

FOEPR086

Fecha Cierre: 27/01/2014  
Hora Cierre: 13.17.31

PRESUPUESTO EJERCICIO 2014  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Ajustado - EN NUEVOS SOLES

RUBROS	AL 31/12/2011 (REAL)	AL 31/12/2012 (REAL)	AL 31/12/2013 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2014												31/12/2015 (PROYECTADO)	31/12/2016 (PROYECTADO)
				ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		
<b>ACTIVO</b>																	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>																	
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	39,913,658	74,039,613	44,437,443	90,824,094	91,828,217	92,384,049	88,183,903	86,701,614	83,412,704	79,386,502	74,451,618	70,854,823	67,578,268	66,125,604	69,486,049	68,760,351	72,198,369
<b>Inversiones Financieras</b>																	
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)</b>	21,109,505	37,443,382	31,568,974	32,118,974	31,442,698	31,316,927	31,191,660	31,066,893	30,942,625	30,818,855	30,695,579	30,572,797	30,450,506	30,328,704	30,207,389	31,717,759	33,303,647
<b>Otras Cuentas por Cobrar (Neto)</b>	10,770,918	6,371,135	6,528,974	6,274,974	6,470,213	6,411,982	6,354,271	6,297,084	6,240,413	6,184,246	6,128,590	6,073,433	6,018,771	5,964,602	5,910,921	6,206,465	6,516,790
<b>Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas</b>	162,116																
<b>Inventarios</b>	10,790,315	9,690,530	12,070,580	11,701,610	11,925,733	11,782,624	11,641,233	11,501,538	11,363,520	11,227,157	11,092,431	10,959,322	10,827,810	10,697,877	10,569,502	11,097,977	11,652,876
<b>Activos Biológicos</b>																	
<b>Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta</b>																	
<b>Activos por Impuestos a las Ganancias</b>																	
<b>Gastos Pagados por Anticipado</b>	725,450	748,741	1,550,258	1,606,258	1,171,698	814,808	391,158	125,620	2,156,320	1,970,720	1,785,120	1,599,520	1,413,920	1,228,320	1,042,720	1,094,856	1,149,599
<b>Otros Activos</b>																	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	83,471,962	128,293,401	96,156,229	142,525,910	142,838,559	142,710,390	137,762,225	135,692,749	134,115,582	129,587,480	124,153,338	120,059,895	116,289,275	114,345,107	117,216,581	118,877,408	124,821,281
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>																	
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales</b>																	
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>																	
<b>Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas</b>																	
<b>Activos Biológicos</b>																	
<b>Inversiones Mobiliarias (Neto)</b>																	
<b>Propiedad de Inversión</b>																	
<b>Propiedades, Planta y Equipo (Neto)</b>	531,853,787	554,087,138	593,251,746	505,805,574	508,398,989	511,099,845	494,922,206	502,293,654	509,625,991	520,072,039	531,716,824	542,272,716	552,785,456	561,741,609	565,462,590	597,935,719	627,832,505
<b>Activos Intangibles (Neto)</b>	1,208,347	684,304	456,897	456,897	456,897	456,897	456,897	456,897	456,897	456,897	715,857	974,817	1,233,777	1,492,737	1,751,697	2,010,657	2,111,190
<b>Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos</b>	834,899	416,546	325,890	825,890	825,890	825,890	825,890	825,890	825,890	825,890	825,890	825,890	825,890	825,890	825,890	867,185	910,544

