

Segun Directiva de Gestión de FONAFE y Lineamiento de transparencia numeral 7.4

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA
ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE

EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PUBLICO DE ELECTRICIDAD DEL SUR

Página : 1

Fecha Impr : 20/04/2018

FOEPR086

PRESUPUESTO EJERCICIO 2018

Hora Impr : 14.53.43

Fecha Cierre: 06/02/2018

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(C20571802-201806)

Hora Cierre: 18.57.20

Ajustado - EN NUEVOS SOLES

RUBROS	AL 31/12/2015 (REAL)	AL 31/12/2016 (REAL)	AL 31/12/2017 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2018												31/12/2019 (PROYECTADO)	31/12/2020 (PROYECTADO)	31/12/2021 (PROYECTADO)
				ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE			
ACTIVO																		
ACTIVO CORRIENTE																		
Effectivo y Equivalentes al Effectivo	33,925,422	7,865,382	4,655,783	9,274,562	6,337,085	18,312,138	12,290,942	19,483,132	16,713,002	12,304,989	7,524,861	5,912,791	9,848,859	13,808,734	2,685,151	2,792,557	2,904,260	3,020,430
Inversiones Financieras																		
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	56,500,323	56,210,688	58,950,721	50,127,116	50,678,514	51,134,621	51,594,832	52,059,186	52,527,719	53,000,468	53,477,472	53,958,770	54,444,399	54,934,398	55,428,808	57,645,960	59,951,798	62,349,870
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	17,824,094	5,110,173	10,651,065	10,651,065	10,778,878	10,908,223	11,039,123	11,171,592	11,305,652	11,441,319	11,578,615	11,717,559	11,858,169	12,000,467	12,144,473	12,630,252	13,135,462	13,660,880
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	617,749	221,751																
Inventarios	13,738,666	10,409,728	13,645,758	12,635,758	12,484,129	12,334,320	12,186,308	12,040,072	11,895,591	11,752,844	11,611,810	11,751,152	11,892,166	12,034,872	12,179,290	12,666,462	13,173,120	13,700,045
Activos Biológicos																		
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta																		
Activos por Impuestos a las Ganancias																		
Gastos Pagados por Anticipado	1,343,041	522,363	544,566	203,827	203,827	203,827	203,827	203,827	203,827	203,827	203,827	203,827	203,826	203,827	203,827	211,980	220,459	229,278
Otros Activos																		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	123,949,295	80,340,085	88,447,893	82,892,328	80,482,433	92,893,129	87,315,032	94,957,809	92,645,791	88,703,447	84,396,585	83,544,099	88,247,419	92,982,298	82,641,549	85,947,211	89,385,099	92,960,503
ACTIVO NO CORRIENTE																		
Cuentas por Cobrar Comerciales																		
Otras Cuentas por Cobrar																		
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas																		
Activos Biológicos																		
Inversiones Mobiliarias (Neto)																		
Propiedad de Inversión																		
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	752,763,853	830,436,522	861,915,720	861,915,720	864,860,487	872,860,487	880,980,487	889,500,487	889,500,487	893,120,487	904,526,440	909,578,943	921,172,898	929,482,810	943,204,760	949,564,938	987,547,536	1,027,049,437
Activos Intangibles (Neto)	321,962	1,815,947	1,634,353	1,731,607	1,712,306	1,693,005	1,673,704	1,654,403	1,635,102	1,615,801	1,596,500	1,577,199	1,557,898	1,538,597	1,519,295	1,580,067	1,643,270	1,709,001
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos																		

