

FECHA CIERRE : 16/01/2012

**BALANCE GENERAL**

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N.2E

(C11271901-201216)

HORA CIERRE : 7.27 PM

RUBROS	EJECUCION REAL 2010	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2011	EJECUCION AL MES DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
<b>ACTIVO</b>														
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>														
Efectivo y Equivalente de Efectivo	17,372,833	5,211,383	18,185,310	20,460,912	21,119,464	19,734,583	20,734,333	25,757,250	16,091,471	14,845,401	16,398,682	10,805,083	13,444,053	17,017,591
Inversiones Financieras														
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	8,336,502	8,291,065	8,300,586	7,745,228	7,025,135	7,070,596	7,424,275	7,036,487	7,468,471	7,457,057	8,291,065	7,332,682	7,654,450	4,225,392
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	3,064,359	5,796,032	3,337,194	3,029,372	6,243,915	7,215,154	7,636,911	7,504,533	7,606,456	8,057,026	3,681,657	7,877,762	7,923,490	8,394,020
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	16,571,603	19,777,683	16,683,464	17,588,717	17,976,153	19,724,336	21,126,741	17,362,855	18,176,534	19,089,217	19,777,683	20,718,543	21,882,227	17,527,100
Existencias (Neto)	12,539,083	12,150,595	12,539,083	12,398,291	12,569,912	12,345,209	12,409,300	12,411,138	12,423,962	12,525,607	12,522,526	12,427,775	12,541,508	12,475,337
Activos Biológicos														
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta														
Gastos Diferidos	2,295,090	11,584,699	1,897,282	1,537,367	1,139,281	754,201	360,412	110,308	2,173,179	4,389,207	3,910,049	3,470,854	2,857,069	2,560,352
Otros Activos														
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>60,179,470</b>	<b>62,811,457</b>	<b>60,942,919</b>	<b>62,759,887</b>	<b>66,073,860</b>	<b>66,844,079</b>	<b>69,691,972</b>	<b>70,182,571</b>	<b>63,940,073</b>	<b>66,363,515</b>	<b>64,581,662</b>	<b>62,632,699</b>	<b>66,302,797</b>	<b>62,199,792</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>														
Inversiones Financieras														
Cuentas por Cobrar Comerciales														
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas														
Otras Cuentas por Cobrar	629,908	629,908	629,908	629,908	629,908	629,908	629,908	629,908	629,908	629,908	629,908	629,908	629,908	629,908
Existencias (Neto)														
Activos Biológicos														
Inversiones Inmobiliarias														
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	411,218,281	406,808,269	410,301,847	409,373,829	409,958,848	409,051,725	408,131,104	407,266,773	406,551,087	405,885,667	405,142,534	404,573,036	403,985,187	401,399,966
Activos Intangibles (Neto)	4,456,380	5,805,400	4,465,939	4,923,988	4,916,052	4,910,127	4,908,791	4,901,667	4,907,501	4,902,236	4,985,929	5,427,971	5,434,855	5,457,879
Activo por Impto. A la Renta y Participaciones Diferidos														
Crédito Mercantil														
Otros Activos														
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>416,304,569</b>	<b>413,243,577</b>	<b>415,397,694</b>	<b>414,927,725</b>	<b>415,504,808</b>	<b>414,591,760</b>	<b>413,669,803</b>	<b>412,798,348</b>	<b>412,088,496</b>	<b>411,417,811</b>	<b>410,758,371</b>	<b>410,630,915</b>	<b>410,049,950</b>	<b>407,487,753</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>476,484,039</b>	<b>476,055,034</b>	<b>476,340,613</b>	<b>477,687,612</b>	<b>481,578,668</b>	<b>481,435,839</b>	<b>483,361,775</b>	<b>482,980,919</b>	<b>476,028,569</b>	<b>477,781,326</b>	<b>475,340,033</b>	<b>473,263,614</b>	<b>476,352,747</b>	<b>469,687,545</b>
Cuentas de Orden	10,414,306		14,938,173	14,673,432	14,056,189	13,250,726	13,140,348	13,407,115	13,331,187	13,354,542	13,573,495	13,507,488	13,377,004	13,287,515
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>														
<b>PASIVO CORRIENTE</b>														
Sobregiros Bancarios														
Obligaciones Financieras	53,752,354	28,680,517	52,465,993	51,139,405	48,764,899	42,997,723	41,347,630	39,672,794	39,262,585	37,599,961	35,926,323	35,514,914	35,504,784	35,514,910

