NEXIA

# URBIZAGÁSTEGUI & ASOCIADOS
## Auditores & Consultores

**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO**
**ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS E INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Con Dictamen de los Auditores Independientes)

Noviembre, 2013

NEXIA
INTERNATIONAL

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A. - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS E INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

**Contenido** **Página**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ESTADOS FINANCIEROS:

| | |
|---|---|
| Estado de Situación Financiera | 3 |
| Estado de Resultados Integrales | 4 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Neto | 5 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 6 – 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8 – 30 |

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA:

| | | |
|---|---|---|
| Anexo 01 | : Efectivo y Equivalente de Efectivo / Disponible | 31 |
| Anexo 02 | : Inventarios / Bienes Realizables | 32 |
| Anexo 05 | : Propiedad, Planta y Equipo / Inmuebles, Mobiliarios y Equipo | 33 |
| Anexo 06 | : Depreciación Acumulada de Inmuebles, Maquinaria y Equipo | 34 |
| Anexo 07 | : Activos Intangibles y Otros Activos | 35 |
| Anexo 08 | : Obligaciones Financieras / Adeudos y Obligaciones Financieras | 36 |
| Anexo 09 | : Otras Cuentas por Pagar | 37 |
| Anexo 11 | : Beneficios a los Empleados | 38 |
| Anexo 12 | : Capital | 39 |
| Anexo 13 | : Cuentas de Orden | 40 |
| Anexo 14 | : Estado de Ganancias y Pérdidas por Naturaleza | 41 |

Relación de Anexos a la Información Financiera no presentados al 31 de diciembre de 2012 42

URBIZAGÁSTEGUI & ASOCIADOS MEMBER INTERNATIONAL V°B°

# DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores de la
**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**
**ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **Empresa Regional de Servicio Público Electro Sur Este S.A.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de la Empresa Regional de Servicio Público Electro Sur Este S.A.A. al 31 de diciembre de 2011 que se incluyen solo para fines comparativos, fueron examinados por otros auditores independientes designados por la Contraloría General de la República, quienes en su dictamen reformulado de fecha 13 de marzo de 2012, emitieron una opinión sin salvedades.

## *Responsabilidad de la Gerencia*

La Gerencia de la Empresa, es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

## *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en la auditoría que hemos efectuado. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Empresa en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoria también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para sustentar nuestra opinión de auditoría.

## *Base de Calificación*

Según se explica en la Nota 10 a los estados financieros, el valor neto en Libros del rubro Inmuebles, Maquinaria y Equipo al 31 de diciembre de 2012 por S/. 555,344,437 que representa el 81.57% del total del Activo de la Empresa, no se encuentra sustentado con un inventario físico de fecha reciente, el último inventario físico de la Infraestructura eléctrica fue realizado en el año 2009 y el inventario físico de los activos fijos no eléctricos realizado por personal de la propia Empresa al cierre del ejercicio 2011, no cuenta con un informe valorizados de los (terrenos, vehículos, equipos diversos,

Av. Paseo de la República 3565
Piso 9 - San Isidro, PERÚ
Teléfonos 51(1) 440-1032, 421-5155
Telefax: 51(1) 421-3759

ura@nexiaperu.com.pe
www.nexiaperu.com.pe

**Urbizagástegui & Asociados S. Civil de R. L.** is a member of Nexia International, a worldwide network of independent accounting and consulting firms.

A los Señores Accionistas y Directores de
**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**
**ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**


muebles y enseres, etc.), por dichas consideraciones no nos ha sido posible obtener suficientes elementos de juicio que nos permita opinar sobre la razonabilidad del importe de dicho rubro que se muestra en los estados financieros.

### *Opinión*

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que se incorporen en los registros contables que sustentan los estados financieros, como resultado de la toma de los inventarios físicos y la determinación de sus valores razonables a través de estudios de deterioro especializados, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la **Empresa Regional de Servicio Público Electro Sur Este S.A.A.** al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

### *Párrafo de Énfasis:*

La Empresa Regional de Servicio Público Electro Sur Este S.A.A., cuenta con un "Estudio del Deterioro del valor de sus Activos al 31 de diciembre de 2012", elaborado por un consultor externo, el cual contienen entre otros las siguientes conclusiones:

a) Sobre la base del análisis efectuado del total de probables indicios de deterioro externos e internos en ELECTRO SUR ESTE S.A.A. a nivel de la UGES identificadas, en especial basados en el estudio de probable obsolescencia de sus equipos derivados de pérdidas técnicas y comerciales y de los niveles de rendimiento de activos mediante la utilidad neta generada por su uso, así como del propio rendimiento de sus activos comparativamente entre el período 2011 y 2012, se concluye que no existen indicios de deterioro del valor de sus activos que materialmente y en forma significativa pueden afectar su capacidad de generación de beneficios económicos en el futuro.

b) ELECTRO SUR ESTE S.A.A. no tiene la obligación de registrar una pérdida por deterioro en los resultados económicos del período 2012.

Lima, PERÚ
11 de noviembre de 2013

Refrendado por:

Urbizagástegui & Asociados

(Socio Principal)
**Florentino Urbizagástegui Pacheco**
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula CCPL. Nº 11778



Av. Paseo de la República 3565
Piso 9 - San Isidro, PERÚ
Teléfonos 51(1) 440-1032, 421-5155
Telefax: 51(1) 421-3759

ura@nexiaperu.com.pe
www.nexiaperu.com.pe

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A. - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Nota 2)
Expresado en Nuevos Soles

| ACTIVOS | Cifras Históricas 2012 | Cifras Históricas 2011 |
|---|---|---|
| **ACTIVO CORRIENTE** | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4) | 74,038,884 | 39,913,658 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales, neto (Nota 5) | 33,879,903 | 28,697,567 |
| Cuentas por Cobrar a Empresas Relacionadas (Nota 6) | 243,107 | 310,048 |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7) | 6,467,215 | 4,082,888 |
| Inventarios (Nota 8) | 8,975,446 | 10,425,217 |
| Servicios y Otros Contratados por Anticipado (Nota 9) | 840,754 | 726,713 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **124,445,309** | **84,156,091** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | |
| Inmuebles, Maquinarias y Equipo, (Nota 10) | 886,880,461 | 834,804,574 |
| Depreciación Acumulada de Inmuebles, Maquinaria y Equipo, (Nota 10) | (331,536,024) | (304,192,733) |
| | 555,344,437 | 530,611,841 |
| Activos Intangibles (Nota 11) | 102,196 | 106,958 |
| Activo Diferido (Nota 12) | 458,496 | 1,196,915 |
| **TOTAL ACTIVO** | **680,350,438** | **616,071,805** |
| Cuentas de Orden (Nota 23) | 38,343,443 | 61,394,842 |

| PASIVO Y PATRIMONIO | Cifras Históricas 2012 | Cifras Históricas 2011 |
|---|---|---|
| **PASIVO CORRIENTE** | | |
| Obligaciones Financieras (Nota 13) | 6,607,302 | 7,154,640 |
| Cuentas por Pagar Comerciales (Nota 14) | 31,924,877 | 27,643,693 |
| Cuentas por Pagar Relacionadas (Nota 15) | 3,877,234 | 3,917,680 |
| Otras Cuentas por Pagar (Nota 16) | 20,780,412 | 21,215,432 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **63,189,825** | **59,931,445** |
| Obligaciones Financieras (Nota 13) | 9,223,154 | 14,682,998 |
| Otras Cuentas por Pagar (Nota 16) | 13,442,407 | 13,449,406 |
| Pasivo Diferido (Nota 17) | 3,961,656 | 5,509,991 |
| **TOTAL PASIVO** | **89,817,042** | **93,573,840** |
| **PATRIMONIO** | | |
| Capital (Nota 18) | 338,737,022 | 338,737,022 |
| Capital Adicional (Nota 19) | 194,550,983 | 148,169,081 |
| Excedente de Revaluación (Nota 20) | 40,559,521 | 40,779,631 |
| Reserva Legal (Nota 21) | 4,202,353 | 4,202,353 |
| Resultados Acumulados (Nota 22) | 12,483,517 | (9,390,122) |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **590,533,396** | **522,497,965** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **680,350,438** | **616,071,805** |
| Cuentas de Orden (Nota 23) | 38,343,443 | 61,394,842 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A. - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
## POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Nota 2)

Expresado en Nuevos Soles

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| **Energía Eléctrica Vendida y Facturada en KWH** | **541,669,601** | **495,972,779** |
| **VENTAS** | | |
| Ingresos por Venta de Energía (Nota 24) | 198,144,557 | 172,128,512 |
| Ingresos por Servicios Complementarios (Nota 25) | 28,119,609 | 26,923,769 |
| **TOTAL INGRESOS BRUTOS** | **226,264,166** | **199,052,281** |
| **COSTO DEL SERVICIO:** | | |
| Gastos de Generación (Nota 26) | (9,391,605) | (8,725,116) |
| Gastos de Distribución (Nota 27) | (152,000,978) | (134,279,407) |
| **TOTAL UTILIDAD BRUTA** | **64,871,583** | **56,047,758** |
| **GASTOS OPERACIONALES:** | | |
| Gastos de Comercialización (Nota 28) | (21,906,909) | (20,832,783) |
| Gastos de Administración (Nota 29) | (11,413,902) | (10,972,377) |
| **TOTAL UTILIDAD OPERATIVA** | **31,550,772** | **24,242,598** |
| **OTROS INGRESOS (EGRESOS):** | | |
| Ingresos Financieros (Nota 30) | 1,524,835 | 1,037,076 |
| Gastos Financieros (Nota 31) | (74,681) | (35,094) |
| Otros Ingresos (Nota 32) | 8,285,390 | 3,142,103 |
| Otros Gastos (Nota 33) | (9,110,613) | (4,381,006) |
| **RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** | **32,175,703** | **24,005,677** |
| Impuesto a las Ganancias (Nota 34) | (9,576,138) | (7,312,314) |
| **UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** | **22,599,565** | **16,693,363** |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A. - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
## POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Nota 2)

Expresado en Nuevos Soles

| Rubros | Capital (Nota 18) | Capital Adicional (Nota 19) | Excedente de Revaluación (Nota 20) | Reserva Legal (Nota 21) | Resultados Acumulados (Nota 22) | Total Patrimonio Neto |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 31 de Diciembre de 2010** | **338,737,022** | **136,682,069** | **40,779,631** | **3,280,389** | **9,219,644** | **528,698,755** |
| Dividendos en Efectivo declarados | | | | | (8,297,680) | (8,297,680) |
| Aporte del Estado y Otros Accionistas | | 11,487,012 | | | | 11,487,012 |
| Reserva Legal | | | | 921,964 | (921,964) | 0 |
| Depreciación Obras Ejercicios Anteriores | | | | | (730,090) | (730,090) |
| Cambios de Políticas Contables | | | | | (13,574,017) | (13,574,017) |
| Laudo Arbitral Deuda UTE FONAVI | | | | | (11,779,378) | (11,779,378) |
| Capital Suscrito no Pagado | | | | | | 0 |
| Utilidad del Ejercicio | | | | | 16,693,363 | 16,693,363 |
| **Saldo al 31 de Diciembre de 2011** | **338,737,022** | **148,169,081** | **40,779,631** | **4,202,353** | **(9,390,122)** | **522,497,965** |
| Distribución de Utilidades | | | | | | 0 |
| Aporte del Estado y Otros Accionistas | | 46,381,902 | | | | 46,381,902 |
| Disminución por Transacciones y Otros Cambios | | | (220,110) | | | (220,110) |
| Depreciación de Obras de Ejercicios Anteriores | | | | | (725,926) | (725,926) |
| Utilidad del Ejercicio | | | | | 22,599,565 | 22,599,565 |
| **Saldo al 31 de Diciembre de 2012** | **338,737,022** | **194,550,983** | **40,559,521** | **4,202,353** | **12,483,517** | **590,533,396** |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