Otros Activos	246,187	977,172	583,532	311,085	393,114	468,348	449,260	430,172	404,211	385,125	366,036	340,000	320,913	301,825	282,738	294,047	305,809	318,041
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	753,332,002	833,229,641	864,133,605	863,958,412	866,965,907	875,021,840	883,103,451	891,585,062	891,539,800	895,121,413	906,488,976	911,496,142	923,051,709	931,323,232	945,006,793	951,439,052	989,496,615	1,029,076,479
TOTAL ACTIVO	877,281,297	913,569,726	952,581,498	946,850,740	947,448,340	967,914,969	970,418,483	986,542,871	984,185,591	983,824,860	990,885,561	995,040,241	1,011,299,128	1,024,305,530	1,027,648,342	1,037,386,263	1,078,881,714	1,122,036,982
Cuentas de Orden	301,902,011	192,389,956	191,228,183															
PASIVO Y PATRIMONIO																		
PASIVO CORRIENTE																		
Sobregiros Bancarios																		
Obligaciones Financieras			35,000,000	29,583,333	24,166,667	18,750,000	13,333,333	11,666,667	10,000,000	8,333,333	6,666,667	5,000,000	3,333,333	1,666,667				
Cuentas por Pagar Comerciales	51,395,684	51,906,496	48,773,957	44,872,040	40,482,266	50,236,150	56,264,488	60,765,647	62,588,616	64,466,275	70,268,240	76,592,381	83,485,696	90,999,408	101,009,343	82,772,065	90,734,810	94,364,202
Otras Cuentas por Pagar	13,740,867	53,056,256	79,856,875	80,730,845	90,887,050	107,648,588	113,540,683	119,696,254	117,658,535	121,992,597	124,091,577	122,988,089	133,536,535	141,273,464	136,152,393	141,598,489	147,262,428	153,152,925
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	5,751,678	6,101,704		6,112,122	6,112,122	6,112,122	4,101,177	4,101,177	4,101,177	2,064,146	2,064,146	2,064,146	2,094,405	2,094,405	2,094,405	2,220,019		
Provisiones	4,628,231	5,232,584	6,162,678	5,232,584	5,039,029	4,970,417	4,970,417	4,957,568	4,957,568	4,703,667	5,945,725	5,999,236	6,053,229	6,107,709	6,162,678	6,409,185	6,665,553	6,932,175
Pasivos Mantenidos para la Venta																		
Pasivos por Impuestos a las Ganancias																		
Beneficios a los Empleados	6,615,820	7,815,204	5,601,224	6,620,648	7,825,605	9,249,865	6,733,341	7,958,809	8,407,313	5,916,189	6,503,074	7,148,180	7,857,280	8,636,722	6,993,485	7,273,224	7,564,153	7,866,719
Otros Pasivos	3,485,026																	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	85,617,306	124,112,244	175,394,734	173,151,572	174,512,739	196,967,142	198,943,439	209,146,122	207,713,209	207,476,207	215,539,429	219,792,032	236,360,478	250,778,375	252,412,304	240,272,982	252,226,944	262,316,021
PASIVO NO CORRIENTE																		
Obligaciones Financieras																		
Cuentas Pagar Comerciales																		
Otras Cuentas por pagar	4,626,077	4,452,035	4,975,783	4,875,783	4,875,783	4,875,783	4,875,783	4,875,783	4,875,783	4,875,783	4,875,783	4,875,783	4,875,783	4,875,783	4,875,783	5,070,814	5,273,647	5,484,593
Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas			21,129,600	13,041,639	13,041,639	13,041,639	13,041,639	13,041,639	13,041,639	13,041,639	13,041,639	13,041,639	10,947,234	10,947,234	10,947,234	2,252,925		
Pasivo por impuesto a las Ganancias Diferidos	14,351,944	5,871,480	5,871,480	8,356,453	8,356,453	8,356,453	8,356,453	8,356,453	8,356,453	8,356,453	8,356,453	8,356,453	8,356,453	8,356,453	8,356,453	8,690,711	9,038,340	9,399,873
Provisiones																		
Beneficios a los Empleados	11,867,877	10,527,443	10,937,204	9,942,604	9,942,604	9,942,604	9,942,604	9,942,604	9,942,604	9,942,604	9,942,604	9,942,604	9,942,604	9,942,604	9,942,604	10,340,308	10,753,920	11,184,077
Otros Pasivos																		
Ingresos Diferidos (Neto)	22,545,675	82,571,473	158,656,459	158,656,459	158,656,459	158,656,459	158,656,459	158,656,459	158,656,459	158,656,459	158,656,459	158,656,459	158,656,459	158,656,459	158,656,459	165,002,717	171,602,826	178,466,939
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	53,391,573	103,422,431	201,570,526	194,872,938	194,872,938	194,872,938	194,872,938	194,872,938	194,872,938	194,872,938	194,872,938	194,872,938	192,778,533	192,778,533	192,778,533	191,357,475	196,668,733	204,535,482
TOTAL PASIVO	139,008,879	227,534,675	376,965,260	368,024,510	369,385,677	391,840,080	393,816,377	404,019,060	402,586,147	402,349,145	410,412,367	414,664,970	429,139,011	443,556,908	445,190,837	431,630,457	448,895,677	466,851,503
PATRIMONIO																		
Capital	338,737,022	338,737,022	379,854,908	379,854,908	379,854,908	379,854,908	379,854,908	379,854,908	379,854,908	379,854,908	379,854,908	379,854,908	379,854,908	379,854,908	379,854,908	395,049,104	410,851,068	427,285,111

