



Otros Activos	397,514	13,475	246,187	311,898	392,353	350,980	360,762	452,578	506,549	506,549	341,178	341,178	341,178	341,178	341,178	368,961	393,275
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>554,328,422</b>	<b>606,163,246</b>	<b>753,332,002</b>	<b>709,504,291</b>	<b>716,591,432</b>	<b>774,720,820</b>	<b>778,596,329</b>	<b>785,228,441</b>	<b>792,323,925</b>	<b>797,974,417</b>	<b>793,269,710</b>	<b>816,995,234</b>	<b>841,432,524</b>	<b>858,212,797</b>	<b>793,143,227</b>	<b>753,052,292</b>	<b>802,678,437</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>684,912,038</b>	<b>750,519,801</b>	<b>877,281,297</b>	<b>810,429,257</b>	<b>811,230,316</b>	<b>860,124,495</b>	<b>869,571,188</b>	<b>876,158,280</b>	<b>881,821,305</b>	<b>878,115,846</b>	<b>861,044,842</b>	<b>885,363,609</b>	<b>911,300,964</b>	<b>928,451,916</b>	<b>863,587,154</b>	<b>873,059,636</b>	<b>930,594,266</b>
<b>Cuentas de Orden</b>	<b>44,801,866</b>	<b>88,255,842</b>	<b>301,902,011</b>	<b>15,780</b>	<b>58,322</b>	<b>301,582,671</b>	<b>301,626,042</b>	<b>301,651,128</b>	<b>301,677,429</b>	<b>301,714,299</b>							
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>																	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>																	
<b>Sobregiros Bancarios</b>																	
<b>Obligaciones Financieras</b>																	
<b>Cuentas por Pagar Comerciales</b>	41,151,061	47,889,795	51,395,684	45,924,452	41,392,604	38,951,732	41,988,345	41,579,738	43,605,160	45,704,701	58,791,323	60,555,063	62,371,715	64,242,866	66,170,152	49,449,397	52,708,112
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>	17,892,902	15,930,707	17,225,893	31,795,909	32,676,420	8,585,226	10,149,972	13,062,314	63,150,553	55,064,563	62,694,576	62,438,769	62,438,769	62,438,769	62,438,769	32,523,220	34,666,501
<b>Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas</b>	1,337,881	1,483,570	5,751,678														
<b>Provisiones</b>	2,442,564	3,991,894	4,628,231	4,664,699	4,664,699	4,596,850	4,556,590	4,404,347	4,393,093	4,393,093	7,584,273	7,584,273	7,584,273	7,584,273	7,584,273	8,310,147	8,857,786
<b>Pasivos Mantenidos para la Venta</b>																	
<b>Pasivos por Impuestos a las Ganancias</b>																	
<b>Beneficios a los Empleados</b>	5,362,469	5,776,242	6,615,820	8,093,898	8,697,837	8,162,571	8,739,981	8,822,094	7,396,500	6,490,878	3,285,425	3,285,425	3,285,425	3,285,425	3,285,425	5,355,349	5,708,267
<b>Otros Pasivos</b>																	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>68,186,877</b>	<b>75,072,208</b>	<b>85,617,306</b>	<b>90,478,958</b>	<b>87,431,560</b>	<b>60,296,379</b>	<b>65,434,888</b>	<b>67,868,493</b>	<b>118,545,306</b>	<b>111,653,235</b>	<b>132,355,597</b>	<b>133,863,530</b>	<b>135,680,182</b>	<b>137,551,333</b>	<b>139,478,619</b>	<b>95,638,113</b>	<b>101,940,666</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>																	
<b>Obligaciones Financieras</b>																	
<b>Cuentas Pagar Comerciales</b>																	
<b>Otras Cuentas por pagar</b>			4,626,077	9,078,645	9,231,180	4,626,077	4,626,077	4,626,077	4,626,077	4,626,077							
<b>Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas</b>																	
<b>Pasivo por impuesto a las Ganancias Diferidos</b>		1,807,409	14,351,944	1,807,409	1,807,409	14,351,944	14,351,944	14,351,944	14,351,944	14,351,944			14,351,944	14,351,944			
<b>Provisiones</b>																	
<b>Beneficios a los Empleados</b>	11,987,727	11,190,488	11,867,877	10,966,356	10,966,356	11,867,877	10,966,356	10,966,356	10,363,953	10,363,953	11,947,524	11,947,524	11,947,524	11,947,524	11,947,524	14,753,423	15,725,674
<b>Otros Pasivos</b>	8,164,129	8,082,360															
<b>Ingresos Diferidos (Neto)</b>	1,694,411	3,802,040	22,545,675	2,224,359	2,224,359	22,545,675	22,695,737	21,368,743	23,068,640	23,068,640		16,565,795	19,757,168	28,242,937	24,954,509		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>21,846,267</b>	<b>24,882,297</b>	<b>53,391,573</b>	<b>24,076,769</b>	<b>24,229,304</b>	<b>53,391,573</b>	<b>52,640,114</b>	<b>51,313,120</b>	<b>52,410,614</b>	<b>52,410,614</b>	<b>11,947,524</b>	<b>28,513,319</b>	<b>46,056,636</b>	<b>54,542,405</b>	<b>36,902,033</b>	<b>14,753,423</b>	<b>15,725,674</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>90,033,144</b>	<b>99,954,505</b>	<b>139,008,879</b>	<b>114,555,727</b>	<b>111,660,864</b>	<b>113,687,952</b>	<b>118,075,002</b>	<b>119,181,613</b>	<b>170,955,920</b>	<b>164,063,849</b>	<b>144,303,121</b>	<b>162,376,849</b>	<b>181,736,818</b>	<b>192,093,738</b>	<b>176,380,652</b>	<b>110,391,536</b>	<b>117,666,340</b>
<b>PATRIMONIO</b>																	
<b>Capital</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>338,737,022</b>	<b>366,320,716</b>	<b>390,461,252</b>

