



ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013



**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

Contenido del informe

<u>Índice</u>	<u>Pág. N°</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	3
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de flujos de efectivo	6
Estado de cambios en el patrimonio neto	7 - 9
Notas a los estados financieros	10- 67

S/. = Nuevos Soles

US\$ = Dólar estadounidense





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de Empresa Regional de Servicio Público Electro Sur Este S.A.A.

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Empresa Regional de Servicio Público Electro Sur Este S.A.A., que comprenden el estado de situación financiera, al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas; así como, el resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estos Estados Financieros que estén libres de imprecisiones o errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría. Hemos concluido nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de imprecisiones o errores significativos o no.


Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de los Estados Financieros debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la conveniencia de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los sistemas financieros.

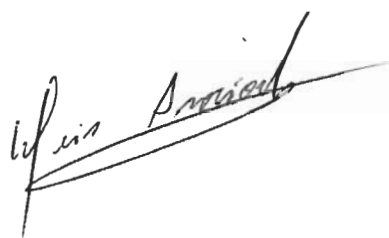
Nosotros creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría con calificada.

Opinión sobre la Situación Financiera

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de la Empresa Regional de Servicio Público Electro Sur Este S.A.A., al 31 de diciembre del 2013, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú
28 de Agosto del 2014.
Refrendado por:


Mag. CPCC Virgilio Weis Ortega (Socio)
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 13374





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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	Notas	31 de Diciembre de 2013	31 de Diciembre de 2012	31 de Diciembre de 2011
		De acuerdo con las NIIF	De acuerdo con las NIIF	De acuerdo con las NIIF
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	5	62,897,297	69,481,798	39,578,960
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	6	38,610,827	35,186,076	29,473,814
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	7	17,528,912	8,510,169	1,956,122
Inventarios	8	10,246,695	8,479,756	10,132,976
Gastos Pagados por Anticipado	9	1,697,399	840,754	726,713
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios		130,981,130	122,498,553	81,868,585
Total Activos Corrientes		130,981,130	122,498,553	81,868,585
Activos No Corrientes				
Propiedades, Planta y Equipo	10	887,259,461	817,530,058	764,420,452
Depreciación		-334,652,336	-310,151,609	-286,587,451
Activos Intangibles (neto)	11	0	102,196	1,240,765
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	12	1,323,783	5,877,716	1,836,767
Total Activos no Corrientes		553,930,908	513,358,361	480,910,533
		0	0	0
TOTAL DE ACTIVOS		684,912,038	635,856,914	562,779,118
Pasivos Corrientes				
Otros Pasivos Financieros	13	1,651,825	6,607,302	7,154,640
Cuentas por Pagar Comerciales	14	27,581,600	22,576,422	18,657,186
Otras Cuentas por Pagar	15	882,166	3,019,058	6,766,076
Provisiones	17	2,442,564	2,822,732	1,100,000
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	16	15,359,244	9,576,138	7,312,314
Provisión por Beneficios a los Empleados	18	5,777,562	5,172,009	4,419,598
Total Pasivos Corrientes Distintos de los Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		53,694,961	49,773,661	45,409,814
Total Pasivos Corrientes		53,694,961	49,773,661	45,409,814
Pasivos No Corrientes				
Otros Pasivos Financieros - No Cte	13	0	1,651,825	8,550,733
Provisiones - No Cte	17	14,907,341	14,604,008	14,282,506
Provisión para Beneficios a los Empleados - No Cte	18	11,572,301	12,088,060	12,884,997
Otros Pasivos - No Cte	19	9,858,540	6,903,584	5,996,991
Total Pasivos No Corrientes		36,338,182	35,247,477	41,715,227
TOTAL PASIVOS		90,033,143	85,021,138	87,125,041
Patrimonio				
Capital Emitido	20	338,737,022	338,737,022	338,737,022
Primas de Emisión (no esta igual a las notas)	21	226,559,224	194,550,983	148,169,081
Otras Reservas de Capital	22	5,450,705	4,202,353	4,202,353
Resultados Acumulados	23	24,131,944	13,345,418	-15,674,489
Otras Reservas de Patrimonio	24	0	0	220,110
TOTAL PATRIMONIO		594,878,895	550,835,776	475,654,077
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		684,912,038	635,856,914	562,779,118

Las Notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros.

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE 2012

	NOTAS	31.12.2013	31.12.2012
Resultados por Función			
Ingresos de Actividades Ordinarias	25	254,044,342	226,264,166
Costo de Ventas	26	<u>-173,121,622</u>	<u>-152,656,861</u>
Ganancia Bruta		80,922,720	73,607,305
Gastos de Ventas y Distribución	27	-25,561,754	-21,906,909
Gastos de Administración	28	-12,185,586	-11,413,902
Otros Ingresos Operativos	29	3,484,207	6,737,055
Otros Gastos Operativos	30	-5,222,390	-9,316,951
Ganancia (Pérdida) de Operación		41,437,197	37,706,598
Ingresos Financieros	31	2,016,359	1,456,352
Gastos Financieros	32	-27,831	0
Diferencia de Cambio	33	0	-6,198
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos a las Ganancias		43,425,725	39,156,752
Participación a los trabajadores		0	0
Gastos por Impuesto a las Ganancias	34	-19,913,177	-9,576,138
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		23,512,548	29,580,614
Ingreso (Gasto) Neto del Impuesto a las Ganancias		0	0
Procedentes de Operaciones Discontinuas		0	0
Ganancia (Pérdida)		23,512,548	29,580,614
Otros Resultados Integrales		0	0
Ganancia (Pérdida)		23,512,548	29,580,614

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros.

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	2013	2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Cobranza a clientes	306,114,801	250,138,237
Otros Cobros de Relativos a la Actividad		
Menos pagos (salidas) por:		
Pago a proveedores	-192,328,714	-147,622,660
Remuneración y Beneficios a Empleados	-20,330,608	-19,628,524
Tributos	-26,579,394	-21,620,892
Intereses y Rendimientos		
Regalías		
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	-13,180,588	-7,629,052
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>53,695,497</u>	<u>53,637,109</u>
Proveniente Actividades de Operación		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Otros Cobros Relativos a la Actividad		
Menos pagos (Salidas) por :		
Compras de Propiedad, Planta y Equipo		
Desembolsos por Obras en Curso de Propiedad, Planta y Equipo	-62,014,390	-33,794,840
Compra y desarrollo de Activos Intangibles		
Otros Pagos de Relativos a la Actividad		-106,958
Reclasificación de activos NIIF sin desembolso efectivo		
Utilizado del Efectivo y Equivalentes de Efectivo		
Proveniente de Actividad de Inversión	<u>-62,014,390</u>	<u>-33,901,798</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte de Accionistas	19,784,479	17,613,773
Otros Cobros Relativos a la Actividad		
Menos pagos (Salidas) por :		
Amortización O Pago de Obligaciones Financieras	-6,855,971	-7,446,246
Impuesto a las Ganancias	-11,194,116	
Aumento (Dism) del Efectivo y Equivalente de Efectivos		
Proveniente de Actividades de Financiación	<u>1,734,392</u>	<u>10,167,527</u>
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equiv de Efectivo	<u>-6,584,501</u>	<u>29,902,838</u>
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	69,481,798	39,578,960
Efecto de las Dif. de Cambio del Efecto y Equiv de Efectivo inicial		
Saldo Efectivo y Equiv de Efectivo al Finalizar del Ejercicio	<u>62,897,297</u>	<u>69,481,798</u>

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros.

EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
EFEECTO DE ADOPCION DE LAS NIIF EN EL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Nuevos Soles)

Concepto	Nota	Capital Emitido	Primas de Emisión	Otras Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Otras Reservas de Patrimonio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre de 2011		338,737,022	148,169,081	4,202,353	-9,390,122	40,779,631	522,497,965
Movimientos del período		0					
Cambios en el Patrimonio		0	0	0	0		
Resultado Integral		0	0	0	0		
Dividendos en efectivo declarados		0	0	0	0		
Aumento por otras aportaciones de los propietarios		0	0	0	0		
Aumento (Disminución) por transferencia y otros cambios	5	0	0	0	-6,284,367	-40,559,521	-46,843,888
Total Cambios en el Patrimonio		0	0	0	-6,284,367	-40,559,521	-46,843,888
Total al 31 de Diciembre de 2012 NIIF		338,737,022	148,169,081	4,202,353	-15,674,489	220,110	475,654,077

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros.

EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
**EFFECTO DE ADOPCION DE LAS NIIF EN EL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (En Nuevos Soles)**

Concepto	Capital Emitido	Primas de Emisión	Otras Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Otras Reservas de Patrimonio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre de 2012 - NIIF	338,737,022	148,169,081	4,202,353	-15,674,489	220,110	475,654,077
Transferencia a Reserva Legal	0	0	0	0	0	0
Utilidad Neta 2012	0	0	0	29,580,614	0	29,580,614
Distribución de Dividendos 2011	0	0	0	0	0	0
Cambios en el Patrimonio	0	0	0	0	0	0
Resultado Integral	0	0	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio	0	0	0	0	0	0
Dividendos en efectivo	0	0	0	0	0	0
Declarados	0	0	0	0	0	0
Aumento por otras aportaciones de los propietarios	0	46,381,902	0	-725,927	-220,110	45,435,865
Aumento (Disminución) por transferencia y otros cambios	0	0	0	165,220	0	165,220
Total Cambios en el Patrimonio	0	46,381,902	0	-560,707	0	45,601,085
Total al 31 de Diciembre de 2012 NIIF	338,737,022	194,550,983	4,202,353	13,345,418	0	550,835,776

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros.

EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
EFFECTO DE ADOPCION DE LAS NIIF EN EL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(En Nuevos Soles)

Concepto	Capital Emitido	Primas de Emisión	Otras Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Otras Reservas de Patrimonio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre de 2012 - NIIF	338,737,022	194,550,983	4,202,353	13,345,418	0	550,835,776
Transferencia a Reserva Legal	0	0	0	0	0	0
Utilidad Neta 2013	0	0	0	23,512,549	0	23,512,549
Distribución de Dividendos 2012	0	0	0	-11,235,165	0	-11,235,165
Cambios en el Patrimonio	0	0	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio	0	0	0	0	0	0
Otro Resultado Integral	0	0	0	0	0	0
Dividendos en efectivo declarados	0	0	0	0	0	0
Aumento por otras aportaciones de los propietarios	0	32,008,241	1,248,352	-7,070,462	0	26,186,131
Aumento (Disminución) por transferencia y otros cambios	0	0	0	5,579,604	0	5,579,604
Total Cambios en el Patrimonio	0	32,008,241	1,248,352	-1,490,858	0	31,765,735
Total al 31 de Diciembre de 2013 bajo NIIF	338,737,022	226,559,224	5,450,705	24,131,944	0	594,878,895

Las notas que se acompañan son parte de los Estados Financieros.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 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 Nro. 318-83- EM/DGE del 21 de Diciembre de 1983 en cumplimiento de la Ley General de Electricidad Nro. 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. Está inscrita en los Registros Públicos en la ficha Nro. 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, Apurímac 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 Nro. 674 de Promoción de la Inversión Privada en las empresas del Estado de fecha 25 de Setiembre de 1991, el cual fue modificado por el Decreto Ley Nro. 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 Nro. 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 Nro. 674, acuerdo que ha sido ratificado por las Resoluciones Supremas Nro. 174-96-PCP del 17 de Mayo de 1996 y Nro. 019-97-PCM del 23 de Enero de 1997.

La misión de la Empresa ELECTRO SUR ESTE S.A.A., es satisfacer las necesidades de energía eléctrica de nuestros 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.

2. Regulación Operativa y Normas Legales que afectan al Sector Eléctrico

Las principales normas que afectan las actividades de la Empresa son:

(a) Ley de Concesiones Eléctricas

En el Perú el sector eléctrico se rige por la Ley de Concesiones Eléctricas, Decreto Ley No.25844, promulgado el 19 de noviembre de 1992; su reglamento, Decreto Supremo No. 009-93-EM, promulgado el 19 de febrero de 1993; y sus diferentes modificatorias y ampliatorias.

De acuerdo con dicha ley, el sector eléctrico peruano está dividido en tres grandes segmentos: generación, transmisión y distribución. A partir de octubre de 2000, el sistema eléctrico peruano está conformado por un solo Sistema Interconectado Nacional (SINAC), además de algunos sistemas aislados. La Empresa desarrolla sus operaciones dentro del segmento de distribución de energía eléctrica perteneciendo al SINAC. En el año 2006 la Ley de Concesiones Eléctricas fue modificada al promulgarse la Ley 28832, Ley para Asegurar el Desarrollo Eficiente de la Generación Eléctrica, que introdujo importantes cambios en la regulación del sector.

De acuerdo con la Ley de Concesiones Eléctricas, la operación de las centrales de generación y de los sistemas de transmisión se sujetarán a las disposiciones del Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional - COES-SINAC, con la finalidad de coordinar su operación al mínimo costo, garantizando la seguridad del abastecimiento de energía eléctrica y el mejor aprovechamiento de los recursos energéticos. El COES-SINAC regula los precios de transferencia de potencia y energía entre los generadores, así como las compensaciones a los titulares de los sistemas de transmisión.

Los principales cambios introducidos por la Ley, para Asegurar el Desarrollo Eficiente de la Generación Eléctrica, están referidos a la participación en el mercado de corto plazo, además de las empresas de generación, a las empresas de distribución y los grandes clientes libres, incluyéndose por tanto a distribuidores y clientes libres como integrantes del COES, modificándose la estructura de este organismo. Adicionalmente se regula el procedimiento para que las empresas distribuidoras convoquen a licitaciones para asegurar el abastecimiento de energía para el mercado regulado. Esta norma ha modificado también el marco legal relativo a la actividad de transmisión.

(b) Organismo Supervisor de la Inversión en Energía

Mediante Ley No. 26734, promulgada el 27 de diciembre de 1996, se creó el Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería - OSINERGMIN (antes OSINERG), cuya finalidad es supervisar las actividades que desarrollan las empresas en los sub-sectores de electricidad e hidrocarburos, velar por la calidad y eficiencia del servicio brindado al usuario y fiscalizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por los concesionarios en los contratos de concesión, así como de los dispositivos legales y normas técnicas vigentes, incluyendo lo relativo a la protección y conservación del medio ambiente.

En aplicación del Decreto Supremo N°001-2010-MINAM, OSINERGMIN ha transferido las funciones de supervisión, fiscalización y sanción ambiental en materia de hidrocarburos en general y electricidad al Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental - OEFA, creado por el Decreto Legislativo N°1013 que aprueba la Ley de Creación, Organización y Funciones del Ministerio del Ambiente.

Asimismo, el OSINERGMIN debe fiscalizar el cumplimiento de los compromisos de inversión de acuerdo a lo establecido en los respectivos contratos.

(c) Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos

Mediante Decreto Supremo No. 020-97-EM, se aprobó la Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos-NTCSE que establece los niveles mínimos de calidad de los servicios eléctricos, incluyendo el alumbrado público, y las obligaciones de las empresas del sector eléctrico y los clientes que operan en el marco de la Ley de Concesiones Eléctricas.