FOEPR086

Fecha Cierre: 06/02/2018
Hora Cierre: 18.57.27

PRESUPUESTO EJERCICIO 2018
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Ajustado - EN NUEVOS SOLES

RUBROS	AL 31/12/2015 (REAL)	AL 31/12/2016 (REAL)	AL 31/12/2017 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2018												31/12/2019 (PROYECTADO)	31/12/2020 (PROYECTADO)	31/12/2021 (PROYECTADO)
				ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DECIEMBRE			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS																		
Ventas Netas de Bienes																		
Prestación de Servicios	358,717,366	384,787,506	402,139,128	31,071,469	60,556,986	94,238,874	124,908,602	161,700,062	192,031,888	224,379,662	261,623,902	298,868,142	336,641,059	374,413,976	412,186,893	428,674,368	445,821,343	463,654,197
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	358,717,366	384,787,506	402,139,128	31,071,469	60,556,986	94,238,874	124,908,602	161,700,062	192,031,888	224,379,662	261,623,902	298,868,142	336,641,059	374,413,976	412,186,893	428,674,368	445,821,343	463,654,197
Costo de Ventas	247,719,559	265,125,639	278,483,996	18,626,589	40,140,700	61,262,386	85,770,436	107,780,696	126,864,660	151,488,958	177,046,237	202,862,798	228,810,120	255,559,882	283,810,672	295,163,099	306,969,623	319,248,408
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	110,997,807	119,661,867	123,655,132	12,444,880	20,416,286	32,976,488	39,138,166	53,919,366	65,167,228	72,890,704	84,577,665	96,005,344	107,830,939	118,854,094	128,376,221	133,511,269	138,851,720	144,405,789
Gastos de Ventas y Distribución	35,614,260	35,401,970	39,407,684	2,694,912	5,680,226	8,669,111	12,137,194	15,251,819	17,952,351	21,436,884	25,053,440	28,706,687	32,378,439	39,163,741	40,161,451	41,767,909	43,438,625	45,176,171
Gastos de Administración	14,961,176	18,093,126	17,250,565	1,153,816	2,486,497	3,794,871	5,313,011	6,676,426	7,858,574	9,383,915	10,967,049	12,566,244	14,173,539	15,830,541	17,580,523	18,283,744	19,015,094	19,775,698
Ganancia (Pérdida) de la baja de Activos Financieros medidos al Costo Amortizado																		
Otros Ingresos Operativos	5,273,277	8,708,825	5,678,445	460,841	921,680	1,382,520	1,843,360	2,304,200	2,765,040	3,225,880	3,686,720	4,147,560	4,608,400	5,069,240	5,530,081	5,751,284	5,981,336	6,220,589
Otros Gastos Operativos	5,164,642	7,443,745	3,854,659	3,693	67,174	111,940	118,399	132,733	140,769	164,822	845,564	1,526,315	2,207,016	2,887,105	3,567,477	3,710,176	3,858,583	4,012,926
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	60,531,006	67,431,851	68,820,669	9,053,300	13,104,069	21,783,086	23,412,922	34,162,588	41,980,574	45,130,963	51,398,332	57,353,658	63,680,345	66,041,947	72,596,851	75,500,724	78,520,754	81,661,583
Ingresos Financieros	2,116,447	647,962	102,261	5,848	11,696	17,544	23,392	29,217	34,382	40,207	45,049	49,891	54,733	59,575	64,419	66,996	69,676	72,463
Diferencia de cambio (Ganancias)			137,879															
Gastos Financieros	453,980	1,173,511	1,570,859	309,752	309,752	309,752	584,398	584,398	584,398	832,957	832,957	832,957	1,054,402	1,054,402	1,054,402	1,096,578	1,140,441	1,186,059
Diferencia de Cambio (Pérdidas)																		
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																		
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	62,193,473	66,906,302	67,489,950	8,749,396	12,806,013	21,490,878	22,851,916	33,607,407	41,430,558	44,338,213	50,610,424	56,570,592	62,680,676	65,047,120	71,606,868	74,471,142	77,449,989	80,547,987
Gasto por Impuesto a las Ganancias	25,202,114	13,835,164	19,909,535	2,598,507	3,691,865	6,110,214	6,351,698	9,361,184	11,497,361	12,180,981	14,042,765	15,803,407	17,598,069	19,161,773	20,179,833	20,987,026	21,826,508	22,699,567
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	36,991,359	53,071,138	47,580,415	6,150,889	9,114,148	15,380,664	16,500,218	24,246,223	29,933,197	32,157,232	36,567,659	40,767,185	45,082,607	45,885,347	51,427,035	53,484,116	55,623,481	57,848,420
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones Discontinuas																		
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	36,991,359	53,071,138	47,580,415	6,150,889	9,114,148	15,380,664	16,500,218	24,246,223	29,933,197	32,157,232	36,567,659	40,767,185	45,082,607	45,885,347	51,427,035	53,484,116	55,623,481	57,848,420
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 GANANCIAS 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 GANANCIAS RELACIONADAS