FECHA CIERRE : 16/01/2012

**BALANCE GENERAL**

**(Histórico - EN NUEVOS SOLES)**

FORMATO N.2E

(C11271901-  
201216)

HORA CIERRE : 7.27 PM

RUBROS	EJECUCION REAL 2010	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2011	EJECUCION AL MES DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Cuentas por Pagar Comerciales	3,906,590	1,767,621	1,443,310	1,315,956	3,912,833	2,506,207	2,378,840	3,356,071	4,200,353	4,186,799	1,715,636	3,555,931	3,712,839	8,325,381
Cuentas por Pagar a Partes Relacionales	214,958		217,216	446,036	948,843	1,193,487	532,489	1,244,304	1,130,038	1,779,989	270,007	1,172,029	967,869	2,762,687
Impuesto a la Renta y Participaciones Corrientes	1,869,351		1,212,650	1,212,650	1,210,857									
Otras Cuentas por Pagar	2,372,638	14,190,329	4,424,362	5,064,699	6,314,432	8,896,583	11,248,192	12,478,721	12,350,663	13,331,250	14,434,212	16,223,558	17,291,134	4,150,270
Provisiones														186,920
Pasivos mantenidos para la Venta														
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>62,115,891</b>	<b>44,638,467</b>	<b>59,763,531</b>	<b>59,178,746</b>	<b>61,151,864</b>	<b>55,594,000</b>	<b>55,507,151</b>	<b>56,751,890</b>	<b>56,943,639</b>	<b>56,897,999</b>	<b>52,346,178</b>	<b>56,466,432</b>	<b>57,476,626</b>	<b>50,940,168</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>														
Obligaciones Financieras	90,409,375	79,316,616	90,409,375	90,409,375	87,826,250	88,079,573	88,129,573	88,129,573	79,316,616	79,316,616	79,316,616	70,503,659	70,503,659	70,503,659
Cuentas por Pagar Comerciales														
Cuentas por Pagar a Partes Relacionales														
Pasivo por Impto. a la Renta y Partic. Diferidos	970,729	825,844	970,729	970,729	970,729	970,729	970,729	825,844	825,845	825,844	825,844	825,844	825,844	4,716,106
Otras Cuentas por Pagar														
Provisiones														
Ingresos Diferidos (Neto)														
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>91,380,104</b>	<b>80,142,460</b>	<b>91,380,104</b>	<b>91,380,104</b>	<b>88,796,979</b>	<b>89,050,302</b>	<b>89,100,302</b>	<b>88,955,417</b>	<b>80,142,461</b>	<b>80,142,460</b>	<b>80,142,460</b>	<b>71,329,503</b>	<b>71,329,503</b>	<b>75,219,765</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>153,495,995</b>	<b>124,780,927</b>	<b>151,143,635</b>	<b>150,558,850</b>	<b>149,948,843</b>	<b>144,644,302</b>	<b>144,607,453</b>	<b>145,707,307</b>	<b>137,086,100</b>	<b>137,040,459</b>	<b>132,488,638</b>	<b>127,795,935</b>	<b>128,806,129</b>	<b>126,159,933</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>														
Capital	307,296,618	307,296,618	307,296,618	307,296,618	307,296,618	307,296,618	307,296,618	307,296,618	307,296,618	307,296,618	307,296,618	307,296,618	307,296,618	307,296,618
Acciones de Inversión														
Capital Adicional														
Resultados no Realizados														
Reservas Legales	11,675,828	12,077,388	11,675,828	11,675,828	11,675,828	11,675,828	11,675,828	11,675,828	11,675,828	11,675,828	12,077,388	12,077,388	12,077,388	12,077,388
Otras Reservas														
Resultados Acumulados	4,015,598	31,900,101	6,224,532	8,156,316	12,657,379	17,819,091	19,781,876	18,301,166	19,970,023	21,768,421	23,477,389	26,093,673	28,172,612	24,153,606
Diferencia de Conversión														
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>322,988,044</b>	<b>351,274,107</b>	<b>325,196,978</b>	<b>327,128,762</b>	<b>331,629,825</b>	<b>336,791,537</b>	<b>338,754,322</b>	<b>337,273,612</b>	<b>338,942,469</b>	<b>340,740,867</b>	<b>342,851,395</b>	<b>345,467,679</b>	<b>347,546,618</b>	<b>343,527,612</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>476,484,039</b>	<b>476,055,034</b>	<b>476,340,613</b>	<b>477,687,612</b>	<b>481,578,668</b>	<b>481,435,839</b>	<b>483,361,775</b>	<b>482,980,919</b>	<b>476,028,569</b>	<b>477,781,326</b>	<b>475,340,033</b>	<b>473,263,614</b>	<b>476,352,747</b>	<b>469,687,545</b>
Cuentas de Orden	10,414,306		14,938,173	14,673,432	14,056,189	13,250,726	13,140,348	13,407,115	13,331,187	13,354,542	13,573,495	13,507,488	13,377,004	13,287,515