(d) Ley Antimonopolio y Anti oligopolio en el Sector Eléctrico

El 18 de noviembre de 1997 se promulgó la Ley Antimonopolio y Anti oligopolio en el Sector Eléctrico, Ley No. 26876, la cual establece que las concentraciones verticales iguales o mayores al 5 por ciento u horizontales iguales o mayores al 15 por ciento que se produzcan en las actividades de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica se sujetarán a un procedimiento de autorización previa a fin de evitar concentraciones que afecten la libre competencia.

Mediante Resolución No.012-99/INDECOPI/CLC, se establecen condiciones en defensa de la libre competencia y transparencia en el sector que afectan a la Empresa. En opinión de la Gerencia, esta norma no afecta las operaciones de la Empresa.

(e) Ley que establece el mecanismo para asegurar el suministro de electricidad para el mercado regulado

El 3 de enero de 2008, se publicó la Ley No. 29179 que establece el mecanismo para asegurar el suministro de electricidad para el mercado regulado. Esta ley indica que las demandas de potencia y energía destinadas al servicio público de electricidad, que no cuenten con contratos de suministro de energía eléctrica que las respalden (mediante los mecanismos de licitación de suministro de electricidad establecidos en la Ley No. 28832, Ley para asegurar el desarrollo eficiente de la generación eléctrica, y/o mediante los contratos bilaterales suscritos al amparo del Decreto Ley No. 25844, Ley de Concesiones Eléctricas), serán asumidas por los generadores, conforme al procedimiento que establezca OSINERGMIN.

3. Bases de Preparación, Principios y Prácticas Contables

3.1 Base de preparación y declaración de cumplimiento con las NIIF

Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y sus interpretaciones, emitidas por el IFRS Interpretations Committee (IFRIC), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2013 son los primeros que la Empresa preparó de conformidad en las NIIF. La nota 05 incluye la información sobre como la Empresa adoptó las NIIF por primera vez. Para todos los años anteriores, hasta el 31 de diciembre de 2012 Inclusive, la Empresa preparó sus estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. La Nota 4 detalla la reconciliación del estado de situación financiera y estado de resultados a dicho período de transición.

Salvo ciertas excepciones obligatorias y exclusiones opcionales a la aplicación retroactiva de las NIIF, adoptadas por la Empresa en la fecha de transición a las NIIF descritas en la nota 05, la Empresa ha aplicado de manera uniforme las políticas contables en la preparación de su estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2012 y a través de todos los períodos que se presentan, como si estas políticas contables hubieran siempre estado vigentes. En la nota 05 se expone el efecto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo de la empresa, incluyendo la naturaleza y los efectos de cambios importantes en políticas contables respecto de aquellas usadas en la preparación de sus estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Empresa, el que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Empresa. Los estados financieros están presentados en nuevos soles y todos los valores se redondean a la unidad más próxima en miles de nuevos soles, excepto cuando sea indicado lo contrario.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2014, pero que la Empresa ya ha adoptado; sin embargo, debido a la estructura de la Empresa y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Empresa.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Empresa, y que a continuación detallamos:

En octubre de 2012 el IASB emitió la enmienda a la NIIF 10 "Entidades de inversión", la cual requiere que las inversoras que sean "entidades de inversión" con participaciones en otras entidades, midan tales participaciones por su valor razonable con cambios en resultados. Su aplicación obligatoria es para los periodos iniciados el 1 de enero de 2014 y se admite su aplicación anticipada. La Dirección de la Empresa prevé que esta enmienda no tendrá impactos sobre su situación financiera, de rendimientos y flujos de efectivo.

En mayo de 2013, el IASB emitió una enmienda a la NIC 36, acerca de la información a revelar sobre el importe recuperable, cuando el mismo se basa en el valor razonable de un activo o una unidad generadora de efectivo, menos sus gastos de ventas. Esta enmienda es obligatoria para los periodos iniciados el 1 de enero de 2014. La Gerencia de la Empresa estima que no tendrá impactos significativos para ella.

La enmienda "Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros" (Modificaciones a la NIC 32 y de la NIIF 7), emitidas en diciembre de 2011, derogó el párrafo GA38 y añadió los párrafos GA38A a GA38F. Una Empresa aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones a partir de una fecha anterior, revelará ese hecho y también revelará la información requerida en la enmienda "Información a Revelar-Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIIF 7)", emitida en diciembre de 2011.

En mayo de 2013 el IASB aprobó la Interpretación del CINIIF N° 21 Gravámenes, que interpreta a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, para el reconocimiento de las obligaciones que surgen de las legislaciones fiscales diferentes a aquellas que graban ganancias tributarias. Esta interpretación es de aplicación obligatoria para los periodos iniciados a partir del 1 de enero de 2014, y admite su aplicación anticipada. La Gerencia de la Empresa estima que su adopción no producirá efectos significativos en sus estados financieros.

La Gerencia de la Empresa considera que estos cambios normativos no generarán un impacto significativo en los estados financiero futuros de la Empresa.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de los principios y prácticas contables de la Empresa. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en la que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la nota 04.

3.2 Resumen de principios y políticas contables significativas

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

3.2.1. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de situación financiera comprende los saldos en caja y cuentas corrientes bancarias. Para efectos de preparar el estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo incluye los rubros de caja y cuentas corrientes.

3.2.2. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del ámbito de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39, son clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Empresa determina la clasificación de sus activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

Las compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por una norma o convención del mercado se reconocen en la fecha de la compraventa; es decir, la fecha en que la Empresa se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Empresa incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, y las otras Cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación como sigue:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la Empresa que no están designados como instrumentos de cobertura según la NIC 39. Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable, y los cambios en dicho valor son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2013, 2012 y 2011, la Empresa no mantuvo ningún activo financiero en esta categoría.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijo o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

(TIE), menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son parte integrante de la tasa de interés efectiva. Los intereses a la tasa de interés efectiva se reconocen en el estado de resultados Integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como una provisión.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables y vencimientos fijos, se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Empresa tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. Los intereses a la tasa de interés efectiva se reconocen en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Al 31 de diciembre de 2013, 2012 y 2011, la Empresa no mantuvo ninguna inversión en esta categoría.

Inversiones financieras disponibles para la venta

Las inversiones clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican en las categorías anteriores. Después del reconocimiento inicial, las inversiones financieras disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otros resultados integrales en la reserva por actualización de inversiones financieras disponibles para la venta, hasta que la inversión sea dada de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia o pérdida en el estado de resultados integrales. En caso exista un deterioro del valor de la inversión, la pérdida acumulada se reclasifica al estado de resultados integrales como costo financiero y se elimina de la reserva respectiva.

Al 31 de diciembre de 2013, 2012 y 2011, la Empresa no mantiene inversiones disponibles para la venta.

Baja en cuenta

Un activo financiero (o, cuando resulte aplicable, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- (i) Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- (ii) Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación, y
- (iii) Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se

haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida que la Empresa siga comprometido con el activo.

En este último caso, la Empresa también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán de manera que reflejen los derechos y obligaciones que la Empresa haya retenido.

Un compromiso firme que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Empresa podría estar obligado a pagar.

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Empresa evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios como retrasos de más de 140 días en cuentas por cobrar comerciales, o que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses.

Activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Empresa primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Empresa determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su importancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva.

Si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del ámbito de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Empresa determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Empresa incluyen las obligaciones financieras cuentas por pagar, comerciales, otras cuentas por pagar y otros pasivos financieros.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento del reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Al 31 de diciembre de 2013, 2012 y 2011, la Empresa no mantuvo ninguna pasivo financiero en esta categoría.