URBIZAGÁSTEGUI & ASOCIADOS V°B°

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A. - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
## POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Nota 2)

Expresado en Nuevos Soles

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:** | | |
| Cobranza a Clientes por Consumo de Energía e Ingresos Operacionales | 250,138,237 | 223,839,932 |
| Otros cobros en efectivo relativos a la actividad | | |
| **Menos:** | | |
| Pagos a Proveedores de bienes y servicios | (147,622,660) | (142,231,910) |
| Pago de Remuneraciones y Beneficios Sociales | (19,628,525) | (19,886,317) |
| Pago de Tributos | (21,620,892) | (19,697,344) |
| Otros pagos en efectivo relativos a la actividad | (3,406,663) | (3,099,230) |
| **Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo provenientes de las Actividades de Operación** | **57,859,497** | **38,925,131** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:** | | |
| **Menos:** | | |
| Pagos por Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo | (33,794,840) | (28,973,443) |
| Pagos por Intangibles | (106,958) | 0 |
| **Aumento (Disminución) de Efectivo y Equivalente de Efectivo provenientes de las Actividades de Inversión** | **(33,901,798)** | **(28,973,443)** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Ingreso por Aporte Accionistas | 17,613,773 | 3,826,000 |
| **Menos:** | | |
| Pago de Dividendos | | |
| Amortización o Pago de Obligaciones Financieras | (7,446,246) | (8,757) |
| Dividendos Pagados | 0 | (8,275,827) |
| **Aumento (Disminución) de Efectivo y Equivalente de Efectivo provenientes de las Actividades de Financiamiento** | **10,167,527** | **(4,458,584)** |
| Aumento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo | 34,125,226 | 5,493,104 |
| Saldo de Efectivo y Equivalente de Efectivo al inicio del Ejercicio | 39,913,658 | 34,420,554 |
| **Saldo del Efectivo y Equivalente de Efectivo al finalizar el Ejercicio** | **74,038,884** | **39,913,658** |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

URBIZAGASTEGUI & ASOCIADOS V°B°



//...Continúa...

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PUBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A. - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
## POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

(Nota 2)
Expresado en Nuevos Soles

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| **CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL AÑO Y EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | |
| **Utilidad Neta del Ejercicio** | **22,599,565** | **16,693,363** |
| Más: | | |
| Depreciación del Activo Fijo y Amortización de Intangibles | 27,888,277 | 28,410,893 |
| Provisión de Beneficios Sociales | 1,097,052 | 1,103,319 |
| Provisiones Diversas | 4,590,784 | 2,982,365 |
| Cargos y Abonos por Cambios Netos en el Activo y Pasivo: | | |
| (Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar Comerciales | 5,115,395 | 3,732,914 |
| (Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Diversas | 2,384,327 | (205,732) |
| (Aumento) Disminución en Inventarios | (1,449,771) | (279,474) |
| (Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado | 114,041 | 0 |
| (Aumento) Disminución en Otros Activos | (743,181) | (2,540,072) |
| Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar Comerciales | 4,240,738 | (2,305,225) |
| Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar | (7,997,536) | (20,154,231) |
| Aumento (Disminución) en Cuentas Patrimoniales | 0 | 11,487,011 |
| Otras Variaciones | 19,806 | 0 |
| **EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | **57,859,497** | **38,925,131** |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

1. **Actividad Económica de la Empresa.**

La Empresa Regional de Servicio Público Electro Sur Este S.A.A.- ELECTRO SUR ESTE S.A.A., fue creada mediante Resolución Ministerial Nº 318-83- EM/DGE del 21 de diciembre de 1983 en cumplimiento de la Ley General de Electricidad Nº 23406 y su reglamento DS-031-82-EM/V sobre la base de la Unidad Operativa del Sur Este de Electro Perú S.A., constituyéndose como persona jurídica de derecho privado bajo la forma de empresa estatal del derecho privado mediante escritura pública el 27 de abril de 1984. Esta inscrita en los Registros Públicos en la ficha Nº 06, Asiento 71 del Libro Mercantil del Registro de Personas Jurídicas de fecha 23 de febrero de 1999. Inició sus operaciones como persona jurídica de derecho privado el 10 de julio de 1984.

ELECTRO SUR ESTE S.A.A. es una sociedad anónima abierta de duración indefinida, realiza actividades de distribución y comercialización de energía eléctrica en el área de su concesión de 6,111 km2, que comprende los departamentos de Cusco, Apurimac y Madre de Dios, y la provincia de Sucre del departamento de Ayacucho. En menor medida, realiza actividades de generación y transmisión eléctrica en los sistemas aislados. Siempre que cuente con la autorización respectiva, podrá importar o exportar energía eléctrica, prestar servicios de consultoría, contrastar medidores eléctricos, diseñar o ejecutar cualquier tipo de estudio u obra vinculada a las actividades eléctricas, así como importar, fabricar y comercializar los bienes y servicios que se requiriesen para la Generación, Transmisión o Distribución de energía.

El Decreto Legislativo Nº 674 de Promoción de la Inversión Privada en las empresas del Estado de fecha 25 de setiembre de 1991, el cual fué modificado por el Decreto Ley Nº 26120 de fecha 24 de diciembre de 1992, declaró de interés general, la promoción de las inversiones privadas del estado, indicando que se promoverán las inversiones por lo que creó la Comisión de la Inversión Privada (COPRI), órgano encargado de diseñar y concluir el referido proceso.

Por acuerdo de la COPRI Nº 284-94, COPRI del 09 de setiembre de 1994, ELECTRO SUR ESTE S.A.A. se encuentra comprendida en el proceso de Promoción de la Inversión Privada, a que se refiere el Decreto Legislativo Nº 674, acuerdo que ha sido ratificado por las Resoluciones Supremas Nº 174-96-PCP del 17 de mayo de 1996 y Nº 019-97-PCM del 23 de enero de 1997.

La misión de la Empresa Regional de Servicio Público Electro Sur Este S.A.A., es satisfacer las necesidades de energía eléctrica de sus clientes contribuyendo a mejorar su calidad de vida, con el aporte de trabajadores comprometidos en la generación de valor, preservando el medio ambiente y utilizando tecnología para un servicio seguro y de calidad; y tiene como objetivos:

- Lograr un servicio de calidad a través de la búsqueda de la mejora de la satisfacción del cliente.
- Optimizar los procesos aplicando estándares de calidad y haciendo un buen uso de los recursos.
- Asegurar la continuidad del servicio cumpliendo con las normas técnicas de calidad de los servicios eléctricos, seguridad y medio Ambientales vigentes.
- Desarrollar las capacidades de los trabajadores, fomentando su motivación y compromiso con la empresa.
- Mantener el Sistema de Gestión de la Calidad de acuerdo a las exigencias de la norma ISO 9001-2000, fomentando su motivación y compromiso con la empresa.
- Aplicar una constante innovación tecnológica para el soporte de nuestros procesos.


*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

2. **Principios y Prácticas de Contabilidad.**
Los principios y prácticas de contabilidad más importantes aplicados por la **Empresa Regional de Servicio Público Electro Sur Este S.A.A.**, para el registro de sus operaciones y la preparación de sus estados financieros, son los que a continuación se resumen:

a) **Bases de Presentación:**
Los Estados Financieros están formulados en concordancia con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el pais y han sido preparados sobre la base de costos históricos del ejercicio 2012, (es decir a valores monetarios nominales de la fecha en que se produjeron las operaciones), considerándose para efectos comparativos los saldos finales al 31 de diciembre de 2011.

Mediante Resolución N° 031-2004-EF/93.01 de fecha 18 de Mayo de 2004 emitido por el Consejo Normativo de Contabilidad se suspendió la realización del Ajuste Integral de los Estados Financieros por efectos de la Inflación, cuya metodología fue aprobada por las Resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad N° 002-90-EF/93.01 y N° 003-93-EF/93.01.

b) **Moneda Funcional:**
La Empresa presenta sus Estados Financieros en Nuevos Soles, por ser la moneda funcional que corresponde al ambiente económico primario en la que desarrolla sus operaciones. Las partidas en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Las diferencias de cambio que generan estos saldos se incorporan en los resultados del ejercicio que se devengan. Los saldos en moneda extranjera están reexpresados al tipo de cambio que serían pagados o cobrados al 31 de diciembre de 2012.

c) **Instrumentos Financieros:**
La Norma Internacional de Contabilidad –(NIC) 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, define como instrumentos financieros a cualquier contrato que da origen simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en la Situación Financiera son: Efectivo, Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar Comerciales de Corto y Largo Plazo.

Los instrumentos financieros se clasifican como de pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el Estado de Resultados Integrales. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el Patrimonio Neto.

Los Activos Financieros originados por la propia Empresa tales como: Cuentas por Cobrar Comerciales a cambio de bienes directamente a un deudor y los Pasivos Financieros por Obligaciones Financieras (corrientes y de largo plazo) son valuados a su costo amortizado utilizando las tasa de interés efectiva, reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés pactado.


*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

d) **Valor Razonable:**
El valor razonable es el importe por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia y considerando que la Empresa es un negocio en marcha.

En opinión de la Gerencia, los valores razonables de los Activos y Pasivos de la Empresa al 31 de Diciembre de 2012, son sustancialmente similares a los valores netos revelados en los Estados Financieros.

e) **Uso de Estimaciones:**
La preparación de los Estados Financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, requieren que la Gerencia de la Empresa efectúe estimaciones y supuestos a la fecha de los Estados Financieros, según fueran aplicables dichas estimaciones y/o supuestos afecten los montos reportados de activos y pasivos y las revelaciones acerca de activos y pasivos contingentes, así como los montos reportados de ingresos y gastos en el período sobre el cual se informa. Entre las estimaciones efectuadas se incluyen la provisión por la probable incobrabilidad de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la provisión por desvalorización de existencias, las depreciaciones del activo fijo, la vida útil y el valor de la recuperación de la maquinaria y equipo, amortización de intangibles, la compensación por tiempo de servicios, provisiones para procesos legales, entre otras provisiones. La Gerencia considera que los resultados reales, pudieran diferir de dichas estimaciones y que tales diferencias no serán significativas para la preparación y presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.

f) **Cuentas por Cobrar Comerciales.**
Las Cuentas por Cobrar Comerciales, se registran a su valor nominal y sus saldos se muestran netos de la provisión de cobranza dudosa, la cual esta basada en estimaciones periódicas por cliente efectuadas por la Gerencia.

g) **Estimación para Cuentas de Cobranza Dudosa:**
La Estimación para Cuentas de Cobranza Dudosa comprende la potencial pérdida de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. El saldo de esta provisión es revisada periódicamente para ajustarlo a los niveles que se consideren necesarios para cubrir dichas pérdidas, los mismos que se registran con cargo a resultados del ejercicio en los cuáles se constituyen.

h) **Existencias:**
Las existencias está básicamente conformados por Suministros y Repuestos, Combustibles y Lubricantes, Equipos y Materiales Desinstalados, Suministros en Tránsito y Suministros Deteriorados, los cuales se destinan al mantenimiento y operación de las instalaciones eléctricas y, están registradas al costo de adquisición, y están valorizados al costo promedio, el cual no excede su valor de mercado.

i) **Inmuebles, Maquinaria y Equipo:**
Los inmuebles, maquinaria y equipo, están registrados al costo. El costo de mantenimiento y reparación son cargados a gastos del ejercicio en que se incurren, mientras que los desembolsos por acondicionamientos y mejoras incrementan el valor del activo fijo de la Empresa. Los desembolsos por las obras en curso se registran al valor de las liquidaciones finales.


