/12/2012 (PROYECTADO)	31/12/2013 (PROYECTADO)
				ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	50,375.171	57,556.125	82,100.280	79,737.969	79,756.673	78,726.424	78,450.317	78,252.497	78,216.306	78,659.374	78,707.870	78,764.250	78,828.415	78,900.262	78,979.696	91,066.340	91,977.004
<b>TOTAL PASIVO</b>	143,082.171	196,145.269	220,868.402	206,798.111	211,016.337	203,252.752	203,603.177	203,270.738	195,833.415	196,531.312	196,219.820	195,247.309	196,551.593	195,429.086	191,286.121	179,883.354	181,682.190
<b>PATRIMONIO NETO</b>																	
<b>Capital</b>	576,410.927	633,280.649	633,280.649	673,280.649	673,280.649	673,280.649	673,280.649	673,280.649	541,554.133	541,554.132	541,554.132	541,554.132	541,554.132	541,554.132	541,554.132	686,073.456	692,934.190
<b>Acciones de Inversión</b>																	
<b>Capital Adicional</b>	32,778.691	38,964.606	87,074.431	47,074.431	47,074.431	47,074.431	47,074.431	-84,652.087	47,074.431	47,074.431	47,074.431	47,074.431	47,074.431	47,074.431	47,074.431	91,977.284	92,897.057
<b>Resultados no Realizados</b>																	
<b>Reservas Legales</b>	357.337																
<b>Otras Reservas</b>																	
<b>Resultados Acumulados</b>	-193,105.126	-165,371.673	-133,921.310	-129,578.833	-127,350.372	-124,202.396	-119,943.612	14,089.740	16,101.224	19,055.904	20,686.682	21,976.732	23,810.660	26,397.492	29,338.659	-81,659.543	-53,296.854
<b>Diferencia de Conversión</b>																	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	416,441.829	506,873.582	586,433.770	590,776.247	593,004.708	596,152.684	600,411.468	602,718.302	604,729.788	607,684.467	609,315.245	610,605.295	612,439.223	615,026.055	617,967.222	696,391.197	732,534.393
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	559,524.000	703,018.851	807,302.172	797,574.358	804,021.045	799,405.436	804,014.645	805,989.040	800,583.203	804,215.779	805,535.065	805,852.604	808,990.816	810,455.141	809,253.343	876,274.551	914,216.583
<b>Cuentas de Orden</b>			198,422.346														



*CH*  
**CPC. CARLOS VEGA NARVAEZ**  
Gerente de Adm. y Finanzas (e)  
ELECTROCENTRO S.A.

*[Signature]*  
M<sup>o</sup> PERCY CUEVA ORMEÑO  
Gerente Regional (e)  
E. ELECTROCENTRO S.A.

**ELECTROCENTRO**

**PRESUPUESTO EJERCICIO 2011**

**Flujo de Caja Aprobado - Formulacion  
EN NUEVOS SOLES**

FECHA CIERRE : 15/07/2011

HORA CIERRE : 12.00 AM

(C47081407-201115)