Otros Activos	8,327,545	10,514	256,124	256,124	312,354	192,054	190,326	188,613	186,915	185,233	183,566	181,914	180,276	178,654	177,046	185,898	195,193
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>542,224,578</b>	<b>555,198,502</b>	<b>594,290,657</b>	<b>507,344,485</b>	<b>509,994,130</b>	<b>512,574,686</b>	<b>496,395,319</b>	<b>503,765,054</b>	<b>511,095,693</b>	<b>521,799,019</b>	<b>533,701,097</b>	<b>544,514,297</b>	<b>555,284,359</b>	<b>564,497,850</b>	<b>568,476,183</b>	<b>601,099,992</b>	<b>631,154,991</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>625,696,540</b>	<b>683,491,903</b>	<b>690,446,886</b>	<b>649,870,395</b>	<b>652,832,689</b>	<b>655,285,076</b>	<b>634,157,544</b>	<b>639,457,803</b>	<b>645,211,275</b>	<b>651,386,499</b>	<b>657,854,435</b>	<b>664,574,192</b>	<b>671,573,634</b>	<b>678,842,957</b>	<b>685,692,764</b>	<b>719,977,400</b>	<b>755,976,272</b>
Cuentas de Orden	94,845,642	61,100,879															
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>																	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>																	
<b>Sobregiros Bancarios</b>																	
Obligaciones Financieras		6,607,302	1,651,824	1,651,824	1,101,824	551,824											
Cuentas por Pagar Comerciales	26,766,374	35,244,505	37,639,733	37,216,733	37,263,336	36,890,702	36,521,795	36,156,577	35,795,012	35,437,061	35,082,691	34,731,864	34,384,545	34,040,700	33,700,293	35,385,307	37,154,573
Otras Cuentas por Pagar	56,043,395	23,244,826	11,774,979	12,025,979	12,363,728	12,981,914	13,631,010	14,312,561	15,028,189	15,779,598	16,568,578	17,397,007	18,266,857	19,180,200	20,139,210	21,146,171	22,203,479
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	4,094,350																
Provisiones	178,106		2,239,982	2,251,982	2,219,822	2,199,844	2,180,045	2,160,425	2,140,981	2,121,712	2,102,617	2,083,693	2,064,940	2,046,355	2,027,938	2,129,335	2,235,802
<b>Pasivos Mantenidos para la Venta</b>																	
<b>Pasivos por Impuestos a las Ganancias</b>																	
Beneficios a los Empleados		1,756,220	2,655,957	2,655,957	2,709,076	2,763,258	2,818,523	2,874,893	2,932,391	2,991,039	3,050,860	3,111,877	3,174,114	3,237,597	3,302,349	3,467,466	3,640,839
<b>Otros Pasivos</b>																	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>87,082,225</b>	<b>66,852,853</b>	<b>55,962,475</b>	<b>55,802,475</b>	<b>55,657,786</b>	<b>55,387,542</b>	<b>55,151,373</b>	<b>55,504,456</b>	<b>55,896,573</b>	<b>56,329,410</b>	<b>56,804,746</b>	<b>57,324,441</b>	<b>57,890,456</b>	<b>58,504,852</b>	<b>59,169,790</b>	<b>62,128,279</b>	<b>65,234,693</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>																	
Obligaciones Financieras	6,439,723	9,232,577	6,363,815	6,415,815	6,382,906	6,402,055	6,421,261	6,440,525	6,459,847	6,479,226	6,498,664	6,518,160	6,537,714	6,557,328	6,577,000	6,905,849	7,251,142
<b>Cuentas Pagar Comerciales</b>																	
<b>Otras Cuentas por pagar</b>																	
<b>Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas</b>																	
Pasivo por impuesto a las Ganancias Diferidos	6,131,919	5,509,991	1,961,656	1,961,656	1,961,656	1,961,656	1,961,656	1,961,656	1,961,656	1,961,656	1,961,656	1,961,656	1,961,656	1,961,656	1,961,656	2,059,739	2,162,726
<b>Provisiones</b>																	
Beneficios a los Empleados		13,442,407	12,401,042	12,375,642	12,339,037	12,277,342	12,215,955	12,154,875	12,094,101	12,033,630	11,973,462	11,913,595	11,854,027	11,794,757	11,735,783	12,322,572	12,938,701
<b>Otros Pasivos</b>																	
Ingresos Diferidos (Neto)		2,049,756	1,221,197	1,221,197	1,221,197	1,221,197	1,221,197										
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>12,571,642</b>	<b>30,234,731</b>	<b>21,947,710</b>	<b>21,974,310</b>	<b>21,904,796</b>	<b>21,862,250</b>	<b>21,820,069</b>	<b>20,557,056</b>	<b>20,515,604</b>	<b>20,474,512</b>	<b>20,433,782</b>	<b>20,393,411</b>	<b>20,353,397</b>	<b>20,313,741</b>	<b>20,274,439</b>	<b>21,288,160</b>	<b>22,352,569</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>99,653,867</b>	<b>97,087,584</b>	<b>77,910,185</b>	<b>77,776,785</b>	<b>77,562,582</b>	<b>77,249,792</b>	<b>76,971,442</b>	<b>76,061,512</b>	<b>76,412,177</b>	<b>76,803,922</b>	<b>77,238,528</b>	<b>77,717,852</b>	<b>78,243,853</b>	<b>78,818,593</b>	<b>79,444,229</b>	<b>83,416,439</b>	<b>87,587,262</b>
<b>PATRIMONIO</b>																	
Capital	338,737,022	338,737,022	338,737,022	338,737,022	338,737,022	338,737,022	338,737,022	338,737,022	338,737,022	338,737,022	338,737,022	338,737,022	338,737,022	338,737,022	338,737,022	355,673,873	373,457,567