*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

La tasa de depreciación, que resultan de las vidas útiles estimadas, el método de depreciación así como el valor residual se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinaria y equipos.

La depreciación de los activos fijos son calculados en función a: a). La vida útil del Activo de todos los bienes tasados y registrados contablemente al 31 de diciembre de 2009.

Las vidas útiles estimadas corresponden a la vida media útil establecida según Resolución de la Comisión de Tarifas Eléctricas. Dichas vidas útiles corresponden a la de los activos de la empresa y están de acuerdo con las prácticas de la industria. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

- Edificios y otras construcciones : Entre 01 y 80 años.
- Maquinaria y Equipo : Entre 01 y 32 años.
- Unidades de Transporte : Entre 01 y 08 años.
- Muebles y Enseres : Entre 01 y 16 años.
- Equipos Diversos : Entre 01 y 16 años.

**j) Provisión para Beneficios Sociales:**
La Provisión para Beneficios Sociales del personal es calculada de acuerdo a lo establecido en la legislación laboral vigente, se contabiliza con cargo a resultados a medida que se devengan. El cálculo de la provisión se realiza asumiendo que todo el personal se retirará voluntariamente en la fecha de los estados financieros.

**k) Provisiones:**
Las Provisiones Diversas se determinan y registran a la fecha de los estados financieros bajo el principio del devengado, se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación y es posible de estimar su monto confiablemente. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de los estados financieros.

**l) Ingresos por Venta de Energía:**
Los Ingresos por Venta de Energía Eléctrica se reconoce cuando se presta el servicio, el cual se factura mensualmente sobre la base de lecturas cíclicas, los mismos que son traducidos en tarifas que aprueba la Comisión de Tarifas Eléctricas según el Decreto Ley N° 25844 – Ley de Concesiones Eléctricas y su Reglamento D.S. N° 009-93-EM, así como la correspondiente Resolución CTE Nº 020-90-P/CTE del 15 de Agosto de 1990, a través del cual se fijan tarifas de venta de energía eléctrica expresada en valores absolutos.

Al cierre de cada ejercicio el consumo de energía no facturado, es estimado y registrado contablemente en observancia del principio del devengado. En razón de ello, la Empresa provisiona los ingresos por la venta de energía eléctrica por el periodo que comprende entre la fecha de la última lectura cíclica y el 31 de diciembre del ejercicio que concluye. El importe resultante de dicha provisión se muestra en los Estados Financieros como Ingresos por Venta de Energía y Cuentas por Cobrar Comerciales.


*//...Continúa...*

URBIZAGASTEGUI & ASOCIADOS V°B°

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

**m) Reconocimiento de Ingresos y Gastos:**
Los Ingresos y Gastos se reconocen a medida que se devengan, y en los periodos con los cuales se relacionan, independientemente del momento en que se perciben o paguen.

**n) Impuesto a la Renta:**
El Impuesto a la Renta Corriente se calcula en base a la materia imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.

El Impuesto a la Renta Diferido se provisiona usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la Renta Diferido se determina aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente y que se espera sea aplicable cuando el Impuesto a la Renta Diferido Activo se realice o el Impuesto a la Renta Diferido Pasivo se pague.

**o) Participación de los Trabajadores:**
La Participación de los trabajadores se calcula de acuerdo con la legislación laboral vigente, sobre la base del la Renta Imponible antes del cálculo del Impuesto a la Renta.

**p) Contingencias:**
Los pasivos contingentes no se reconocen en los Estados Financieros y se exponen en notas a los Estados Financieros a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si si es posible su realización.

**q) Estados de Flujos de Efectivo:**
Para efectos de la presentación de sus Estados Financieros, la Empresa considera como efectivo y equivalente de efectivo el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones liquidas a corto plazo.

**r) Reclasificación de algunos saldos de los Estados Financieros del Ejercicio 2011:**
En el presente informe se han efectuado la reclasificación del saldo de algunos rubros de los estados financieros auditados del ejercicio 2011 para fines comparativos, según se detalla a continuación:

| Rubros | Saldo Auditado 2011 | Reclasificaciones | | Saldo Reclasificado en Informe 2012 |
|---|---|---|---|---|
| | | Aumento | Disminución | |
| **Balance General:** | S/. | S/. | S/. | S/. |
| - Cuentas por Cobrar Comerciales | 29,626,119 | ( 631,419) | 297,133 | 28,697,567 |
| - Otras Cuentas por Cobrar | 4,512,468 | 297,133 | 726,713 | 4,082,888 |
| - Servicios y Otros Contratados por Anticipado | 0 | 726,713 | | 726,713 |
| - Inmuebles, Maquinaria y Equipo | 833,670,767 | 1,133,806 | | 834,804,573 |
| - Activos Intangibles | 1,240,764 | | 1,133,806 | 106,958 |
| - Otras Cuentas por Pagar - Provisiones Varias | 2,982,365 | | 1,882,365 | 1,100,000 |
| - Otras Cuentas por Pagar - Vacaciones por Pagar | | 1,882,365 | | 1,882,365 |


//...Continúa...

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

## 3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición al Riesgo de Cambio.

De acuerdo con la legislación vigente, las transacciones en moneda extranjera se efectúan a través del Sistema Financiero Nacional a las tasas de cambio fijadas en el mercado libre, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los tipos de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca y Seguros para las transacciones en dólares estadounidenses fueron:

| | Dólares Estadounidenses | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| US $ - Compra (activos) | 2.549 | 2.695 |
| US $ - Venta (pasivos) | 2.551 | 2.697 |

Los saldos en moneda extranjera que mantiene la Empresa expuestos al riesgo de cambio son los siguientes:

| | En US $ | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| **Activo** | | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 68,444 | 89,311 |
| **Total Activo expuesto al riesgo de cambio** | 68,444 | 89,311 |
| Equivalente en Nuevos Soles (S/.) | **174,464** | **240,514** (1) |

Al 31 de diciembre de 2012, la Empresa no mantiene Pasivos en Dólares Americanos, sólo depósitos en el Banco Continental por un importe de US$. 68,444.

## 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Fondos Fijos | 1,412 | 1,133 |
| Cuentas Corrientes Bancarias | 56,500,634 | 37,857,116 |
| Depósitos a Plazo | 14,557,086 | 338,334 |
| Otros Depósitos | 2,979,752 | 1,717,075 |
| | **74,038,884** | **39,913,658** |

Los Depósitos en Cuentas Corrientes constituyen fondos de propiedad y de libre disponibilidad de la Empresa. El rubro de Depósitos a Plazos comprende los depósitos en el Banco Scotiabank por el importe de S/. 4,124,438; con una tasa efectiva anual de 1.2% con vencimiento al 26.04.2013; en la Caja Municipal del Cusco por el importe de S/. 10,575,000 con una tasa efectiva anual de 5.75% con vencimiento al 04.01.203; y un depósito a plazo en el Banco Continental por S/. 432,648.73 con una tasa efectiva anual de 1.75% con vencimiento al 15.03.2013.

Otros Depósitos corresponde a Cuentas de Ahorros que la Empresa mantiene en distintas entidades del Sistema Financiero, que también mantienen libre disponibilidad.

(1) El tipo de cambio aplicado al saldo del efectivo y equivalente de efectivo del ejercicio 2011 fue de S/. 2.693.



*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

## 5. Cuentas por Cobrar Comerciales, neto.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Facturas por Consumo de Energía Eléctrica | 27,699,644 | 22,357,101 |
| Cobranza por Venta de Servicios Complementarios | 9,118,904 | 6,747,222 |
| Cobranza Diaria por Distribuir | 30,378 | 0 |
| Cobranza Proceso | 358,344 | 389,657 |
| Depósitos No Identificados | ( 2,977,459) | **( 631,419)** |
| Fondo Creados por DL .25844 Ley de Concesiones Eléctricas | 386,261 | 360,038 |
| Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa | ( 736,169) | ( 525,032) |
| | **33,879,903** | **28,697,567** |

El saldo de este rubro consolida los recibos emitidos por la venta de energía expresados en: Tarifa en Baja Tensión, que comprende el consumo doméstico, Tarifa en Media Tensión, que comprende la potencia contratada a empresas, y clientes libres, cuya tarifa se determina por negociación directa entre las partes. Por disposición de las normas legales los vencimientos de los recibos de venta de energía se producen una vez transcurridos el mes de consumo mas quince días (45 días), los intereses que generan estos vencimientos es en promedio del 10.44% anual (tasa promedio entre TAMN y TIPMN).

El rubro Cobranza Proceso, considera la cobranza efectuada en los primeros días del mes siguiente al mes de campaña, comprende las cobranzas de Cusco, Apurímac, Quillabamba, Sicuani y Madre de Dios.

Las otras Cuentas por Cobrar Diversas, incluyen las cobranzas efectuados por servicios complementarios a la venta de energía, tales como reconexión, instalación de medidores, cargos fijos, intereses entre otros conceptos. Asimismo, lo conforman los pagos efectuados por clientes que al 31 de diciembre de 2012 se mantienen como depósitos no Identificados.

La provisión de Cobranza Dudosa comprende la deuda de aquellos clientes cuya antigüedad supera los ocho meses de morosidad y menores a tres UIT, de conformidad con la política contable de la empresa.

| **Movimiento de la Provisión de Cuentas de Cobranza Dudosa** | |
|---|---|
| Saldo Inicial | **525,032** |
| Provisión del Ejercicio | 352,987 |
| Castigo | (141,850) |
| **Saldo Final** | **736,169** |


*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

## 6. Cuentas por Cobrar Comerciales a Empresas Relacionadas.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales - Relacionadas | 243,107 | 310,048 |
| | **243,107** | **310,048** |

Este rubro comprende las Cuentas por Cobrar a Empresas Relacionadas que pertenecen al ámbito del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado.