RUBROS	31.12.2008 (REAL)	31.12.2009 (REAL)	31.12.2010 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2011												31.12.2012 (PROYECTADO)	31.12.2013 (PROYECTADO)	
				ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE			TOTAL
INGRESOS DE OPERACION	268,074.870	323,999,908	312,231,269	24,593,458	26,243,156	27,833,746	25,741,548	28,472,260	28,518,733	28,976,467	28,345,641	27,946,134	26,588,278	30,571,648	33,697,133	337,528,202	316,416,403	325,533,209
Venta de Bienes y Servicios	221,151,921	257,285,183	262,126,608	20,817,575	20,881,431	23,751,473	20,269,914	23,460,195	22,726,088	22,621,786	21,535,225	20,913,279	21,111,214	21,203,430	21,135,714	269,615,383	265,963,761	273,718,388
Ingresos Financieros	437,802	542,054	193,169	23,073	2,560	12,858	14,086	173,197	81,536	81,334	81,333	81,335	81,335	81,335	81,335	795,116	415,395	423,703
Ingresos por participacion o dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Donaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos Extraordinarios	5,287,057	1,028,039	2,035,182	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retenciones de tributos	40,241,157	48,195,531	46,762,688	3,733,778	3,738,715	4,059,015	3,453,150	4,013,423	5,713,310	6,273,348	6,729,083	6,770,333	5,395,729	9,286,883	12,276,372	71,453,170	48,342,778	49,770,219
Otros	956,933	16,948,202	1,113,622	19,032	1,620,450	400	1,914,388	825,445	0	0	0	181,187	0	0	203,712	4,161,621	1,694,469	1,728,359
EGRESOS DE OPERACION	209,780,252	259,418,382	248,390,849	17,097,148	16,767,006	26,348,393	16,642,783	19,040,197	20,429,157	21,926,207	19,785,823	19,567,725	20,135,906	20,020,308	20,593,556	238,354,209	245,335,352	255,404,766
Compra de Bienes	107,505,239	118,014,232	123,441,260	7,673,783	5,197,563	16,198,155	7,867,219	9,643,265	9,197,066	9,472,669	9,468,032	9,831,653	9,644,319	9,520,709	9,506,011	113,120,474	117,238,175	121,827,709
Gastos de personal	15,716,388	16,614,768	15,088,002	786,768	1,751,364	858,741	829,679	1,446,631	2,783,505	2,476,611	1,340,895	1,340,895	1,340,895	1,996,929	2,519,542	19,472,455	23,105,951	24,886,189
Servicios prestados por terceros	28,710,265	35,344,807	43,549,582	3,703,167	5,163,420	3,068,362	3,174,571	2,537,089	3,779,557	3,777,257	3,719,342	3,806,485	3,839,736	3,822,702	3,782,875	44,174,563	41,686,997	43,454,477
Tributos	53,440,747	66,974,221	60,094,963	4,685,808	4,398,811	5,911,195	4,336,324	4,833,289	4,676,510	4,676,183	4,415,065	4,496,203	4,468,468	4,587,479	4,692,639	55,177,574	51,525,963	53,587,801
Por Cuenta Propia	28,257,910	34,147,653	28,366,703	2,524,188	2,430,224	2,443,222	2,349,802	2,640,825	2,358,712	2,291,196	2,041,338	2,041,338	2,041,338	2,185,665	2,300,640	27,647,488	21,330,180	22,183,387
Por Cuenta de Terceros	25,182,837	32,826,568	31,728,260	2,161,620	1,968,587	3,467,973	1,867,522	2,192,464	2,317,798	2,384,567	2,373,727	2,454,865	2,427,130	2,401,814	2,391,399	29,533,486	30,195,783	31,488,616
Gastos diversos de Gestion	4,407,613	7,463,157	4,220,729	247,622	255,848	311,940	434,990	579,923	92,489	1,523,467	842,489	92,489	842,488	92,489	92,489	5,176,743	5,044,115	5,245,917
Gastos Financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egresos Extraordinarios	0	225,362	637,793	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	14,581,837	1,358,520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,734,115	7,003,479
SALDO OPERATIVO	58,294,618	64,581,527	63,840,420	7,496,310	9,476,150	1,485,353	9,098,765	9,432,063	8,089,576	7,050,260	8,559,818	8,378,409	6,452,372	10,551,340	13,103,577	89,173,993	71,081,051	70,428,443
INGRESOS DE CAPITAL	5,470,160	56,673,000	44,874,103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44,000,000	42,000,000
Aportes de Capital	807,059	56,673,000	41,874,103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44,000,000	42,000,000
Ventas de activo fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	4,863,101	0	3,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GASTOS DE CAPITAL	83,667,704	130,072,609	119,886,431	10,700,271	11,509,661	7,333,065	4,372,913	1,283,378	5,490,273	7,524,812	8,621,095	7,297,760	8,200,523	9,335,044	8,973,975	90,642,770	80,000,000	88,000,000
Presupuesto de Inversiones - FBK	83,667,704	130,072,609	119,886,431	10,700,271	11,509,661	7,333,065	4,372,913	1,283,378	5,490,273	7,524,812	8,621,095	7,297,760	8,200,523	9,335,044	8,973,975	90,642,770	80,000,000	88,000,000
Proyecto de Inversion	80,471,840	128,518,749	118,379,437	10,700,271	11,225,608	7,333,065	4,372,913	1,283,378	5,180,119	6,980,093	5,122,510	4,448,041	6,580,861	5,505,220	7,108,874	75,845,883	80,000,000	88,000,000
Gastos de capital no ligados a proyectos	3,195,864	1,493,860	1,506,994	0	284,053	0	0	0	310,154	539,789	3,498,585	2,849,719	1,619,662	3,829,824	1,865,101	14,796,887	0	0
Inversion Financiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TRANSFERENCIAS NETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egresos por Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO ECONOMICO	-19,902,926	-8,916,082	-11,171,908	-3,203,961	-2,033,511	-5,847,042	4,725,852	8,148,685	2,599,303	-474,552	-61,277	1,080,649	-1,748,151	1,216,296	4,129,602	8,691,223	35,081,051	24,628,163
FINANCIAMIENTO NETO	10,959,597	10,174,519	13,132,086	-4,757,962	2,732,151	6,193,091	-3,586,380	-6,118,042	-6,924,410	504,455	41,141	-686,706	1,526,000	-1,153,542	-3,815,642	-6,690,227	32,018,566	21,741,449
Financiamiento Externo Neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios de Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos y comisiones de	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