FOEPR086

Fecha Cierre: 27/01/2014

Hora Cierre: 13.17.58

## PRESUPUESTO EJERCICIO 2014

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Ajustado - EN NUEVOS SOLES

(C58171301-201427)

RUBROS	AL 31/12/2011 (REAL)	AL 31/12/2012 (REAL)	AL 31/12/2013 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2014												31/12/2015 (PROYECTADO)	31/12/2016 (PROYECTADO)
				ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>																	
<b>Ventas Netas de Bienes</b>																	
Prestación de Servicios	198,960,307	226,198,776	296,617,000	23,903,000	47,044,000	70,803,000	94,672,000	119,103,000	143,869,000	168,806,000	194,252,000	219,800,000	245,218,000	270,927,000	296,618,000	311,448,900	327,021,345
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	198,960,307	226,198,776	296,617,000	23,903,000	47,044,000	70,803,000	94,672,000	119,103,000	143,869,000	168,806,000	194,252,000	219,800,000	245,218,000	270,927,000	296,618,000	311,448,900	327,021,345
Costo de Ventas	140,093,657	161,060,370	210,412,981	16,543,399	32,690,417	49,972,059	66,358,372	83,266,643	101,414,181	119,221,456	137,165,353	155,042,785	172,496,878	189,925,592	204,487,835	217,889,250	228,783,712
<b>GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)</b>	58,866,650	65,138,406	86,204,019	7,359,601	14,353,583	20,830,941	28,313,628	35,836,357	42,454,819	49,584,544	57,086,647	64,757,215	72,721,122	81,001,408	92,130,165	93,559,650	98,237,633
Gastos de Ventas y Distribución	20,336,847	21,837,330	28,561,125	2,245,304	4,436,810	6,782,310	9,006,294	11,301,119	13,764,140	16,180,979	18,616,362	21,042,723	23,411,628	25,777,089	27,753,506	29,572,374	31,050,992
Gastos de Administración	10,925,981	11,250,602	14,877,173	1,169,554	2,311,085	3,532,830	4,691,278	5,886,627	7,169,587	8,428,492	9,697,056	10,960,921	12,194,857	13,426,999	14,456,493	15,403,921	16,174,117
Ganancia (Pérdida) de la baja de Activos Financieros medidos al Costo Amortizado																	
Otros Ingresos Operativos	3,128,882	2,544,312	1,256,300	110,269	208,889	332,449	468,949	595,936	782,436	938,636	1,108,486	1,364,686	1,624,556	1,854,703	1,056,300	2,159,115	2,267,071
Otros Gastos Operativos	4,248,546	7,013,827	2,860,259	239,615	469,230	693,845	907,729	1,115,904	1,315,151	1,535,002	1,744,616	1,940,207	2,135,469	2,310,573	5,509,188	3,002,147	3,152,255
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>	26,484,158	27,580,959	41,161,762	3,815,397	7,345,347	10,154,405	14,177,276	18,128,643	20,988,377	24,378,707	28,137,099	32,178,050	36,603,724	41,341,450	45,467,278	47,740,323	50,127,340
Ingresos Financieros	1,147,629	1,536,877	1,281,485	80,080	122,799	127,954	270,775	413,275	558,575	714,175	848,175	999,485	1,093,485	1,187,485	1,281,485	1,345,559	1,412,837
Diferencia de cambio (Ganancias)																	
Gastos Financieros																	
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	1,449,261	74,681	95,620	11,952	11,952	11,952	22,520	22,520	30,415	39,983	43,704	56,069	67,631	80,000	95,620	100,401	105,421
Participación de los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación																	
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Act. Financ. Reclasif. Medidos a Valor Razonable																	
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	26,182,526	29,043,155	42,347,627	3,883,525	7,456,194	10,270,407	14,425,531	18,519,398	21,516,537	25,052,899	28,941,570	33,121,466	37,629,578	42,448,935	46,653,143	48,985,481	51,434,756
Gasto por Impuesto a las Ganancias	7,462,020	8,712,947	12,696,672	1,165,058	2,236,858	3,081,122	4,327,659	5,555,819	6,454,961	7,515,870	8,682,471	9,936,440	11,288,873	12,734,680	13,995,943	14,695,644	15,430,427
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	18,720,506	20,330,208	29,650,955	2,718,467	5,219,336	7,189,285	10,097,872	12,963,579	15,061,576	17,537,029	20,259,099	23,185,026	26,340,705	29,714,255	32,657,200	34,289,837	36,004,329
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones Discontinuas																	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	18,720,506	20,330,208	29,650,955	2,718,467	5,219,336	7,189,285	10,097,872	12,963,579	15,061,576	17,537,029	20,259,099	23,185,026	26,340,705	29,714,255	32,657,200	34,289,837	36,004,329

**COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:**

Ganancias (Pérdidas) Neta por Activos Financieros Disponibles para la Venta

Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio

Otros Componentes de Resultado Integral

**OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS**

**IMPUESTO A LAS GANACIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL**

Ganancias Netas por Activos Financieros Disponibles para la Venta

Ganancias de Inversiones por Instrumentos de Patrimonio

Otros componentes de Resultado Integral

**SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A LAS GANACIAS RELACIONADAS**

Otros resultados Integrales

<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	18,720,506	20,330,208	29,650,955	2,718,467	5,219,336	7,189,285	10,097,872	12,963,579	15,061,576	17,537,029	20,259,099	23,185,026	26,340,705	29,714,255	32,657,200	34,289,837	36,004,329
---	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

Depreciación:

Amortización:



**PRESUPUESTO EJERCICIO 2014**

Fecha Impr : 19/08/2014

**Flujo de Caja Aprobado - Formulación**

Hora Impr : 2.51 PM

EN NUEVOS SOLES

FECHA CIERRE : 27/01/2014

HORA CIERRE : 12.00 AM

(C15091601-201427)

RUBROS	31.12.2011 (REAL)	31.12.2012 (REAL)	31.12.2013 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2014													31.12.2015 (PROYECTADO)	31.12.2016 (PROYECTADO)	
				ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL			
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	0	0	-614,267	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	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 Corto Plazo	0	0	-614,267	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	614,267	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	614,267	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
PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	0	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	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	0
Adelanto de Dividendos ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUJO NETO DE CAJA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>828,289</b>	<b>5,090,560</b>	<b>1,043,360</b>	<b>595,068</b>	<b>-4,160,911</b>	<b>-1,316,679</b>	<b>-2,806,849</b>	<b>-392,529</b>	<b>303,221</b>	<b>95,354</b>	<b>1,208,168</b>	<b>642,959</b>	<b>-348,334</b>	<b>-46,612</b>	<b>-21,372,994</b>	<b>-22,441,644</b>	
<b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>84,944,481</b>	<b>85,772,770</b>	<b>90,863,330</b>	<b>91,906,690</b>	<b>92,501,758</b>	<b>88,340,847</b>	<b>87,024,168</b>	<b>84,217,319</b>	<b>83,824,790</b>	<b>84,128,011</b>	<b>84,223,365</b>	<b>85,431,533</b>	<b>86,074,492</b>	<b>85,772,770</b>	<b>85,726,158</b>	<b>64,353,164</b>	<b>64,353,164</b>
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85,772,770</b>	<b>90,863,330</b>	<b>91,906,690</b>	<b>92,501,758</b>	<b>88,340,847</b>	<b>87,024,168</b>	<b>84,217,319</b>	<b>83,824,790</b>	<b>84,128,011</b>	<b>84,223,365</b>	<b>85,431,533</b>	<b>86,074,492</b>	<b>85,726,158</b>	<b>85,726,158</b>	<b>64,353,164</b>	<b>41,911,520</b>	
<b>SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>RESULTADO PRIMARIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,442,556</b>	<b>5,090,560</b>	<b>1,043,360</b>	<b>595,068</b>	<b>-4,160,911</b>	<b>-1,316,679</b>	<b>-2,806,849</b>	<b>-392,529</b>	<b>303,221</b>	<b>95,354</b>	<b>1,208,168</b>	<b>642,959</b>	<b>-348,334</b>	<b>-46,612</b>	<b>-21,372,994</b>	<b>-22,441,644</b>	