Deudas y préstamos que devengan interés

Después del reconocimiento inicial, las obligaciones financieras se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(iv) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Empresa.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Empresa utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Empresa determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Gerencia de la Empresa determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Empresa.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Empresa ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

3.2.3. Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Empresa ELECTRO SUR ESTE S.A.A, se presentan en nuevos soles peruanos (S/), que a su vez constituye la moneda funcional de la Empresa, identificada en la fecha de transición a las NIIF. La Empresa sobre la que se informa en los estados financieros determina su propia moneda funcional, que es la moneda del entorno económico principal en el que opera. Las partidas incluidas en los estados financieros se miden utilizando esa moneda funcional.

3.2.4. Conversión de la moneda extranjera en los estados financieros

Transacciones y saldos en moneda distintas de la moneda funcional

Las transacciones en moneda distinta de la moneda funcional –moneda extranjera– de cada empresa individual se convierten a la correspondiente moneda funcional empleando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas son medidas al cierre. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en

moneda extranjera, a los tipos de cambio del cierre, se reconocen en el estado de resultado integral.

- Conversión de información financiera en monedas distintas de la moneda funcional

Los resultados y la situación financiera de las empresas que tienen una moneda funcional distinta de la moneda de presentación y que no se corresponde al de una economía hiperinflacionaria, se convierten de la siguiente manera:

Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de la fecha de cierre;

Los ingresos y gastos se convierten al tipo de cambio promedio de cada mes y

Las diferencias de cambio resultantes se presentan en el estado del resultado y otro resultado integral del período dentro del otro resultado integral que se reclasificará a resultados, y se acumulan en un componente separado del patrimonio de la Empresa en el estado de cambios en el patrimonio.

3.2.5. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros a corto plazo que se reconocen a su valor nominal cuando: (a) el importe de los servicios prestados de potencia y distribución de energía eléctrica, complementarios y de peaje, puede medirse con fiabilidad a las tarifas establecidas o pactadas; (b) es probable que fluyan a la Empresa beneficios económicos; y, (c) puede medirse confiablemente la cantidad de potencia y de energía eléctrica distribuida a los clientes y el grado de terminación de los servicios prestados, así como los correspondientes costos incurridos.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la provisión por deterioro de valor, la cual es estimada cuando exista evidencia objetiva de deterioro de que las cuentas por cobrar o un grupo de ellas, que es el atraso mayor a 240 días, el importe de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el importe en libros de la cuenta por cobrar y el monto que se espera recuperar a dicha fecha. El importe de la pérdida por deterioro se reconoce en el resultado del periodo.

3.2.6. Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condiciones de venta y realizar su comercialización. El costo se determina usando el método de promedio ponderado diario, excepto en el caso de los materiales, suministros y repuestos por recibir que se determinan usando el método de identificación específica.

Los materiales, suministros y repuestos son adquiridos para su uso en el mantenimiento y/o construcción de las propiedades, planta y equipo; así como en la prestación de los servicios complementarios a los clientes.

Cuando se estima que los inventarios han perdido valor por no tener el mismo potencial de servicio y no se espera utilizarlos como resultado de su evaluación técnica, se reconoce una desvalorización de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

3.2.7. Propiedades, planta y equipo

La empresa utilizó el Valor Razonable como costo atribuido de los activos maquinaria y equipo productivos de la Empresa ELECTRO SUR ESTE S.A.A., a la fecha de transición a las NIIF, los mismos que fueron determinados sobre la base de valuaciones realizadas por expertos independientes utilizando el enfoque de Ingresos que permite la NIIF 13 Valor Razonable.

Acogiéndose para ello al uso del costo atribuido, exención permitida por la NIIF 1 en su párrafo D5.

Edificios, Maquinaria y Equipo y Obras Civiles, catalogados como activos productivos, para la emisión de los presentes Estados Financieros fueron valuados sobre la base de dicho enfoque de ingresos, y se presentan netos de las depreciaciones acumuladas que han sido re-expresadas conforme la NIC 16, párrafo 35, ítem a. para mantener cantidades equivalentes para el tratamiento posterior que exige la NIC 16 y la NIC 12.

Para dicha medición se ha desarrollado un proceso de definición de Unidades de Cuenta y de Componentización de sus activos productivos basados en el modelo de gestión de los mismos y en la posibilidad de medición del Valor Razonable tal como exige la NIIF 13, valor razonable. La posibilidad de medir dichos activos a valor razonable depende de la obtención de datos observables del Nivel II respecto a obsolescencia tecnológica y económica que permita a un concurrente en el mercado obtener un valor razonable por estos activos.

Para las demás partidas de *propiedades, planta y equipo* denominados activos generales o contributivos como: edificios administrativos, muebles y enseres, unidades de transporte y equipos diversos, la Empresa ha utilizado para efectos de la adopción de NIIF el costo a la fecha de transición. El costo de una partida de propiedades, planta y equipo, incluye su precio de adquisición, cualquier costo directamente relacionado con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del mismo.

Los Componentes o partes importantes del activo, que constituyen unidad de medición de la depreciación, se han identificado en función de su materialidad y sus vidas útiles.

La Empresa ha determinado el uso del método de línea recta para la asignación de la depreciación del periodo.

El valor residual para las partidas de propiedad planta y equipo, por no tener materialidad, no son motivo de deducción para calcular el importe depreciable de dichas partidas.

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para prepararlos para su uso o su venta se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos.

Todas las clases de propiedades, planta y equipo se miden de acuerdo con el modelo del costo (menos depreciaciones acumuladas y deterioros acumulados, de corresponder).

Las obras en curso representan los proyectos que se encuentran en construcción y se registran al costo, y no se deprecian hasta que los activos relevantes se encuentran disponibles para su uso, esto es cuando se cuenten con actas de conformidad de su culminación y haya control económico respecto a estas.

Las Unidades de Reemplazo que se encuentran disponibles para su uso se deprecian en forma lineal a una tasa que permita ajustar la pérdida de su potencial de servicios, incluso si se encuentran almacenados.

Los repuestos importantes reclasificados como Unidades de Reemplazo por tener uso probable en más de un período se deprecian en forma lineal a una tasa que permita ajustar la pérdida de su potencial de servicios, incluso si se encuentran almacenados.

Las siguientes vidas útiles son utilizadas para calcular la depreciación

	Años
Edificios y otras construcciones	30 a 80
Maquinaria y equipo	8 a 40
Unidades de transporte	5 a 8
Muebles y enseres	10 a 16
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	8 a 16

Una partida de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente se da de baja ante su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo (calculado como la diferencia entre el producido neto de la disposición y el importe en libros del activo) se incluye en el estado del resultado y otro resultado integral del período cuando se da de baja el activo.

3.2.8. Propiedades de inversión

La Empresa utiliza como costo atribuido de las *propiedades de inversión* su costo histórico en la fecha de transición a las NIIF.

Para la emisión de los presentes estados financieros las propiedades de inversión fueron valuadas sobre la base del costo histórico, neto de las depreciaciones acumuladas y/o de las pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiera. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los edificios asciende hasta 80 años.

Las bases para el cálculo de la depreciación de las propiedades de inversión se revisan y ajustan si fuera necesario, a la fecha de cierre de cada ejercicio.

El importe de libros de las *propiedades de inversión* se reduce inmediatamente a su importe recuperable cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable estimado.

3.2.9. Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen software adquirido, estudios y proyectos.