**Acciones de Inversión**

<b>Capital Adicional</b>	226,559,224	275,043,708	276,361,006	299,838,357	299,838,357	277,725,839	277,725,839	279,270,904	278,401,227	278,401,227	341,258,601	344,671,186	348,117,897	351,599,077	297,392,987	347,663,150	370,574,151
--------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

**Resultados no Realizados**

<b>Reservas Legales</b>	5,450,705	7,801,960	7,801,960	10,640,421	10,640,421	7,801,960	7,801,960	7,801,960	13,323,204	13,323,204	13,948,327	13,948,327	13,948,327	13,948,327	13,323,204	15,084,153	16,078,199
-------------------------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

**Otras Reservas**

<b>Resultados Acumulados</b>	24,131,943	28,982,606	115,372,430	46,657,730	50,353,652	122,171,722	127,231,365	131,166,781	80,403,932	83,590,544	22,797,771	25,630,225	28,760,900	32,073,752	37,753,289	33,600,081	35,814,324
------------------------------	------------	------------	-------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

**Otras Reservas de Patrimonio**

<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	594,878,894	650,565,296	738,272,418	695,873,530	699,569,452	746,436,543	751,496,186	756,976,667	710,865,385	714,051,997	716,741,721	722,986,760	729,564,146	736,358,178	687,206,502	762,668,100	812,927,926
-------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

---

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	684,912,038	750,519,801	877,281,297	810,429,257	811,230,316	860,124,495	869,571,188	876,158,280	881,821,305	878,115,846	861,044,842	885,363,609	911,300,964	928,451,916	863,587,154	873,059,636	930,594,266
----------------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

---

<b>Cuentas de Orden</b>	44,801,866	88,255,842	301,902,011	15,780	58,322	301,582,671	301,626,042	301,651,128	301,677,429	301,714,299							
-------------------------	------------	------------	-------------	--------	--------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	--	--	--	--	--	--	--

FOEPR086

Fecha Cierre: 08/09/2016

Hora Cierre: 18.22.02

## PRESUPUESTO EJERCICIO 2016

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Ajustado - EN NUEVOS SOLES

(C02221809-201608)