## 7. Otras Cuentas por Cobrar.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Préstamos al Personal | 167,145 | 47,501 |
| Deudas por Responsabilidad | 3,350 | 110,558 |
| Fondos Creados por Ley de Electrificación Rural | **372,073** | **297,133** |
| Reclamaciones a Terceros | 805,058 | 54,233 |
| Intereses por Cobrar | 575,293 | 0 |
| Entregas a Rendir Cuenta | 8,665 | 13,930 |
| Entrega de Materiales a Contratista | 333,740 | 325,560 |
| Impuesto Temporal a los Activos Netos | 2,511,243 | 2,461,464 |
| Anticipos a Proveedores | 1,690,648 | 772,509 |
| | **6,467,215** | **4,082,888** |

Este rubro comprende principalmente los Préstamos al Personal otorgados por la Empresa a sus trabajadores de acuerdo a los pactos por convenios colectivos; la entrega de materiales de suministros a los contratistas de la empresa para efectuar los trabajos de mantenimiento de la infraestructura eléctrica y servicios comerciales.

Incluye las cuentas por cobrar a OSINERGMIN por el desarrollo del programa FISE; los Fondos de Electrificación Rural la cual se distribuye: Gerencia Regional del Cusco S/. 181,043; Gerencia Regional de Apurímac S/. 79,484; Gerencia Sub Regional de Madre de Dios S/.53,977; U.O. La Convención S/.26,160 y U.O. de Vilcanota S/. 31,409; de igual manera el cobro de intereses a la Caja Municipal del Cusco por depósitos a plazo y los pagos efectuados al fisco por el Impuesto Temporal a los Activos Netos, así mismo incluye los Anticipos realizados a los Proveedores por concepto de bienes y servicios.


//...Continúa...

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

## 8. Inventarios.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Suministros y Repuestos | 7,270,550 | 9,336,720 |
| Combustibles y Lubricantes para Generación | 1,548,402 | 831,940 |
| Equipos y Materiales Desinstalados | 292,241 | 409,171 |
| | **9,111,193** | **10,577,831** |
| Menos: Provisión Desvalorización de Existencias | ( 135,747) | ( 152,614) |
| | **8,975,446** | **10,425,217** |

Este rubro comprende las existencias de suministros, repuestos, combustibles y lubricantes almacenados y que serán utilizados en las actividades operativas, mantenimiento y de inversión de la empresa, la empresa no registra existencias gravadas o existencias que se encuentren en una situación de garantía o préstamos. Así mismo debemos mencionar que es política empresarial la realización de inventarios físicos anuales a los almacenes a fin de establecer medidas de control y una adecuada administración de las existencias.

## 9. Servicios y Otros Contratados por Anticipado.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Seguros Pagados por Adelantado | 748,206 | 725,450 |
| Otros Gastos Contratados por Anticipado | 92,548 | 1,263 |
| | **840,754** | **726,713** |

Este rubro consolida los pagos realizados en forma anticipada por servicios aún no recibidos relacionados con seguros patrimoniales de la empresa y riegos humanos contratados por la Empresa por el importe de S/. 741,206, así como alquileres por S/. 7,000.

Incluye otros gastos contratados por anticipado del estudio del VAD por S/. 92,548, trabajo que se efectúa para la determinación del Valor Agregado de Distribución que contribuirá en la nueva fijación tarifaria para el sector eléctrico de Distribución.

## 10. Inmuebles, Maquinaría y Equipo, neto.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Saldos al | Movimiento 2012 | | | | Saldos al |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2012 | Adiciones | Reclasif. | Otros | Retiros | 31.12.2011 |
| Terrenos | 34,923,758 | | | | | 34,923,758 |
| Edificios y Otras Construcciones | 30,270,310 | | | | | 30,270,310 |
| Maquinaria y Equipo y Otras Unidades de Explotación | 762,504,353 | 1,227,573 | (31,991,073) | 90,358,166 | ( 1,678,125) | 704,587,812 |
| Unidades de Transporte | 7,151,173 | | | 242,497 | ( 62,344) | 6,971,020 |



*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

| | Saldos al | Movimiento 2012 | | | | Saldos al |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2012 | Adiciones | Reclasif. | Otros | Retiros | 31.12.2011 |
| Muebles y Enseres | 817,579 | | ( 66,449) | 168,678 | | 715,350 |
| Equipos Diversos | 18,108,919 | | ( 23,246) | 739,117 | | 17,393,048 |
| Herramientas y Unidades de Reemplazo | 1,428,788 | 3,803,180 | ( 39,072) | (5,348,191) | (7,353) | 3,020,224 |
| **Construcciones y Obras en Curso** | **31,675,581** | **34,088,175** | **(31,896,224)** | **(7,439,422)** | | **36,923,052** |
| | **886,880,461** | **39,118,928** | **(64,016,064)** | **78,720,845** | **(1,747,822)** | **834,804,574** |
| Menos Depreciación Acumulada : | | | | | | |
| Edificios y Otras Construcciones | ( 12,777,082) | ( 2,596,719) | | | | ( 10,180,363) |
| Maquinaria y Equipo y Otras Unid. | ( 298,815,337) | (23,946,657) | | ( 725,925) | 1,252,728 | ( 275,395,483) |
| Unidades de Transporte | ( 4,474,811) | ( 531,2479 | | | 18,184 | ( 3,961,748) |
| Muebles y Enseres | ( 466,309) | ( 49,648) | | | | ( 416,661) |
| Equipos Diversos | ( 15,002,485) | ( 764,007) | | | | ( 14,238,478) |
| | **(331,536,024)** | **(27,888,278)** | **0** | **( 725,925)** | **1,270,912** | **( 304,192,733)** |
| **Total Activo Fijo neto** | **555,344,437** | | | | | **530,611,841** |

Consolida los Inmuebles, Maquinaria, Equipo y demás bienes del activo fijo adquiridos por la Empresa para el desarrollo de sus actividades ú obras de Infraestructura eléctrica transferidos de otras entidades públicas como el Ministerio de Energía y Minas y UTE FONAVI, FONCODES, Gobiernos Regionales, Municipios.

Durante los ejercicios 2012, 2011 y 2010, la Empresa no ha efectuado el inventario físico de sus Activos Fijos Eléctricos. El inventario físico de los Activos Fijos no Eléctricos integrado por Muebles y Enseres, Equipos Diversos Vehículos, Herramientas, fue realizado por el personal de la Empresa en base a la Directiva N° G-001-2011 Inventario Físico de Activo Fijo No Eléctrico 2011 emitida por la Gerencia General.

Asimismo, incluye los estudios de proyectos realizados para la ejecución de obras a nivel de Cusco, Apurímac y Madre de Dios, siendo todos ellos de importancia para el desarrollo y crecimiento empresarial como es la Ampliación de la Central Hidráulica de Hercca.

## 11. Activos Intangibles.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Saldos al | Movimiento 2012 | | Saldos al |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2012 | Adiciones | Deducciones | 31.12.2011 |
| Licencias | 102,196 | 102,196 | ( 106,958) | 106,958 |
| | **102,196** | **102,196** | **( 106,958)** | **106,958** |

Incluye la adquisición de las Licencias a través de compra Corporativa efectuadas por FONAFE.


*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

## 12. Activo Diferido.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Impuesto a la Renta Diferido | 458,496 | 416,546 |
| Intereses Diferidos | 0 | 780,369 |
| | **458,496** (2) | **1,196,915** |

Incluyen la determinación del activo diferido en aplicación de la NIC 12 por el Impuesto a la Renta por el importe de S/.458,496.

## 13. Obligaciones Financieras.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| **Parte Corriente** | | |
| UTE FONAVI | 6,607,302 | 7,154,640 |
| **Total Parte Corriente** | **6,607,302** | **7,154,640** |
| **Parte No Corriente** | | |
| UTE FONAVI | 1,651,825 | 8,550,733 |
| Contribuciones Reembolsables | 667,745 | 135,275 |
| Control de Fondo de Mantenimiento y Reposición | 6,903,584 | 5,996,990 |
| **Total Parte No Corriente** | **9,223,154** | **14,682,998** |
| **Total Obligaciones Financieras** | **15,830,456** | **21,837,638** |

En este rubro se refleja el resultado del Laudo Arbitral de Conciencia expedido por el Tribunal Ad-Hoc con fecha 22 de febrero de 2011, seguido por el Ministerio de Economía y Finanzas contra la Empresa, sobre el pago de contribuciones reembolsables por el financiamiento de obras de electrificación eléctrica por parte de UTE FONAVI, mediante el cual se dispone el pago de S/.7,809,975 por el capital y S/. 9,741,711 por los intereses calculados desde la fecha en que las obras de electrificación pasaron a formar parte de los activos de la Empresa, la deuda en mención fue financiada a 30 meses para su cancelación a la fecha la empresa ha amortizado el importe de S/.7,446,246 más los intereses correspondientes, quedando 15 cuotas pendientes por pagar.

Asimismo, incluye el Control de Fondos para obras y préstamos de Terceros el cual consolida los fondos obtenidos por la Empresa al amparo de la Ley de Concesiones Eléctricas D.L. Nº 25844, por la ejecución de obras de electrificación como ampliación de la redes de distribución de energía eléctrica, extensión de las instalaciones solicitadas por los usuarios con cargo a ser reembolsados como contribución, y el aporte por el mantenimiento y reposición de las acometidas domiciliarias de los usuarios de la energía eléctrica.

(2) Existe una diferencia contable por S/. 10.00 de menos respecto al Impuesto Diferido, correspondiente al ejercicio 2012.



//... Continúa...

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

## 14. Cuentas por Pagar Comerciales.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Facturas por Pagar | 31,672,242 | 27,566,761 |
| Honorarios por Pagar | 150,802 | 58,743 |
| Facturas no Recepcionadas | 101,833 | 18,189 |
| | **31,924,877** | **27,643,693** |

Este rubro, está conformado por obligaciones por pagar, derivadas del giro del negocio, y cuya compra de bienes y servicios son necesarios para el normal desarrollo de las actividades operativas de la Empresa. Asimismo incluye, los saldos por pagar correspondiente al retiro de energía del sistema interconectado, la información sobre los retiros de energía que fueron reportados por el COES a la Empresa para su registro y provisión por el ejercicio económico 2007 por un importe de S/.12,904,187 más los intereses provisionados al 31 de diciembre de 2012 por S/. 321,502.

## 15. Cuentas por Pagar Comerciales - Relacionadas.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Facturas por Pagar a Empresas Relacionadas | 3,877,234 | 3,917,680 |
| | **3,877,234** | **3,917,680** |

Este rubro comprende las Cuentas por Pagar por compra de energía a Empresas Relacionadas que pertenecen al ámbito del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado, como Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A. – EGEMSA por S/. 3,869,851 y otros por S/. 7,383.