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente a su costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles generados internamente se capitalizan en el período o ejercicio en el que se incurre en el desembolso, considerando la capacidad para generar beneficios económicos futuros, la intención y la posibilidad técnica para completar el proceso de producción para que esté en condiciones de ser usado o vendido, y esté garantizada dicha posibilidad. Excepto aquel intangible software destinados para uso interno que se consideran como gasto.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas y se evalúan para determinar si tuvieran algún deterioro del valor siempre que haya un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido un deterioro. El período de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al cierre de cada período o ejercicio sobre el que se informa.

La amortización se calcula en forma lineal, aplicando tasas anuales a lo largo de las vidas útiles estimadas de los intangibles entre 2 a 5 años.

3.2.10. Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Para los fines de evaluar la recuperabilidad de las partidas de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión, la Empresa compara el importe en libros de los mismos con su importe recuperable en la fecha de cierre del ejercicio, o más frecuentemente, si existieran indicios de que algún activo pudiera haberla sufrido. A tal efecto, los activos se agrupan en Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), en tanto que los mismos individualmente considerados no generen flujos de efectivo que sean independientes de los generados por otros activos o UGE –todo ello teniendo en cuenta las condiciones económicas, operativas y comerciales–. Los activos se han agrupado en las UGE definidas con los segmentos de operación establecidos.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo netos estimados se descuentan a su valor actual utilizando una tasa que refleja el costo medio ponderado del capital empleado correspondiente a cada UGE o por la Empresa de acuerdo al Mercado Principal en el que operan sus activos.

Si el importe recuperable de un activo (o de una UGE) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del mismo (o de la UGE) se reduce hasta alcanzar su importe recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro de valor como gasto en el estado de resultados y otro resultado integral del período. Las pérdidas por deterioro se distribuyen entre los activos de la UGE de forma proporcional a su valor neto contable.

Para efectos del cálculo del valor razonable menos costos de disposición se utiliza el enfoque de ingresos de la NIIF 13 por ser el que mejor refleja el máximo y mejor uso que un concurrente del mercado daría a dichos activos, es decir la prestación de servicios eléctricos y que en una decisión de adquisición de dichos activos, éste no estaría dispuesto a pagar un valor mayor al que obtenga de su uso futuro.

3.2.11. Impuesto a las ganancias y otros impuestos.

Impuesto a las ganancias

Los impuestos a las ganancias por el período corriente se reconocen como gasto o ingreso, y se calcula por el monto que se espera será pagado o recuperado a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes a pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos a las ganancias corriente y diferido se incluyen en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si tales impuestos se relacionan con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, en cuyo caso, el impuesto a las ganancias corriente y diferido es también reconocido en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, respectivamente.

El impuesto a las ganancias diferido es reconocido usando el método del pasivo por la diferencia temporal entre la base tributaria y la base contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

El activo por impuesto a las ganancias diferidas se reconoce por las diferencias temporales deducibles que surgen al comprar el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida en que sea probable que en el futuro, la Empresa disponga de suficiente renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporales que reviertan.

El importe en libros de un activo por impuestos a las ganancias diferidos se reduce cuando se estime probable que en el futuro no se dispondrá de suficiente ganancia tributaria, para permitir su recuperación. Si posteriormente se recupera la expectativa de suficiente ganancia tributaria futura, esta reducción deberá ser objeto de reversión.

Los activos y pasivos diferidos se miden empleando las tasas tributarias que se espera sean de aplicación en el periodo que el activo se recupere y el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la Empresa espera recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

- **Impuesto general a las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el monto de impuesto general a las ventas.

3.2.12. Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleado, incluyen remuneraciones, vacaciones, gratificaciones, participaciones, entre otros; los beneficios a los empleados son reconocidos como un pasivo y un gasto devengado del periodo en que los servicios son prestados.

Remuneraciones

Los sueldos, salarios y aportes a la seguridad social se reconocen mediante un gasto en el ejercicio en que se incurren. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

Vacaciones y gratificaciones

La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado de situación financiera. Las gratificaciones del personal se reconocen por el método del devengado y se determina de acuerdo a disposiciones laborales vigentes. Las vacaciones anuales y las gratificaciones del personal se reconocen a su valor nominal.

Participación de trabajadores

La empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades sobre la base de las disposiciones legales vigentes. La participación de los trabajadores en las utilidades equivale a 5% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente. Este beneficio es reconocido a su valor nominal.

Compensación por tiempo de servicio

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el integro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio. El gasto es reconocido a su valor nominal por el método del devengo.

Pensiones de jubilación

La empresa reconoce un pasivo por pensiones de jubilación con base de un plan de beneficios definido y de acuerdo a lo dispuesto en la Ley No 20530. La provisión de pensiones de jubilación se mide a su valor actual de la obligación en la fecha de cierre de los estados financieros, determinados teniendo en cuenta los informes de los estudios actuariales, efectuados por el Organismo de Normalización de Pensiones ONP, sobre la base de la población y tabla de mortalidad. Dicho valor fue calculado descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados, a una tasa de interés anual del 4%. Las pérdidas y ganancias que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan en el estado de resultados en el período en que ocurren.

Quinquenios

La Sociedad tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño, quinquenios y participaciones en las utilidades. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de ganancias y pérdidas, a medida que se devengan.

3.2.13. Provisiones

La Empresa reconoce una provisión cuando tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Si el efecto del valor-tiempo del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa corriente antes de impuestos que refleje los riesgos específicos del pasivo. Cuando se realiza un descuento, el aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un costo financiero.

3.2.14. Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en el estado de situación financiera y solo requieren revelación en las notas a los estados financieros, dado que es posible que se genere una salida de recursos.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Los activos y pasivos contingentes son objeto de evaluación continua para reflejar oportunamente el cambio de probabilidad de ocurrencia, de remota o posible a probable, en cuyo caso son reconocidos en el estado de situación financiera.

3.2.15. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Empresa y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento se deben cumplir para que los ingresos sean reconocidos:

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de energía eléctrica se reconocen mensualmente sobre la base de lecturas cíclicas y son reconocidas íntegramente en el periodo en el que se presta el servicio.

Los ingresos por intereses se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses ganados se incluyen en la línea de ingresos financieros del estado de resultados integrales.

Los otros ingresos, costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento que se realizan, y se registran en los periodos en los cuales se relacionan.

4. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los presentes estados financieros requirió que la administración de la Empresa realice juicios, estimaciones contables y suposiciones significativas que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes, al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y

estimaciones puede dar lugar a resultados que requieran en períodos futuros un ajuste significativo al importe en libros del activo o del pasivo afectado.

Las principales áreas de incertidumbre vinculadas a las estimaciones y juicios críticos están referidas a las siguientes estimaciones contables significativas contenidas en los estados financieros:

- Estimación para deterioro de cuentas por cobrar.
- Estimación de las desvalorización de los inventarios
- Estimación de la vida útil de las propiedades, planta y equipo, y estimación del deterioro de su valor.
- Estimación de vida útil de los activos intangibles y estimación de su deterioro de valor.
- Determinación del impuesto a las ganancias diferidas.
- Estimación de los ingresos de energía entregada y no facturada.
- Provisión por compras de energía recibida y no facturada.
- Estimación de provisiones por litigios.
- Probabilidad de las contingencias.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua y a pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

4.1. Transición a las NIIF

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyendo el estado de situación financiera al 1 de enero de 2012, fecha de transición a las NIIF, son los primeros elaborados de acuerdo con las NIIF, aplicadas uniformemente en los referidos estados financieros.