RUBROS	AL 31/12/2013 (REAL)	AL 31/12/2014 (REAL)	AL 31/12/2015 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2016												31/12/2017 (PROYECTADO)	31/12/2018 (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	254,044,342	299,455,188	358,717,366	25,764,377	55,830,148	83,068,643	116,948,428	149,150,998	179,914,324	210,085,445	238,928,412	270,372,781	301,445,445	332,782,222	370,445,731	394,815,865	420,834,230
<b>TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	254,044,342	299,455,188	358,717,366	25,764,377	55,830,148	83,068,643	116,948,428	149,150,998	179,914,324	210,085,445	238,928,412	270,372,781	301,445,445	332,782,222	370,445,731	394,815,865	420,834,230
Costo de Ventas	173,121,622	203,114,992	247,719,559	19,996,477	40,329,732	61,936,842	83,667,645	105,897,300	127,830,223	149,658,713	171,542,107	194,313,017	216,432,493	238,561,162	261,206,408	289,361,876	308,430,823
<b>GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)</b>	80,922,720	96,340,196	110,997,807	5,767,900	15,500,416	21,131,801	33,280,783	43,253,698	52,084,101	60,426,732	67,386,305	76,059,764	85,012,952	94,221,060	109,239,323	105,453,989	112,403,407
Gastos de Ventas y Distribución	25,561,754	29,772,603	35,614,260	1,725,854	4,609,228	7,218,029	10,631,757	13,395,330	16,265,824	18,951,445	23,282,045	26,372,559	29,374,660	32,378,008	35,451,467	38,118,353	40,630,353
Gastos de Administración	12,185,586	12,685,543	14,961,176	1,377,285	2,694,509	3,861,287	5,510,609	7,001,685	8,066,528	9,389,525	12,127,359	13,737,173	15,300,934	16,865,345	18,466,275	18,169,667	19,367,048
Ganancia (Pérdida) de la baja de Activos Financieros medidos al Costo Amortizado																	
Otros Ingresos Operativos	3,484,207	3,323,582	5,273,277	544,905	629,267	752,251	1,285,114	1,487,523	2,451,908	2,877,463	1,666,667	1,875,000	2,083,333	2,291,667	3,919,129	2,703,578	2,881,743
Otros Gastos Operativos	5,222,390	9,396,211	5,164,642	224,656	754,990	984,140	1,616,957	2,041,318	1,720,446	2,051,829	3,333,333	3,750,000	4,166,667	4,583,333	5,407,162	7,056,337	7,521,350
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>	41,437,197	47,809,421	60,531,006	2,985,010	8,070,956	9,820,596	16,806,574	22,302,888	28,483,211	32,911,396	30,310,235	34,075,032	38,254,024	42,686,041	53,833,548	44,813,210	47,766,399
Ingresos Financieros	2,016,359	2,121,139	2,116,447	46,065	118,222	231,210	362,267	433,802	462,490	477,416	1,458,672	1,641,006	1,823,340	2,005,674	493,237	2,024,439	2,157,849
Diferencia de cambio (Ganancias)																	
Gastos Financieros																	440,102
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	27,831	157,454	453,980	164,997	189,875	239,056	257,400	266,871	267,021	278,785	105,336	118,503	131,670	144,837	62,670	170,870	182,131
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>	43,425,725	49,773,106	62,193,473	2,866,078	7,999,303	9,812,750	16,911,441	22,469,819	28,678,680	33,110,027	31,663,571	35,597,535	39,945,694	44,546,878	53,824,013	46,666,779	49,742,117
Gasto por Impuesto a las Ganancias	19,913,177	21,388,491	25,202,114	860,360	2,297,663	2,780,384	4,768,017	6,324,363	7,993,687	9,234,464	8,865,800	9,967,310	11,184,794	12,473,126	16,070,724	13,066,699	13,927,792
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	23,512,548	28,384,615	36,991,359	2,005,718	5,701,640	7,032,366	12,143,424	16,145,456	20,684,993	23,875,563	22,797,771	25,630,225	28,760,900	32,073,752	37,753,289	33,600,080	35,814,325
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones Discontinuas																	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	23,512,548	28,384,615	36,991,359	2,005,718	5,701,640	7,032,366	12,143,424	16,145,456	20,684,993	23,875,563	22,797,771	25,630,225	28,760,900	32,073,752	37,753,289	33,600,080	35,814,325