## 16. Otras Cuentas por Pagar.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| **Tributos por Pagar:** | | |
| Gobierno Central | 8,581,043 | 6,269,262 |
| Contribuciones a Instituciones Públicas | 113,574 | 113,411 |
| Administradora de Fondo de Pensiones | 126,633 | 124,659 |
| **Dividendos por Pagar a Accionistas** | **149,770** | **162,554** |
| **Remuneraciones y Participaciones por Pagar:** | | |
| **Parte Corriente** | | |
| Remuneraciones por Pagar | 1,161,104 | 1,906,978 |
| Participaciones por Pagar | 1,960,823 | 1,391,218 |
| Compensación por Tiempo de Servicios | 158,756 | 178,105 |


*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| **Cuentas por Pagar Diversas:** | 0 | 0 |
| Reclamaciones de Terceros | 3,750 | 24,981 |
| Deudas a Terceros por encargo de cobranzas | 1,642,708 | 1,292,187 |
| Depósitos en Garantía por Pagar | 2,600,239 | 1,848,644 |
| Otras Cuentas por Pagar Diversas | 85,606 | 124,959 |
| **Fondos Creados por Terceros** | 473,566 | 6,678,474 |
| **Provisiones Varias** | 3,722,840 | 1,100,000 |
| **Otras Cuentas por Pagar - Parte Corriente** | **20,780,412** | **21,215,432** |
| **Remuneraciones y Participaciones por Pagar:** | | |
| **Parte No Corriente** | | |
| Pensiones y Jubilaciones | 13,442,407 | 13,449,406 |
| **Otras Cuentas por Pagar - Parte No Corriente** | **13,442,407** | **13,449,406** |
| | **34,222,819** | **34,664,838** |

Al 31 de diciembre del 2012, consolida las obligaciones tributarias que mantiene la Empresa frente al fisco por el Impuesto General a las Ventas y el Impuesto a la Renta y contribuciones a instituciones públicas y privadas.

Este rubro comprende las Remuneraciones por Pagar devengadas a favor de los trabajadores de la Empresa, así como la estimación de la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa. La misma que devengará en el presente ejercicio.

El rubro Compensación por Tiempo de Servicios de los trabajadores se calculan en función a lo establecido por el Decreto Legislativo Nº 650. Sólo hasta el 31 de octubre de 2004, el empleador tenía la obligación de realizar depósitos mensuales según lo establecía el Decreto de Urgencia Nº 024-2003 del 24 de octubre del 2003, por lo que a partir del 01 de noviembre del 2004, la Empresa está en la obligación de efectuar depósitos semestrales. En virtud a ello, al 31 de diciembre del 2012 ELECTRO SUR ESTE S.A.A. ha provisionado para Compensación por Tiempo de Servicios de sus trabajadores el importe de S/. 158,756.

De igual manera en este rubro comprende el cálculo actuarial por las Obligaciones Previsionales que la Empresa mantiene con los 66 pensionistas del Régimen Pensionario del Decreto Ley Nº 20530, en virtud a lo establecido por el Decreto Supremo Nº 026-2033-EF-Disposiciones para Cálculo y Registro de Pasivos Previsionales y la Constitución de Reservas Actuariales y en concordancia con el comunicado Nº 004-2008-EF/93.01 que dispone la revelación en el Pasivo las obligaciones previsionales.

Asimismo, se reflejan las diferentes cuentas por pagar diversas devengados y pendientes de pago a la fecha de la referencia. La cuenta de fondos para bienes costeados por terceros agrupa la participación del MINEM y el FONER en la ejecución de las obras de Electrificación Rural.

Los depósitos en garantía corresponden a las retenciones efectuadas a los contratistas por diversos servicios prestados a la empresa, las mismas que serán devueltas al finalizar el contrato.


*//...Continúa...*

URBIZAGÁSTEGUI & ASOCIADOS BDO INTERNATIONAL V°B°

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

El rubro Provisiones Varias, incluyen las contingencias judiciales por un importe de S/.1,722,732 y que responde a los posibles desembolsos que ELECTRO SUR ESTE S.A.A. tenga que efectuar a OSINERMING, así como a procesos laborales, arbitrales y civiles por los que la empresa ha sido demandada según estimaciones de la División de Asesoría Legal de la Empresa por el importe de S/.1,100,000; incluye también la Provisión para Compensación de Energía por S/.900,108.

## 17. Pasivo Diferido.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Pasivo por Impuesto a la Renta Diferidos | 3,961,656 | 5,509,991 |
| | **3,961,656** | **5,509,991** |

Debemos de mencionar que en este rubro se refleja el reconocimiento del pasivo tributario diferido del Excedente de Revaluación, en virtud de lo expuesto por el tercer párrafo de la NIC 12 - Impuesto a la Renta, por el importe de S/. 3,961,656 reconocidos fuera del resultado.

## 18. Capital.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE | 338,737,022 | 338,737,022 |
| | **338,737,022** | **338,737,022** |

Representa las inversiones o aportes de los accionistas de la empresa, integrados por el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE con el 99.63% de las acciones, y por accionistas privados quienes son propietarios del 0.37% de las acciones restantes; los cuáles se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

| Tipo de Acciones | Participación Accionaria % | N° de Acciones | Valor Nominal Por Acción S/. | Capital Suscrito y Pagado |
|---|---|---|---|---|
| A | 99.63 | 329,214,700 | 1.00 | 329,214,700 |
| B | 99.63 | 8,261,038 | 1.00 | 8,261,038 |
| C | 99.63 | 23,645 | 1.00 | 23,645 |
| **FONAFE** | **99.63** | **337,499,383** | | **337,499,383** |
| B | 0.37 | 1,237,639 | 1.00 | 1,237,639 |
| **PRIVADOS** | **0.37** | **1,237,639** | | **1,237,639** |
| | 100.00 | 338,737,022 | | 338,737,022 |

Durante los dos últimos ejercicios económicos este rubro no ha presentado ninguna variación.


*//... Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

## 19. Capital Adicional.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Otros Aportes de Accionistas o Socios | 194,550,983 | 148,169,081 |
| | **194,550,983** | **148,169,081** |

Incluye los aportes no dinerarios por concepto de obras de electrificación financiadas con recursos del Estado, como el Ministerio de Energía y Minas, UTE FONAVI, FONCODES, y diversas Municipalidades dentro del ámbito de concesión de la Empresa.

Con fecha 27 de julio de 2010 el accionista mayoritario ha realizado un aporte dinerario por un importe de S/.154,656, el mismo que corresponde a el Programa de Focos Ahorradores el cual se encuentra pendiente de inscripción en los Registros Públicos.

## 20. Excedente de Revaluación.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Excedente de Revaluación | 40,559,521 | 40,779,631 |
| | **40,559,521** | **40,779,631** |

Consolida los excedentes de revaluación resultantes de valorizaciones adicionales efectuadas a los activos fijos para llevarlos a sus valores razonables, dicha revaluación corresponde a lo efectuado al 31 de diciembre de 2009.

## 21. Reserva Legal.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| 10% de la Utilidad Neta del Ejercicio | 4,202,353 | 4,202,353 |
| | **4,202,353** | **4,202,353** |

De conformidad con la Ley General de Sociedades, la Empresa debe asignar no menos del 10% de su Utilidad Neta Anual a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto igual a la quinta parte del capital pagado. Esta reserva sólo puede utilizarse para compensar pérdidas futuras.


*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

## 22. Resultados Acumulados.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Pérdidas Acumuladas | ( 10,116,048) | (26,083,485) |
| Utilidad No Distribuida | 22,599,565 | 16,693,363 |
| Resultado del Ejercicio | **12,483,517** | **(9,390,122)** |

Los Resultados acumulados están compuestos por los resultados obtenidos durante el ejercicio económico 2012 y las pérdidas acumuladas del ejercicio anterior.

## 23. Cuentas de Orden.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Obras Concluidas Tramite de Liquidación | 0 | 254,182 |
| Decretos Legislativos Tributos | 0 | 151,377 |
| Bienes No Capitalizables | 2,503,722 | 2,503,722 |
| Intereses por Moras | 0 | 349,256 |
| Valores en Garantía | 25,948,045 | 20,726,298 |
| Materiales en Custodia | 85,194 | 85,194 |
| Contingencias Judiciales | 9,539,979 | 37,135,997 |
| Cuentas Reparables Cusco | 266,503 | 188,816 |
| | **38,343,443** | **61,394,842** |

Está compuesto principalmente por los Valores en Garantía y/o Depósitos por S/.25,948,045 a través del cual se consolida las cartas fianzas emitidas a favor de la empresa, a fin de honrar el cumplimiento de los contratos celebrados por la entidad con terceros.

Incluye también las Contingencias Judiciales por el importe de S/.9,539,979, que comprende principalmente los procesos arbitrales por los que la empresa ha sido demandada, asi como los Bienes Capitalizables por el importe de S/. 2,503,722.

## 24. Ingresos por Venta de Energía.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Venta de Energía | 198,448,164 | 172,501,161 |
| Devolución sobre Ventas | 0 | ( 63,863) |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | ( 303,607) | ( 308,786) |
| | **198,144,557** | **172,128,512** |


*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

Este rubro, consolida los ingresos provenientes de la venta de 541,669,601 KWH de energía eléctrica durante el año 2012 neto de devoluciones, descuentos y rebajas, mientras que el año 2011 fue de 495,672,779 KWH.

**25. Ingresos por Servicios Complementarios.**

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Servicios Complementarios | 28,119,609 | 26,923,769 |
| | **28,119,609** | **26,923,769** |

Incluye los ingresos generados por servicios complementarios a la venta de energía eléctrica, como son cortes, reconexiones, mejoramiento de acometidas domiciliarias, reubicación de medidores, contratación de medidores, derechos de instalación, instalación y mantenimiento, presupuesto de trabajo, venta de medidores y material complementario, etc.

**26. Gastos de Generación.**

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Combustible y Suministros Diversos | 3,952,510 | 3,300,844 |
| Cargas de Personal | 1,379,127 | 1,170,432 |
| Servicios Prestado por Terceros | 2,948,896 | 2,409,220 |
| Tributos | 107,826 | 90,720 |
| Cargas Diversas de Gestión | 78,250 | 164,069 |
| Provisiones del Ejercicio | 924,996 | 1,589,831 |
| | **9,391,605** | **8,725,116** |

Consolida los gastos incurridos por la Empresa en el desarrollo de las Actividades de Generación Térmica de energía eléctrica y servicios similares, e incluye los pagos por Combustibles, Suministros, Personal, Servicios de Terceros, Cargas Diversas de Gestión, Provisiones del Ejercicio, entre otros gastos.

**27. Gastos de Distribución.**

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Combustible y Suministros Diversos | 4,204,579 | 3,653,879 |
| Compra de Energía | 101,385,550 | 85,834,588 |
| Cargas de Personal | 7,368,990 | 6,790,522 |
| Servicios Prestado por Terceros | 10,670,618 | 10,289,171 |
| Tributos | 78,609 | 59,243 |
| Cargas Diversas de Gestión | 1,666,934 | 1,557,896 |
| Provisiones del Ejercicio | 26,625,698 | 26,094,108 |
| | **152,000,978** | **134,279,407** |



*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

Consolida los gastos incurridos por la Empresa en el desarrollo de las Actividades de Distribución de la energía eléctrica, desde los puntos de adquisición de la Energía Eléctrica en alta tensión hasta las estaciones y subestaciones de comercialización, y comprende los pagos por Compra de Energía, Combustibles y Suministros Diversos, Personal, Servicios de Terceros, Tributos, Cargas Diversas de Gestión y Provisiones del Ejercicio, entre otros conceptos.

## 28. Gastos de Comercialización.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Combustible y Suministros Diversos | 2,416,268 | 3,045,757 |
| Cargas de Personal | 5,944,102 | 5,715,942 |
| Servicios Prestado por Terceros | 9,751,550 | 8,788,591 |
| Tributos | 2,369,937 | 2,054,930 |
| Cargas Diversas de Gestión | 431,561 | 374,409 |
| Provisiones del Ejercicio | 993,491 | 853,154 |
| | **21,906,909** | **20,832,783** |

Consolida los gastos incurridos por la Empresa en el desarrollo de las Actividades de Comercialización de energía, desde las estaciones y subestaciones hasta las acometidas domiciliarias de los usuarios, y comprende pagos por Combustibles y Suministros Diversos, Personal, Servicios de Terceros, Tributos, Cargas Diversas de Gestión y Provisiones del Ejercicio, entre otros conceptos.