4.1.1. Transición a las NIIF por parte de la Empresa

A continuación se indican las exenciones o dispensas y excepciones incluidas en la NIIF 1 aplicadas por la Empresa para adoptar las NIIF por primera vez:

a. Exenciones optativas a las NIIF

La NIIF 1 le permite a las empresas que adoptan por primera vez las NIIF considerar determinadas exenciones por única vez. Dichas dispensas han sido previstas por el IASB para simplificar la primera aplicación de ciertas NIIF, eliminando la obligatoriedad de su aplicación retroactiva.

A continuación se detallan las dispensas optativas o exenciones aplicadas por la Empresa ELECTRO SURESTE S.A.A. en la implementación de NIIF:

- **Costo atribuido de propiedades, planta y equipo:** La Empresa ha utilizado como costo atribuido para las partidas de *propiedades planta y equipo productivos* sus correspondientes valores razonables, determinados en función de valuaciones realizadas por expertos independientes referidas a la fecha de transición a NIIF. Para las otras partidas de planta y equipo se emplearon los importes en libros contables de acuerdo a PCGA anteriores, ya que el mismo resulta consistente con la aplicación de los requerimientos de la *NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo*. Exención D5 NIIF 1. El valor razonable se determinó mediante el enfoque de ingresos y adicionalmente se determinó el valor razonable mediante el costo de reposición corriente o enfoque de costos para efectos de atribuir el valor razonable estimado mediante flujos descontados a nivel

de activos, componentes y ítems que conforman los activos valuados de la entidad.

- **Costo Histórico de propiedades de inversión:** La Empresa ha utilizado como costo atribuido para las partidas de propiedades de inversión el costo histórico de ellas, a la fecha de transición a NIIF.
- **Diferencias de conversión acumuladas en negocios en el extranjero:** las diferencias de conversión acumuladas relacionadas con todos los negocios en el exterior a la fecha de transición a las NIIF se consideraron nulas.

b. Excepciones obligatorias a las N.I.I.F.

A continuación se detallan las excepciones obligatorias aplicadas por Empresa ELECTRO SURESTE S.A.A. bajo NIIF 1:

- **Estimaciones:** Las estimaciones realizadas según NIIF por la Empresa al 01 de Enero de 2012 (fecha de transición a las NIIF), son coherentes con las estimaciones realizadas según los PCGA, para los Estados Financieros al 01 de Enero del 2012.

De acuerdo con lo requerido por la NIIF 1, se exponen a continuación las conciliaciones del patrimonio determinado de acuerdo a las normas contables anteriores aplicadas por la Empresa ELECTRO SURESTE S.A.A.

4.1.2 REEXPRESION PATRIMONIAL AL 31.12.2011 O 01.01.2012

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE APERTURA
EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
EFFECTO DE ADOPCION DE LAS NIIF EN EL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2011
(En nuevos soles)

	Notas	PCGA Anteriores	Efecto de Transición A NIIF	NIIF
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	a)	39,913,658	-334,698	39,578,960
Otros Activos Financieros		0	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	b)	28,697,567	776,247	29,473,814
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	c)	4,082,888	-2,126,766	1,956,122
Cuentas por Cobrar a Entidades relacionadas	d)	310,048	-310,048	0
Inventarios	e)	10,425,217	-292,242	10,132,975
Activos Biológicos		0	0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias		0	0	0
Gastos Pagados por Anticipado		726,713	0	726,713
Otros Activos		0	0	0
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios		84,156,091	-2,287,506	81,868,585
Activos No Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0	0
Activos No Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como para Distribuir a los Propietarios		0	0	0
Activos No Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		0	0	0
Total Activos Corrientes		84,156,091	-2,287,506	81,868,585
Activos No Corrientes				
Otros Activos Financieros - No Cte		0	0	0
Inversiones Contabilizadas aplicando el Método de Participación		0	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales - No Cte		0	0	0
Otras Cuentas por Cobrar - No Cte		0	0	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas - No Cte		0	0	0
Activos Biológicos - No Cte		0	0	0
Propiedades de Inversión		0	0	0
Propiedades, Planta y Equipo	f)	833,670,767	-69,250,315	764,420,452
Depreciación	g)	-304,192,733	17,605,282	-286,587,451
Activos Intangibles (neto)		1,240,765	0	1,240,765
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	h)	1,196,915	639,852	1,836,767
Plusvalía		0	0	0
Otros Activos - No Cte		0	0	0
Total Activos no Corrientes		531,915,714	-51,005,181	480,910,533
TOTAL DE ACTIVOS		616,071,805	-53,292,687	562,779,118

EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
EFFECTO DE ADOPCION DE LAS NIIF EN EL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2011
(En nuevos soles)

	Notas	PCGA Anteriores	Efecto de Transición a NIIF	NIIF
PASIVOS				
Pasivos Corrientes				
Otros Pasivos Financieros		7,154,640	0	7,154,640
Cuentas por Pagar Comerciales	i)	27,643,693	-8,986,507	18,657,186
Otras Cuentas por Pagar	j)	21,215,432	-14,449,356	6,766,076
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	k)	3,917,680	-3,917,680	0
Provisiones	l)	0	1,100,000	1,100,000
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	m)	0	7,312,314	7,312,314
Provisión por Beneficios a los Empleados	n)	0	4,419,599	4,419,599
Otros Pasivos		0	0	0
Total Pasivos Corrientes Distintos de los Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta		59,931,445	-14,521,631	45,409,814
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta		0	0	0
Total Pasivos Corrientes		59,931,445	-14,521,631	45,409,814
Pasivos No Corrientes				
Otros Pasivos Financieros - No Cte	o)	14,682,998	-6,132,265	8,550,733
Cuentas por Pagar Comerciales - No Cte		0	0	0
Otras Cuentas por Pagar - No Cte	p)	13,449,406	-13,449,406	0
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas - No Cte		0	0	0
Pasivos por Impuestos a las Ganancias Diferidos - No Cte	q)	5,509,991	-5,509,991	0
Provisiones - No Cte	r)	0	14,282,506	14,282,506
Provisión para Beneficios a los Empleados - No Cte	s)	0	12,884,997	12,884,997
Otros Pasivos - No Cte	t)	0	5,996,991	5,996,991
Ingresos Diferidos (netos)		0	0	0
Total Pasivos No Corrientes		33,642,395	8,072,832	41,715,227
TOTAL PASIVOS		93,573,840	-6,448,799	87,125,041
Patrimonio				
Capital Emitido		338,737,022	0	338,737,022
Primas de Emisión		148,169,081	0	148,169,081
Acciones de Inversión		0	0	0
Acciones Propias en Cartera		0	0	0
Otras Reservas de Capital		4,202,353	0	4,202,353
Resultados Acumulados		-9,390,122	-6,284,367	-15,674,489
Otras Reservas de Patrimonio		40,779,631	-40,559,521	220,110
Ajustes NIIF en Resultado del Ejercicio			0	0
TOTAL PATRIMONIO		522,497,965	-46,843,888	475,654,077
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		616,071,805	-53,292,687	562,779,118

REFERENCIAS
a) Detalle de ajustes en el rubro de Efectivo y Equivalente de Efectivo:

Concepto	Monto
Reclasificación de depósitos a Plazo de 459 días	(334,698)
Total	(334,698)

b) Detalle de ajustes en el rubro de Cuentas por Cobrar Comerciales:

Concepto	Monto
Reclasificación de Depósitos no Identificados	631,419
Reclasificación de las cuentas por cobrar comerciales según NIC 39	310,048
Baja de Cobranza dudosa	(165,220)
Total	776,247

c) Ajustes a Otras Cuentas por Cobrar por los siguientes conceptos:

Concepto	Monto
Reclasificación de depósitos a Plazo de 459 días.	334,698
Reclasificación de ITAN para efectos de presentación	(2,461,464)
Total	(2,126,766)

d) Ajustes al rubro de Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas:

Concepto	Monto
Reclasificación de las cuentas por cobrar comerciales según NIC 39	310,048
Total	(310,048)

e) Ajustes a la partida de Inventarios según detalle siguiente:

Concepto	Monto
Baja de equipos y materiales desinstalados	(292,242)
Total	(292,242)

f) Ajustes a Propiedad Planta y Equipo siguientes:

Concepto	Monto
Baja de Incremento de Revaluación de Terrenos – 2010	(25,741,427)
Baja de Inoperativos, sujetos a mantenimiento mayor	(1,383,224)
RAJE Data V Saldos Auditados 2011	(494)
Ajuste por Valuación Empresarial asignado por costo de reposición corriente	(42,125,169)
Total	(69,250,314)

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo producto de dichos ajustes es como sigue:

	2011 S/.
Costo	
Saldo al 31-12-2011 AUDITADO	833,670,767
Adiciones	-
Retiros	-69,250,315

	2011 S/.
Transferencias	
Saldo al 31-12-2011 NIIF	764,420,452
Depreciación acumulada	
Saldo al 31-12-2011 AUDITADO	-304,192,733
Adiciones	
Retiros	17,605,282
Saldo al 31-12-2011 NIIF	-286,587,451
Valor neto en libros	477,833,001

g) Ajustes realizados en el Rubro de Depreciación:

Concepto	Monto
Baja de Inoperativos, sujetos a Mantenimiento Mayor	(437,498)
RAJE Data V Saldos Auditados 2011	(297,528)
AJUSTE por Valuación Empresarial asignado por costo de reposición corriente	(16,870,256)
Total	(17,605,282)

h) Ajuste realizado a Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos:

Concepto	Monto
Por efectos de los ajustes planteados como parte de la adopción de NIIF al 01.01.2012.	1,836,767
Extorno de Activo Diferido previo a Adopción	(1,196,915)
Total	639,852

i) Ajuste en el rubro Cuentas por Pagar Comerciales:

Concepto	Monto
Reclasificación de las cuentas por pagar comerciales a según la NIC 39	3,917,680
Compra de energía sin contrato, no facturados en el 2007 por las empresas generadoras	(12,904,187)
Total	(8,986,507)

j) Ajuste en el rubro Otras Cuentas por Pagar:

Concepto	Monto
Baja de las garantías retenidas sin probabilidad de reembolso	(10,000)
Reclasificación de CTS Remuneraciones por pagar / CTS/ Participaciones	(3,476,301)
Reclasificación de Contribuciones reembolsables	135,275
Provisión de AFP, ESSALUD y CTS	(224,552)
Provisión de contingencias Judiciales	(1,100,000)
Por el ITAN 2011, IMP. A LA RENTA	(2,461,464)
Monto calculado Impuesto revertido	(7,312,314)
Total	(14,449,356)

k) Ajuste en el rubro Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas:

Concepto	Monto
Reclasificación de las cuentas por pagar comerciales a según la NIC 39	(3,917,680)
Total	(3,917,680)

l) Ajuste en el Rubro Provisiones resultado de Ajustes NIIF:

Concepto	Monto
Provisión de contingencias Judiciales	1,100,000
Total	1,100,000

m) Se realizó el ajuste de Pasivos por Impuestos a las Ganancias:

Concepto	Monto
Presentación Impuesto a las Ganancias	7,312,314
Total	7,312,314

n) Se realizó el ajuste de Provisión por Beneficios a los empleados:

Concepto	Monto
Reconocimiento de Quinquenios 2011	154,337
Reclasificación de CTS Remuneraciones por pagar / CTS/ Participaciones	3,476,301
Provisión de AFP, ESSALUD y CTS	224,552
Provisión de pensión a jubilados	564,409
Total	4,419,599

o) Se realizó el ajuste de Otros Pasivos Financieros – No Corriente:

Concepto	Monto
Reclasificación de Fondo de Mantenimiento y Reposición	5,996,990
Reclasificación de Contribuciones reembolsables a Otras cuentas por pagar	135,275
Total	6,132,265

p) Se realizó el ajuste de Otras Cuentas por Pagar – No Corriente:

Concepto	Monto
Provisión de pensión a jubilados	564,409
Presentación	12,884,997
Total	13,449,406

q) Ajuste en el rubro Pasivo por Impuesto a las Ganancias Diferidos – No Corriente

Concepto	Monto
Por la baja del pasivo diferido por valuación anterior	(5,509,991)
Total	(5,509,991)

r) Ajustes en el rubro Provisiones – No Corriente:

Concepto	Monto
Compra de energía sin contrato, no facturados en el 2007 por las empresas generadoras	12,904,187
Intereses de Deuda por retiro de energía sin respaldo contractual	1,378,320
Total	14,282,507

s) Se realizó el ajuste de Provisión por Beneficios a los empleados – No Corriente:

Concepto	Monto
Presentación	12,884,997
Total	12,884,997

t) Se realizó el ajuste de Otros Pasivos – No Corriente:

Concepto	Monto
Reclasificación de Fondo de Mantenimiento y Reposición	5,996,991
Total	5,996,991

RECONCILIACIÓN DE LAS CUENTAS PATRIMONIALES

La reconciliación de las cuentas patrimoniales bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 1 de enero de 2012 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

VARIACIONES PATRIMONIALES - ADOPCION NIIF			
	ADICIONES		DEDUCCIONES
PERIODO 2011			
Baja de Depósitos en Garantía	10,000.00		
		292,241.53	Baja de equipos y materiales desinstalados
		25,741,427.00	Baja de Incremento de Revaluación de Terrenos - 2010
Por la baja del pasivo diferido por valuación anterior.	5,509,991.00		
		945,726.63	Baja de Inoperativos, sujetos a Mto. Mayor
RAJE Data V Saldos Auditados 2011	297,033.99		
		154,336.68	Quinquenios 2011
Reclasificación de Depósitos no Identificados	631,419.15		
		165,219.75	Baja de Cobranza dudosa
			AJUSTE por Valuación Empresarial asignado por costo de reposición corriente
		10,436,819.37	
			AJUSTE por Valuación Empresarial asignado por costo de reposición corriente
		14,818,094.00	
		1,378,319.54	Intereses de Deuda por retiro de energía sin respaldo contractual
Impuesto Diferido 2011	1,836,766.85		
		1,196,915.00	Extorno de Activo Diferido previo a Adopción
	8,285,210.99	55,129,099.49	
Movimiento del Periodo		-46,843,888.50	
	8,285,210.99	8,285,210.99	

4.1.2. REEXPRESION PATRIMONIAL AL 31.12.2012

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31.12.2012

La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 31 de Diciembre de 2012 se detalla a continuación:

EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
EFFECTO DE ADOPCION DE LAS NIIF EN EL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
(En Nuevos Soles)