**OPC. CARLOS VEGA NARVAEZ**  
Gerente de Adm. y Finanzas (e)  
ELECTROCENTRO S.A

**DR. PERCY CUEVA ORMEÑO**  
Gerente Regional (e)  
ELECTROCENTRO S.A

**ELECTROCENTRO**

**PRESUPUESTO EJERCICIO 2011**

**Flujo de Caja Aprobado - Formulacion**

EN NUEVOS SOLES

(C47081407-201115)

FECHA CIERRE : 15/07/2011

HORA CIERRE : 12:00 AM

RUBROS	31.12.2008 (REAL)	31.12.2009 (REAL)	31.12.2010 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2011												31.12.2012 (PROYECTADO)	31.12.2013 (PROYECTADO)		
				ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE			TOTAL	
deuda																			
Financiamiento corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento Interno Neto	10.959.597	10.174.519	13.132.086	4.757.962	2.732.151	6.193.091	-3.586.380	-6.118.042	-6.524.410	504.455	41.141	-686.706	1.526.000	-1.153.542	-3.915.642	-6.628.922	-32.018.566	-21.741.449	
Financiamiento Largo PLazo	0	0	19.592.399	-407.601	-407.601	-406.603	-406.603	-401.252	-406.545	-406.995	-406.578	-406.594	-406.642	-406.628	-406.676	-4.875.918	-8.312.229	-3.455.878	
Desembolsos	0	0	20.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Servicio de la Deuda	0	0	407.601	407.601	407.601	406.603	406.603	401.252	406.545	406.995	406.578	406.594	406.642	406.628	406.675	4.875.918	8.312.229	3.455.878	
Amortizacion	0	0	274.881	272.329	274.197	288.838	278.155	278.796	281.913	287.890	285.821	287.781	293.566	291.767	297.451	3.418.464	8.071.203	3.428.095	
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	132.720	135.272	133.404	117.765	128.448	122.456	124.632	118.745	120.757	118.813	113.076	114.861	109.225	1.457.454	241.026	27.673	
Financiamiento Corto Plazo	10.959.597	10.174.519	-6.460.313	5.165.563	3.139.752	6.599.894	-3.179.777	-5.716.790	-6.517.865	911.090	447.719	-280.112	1.932.642	-746.914	-3.508.966	-1.751.004	-23.706.337	-18.285.771	
Desembolsos	50.600.000	68.245.000	97.150.000	12.500.000	10.200.000	13.500.000	4.000.000	2.000.000	4.200.000	11.400.000	11.200.000	10.600.000	12.894.780	9.000.000	7.300.000	108.794.780	60.000.000	64.000.000	
Servicio de la Deuda	39.640.403	58.070.481	103.610.313	7.334.437	7.060.248	6.930.336	7.179.777	7.716.790	10.717.865	10.488.950	10.752.281	10.890.112	10.962.138	9.746.914	10.808.966	119.548.784	83.706.337	82.285.771	
Amortizacion	36.194.153	54.728.888	101.648.566	7.162.822	6.815.663	6.727.738	6.989.031	7.497.703	10.428.778	10.204.805	10.438.679	10.538.161	10.593.620	9.362.142	10.416.228	107.175.370	80.863.515	79.946.245	
Intereses y comisiones de la Deuda	3.446.250	3.341.599	1.961.747	171.615	244.585	172.668	190.746	219.087	289.087	284.145	313.602	341.951	368.518	384.772	392.738	3.313.414	2.842.822	3.039.526	
PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892	0	0	2.666.871	0	0	2.661.092	13.948	0	0	0	0	0	0	0	0	2.675.040	2.650.000	2.700.000	
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
PAGO DE DIVIDENDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Adelanto de Dividendos ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
FLUJO NETO DE CAJA	-8.943.329	1.258.437	-706.693	1.554.001	698.640	-2.315.713	1.125.524	2.030.643	-4.325.107	28.993	-20.136	393.943	-222.151	62.754	213.980	-773.739	412.485	-13.096	
SALDO INICIAL DE CAJA	10.431.040	1.487.711	2.746.148	2.039.455	3.593.456	4.292.096	1.976.383	3.101.907	5.132.550	807.443	837.346	817.210	1.211.153	989.002	1.051.756	2.039.455	1.265.716	1.678.201	
SALDO FINAL DE CAJA	1.487.711	2.746.148	2.039.455	3.593.456	4.292.096	1.976.383	3.101.907	5.132.550	807.443	837.346	817.210	1.211.153	989.002	1.051.756	1.265.716	1.265.716	1.678.201	1.680.105	
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	1.199.132	245.362	1.938.452	1.718.400	1.884.548	2.919.575	1.259.236	1.117.818	911.917	433.813	287.921	916.602	905.468	1.407.365	1.259.585	15.022.310	854.366	966.826	
RESULTADO PRIMARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	



CPC. CARLOS VEGA NARVAEZ  
Gerente de Adm. y Finanzas (e)  
ELECTROCENTRO S.A.

Ing. PERCY COEVA ORMEÑO  
Gerente Regional (e)  
ELECTROCENTRO S.A.