Otros resultados Integrales

RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA	36,991,359	53,071,138	47,580,415	6,150,889	9,114,148	15,380,664	16,500,218	24,246,223	29,933,197	32,157,232	36,567,659	40,767,185	45,082,607	45,885,347	51,427,035	53,484,116	55,623,481	57,848,420
Depreciación:	35,597,993	38,129,050	39,280,321	3,115,825	6,272,156	9,469,519	12,708,447	15,989,482	19,313,171	22,680,067	26,090,733	29,545,737	33,045,657	36,591,075	40,182,584	41,789,888	43,461,483	45,199,942
Amortización:			231,613	19,301	38,602	57,903	77,024	96,505	115,806	135,108	154,409	173,710	193,011	212,312	231,613	240,877	250,513	260,533

PRESUPUESTO EJERCICIO 2018

Fecha Impr : 20/04/2018

Flujo de Caja Aprobado - Formulacion

Hora Impr : 2.56 PM

EN NUEVOS SOLES

FECHA CIERRE : 06/02/2018

HORA CIERRE : 12.00 AM

(C42032002-201806)

RUBROS	31.12.2015 (REAL)	31.12.2016 (REAL)	31.12.2017 (ESTIMADO)	PRESUPUESTO AÑO 2018													31.12.2019 (PROYECTADO)	31.12.2020 (PROYECTADO)	31.12.2021 (PROYECTADO)							
				ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	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	0	0
Servicio de la Deuda	0	3,374,303	0	0	0	0	0	0	0	147,052	0	0	0	2,285,591	0	3,893,902	6,326,545	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	3,374,303	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,064,146	0	3,377,250	5,441,396	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	147,052	0	0	0	221,445	0	516,652	885,149	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento Interno Neto	-3,642,654	-1,176,652	55,338,323	-4,006,424	-1,720,833	-1,963,113	-19,046,45	-1,720,833	41,279,167	-4,006,424	-1,720,833	-5,614,735	-1,720,833	-1,720,833	10,279,167	8,317,021	-9,973,293	-485,632	-485,632	-485,632						
Financiamiento Largo PLazo	-3,642,654	-1,176,652	20,428,818	-2,285,591	0	0	-2,285,591	0	43,000,000	-2,285,591	0	-3,893,902	0	0	12,000,000	44,249,325	-9,508,057	0	0	0						
Desembolsos	0	0	25,000,000	0	0	0	0	0	43,000,000	0	0	0	0	0	12,000,000	55,000,000	0	0	0	0						
Servicio de la Deuda	3,642,654	1,176,652	4,571,182	2,285,591	0	0	2,285,591	0	2,285,591	0	3,893,902	0	0	0	10,750,675	9,508,057	0	0	0	0						
Amortizacion	3,642,654	1,176,652	3,870,400	1,975,839	0	0	2,010,945	0	0	2,037,032	0	3,333,827	0	0	0	9,357,643	8,411,479	0	0	0						
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	700,782	309,752	0	0	274,646	0	0	248,559	0	560,075	0	0	0	1,393,032	1,096,578	0	0	0						