FECHA CIERRE : 16/01/2012

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N.3E

(C39271901-201216)

HORA CIERRE : 7.27 PM

RUBROS	EJECUCION REAL 2010	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2011	EJECUCION AL MES DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>														
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	69,923,268	105,358,370	7,230,147	13,708,753	22,321,468	32,770,077	43,124,320	53,165,337	63,748,782	74,824,557	82,319,943	93,236,517	104,335,488	115,982,229
Otros Ingresos Operacionales														
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>	<b>69,923,268</b>	<b>105,358,370</b>	<b>7,230,147</b>	<b>13,708,753</b>	<b>22,321,468</b>	<b>32,770,077</b>	<b>43,124,320</b>	<b>53,165,337</b>	<b>63,748,782</b>	<b>74,824,557</b>	<b>82,319,943</b>	<b>93,236,517</b>	<b>104,335,488</b>	<b>115,982,229</b>
Costo de Ventas (Operacionales)	40,319,022	60,791,317	2,922,137	6,448,873	11,830,899	17,772,490	23,409,896	29,791,485	36,975,351	44,758,365	48,889,828	55,078,171	62,237,265	76,389,476
Otros Costos Operacionales														
<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>-40,319,022</b>	<b>-60,791,317</b>	<b>-2,922,137</b>	<b>-6,448,873</b>	<b>-11,830,899</b>	<b>-17,772,490</b>	<b>-23,409,896</b>	<b>-29,791,485</b>	<b>-36,975,351</b>	<b>-44,758,365</b>	<b>-48,889,828</b>	<b>-55,078,171</b>	<b>-62,237,265</b>	<b>-76,389,476</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>29,604,246</b>	<b>44,567,053</b>	<b>4,308,010</b>	<b>7,259,880</b>	<b>10,490,569</b>	<b>14,997,587</b>	<b>19,714,424</b>	<b>23,373,852</b>	<b>26,773,431</b>	<b>30,066,192</b>	<b>33,430,115</b>	<b>38,158,346</b>	<b>42,098,223</b>	<b>39,592,753</b>
Gastos de Ventas	1,333,729	1,923,884	98,330	211,537	314,933	417,185	613,670	727,518	893,716	1,008,862	1,184,988	1,321,397	1,484,212	5,228,966
Gastos de Administración	4,300,455	5,822,768	350,245	680,256	1,136,753	1,464,660	2,353,696	2,726,292	3,235,055	3,578,111	4,053,299	4,475,514	4,983,670	5,491,913
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos														
Otros Ingresos	7,431,737	1,546,634	32,115	553,387	586,176	620,435	763,435	821,539	949,957	1,080,623	1,546,634	1,574,409	1,623,234	3,977,518
Otros Gastos	219,798													