## 29. Gastos de Administración.

Este rubro comprende lo siguiente:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Combustible y Suministros Diversos | 924,454 | 728,037 |
| Cargas de Personal | 5,631,425 | 5,121,829 |
| Servicios Prestado por Terceros | 3,243,017 | 3,635,399 |
| Tributos | 277,589 | 241,669 |
| Cargas Diversas de Gestión | 378,915 | 304,353 |
| Provisiones del Ejercicio | 958,502 | 941,090 |
| | **11,413,902** | **10,972,377** |

Consolida los gastos incurridos por la Empresa en el desarrollo de las Actividades de Dirección y Administración, y comprende pagos por Combustibles y Suministros, Personal, Servicios de Terceros, Cargas Diversas de Gestión y Provisiones del Ejercicio, entre otros conceptos vinculados.


*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

**30. Ingresos Financieros.**
Este rubro comprende:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Intereses sobre Depósitos | 1,456,352 | 886,906 |
| Ganancia por Diferencia de Cambio | 68,483 | 150,170 |
| | **1,524,835** | **1,037,076** |

Consolida los intereses generados por los depósitos que mantiene la Empresa en las Entidades Financieras y las ganancias por diferencia de cambio resultantes de las operaciones activas en moneda extranjera.

**31. Gastos Financieros.**
Este rubro comprende:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Intereses y Gastos por Préstamos | 124 | 0 |
| Pérdida por Diferencia de Cambio | 74,557 | 35,094 |
| | **74,681** | **35,094** |

Consolida los gastos por intereses generados por algunas obligaciones por pagar y la pérdida por diferencia de cambio resultantes de las operaciones pasivas en moneda extranjera.

**32. Otros Ingresos.**
Este rubro comprende:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Recuperación de Castigos de Cuentas Incobrables | 66,398 | 9,789 |
| Devolución de Provisiones de Ejercicios Anteriores | 1,197,469 | 983,385 |
| Donaciones | 5,885,939 | 0 |
| Ingresos por Sobrantes y Ajustes | 150,186 | 512,909 |
| Penalización a Proveedores | 692,469 | 949,301 |
| Otros Ingresos Diversos | 292,929 | 686,719 |
| | **8,285,390** | **3,142,103** |

Este rubro consolida los Ingresos diversos de Gestión que ha obtenido la Empresa durante el ejercicio 2012.


*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

33. **Otros Gastos.**
Este rubro comprende:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| Gastos de Ejercicios anteriores | 137,431 | 215,767 |
| Otras Cargas Diversas | 8,973,182 | 4,165,239 |
| | **9,110,613** | **4,381,006** |

Este rubro consolida los Gastos de Ejercicios Anteriores por S/.137,431 y Otras Cargas Diversas que comprende los gastos de los pensionistas de la Ley 20530 por el importe de S/.1,247,833, el Resarcimiento a nuestros clientes de la Compensación de Energía por S/.2,203,073; Multas de OSINERGMIN por un importe de S/. 545,695; el registro de los intereses por el laudo arbitral con FONAVI por S/. 647,607 y la Provisión de Contingencias Judiciales por el importe de S/ 1,722,732, Otras cargas excepcionales por S/. 1,883,812 y otros como instalaciones privadas por S/. 722,430.

34. **Impuesto a la Renta.**
La Empresa ha calculado el impuesto a la renta, de conformidad con los procedimientos y porcentajes legales vigentes sobre el resultado contable, ajustando las adiciones y deducciones que establece la Ley del Impuesto a la Renta. Asimismo, se ha tomado en consideración los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad Nº 12 que establece el tratamiento contable y su presentación en los Estados Financieros de las partidas indicadas. Los importes determinados por tales conceptos son los siguientes:

| | Cifras Históricas | |
|---|---|---|
| | 2012 | 2011 |
| **Impuesto a la Renta:** | | |
| Impuesto Corriente | 11,166,423 | 7,640,500 |
| Mas (Menos): Impuesto Diferido | ( 458,506) | ( 328,186) |
| **Gasto del Periodo** | **10,707,917** | **7,312,314** |

Al 31 de diciembre de 2012, la empresa ha determinado el Impuesto a la Renta de la siguiente manera:

| Concepto | Base Tributaria | Diferencias Temporales | Base Contable |
|---|---|---|---|
| Utilidad antes de Partidas Extraordinarias, Impuesto a la Renta | 32,175,703 | 0 | 32,175,703 |
| (+) Adiciones | 5,810,632 | 1,528,355 | 4,282,277 |
| (-) Deducciones | ( 764,924) | 0 | ( 764,924) |
| Base Imponible | 37,221,411 | 1,528,355 | 35,693,056 |
| **Impuesto a la Renta (30%)** | **11,166,423** | **( 458,506)** | **10,707,917** |


//...Continúa...

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

## 35. Situación Tributaria y Contingencias.

### 35.1 Situación Tributaria:

Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de Tercera Categoría correspondiente a los ejercicios fiscales 2008, 2009, 2011 y 2012 inclusive, se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria – SUNAT.

### 35.2 Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2012, la Empresa afronta 79 procesos judiciales, de los cuales en 41 procesos, se encuentra en calidad de demandante y/o denunciante, y en 38 procesos, se encuentra en calidad de demandada o denunciada, según el siguiente detalle:

| Tipo de Procesos | Total Procesos | Demandante / Denunciante | Demandada / Denunciada |
|---|---|---|---|
| Laborales | **15** | 03 | 12 |
| Contencioso Administrativo | **30** | 23 | 07 |
| Civiles | **13** | 03 | 10 |
| Penales | **11** | 07 | 04 |
| Constitucionales | **06** | 01 | 05 |
| Arbitraje | **03** | 03 | 00 |
| Civil - Arbitraje | **01** | 01 | 00 |
| **Total Procesos** | **79** | **41** | **38** |

Los 15 procesos laborales en las que la empresa se encuentra en calidad de demandada representan un importe total de S/. 1,340,880, las mismas que están registradas en los libros contables como cuentas de control. En vista que las pretensiones no son muy significativas según Informe de la División de Asesoría Legal de la Empresa, durante el ejercicio 2012, se ha constituido una provisión para eventuales contingencias desfavorables a la Empresa por el importe de S/. 9,539,979.

## 36. Concentración de Riesgos.

Los Activos de la empresa expuestos potencialmente a riegos significativos corresponden esencialmente a depósitos a plazo efectuados en bancos. La empresa en previsión a estos riesgos mantiene sus cuentas bancarias en diversos bancos del medio de reconocido prestigio.

## 37. Programa de Adecuación y Medio Ambiente.

Actividades Medio Ambientales.

ELECTRO SUR ESTE S.A.A. tiene como política prevenir, controlar y mitigar los impactos ambientales y mejorar la calidad ambiental de sus operaciones y servicios, para evitar efectos adversos sobre sus trabajadores, clientes, contratistas, la comunidad y el medio ambiente, para tal fin en cumplimiento al D.S.N° 029-94-EM "Reglamento de Protección Ambiental en las Actividades Eléctricas" viene efectuando monitoreos mensuales y trimestrales de los parámetros ambientales del Ministerio de Energía y Minas; así como a OSINERGMIN para sus evaluaciones correspondientes.

Del mismo modo, en cumplimiento de la Ley General de Residuos Sólidos N° 27314 y su Reglamento ha construido 03 almacenes temporales en las ciudades de Cusco, Abancay y Puerto Maldonado con el fin de almacenar temporalmente todos los residuos sólidos que se generan; así como también viene informando anualmente a la Dirección General de Asuntos Ambientales del Ministerio de Energía y Minas y a OSINERGMIN sobre el movimiento de estos residuos.



*//...Continúa...*

URBIZAGÁSTEGUI & ASOCIADOS
INTERNATIONAL
V°B°

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

**38. Norma Técnica de Calidad.**

De conformidad con lo establecido en el Decreto Supremo Nº 020-97-EM, Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos y su Base Metodológica, se tienen los siguientes resultados:

Calidad del Producto:

- En cuanto a la calidad del producto en el parámetro de perturbaciones (flicker y armónicas), se cumplió con las mediciones de verificación y no se tiene compensaciones puesto que este aspecto se encuentra suspendido.

- Como calidad de producto, la NTCSE también contempla lo relativo a los niveles de frecuencia del sistema; en este sentido se recibe un informe mensual proporcionado por el COES, el cual contiene el análisis de las evaluaciones mensuales de la calidad de producto: Frecuencia, en el Sistema Eléctrico Interconectado Nacional. (SEIN).

Calidad de Suministro:

- La calidad del suministro NTCSE se evalúa y liquida en forma semestral.

**39. Administración de Riesgos Financieros.**

La Empresa está expuesta a los riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones:

- **Riesgo de Tipo de Cambio.**
  Se considera que no existe riesgo de fluctuaciones en el tipo de cambio que pudiera afectar significativamente a la Empresa, su posición activa posibilita absorber los efectos de la devaluación de la moneda peruana, en el período corriente.

- **Riesgo de Tasa de Interés.**
  Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Empresa son, sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. ELECTRO SUR ESTE S.A.A. no tiene activos significativos que devenguen intereses.

- **Riesgo de Crédito.**
  El suministro de energía eléctrica de la Empresa son sustancialmente al crédito, por lo que se considera que un riesgo importante de concentración de crédito. El riesgo crediticio se controla a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales de cada consumidor.

- **Riesgo de Liquidez.**
  ELECTRO SUR ESTE S.A.A, mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo y de líneas de crédito disponibles. Controla su liquidez a través del calce de vencimiento de activos y pasivos.

**40. Normas Internacionales de Contabilidad.**

En el registro de sus operaciones y la elaboración de sus Estados Financieros, la Empresa viene aplicando las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) vigentes en el país, siendo las de mayor utilización las que describimos a continuación:

| NIC's | Denominación |
|---|---|
| 1 | Presentación de Estados Financieros |
| 2 | Inventarios |



*//...Continúa...*

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2012

| NIC's | Denominación |
|---|---|
| 7 | Estado de Flujo de Efectivo |
| 8 | Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores |
| 11 | Contabilización de los Contratos de Construcción |
| 12 | Ganancias |
| 16 | Propiedades, Planta y Equipo |
| 18 | Ingresos Ordinarios |
| 36 | Deterioro del Valor de los Activos |
| 37 | Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes |

## 41. Adopción de NIIF por Primera Vez.

Con fecha 9 de junio de 2011, el Congreso de la República aprobó la Ley N° 29720 "Ley que promueve las emisiones de valores mobiliarios y fortalece el mercado de capitales", la cual indica que las Sociedades o entidades distintas a las que se encuentran bajo la Supervisión de la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV) cuyos ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios o sus activos totales sean iguales o excedan a tres mil unidades impositivas tributarias (UIT), deben presentar a dicha entidad sus estados financieros auditados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sujetándose a las disposiciones y plazos que determine la SMV.