**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>	23,512,548	28,384,615	36,991,359	2,005,718	5,701,640	7,032,366	12,143,424	16,145,456	20,684,993	23,875,563	22,797,771	25,630,225	28,760,900	32,073,752	37,753,289	33,600,080	35,814,325
-----------------------------------------------------------------------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

Depreciación: 11,291,659 14,093,116 16,985,202 19,900,990

Amortización:



**PRESUPUESTO EJERCICIO 2016**

Fecha Impr : 19/09/2016

**Flujo de Caja Aprobado - Formulación**

Hora Impr : 5.21 PM

EN NUEVOS SOLES

FECHA CIERRE : 08/09/2016

HORA CIERRE : 12.00 AM

**(C22221809-201608)**

RUBROS	31.12.2013 (REAL)	31.12.2014 (REAL)	31.12.2015 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2016													31.12.2017 (PROYECTADO)	31.12.2018 (PROYECTADO)							
				ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL									
Desembolsos	0	0	0	0	0	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	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	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	0	0	0	0	0	0
Financiamiento Interno Neto	-8,569,539	-2,175,061	-3,642,654	-421,428	-456,876	-377,807	-337,190	-345,217	-337,099	-469,499	0	0	1,489,007	1,256,111	0	2	-1,035,236	-1,029,236							
Financiamiento Largo PLazo	-8,569,539	-2,175,061	-3,642,654	-421,428	-456,876	-377,807	0	0	0	0	0	0	1,489,007	1,256,111	0	1,489,007	-1,035,236	-1,029,236							
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,489,007	1,256,111	0	2,745,118	0	0							
Servicio de la Deuda	8,569,539	2,175,061	3,642,654	421,428	456,876	377,807	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,256,111	1,035,236	1,029,236							
Amortizacion	8,569,539	2,175,061	3,642,654	421,428	456,876	377,807	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,256,111	1,035,236	1,029,236							
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	0	0	0	0	-337,190	-345,217	-337,099	-469,499	0	0	0	0	0	-1,489,005	0	0							
Desembolsos	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	337,190	345,217	337,099	469,499	0	0	0	0	0	1,489,005	0	0							
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	337,190	345,217	337,099	469,499	0	0	0	0	0	1,489,005	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							
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	22,778,942	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,000,000	0	10,000,000	0	9,496,108	29,496,108	17,184,231	18,184,231						
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores	0	22,778,942	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,000,000	0	10,000,000	0	9,496,108	29,496,108	17,184,231	18,184,231						
Adelanto de Dividendos ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
FLUJO NETO DE CAJA	3,013,049	8,730,379	-38,918,770	-3,128,112	77,910	-3,346,661	5,368,479	-622,171	-2,843,169	-10,761,97	-16,930,111	-3,344,833	-7,109,225	2,793,887	11,545,809	-28,300,169	-12,074,781	-6,904,445							
SALDO INICIAL DE CAJA	57,880,781	60,893,830	69,624,209	30,705,439	27,577,327	27,655,237	24,308,576	29,677,055	29,054,884	26,211,715	15,449,743	-1,480,368	-4,825,201	-11,934,426	-9,140,539	30,705,439	2,405,270	-9,669,511							
SALDO FINAL DE CAJA	60,893,830	69,624,209	30,705,439	27,577,327	27,655,237	24,308,576	29,677,055	29,054,884	26,211,715	15,449,743	-1,480,368	-4,825,201	-11,934,426	-9,140,539	2,405,270	2,405,270	-9,669,511	-16,573,956							
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
RESULTADO PRIMARIO	9,988,940	31,761,479	-37,792,324	-2,706,684	534,786	-2,968,854	3,189,461	-276,954	-2,506,070	-10,292,47	-6,930,111	-3,344,833	1,401,768	1,537,776	21,041,917	-1,320,271	6,144,686	12,309,022							
PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892	1,593,648	1,922,903	2,516,208	0	0	0	2,516,208	0	0	0	0	0	0	0	0	2,516,208	0	0							