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>31,182,001</b>	<b>38,367,035</b>	<b>3,891,550</b>	<b>6,921,474</b>	<b>9,625,059</b>	<b>13,736,177</b>	<b>17,510,493</b>	<b>20,741,581</b>	<b>23,594,617</b>	<b>26,559,842</b>	<b>29,738,462</b>	<b>33,935,844</b>	<b>37,253,575</b>	<b>32,849,392</b>
Ingresos Financieros	889,622	9,672,994	11,089	49,764	3,881,226	8,510,857	7,989,442	8,014,417	8,023,862	8,043,771	8,138,973	8,143,810	8,148,032	8,174,862
Gastos Financieros	12,749,860	5,756,726	555,778	940,621	1,346,921	2,918,831	2,918,093	3,393,012	3,807,666	4,192,695	4,525,879	4,966,926	5,280,491	5,795,722
Participación en los Result. Netos de Asoc. y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación														
Ganancias (Pérdida) por Instrumentos Financieros Derivados														
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPAC.Y DEL IMPTO.RENTA</b>	<b>19,321,763</b>	<b>42,283,303</b>	<b>3,346,861</b>	<b>6,030,617</b>	<b>12,159,364</b>	<b>19,328,203</b>	<b>22,581,842</b>	<b>25,362,986</b>	<b>27,810,813</b>	<b>30,410,918</b>	<b>33,351,556</b>	<b>37,112,728</b>	<b>40,121,116</b>	<b>35,228,532</b>
Participaciones de los Trabajadores	982,885		167,348	278,770		0	0	0	0	0		0		
Impuesto a la Renta	5,602,444	10,383,202	953,884	1,588,986	3,493,748	5,501,836	6,850,273	7,642,383	8,384,766	9,176,455	10,157,846	11,294,303	12,210,141	11,038,470
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACTIVIDADES CONTINUAS</b>	<b>12,736,434</b>	<b>31,900,101</b>	<b>2,225,629</b>	<b>4,162,861</b>	<b>8,665,616</b>	<b>13,826,367</b>	<b>15,731,569</b>	<b>17,720,603</b>	<b>19,426,047</b>	<b>21,234,463</b>	<b>23,193,710</b>	<b>25,818,425</b>	<b>27,910,975</b>	<b>24,190,062</b>
Ingresos (Gasto) Neto de Operaciones en Discontinuación														
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>12,736,434</b>	<b>31,900,101</b>	<b>2,225,629</b>	<b>4,162,861</b>	<b>8,665,616</b>	<b>13,826,367</b>	<b>15,731,569</b>	<b>17,720,603</b>	<b>19,426,047</b>	<b>21,234,463</b>	<b>23,193,710</b>	<b>25,818,425</b>	<b>27,910,975</b>	<b>24,190,062</b>
Depreciación:	6,044,195	11,554,635	937,059	1,874,086	2,810,814	3,747,496	4,685,220	5,622,702	6,559,635	7,508,148	8,450,166	9,394,590	10,340,637	11,265,637
Amortización:	383,996	271,289	12,348	24,695	36,739	48,784	60,828	72,885	84,942	96,907	106,774	116,616	127,540	138,671



**EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA SAN GABAN S.A.**

**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011**

**Flujo de Caja Proyectado**

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N. 5E

(C20281901-

FECHA CIERRE : 16/01/2012

HORA CIERRE : 7.28.20 PM

RUBROS	2010 (REAL)	FLUJO DE CAJA EJECUTADO AL MES DE DICIEMBRE Y PROYECTADO A PARTIR DEL MES DE CIERRE												
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Financiamiento largo plazo	-38,710,186	-68,419	0	0	-122,220,026	0	-33,871	0	0	0	0	0	0	-122,322,316
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios de Deuda	38,710,186	68,419	0	0	122,220,026	0	33,871	0	0	0	0	0	0	-122,322,316
Amortizacion	33,650,572	0	0	0	119,630,993	0	0	0	0	0	0	0	0	119,630,993
Intereses y comisiones de la deuda	5,059,614	68,419	0	0	2,589,033	0	33,871	0	0	0	0	0	0	2,691,323
Financiamiento corto plazo	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
Servicio de la Deuda	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
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento Interno Neto	16,466,011	-1,717,050	-1,711,195	-1,700,445	119,114,275	-2,101,653	-2,110,641	-9,644,380	-2,072,584	-2,066,778	-9,601,934	-370,224	-291,186	85,726,205
Financiamiento Largo PLazo	16,466,011	-1,717,050	-1,711,195	-1,700,445	119,114,275	-2,101,653	-2,110,641	-9,644,380	-2,072,584	-2,066,778	-9,601,934	-370,224	-291,186	85,726,205
Desembolsos	19,901,981	0	0	0	120,813,415	0	0	0	0	0	0	0	0	120,813,415
Servicio de la Deuda	3,435,970	1,717,050	1,711,195	1,700,445	1,699,140	2,101,653	2,110,641	9,644,380	2,072,584	2,066,778	9,601,934	370,224	291,186	-14,560,522
Amortizacion	3,316,996	1,658,498	1,658,498	1,658,498	1,658,498	1,658,498	1,658,498	9,212,462	1,658,498	1,658,498	9,212,462	0	0	31,692,908
Intereses y comisiones de la deuda	118,974	58,552	52,697	41,947	40,642	443,155	452,143	431,918	414,086	408,280	389,472	370,224	291,186	3,394,302
Financiamiento Corto Plazo	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
Servicio de la Deuda	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
Intereses y comisiones de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892	1,641,597	0	0	0	1,104,748	0	0	0	0	0	0	0	0	1,104,748
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGO DE DIVIDENDOS	28,309,929	0	0	0	3,614,037	0	0	0	0	0	0	0	0	-3,614,037
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores	28,309,929	0	0	0	3,614,037	0	0	0	0	0	0	0	0	3,614,037
Adelanto de Dividendos ejercicio 2003	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALDO NETO DE CAJA	-33,541,384	812,477	2,275,602	658,552	-1,384,881	999,750	5,022,917	-9,665,779	-1,246,070	1,553,281	-5,593,599	2,638,970	3,573,538	-355,242
SALDO INICIAL DE CAJA	50,914,217	17,372,833	18,185,310	20,460,912	21,119,464	19,734,583	20,734,333	25,757,250	16,091,471	14,845,401	16,398,682	10,805,083	13,444,053	17,372,833
SALDO FINAL DE CAJA	17,372,833	18,185,310	20,460,912	21,119,464	19,734,583	20,734,333	25,757,250	16,091,471	14,845,401	16,398,682	10,805,083	13,444,053	17,017,591	17,017,591
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	10,254,931	7,909,979	12,530,533	658,552	-1,384,881	999,750	5,022,917	-9,665,779	-1,246,070	1,553,281	-5,593,599	2,638,970	3,573,538	16,997,192
RESULTADO PRIMARIO	17,012,720	2,597,946	3,986,797	2,358,997	5,334,907	3,101,403	7,167,429	-21,399	826,514	3,620,059	4,008,335	3,009,194	3,864,725	39,854,907