La UIT de referencia es la vigente el 1° de enero de cada ejercicio. Los estados financieros presentados serán de acceso público, para ello, la SMV ha establecido una implementación gradual de la ley mencionada, correspondiendo a la Empresa presentar sus estados financieros auditados a la SMV por el periodo 2012 bajo principios contables generalmente aceptados en el Perú y, a partir del periodo 2013, deberán ser presentados bajo NIIF.

ELECTRO SUR ESTE S.A.A debía presentar sus estados financieros bajo el modelo contable de las Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2012; a solicitud de ELECTRO SUR ESTE S.A.A la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Oficio Nº 416-2013-SMV/11.1 del 24 de enero de 2013, acordó conceder la excepción de presentar su información financiera auditada anual, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera la cual deberá efectuarse a partir del ejercicio económico 2013.

* * * * *



URBIZAGÁSTEGUI & ASOCIADOS INTERNATIONAL V°B°

# DICTAMEN A LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

Señores Accionistas y Directores de la
**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**
**ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**

En la fecha y por separado, hemos expresado nuestra opinión sobre los estados financieros básicos de la **Empresa Regional de Servicio Público Electro Sur Este S.A.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y por el año terminado en esa fecha. Nuestro examen, que tuvo el propósito principal de expresar una opinión sobre dichos estados financieros considerados en su conjunto, se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, normas internacionales de auditoría y normas de auditoría gubernamental aprobadas por la Contraloría General de la República. Por consiguiente, incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y aquellos otros procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias.

La información complementaria por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 incluida en los Anexos 01, 02, 05, 06, 07, 08, 09, 11, 12, 13 y 14 inclusive, se presentan para fines de análisis adicionales y para cumplir con los requerimientos de la Directiva Nº 002-2011-EF/51.01 Preparación y Presentación de Información Financiera, Presupuestaria, Complementaria y de Presupuesto de Inversión para la Elaboración de la Cuenta General de la República por las Empresas y Entidades de Tratamiento Empresarial del Estado, modificada mediante Resolución Directoral Nº 016-2012-EF/51.01 y no es considerada esencial para una presentación razonable de la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la **Empresa Regional de Servicio Público Electro Sur Este S.A.A.**

Dicha información complementaria, ha estado sujeta a los mismos procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, está razonablemente presentada en todos sus aspectos significativos, en relación con los estados financieros básicos tomados en su conjunto.

Lima, PERÚ
11 de noviembre de 2013

Refrendado por:

*Urbizagástegui & Asociados*

(Socio Principal)
**Florentino Urbizagástegui Pacheco**
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula CCPL Nº 11778

Av. Paseo de la República 3565
Piso 9 - San Isidro, PERÚ
Teléfonos 51(1) 440-1032, 421-5155
Telefax: 51(1) 421-3759

ura@nexiaperu.com.pe
www.nexiaperu.com.pe

**Urbizagástegui & Asociados S. Civil de R. L.** is a member of Nexia International, a worldwide network of independent accounting and consulting firms.

Anexo 01

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
# ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO/DISPONIBLE
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en Nuevos Soles)

| Detalle por Cuenta | Intereses % | Saldo Inicial | Aumentos | Disminuciones | Saldo Final |
|---|---|---|---|---|---|
| Caja y Fondos Fijos/Disponible | | 1,133 | 1,118,700 | (1,118,421) | 1,412 |
| Efectivo en Tránsito | | | | | 0 |
| Cuenta Corrientes | | 37,857,115 | 502,335,387 | (483,691,868) | 56,500,634 |
| Certificados Bancarios | | | | | 0 |
| Depósitos de Ahorros | | 1,717,075 | 23,805,201 | (22,542,524) | 2,979,752 |
| Depósitos a Plazo | | 338,335 | 92,690,534 | (78,471,783) | 14,557,086 |
| Remesas en tránsito | | | | | 0 |
| Rendimiento devengado del disponible | | | | | 0 |
| Disponible restringido | | | | | 0 |
| Banco Central de Reserva | | | | | 0 |
| Inversión financiera de C.P. y alta liquidez | | | | | 0 |
| Otros Equivalentes de efectivo | | | | | 0 |
| Sub Total | | 39,913,658 | 619,949,822 | (585,824,596) | 74,038,884 |
| **Total** | | **39,913,658** | **619,949,822** | **(585,824,596)** | **74,038,884** |

URBIZAGÁSTEGUI & ASOCIADOS
NEXIA INTERNATIONAL
V°B°

Anexo 02

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
# ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## INVENTARIOS / BIENES REALIZABLES
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en Nuevos Soles)

| Detalle por Cuenta | Saldo Inicial | Adiciones | Deducciones | Saldo Final | Desvalorización de Existencia | Saldo Neto |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mercaderias | | | | 0 | | 0 |
| Productos Terminados | | | | 0 | | 0 |
| Sub-productos, Desechos y Desperdicios | | | | 0 | | 0 |
| Productos en Proceso | | | | 0 | | 0 |
| Materias Primas | | | | | | |
| Materiales Auxiliares, Suministros y Repuestos | 10,425,217 | 20,725,276 | (22,039,300) | 9,111,193 | (135,747) | 8,975,446 |
| Envases y Embalajes | | | | 0 | | 0 |
| Existencias por Recibir | | | | 0 | | 0 |
| Otras Existencias | | | | 0 | | 0 |
| Bienes Realizables - empresas financieras | | | | 0 | | 0 |
| Bienes recibidos en pago y adjudicados - empresas financieras | | | | 0 | | 0 |
| Bienes fuera de uso - empresas financieras | | | | 0 | | 0 |
| **Total** | **10,425,217** | **20,725,276** | **(22,039,300)** | **9,111,193** | **(135,747)** | **8,975,446** |

URBIZAGÁSTEGUI & ASOCIADOS
INTERNATIONAL
V°B°

Anexo 05

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
# ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO / INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en Nuevos Soles)

| Clase de Activos | Saldos Iniciales | Adiciones al Costo | Transferencias Recibidas | Retiros o ventas | Revaluación | Desvalorizacion | Reclasificacion | Ajustes | Saldos Finales al 31.12.12 | Depreciacion Acumulada | Valor Neto |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Terrenos | 34,923,758 | | | | | | | | 34,923,758 | | 34,923,758 |
| Edificaciones | 30,270,310 | | | | | | | | 30,270,310 | (12,777,082) | 17,493,228 |
| Maquinarias y Equipos de Explotación | 704,587,812 | 5,295,941 | 20,820,844 | (1,678,126) | | | 33,477,882 | | 762,504,353 | (298,815,338) | 463,689,015 |
| Unidades de Transporte | 6,971,020 | 242,497 | | (62,344) | | | | | 7,151,173 | (4,474,810) | 2,676,363 |
| Muebles y Enseres | 715,350 | 102,229 | | | | | | | 817,579 | (466,309) | 351,270 |
| Equipos de Computo | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Equipos diversos | 17,393,048 | 715,871 | | | | | | | 18,108,919 | | 18,108,919 |
| Herramientas y Unidades de Reemplazo | 3,020,224 | 3,795,829 | | | | | (5,387,264) | | 1,428,789 | (15,002,485) | (13,573,696) |
| Unidades por Recibir | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Construcciones y Obras en Curso [1] | 36,923,052 | 24,116,920 | | (1,273,774) | | | (28,090,618) | | 31,675,580 | | 31,675,580 |
| Deterioro de Activos | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Otros | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| **Total** | **834,804,574** | **34,269,287** | **20,820,844** | **(3,014,244)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **886,880,461** | **(331,536,024)** | **555,344,437** |

[1] Se efectuo la reclasificación del rubro Otros Activos Intangibles del Anexo 07 por corresponder a Obras en Curso del Anexo 05.

Anexo 06

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PUBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
# ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## DEPRECIACION ACUMULADA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en Nuevos Soles)

| Clase de Activo Fijo | Saldo Inicial | Depreciación | | Transferencias | Retiros o | | | Saldo |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Cargo a Resultados | Cargo al Costo | Recibidas | Ventas | Reclasif. | Ajustes | Final |
| Edificaciones | 10,180,363 | 2,596,719 | | | | | | 12,777,082 |
| Maquinarias y equipos de explotación | 275,395,483 | 23,946,657 | 725,925 | | (1,252,728) | | | 298,815,337 |
| Unidades de Transporte | 3,961,748 | 531,247 | | | (18,184) | | | 4,474,811 |
| Muebles y Enseres | 416,661 | 49,648 | | | | | | 466,309 |
| Equipos de computo | | | | | | | | |
| Equipos Diversos | 14,238,478 | 764,007 | | | | | | 15,002,485 |
| Herramientas y Unidades de Reemplazo | | | | | | | | |
| Unidades por Recibir | | | | | | | | |
| Construcciones y Obras en Curso | | | | | | | | |
| Deterioro de Activos | | | | | | | | |
| Otros | | | | | | | | |
| **Total** | **304,192,733** | **27,888,278** | **725,925** | **0** | **(1,270,912)** | **0** | **0** | **331,536,024** |

V°B°

Anexo 07

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
# ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en Nuevos Soles)

| Clase de Activos | Saldos Iniciales | Adiciones-Compras | Transf. | Retiros | Reclasif. | Desval. | Ajustes | Saldo Final | Amortización Acumulada | Valor Neto |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concesiones, licencias y otros derechos | 106,958 | 102,196 | | (106,958) | | | | 102,196 | | 102,196 |
| Patentes y propiedad Industrial | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Programas de Computadoras (Software) | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Costos de Exploración y desarrollo | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Formulas, diseños y prototipos | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Reservas de recursos extraíbles | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Plusvalía | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Otros Activos Intangibles [1] | | | | | | | | 0 | | 0 |
| **Total Activos Intangibles** | **106,958** | **102,196** | **0** | **(106,958)** | **0** | **0** | **0** | **102,196** | **0** | **102,196** |
| Bienes de Arte y Cultura | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Depósitos Sujetos a Restricción | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Monedas y joyas | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Bienes entregados en comodato | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Bienes recibidos en pago (adjudicables y realizables) | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Otros Activos [2] | 780,369 | 92,548 | | (780,369) | | | | 92,548 | | 92,548 |
| **Total Otros Activos** | **780,369** | **92,548** | **0** | **(780,369)** | **0** | **0** | **0** | **92,548** | **0** | **92,548** |

(1) Se efectuo la reclasificación del rubro Otros Activos Intangibles del Anexo 07 por corresponder a Obras en Curso del Anexo 05 Propiedad, Planta y Equipo / Inmubles, Mobiliario y Equipo.

(2) Se presenta en el Estado de Situación Financiera el rubro Otros Activos: en el ejercicio 2011 por corresponder a Activo por Impuesto a las Ganancias Diferidas el importe de S/. 780,369; y en el ejercicio 2012 a Servicios y Otros Contratados por Anticipado por el importe de S/. 92,548.