Financiamiento Corto Plazo	0	0	34,909,505	-1,720,833	-1,720,833	-1,963,113	-16,760,86	-1,720,833	-1,720,833	-1,720,833	-1,720,833	-1,720,833	-1,720,833	-1,720,833	-1,720,833	-35,932,304	-465,236	-485,632	-485,632	-485,632						
Desembolsos	0	0	65,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
Servicio de la Deuda	0	0	30,090,495	1,720,833	1,720,833	1,963,113	16,760,865	1,720,833	1,720,833	1,720,833	1,720,833	1,720,833	1,720,833	1,720,833	1,720,833	35,932,304	465,236	485,632	485,632	485,632						
Amortizacion	0	0	30,000,000	1,666,667	1,666,667	1,666,667	16,666,667	1,666,667	1,666,667	1,666,667	1,666,667	1,666,667	1,666,667	1,666,667	1,666,667	35,000,000	465,236	485,632	485,632	485,632						
Intereses y comisiones de la Deuda	0	0	90,495	54,166	54,166	296,446	94,198	54,166	54,166	54,166	54,166	54,166	54,166	54,166	54,166	932,304	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	0						
PAGO DE DIVIDENDOS	0	27,201,599	49,642,931	0	0	11,048,788	0	0	11,187,627	0	11,032,573	0	0	11,176,273	0	44,445,261	48,000,000	49,000,000	50,000,000	50,000,000						
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores	0	27,201,599	49,642,931	0	0	0	0	0	0	0	11,032,573	0	0	11,176,273	0	22,208,846	48,000,000	49,000,000	50,000,000	50,000,000						
Adelanto de Dividendos ejercicio	0	0	0	0	0	11,048,788	0	0	11,187,627	0	0	0	0	0	0	22,236,415	0	0	0	0						
FLUJO NETO DE CAJA	-38,918,770	-23,398,110	7,278,494	-877,508	-4,958,310	19,688,872	-24,082,06	4,071,357	23,970,199	-9,414,437	-13,533,535	-3,226,804	915,235	-6,937,230	3,961,683	-10,422,534	-370,643	-1,298,975	3,886,224	3,886,224						
SALDO INICIAL DE CAJA	69,475,552	30,556,782	7,457,588	14,736,082	13,858,574	8,900,264	28,589,137	4,507,077	8,578,434	32,548,634	23,134,197	9,600,662	6,373,859	7,289,094	351,864	14,736,082	4,313,548	3,942,905	2,643,930	2,643,930						
SALDO FINAL DE CAJA	30,556,782	7,158,672	14,736,082	13,858,574	8,900,264	28,589,137	4,507,077	8,578,434	32,548,634	23,134,197	9,600,662	6,373,859	7,289,094	351,864	4,313,548	4,313,548	3,942,905	2,643,930	6,530,154	6,530,154						
SALDO DE LIBRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
RESULTADO PRIMARIO	-37,792,324	5,838,236	-1,262,668	3,128,916	-3,237,477	32,700,773	-5,035,604	5,792,190	-5,974,289	-3,122,422	-780,129	2,387,931	4,921,659	5,959,876	-2,423,582	34,317,842	57,602,650	48,186,657	54,371,856	54,371,856						
PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892	2,516,208	2,516,208	2,845,770	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						