Anexo 08

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
# ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## OBLIGACIONES FINANCIERAS / ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en Nuevos Soles)

| Nombre de los Acreedores | Saldo Inicial | AUMENTOS | | | DISMINUCIONES | | | | Total | Saldo Final | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Prestamos Recibidos | Diferencia de Cambio | ajustes | Amortizaciones | Intereses y Comisiones | Diferencia de Cambio | Ajustes | | Porción Corriente | Porción No Corriente | Total |
| Instituciones y Bancos del Exterior | | | | | | | | | 0 | | | 0 |
| Instituciones y Bancos Nacionales | | | | | | | | | 0 | | | 0 |
| SUNAT (Fraccionamiento) | | | | | | | | | 0 | | | 0 |
| Ministerio de Economia y Finanzas | | | | | | | | | 0 | | | 0 |
| **Deudas UTE FONAVI y COLFONAVI** | **15,705,373** | **0** | **0** | **0** | **(7,446,246)** | **0** | **0** | **0** | **8,259,127** | **6,607,302** | **1,651,825** | **8,259,127** |
| UTE FONAVI | 15,705,373 | 0 | 0 | 0 | (7,446,246) | 0 | 0 | 0 | 8,259,127 | 6,607,302 | 1,651,825 | 8,259,127 |
| Contrato de Arrendamiento Financiero | | | | | | | | | 0 | | | 0 |
| Obligaciones Emitidas (Bonos, papeles comerciales, otras | | | | | | | | | 0 | | | 0 |
| Costos de Financiacion por Pagar | | | | | | | | | 0 | | | 0 |
| Préstamos con compromisos de compra | | | | | | | | | 0 | | | 0 |
| **Otros instrumentos financieros por pagar** | **6,132,265** | **4,102,863** | **0** | **0** | **(2,663,799)** | **0** | **0** | **0** | **7,571,329** | **0** | **7,571,329** | **7,571,329** |
| Control Fondo para Obras por Mantenimiento | 5,996,990 | 3,364,113 | 0 | 0 | (2,457,543) | 0 | 0 | 0 | 6,903,560 | | 6,903,560 | 6,903,560 |
| Contribuciones Reembolsables | 135,275 | 738,750 | 0 | 0 | (206,256) | 0 | 0 | 0 | 667,769 | | 667,769 | 667,769 |
| **T o t a l** | **21,837,638** | **4,102,863** | **0** | **0** | **(10,110,045)** | **0** | **0** | **0** | **15,830,456** | **6,607,302** | **9,223,154** | **15,830,456** |

URBIZAGASTEGUI & ASOCIADOS MEXPA INTERNATIONAL V°B°

Anexo 09

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
# ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## OTRAS CUENTAS POR PAGAR
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en Nuevos Soles)

| Conceptos | Saldo Inicial | Adiciones | Deducciones | Saldo Final | Saldo Final | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Porción Corriente | Porción No Corriente | Total |
| **Tributos por Pagar** | 6,382,672 | 73,553,748 | (71,241,803) | 8,694,617 | 8,694,617 | 0 | 8,694,617 |
| - Gobierno Central | 6,382,672 | 73,553,748 | (71,241,803) | 8,694,617 | 8,694,617 | 0 | 8,694,617 |
| Cuentas por pagar a accionistas(socios), Directores y Gerentes | 162,554 | | (12,784) | 149,770 | 149,770 | 0 | 149,770 |
| Reclamos a Terceros | 24,981 | | (19,257) | 5,724 | 3,750 | 0 | 3,750 |
| Depósitos recibidos en garantía | 1,848,644 | 2,731,106 | (1,979,511) | 2,600,239 | 2,600,239 | 0 | 2,600,239 |
| Subsidios Gubernamentales | 6,678,474 | 12,853,265 | (19,058,173) | 473,566 | 473,566 | 0 | 473,566 |
| Otras cuentas por pagar Diversas | 2,517,147 | 7,326,917 | (4,392,911) | 5,451,153 | 5,451,153 | 0 | 5,451,153 |
| **Total** | **17,614,472** | **96,465,036** | **(96,704,439)** | **17,375,069** | **17,373,095** | **0** | **17,373,095** |

URBIZAGASTEGUI & ASOCIADOS
BDO INTERNATIONAL
V°B°

Anexo 11

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
# ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## BENEFICIO A LOS EMPLEADOS
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Expresados en Nuevos Soles)

| Conceptos | Saldo Inicial | Adiciones | Deducciones | Saldo Final | Saldo Final | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Porción Corriente | Porción No Corriente | Total |
| BENEFICIOS DIRECTOS | 16,925,707 | 18,971,050 | (19,173,666) | 16,723,091 | 3,280,685 | 13,442,406 | 16,723,091 |
| Sueldos y salarios por pagar | 24,613 | (26,455) | (24,613) | (26,455) | (26,455) | 0 | (26,455) |
| Gratificaciones por pagar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisiones por Vacaciones | 1,882,365 | 16,948,037 | (17,642,841) | 1,187,561 | 1,187,561 | 0 | 1,187,561 |
| Participaciones de los trabajadores | 1,391,217 | 1,890,712 | (1,321,106) | 1,960,823 | 1,960,823 | 0 | 1,960,823 |
| Compensacion por Tiempo de Servicios | 178,106 | 158,756 | (178,106) | 158,756 | 158,756 | 0 | 158,756 |
| Pensiones y Jubilaciones(D.L. N° 20530) | 13,449,406 | 0 | (7,000) | 13,442,406 | 0 | 13,442,406 | 13,442,406 |
| CONTRIBUCIONES DEL EMPLEADOR, APORTES Y DEDUCCIONES | 124,659 | 0 | 0 | 0 | 126,633 | 0 | 126,633 |
| Administradoras de Fondos de Pensiones - AFP | 124,659 | 0 | 0 | 0 | 126,633 | 0 | 126,633 |
| Total | 17,050,366 | 18,971,050 | (19,173,666) | 16,723,091 | 3,407,318 | 13,442,406 | 16,849,724 |

URBIZAGÁSTEGUI & ASOCIADOS
V°B°

Anexo 12

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
# ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

CAPITAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

| Nombre o Razon Social de los Accionistas | Nº Acciones | Clase de Acción | Participación % | Valores Históricos | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 2012 | 2011 |
| FONAFE | 329,214,700 | A | 97.184 | 329,214,700 | 329,214,700 |
| FONAFE | 8,261,038 | B | 2.434 | 8,261,038 | 8,261,038 |
| FONAFE | 23,645 | C | 0.012 | 23,645 | 23,645 |
| Privados | 1,237,639 | B | 0.370 | 1,237,639 | 1,237,639 |
| Total | | | 100.000 | 338,737,022 | 338,737,022 |

URBIZAGÁSTEGUI & ASOCIADOS
INTERNATIONAL
V°B°

Anexo 13

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
# ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## CUENTAS DE ORDEN
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

| Conceptos | Saldos Iniciales | Movimientos | | Saldos Finales |
|---|---|---|---|---|
| | | Adiciones | Deducciones | |
| DEUDORES | | | | |
| Bienes y valores entregados | 254,182 | | (254,182) | 0 |
| Derechos sobre instrumentos financieros | 20,726,298 | 5,221,747 | | 25,948,045 |
| Otras cuentas de orden deudores | 40,262,985 | | (27,867,587) | 12,395,398 |
| Deudores por el contrario | 151,377 | | (151,377) | 0 |
| **Total Deudores** | **61,394,842** | **5,221,747** | **(28,273,146)** | **38,343,443** |
| ACREEDORES | | | | |
| Bienes y valores recibidos | 254,182 | | (254,182) | 0 |
| Compromisos sobre instrumentos financieros | 20,726,298 | 5,221,747 | | 25,948,045 |
| Otras cuentas de orden acreedores | 40,262,985 | | (27,867,587) | 12,395,398 |
| Acreedoras por el contrario | 151,377 | | (151,377) | 0 |
| **Total Acreedores** | **61,394,842** | **5,221,747** | **(28,273,146)** | **38,343,443** |

URBIZAGÁSTEGUI & ASOCIADOS
INTERNATIONAL
V°B°

Anexo 14

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
# ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

## ESTADO DE RESULTADOS POR NATURALEZA
## Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(Expresados en Nuevos Soles)

| Conceptos | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| Ventas de Bienes | | |
| Prestación de Servicios | 226,264,166 | 199,052,281 |
| Compra de Mercaderías | | |
| (+/-)Variación de Mercaderías | | |
| Margen Comercial | 226,264,166 | 199,052,281 |
| Variación de la producción almacenada | | |
| Producción de activo inmovilizado | | |
| Total Producción | 226,264,166 | 199,052,281 |
| **Consumo:** | (112,883,361) | (96,563,105) |
| Compra de materias primas | (101,385,550) | (85,834,588) |
| Compra de materiales auxiliares, suministros y repuestos | (11,497,811) | (10,728,517) |
| Compra de envases y embalajes | | |
| Costos vinculados con la compra | | |
| (+/-)Variaciones de: | | |
| Materias primas | | |
| Materiales auxiliares, suministros y repuestos | | |
| Envases y embalajes | | |
| Gastos por servicios prestados por terceros | (26,614,081) | (25,122,381) |
| Valor Agregado | 86,766,724 | 77,366,795 |
| Gastos de personal directores y gerentes | (20,323,645) | (18,798,725) |
| Gastos por Tributos | (2,833,961) | (2,446,562) |
| Excedente (o insuficiencia) bruto de explotación | 63,609,118 | 56,121,508 |
| Otros Gastos de Gestión | 8,285,390 | 3,142,103 |
| Cargas Cubiertas por provisiones | (1,614,410) | (1,342,007) |
| Otros Ingresos de Gestión | (11,666,272) | (6,781,732) |
| Valuacion y Deterioro de Activos y Provisiones | (27,888,277) | (28,136,176) |
| Resultado de Explotación | 30,725,549 | 23,003,696 |
| Ingresos Financieros | 1,524,835 | 1,037,075 |
| Diferencia de Cambio(Ganancia) | (74,681) | (35,094) |
| Ganancias medición de activos y pasivos financieros al valor razonable | | |
| Gastos Financieros | | |
| Diferencia de Cambio(Perdida) | | |
| Pérdida medición de activos y pasivos financieros al valor razonable | | |
| Resultado antes de Impuestos | 32,175,703 | 24,005,677 |
| Gastos por Impuestos a las Ganancias | (9,576,138) | (7,312,314) |
| **Ganacia(Perdida) Neta del ejercicio** | **22,599,565** | **16,693,363** |

URBIZAGÁSTEGUI & ASOCIADOS
MEMBER INTERNATIONAL
V°B°

# EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRO SUR ESTE S.A.A. - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.

Declaración de Anexos a la Información Financiera no presentados
al 31 de Diciembre de 2012

Los siguientes anexos requeridos por la Resolución de Contaduría Pública de la Nación Nº 016-2012/EF/51.01 que modifica la Directiva Nº 002-2011-EF/51.01, no se presentan debido a que no existen cuentas por estos conceptos, sus saldos no son significativos o la información correspondiente se presenta en forma completa en los estados financieros:

| | | |
|---|---|---|
| Anexo 03 | : | Inversiones Mobiliarias / Inversiones en Subsidiarias y Asociadas |
| Anexo 04 | : | Propiedades de Inversión |
| Anexo 10 | : | Provisiones |
| Anexo 15 | : | Obligaciones Con El Público (Empresas Financieras) |
| Anexo 16 | : | Cuentas Por Pagar (Empresas Financieras) |

* * * * *