	Notas	PCGA anteriores	Efecto de Transición a NIIF	NIIF
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	a)	74,038,884	-4,557,086	69,481,798
Otros Activos Financieros		0	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	b)	33,879,903	1,306,172	35,186,075
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	c)	6,467,215	2,042,954	8,510,169
Cuentas por Cobrar a Entidades relacionadas	d)	243,107	-243,107	0
Inventarios	e)	8,975,446	-495,690	8,479,756
Activos Biológicos		0	0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias		0	0	0
Gastos Pagados por Anticipado		840,754	0	840,754
Otros Activos		0	0	0
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios		124,445,309	-1,946,758	122,498,551
Activos No Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0	0
Activos No Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como para Distribuir a los Propietarios		0	0	0
Activos No Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		0	0	0
Total Activos Corrientes		124,445,309	-1,946,758	122,498,551
Activos No Corrientes				
Otros Activos Financieros - No Cte		0	0	0
Inversiones Contabilizadas aplicando el Método de Participación		0	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales - No Cte		0	0	0
Otras Cuentas por Cobrar - No Cte		0	0	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas - No Cte		0	0	0
Activos Biológicos - No Cte		0	0	0
Propiedades de Inversión		0	0	0
Propiedades, Planta y Equipo	f)	886,880,461	-69,350,403	817,530,058
Depreciación	g)	331,536,024	21,384,416	310,151,608
Activos Intangibles (neto)		102,196	0	102,196
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	h)	458,496	5,419,220	5,877,716
Plusvalía		0	0	0
Otros Activos - No Cte		0	0	0
Total Activos no Corrientes		555,905,129	-42,546,768	513,358,361
TOTAL DE ACTIVOS		680,350,438	-44,493,526	635,856,912

EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
EFFECTO DE ADOPCION DE LAS NIIF EN EL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
(En nuevos soles)

	Notas	PCGA anteriores	Efecto de Transición a NIIF	NIIF
PASIVOS				
Pasivos Corrientes				
Otros Pasivos Financieros		6,607,302	0	6,607,302
Cuentas por Pagar Comerciales	i)	31,924,877	-9,348,455	22,576,422
Otras Cuentas por Pagar	j)	17,957,680	-14,938,622	3,019,058
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	k)	3,877,234	-3,877,234	0
Provisiones		2,822,732	0	2,822,732
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	l)	0	9,576,138	9,576,138
Provisión por Beneficios a los Empleados	m)	0	5,172,006	5,172,006
Otros Pasivos		0	0	0
Total Pasivos Corrientes Distintos de los Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		63,189,825	-13,416,167	49,773,659
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0	0
Total Pasivos Corrientes		63,189,825	-13,416,167	49,773,659
Pasivos No Corrientes				
Otros Pasivos Financieros - No Cte	n)	9,223,154	-7,571,329	1,651,825
Cuentas por Pagar Comerciales - No Cte		0	0	0
Otras Cuentas por Pagar - No Cte	o)	13,442,407	-13,442,407	0.00
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas - No Cte		0	0	0
Pasivos por Impuestos a las Ganancias Diferidos - No Cte	p)	3,961,656	-3,961,656	0
Provisiones - No Cte	q)	0	14,604,008	14,604,008
Provisión para Beneficios a los Empleados - No Cte	r)	0	12,088,060	12,088,060
Otros Pasivos - No Cte	s)	0	6,903,584	6,903,584
Ingresos Diferidos (netos)		0	0	0
Total Pasivos No Corrientes		26,627,217	8,620,260	35,247,477
TOTAL PASIVOS		89,817,042	-4,795,906	85,021,136
Patrimonio				
Capital Emitido		338,737,022	0	338,737,022
Primas de Emisión		194,550,983	0	194,550,983
Acciones de Inversión		0	0	0
Acciones Propias en Cartera		0	0	0
Otras Reservas de Capital		4,202,353	0	4,202,353
Resultados Acumulados		12,483,517	861,901	13,345,418
Otras Reservas de Patrimonio		40,559,521	-40,559,521	0
TOTAL PATRIMONIO		590,533,396	-39,697,620	550,835,776
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		680,350,438	-44,493,526	635,856,912

REFERENCIAS
a) Ajustes en el rubro Efectivo y Equivalente de efectivo:

Concepto	Monto
Reclasificación de Cartas Fianza a Cuentas por Cobrar	(4,557,086)
Total	(4,557,086)

b) Ajustes en el rubro Cuentas por Cobrar Comerciales:

Concepto	Monto
Saldo inicial de rubro Cuentas por Cobrar Comerciales de ajustes NIIF 2011	466,199
Reversión de Baja de Intangibles 2012 al estar considerados en cálculo anual	165,220
Depósitos sin identificar	431,646
Reclasificación de Cuentas por Cobrar Relacionadas por aplicación de NIC 38	243,107
Total	1,306,172

c) Ajustes en el rubro de Otras Cuentas por Cobrar:

Concepto	Monto
Baja de cuentas por Responsabilidad de más de un período.	(2,890)
Reclasificación de Cartas Fianza a Cuentas por Cobrar	4,557,087
Reclasificación de ITAN	(2,511,243)
Total	2,042,954

d) Ajustes en el rubro Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas:

Concepto	Monto
Reclasificación de Cuentas por Cobrar Relacionadas por aplicación de NIC 38	243,107
Total	(243,107)

e) Ajustes en el rubro Inventarios por Ajustes de NIIF.

Concepto	Monto
Saldo inicial de rubro Inventarios de ajustes NIIF 2011	(292,241)
Baja de Unidades de Reemplazo del período 2010	(203,449)
Total	(495,690)

f) Se efectuaron ajustes a Propiedad Planta y equipo.

Concepto	Monto
Ajustes iniciales NIIF realizados en el período 2011	(69,250,315)
Ajuste de Saldos NIIF Vs PCGA 2012	494
Diferencia en la data con saldo auditado Urbizagastegui	(100,582)
Total	(69,350,403)

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo producto de dichos ajustes es como sigue:

	2012 S/.
Costo	
Saldo al 31-12-2012 AUDITADO	886,880,461
Adiciones	495
Retiros	-69,350,898
Transferencias	0
Saldo al 31-12-2012 NIIF	817,530,058
Depreciación acumulada	
Saldo al 31-12-2012 AUDITADO	-331,536,024
Adiciones	
Retiros	21,384,416
Saldo al 31-12-2012 NIIF	-310,151,608
Valor neto en libros	507,378,450

g) Depreciación Calculada. Explicada en el cuadro anterior.

Concepto	Monto
Saldo inicial de ajustes NIIF 2011	(17,605,282)
Baja Inoperativo y Diferencia en la data y saldo auditado	(509,133)
Recupero de mayor depreciación Activos Generales	(163,674)
Recupero de depreciación Costo de Reposición Corriente	(3,106,327)
Total	(21,384,416)

h) Ajuste en el Rubro de Activos por Impuesto a las Ganancias Diferidos:

Concepto	Monto
Saldo inicial de ajustes NIIF 2011	639,852
Ajuste de Impuesto Diferido 2012	738,419
Impuesto Diferido 2012	4,040,949
Total	5,419,220

i) Ajuste en el Rubro de Cuentas por Pagar Comerciales:

Concepto	Monto
Reclasificación de las cuentas por pagar comerciales a según la NIC 39	3,877,234
Compra de energía sin contrato, no facturados en el 2007 por las empresas generadoras	(13,225,689)
Total	(9,348,455)

j) Ajuste en el rubro de Otras Cuentas por Pagar:

Concepto	Monto
Saldo inicial de ajustes NIIF 2011	(10,000)
Reclasificación de las obligaciones pro contribuciones reembolsables e intereses	667,745
Remuneración - CTS – Participaciones	(3,508,986)
Reclasificación de ITAN	(2,511,243)
Impuesto Calculado	(9,576,138)
Total	(14,938,622)

k) El rubro de Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas:

Concepto	Monto
Reclasificación de las cuentas por pagar comerciales a según la NIC 39	(3,877,234)
Total	(3,877,234)

l) El rubro Pasivos por Impuestos a las Ganancias:

Concepto	Monto
Pago pensión Jubilados	(9,576,138)
Total	(9,576,138)

m) El rubro Provisión por Beneficios a los Empleados:

Concepto	Monto
Aplicación de ajustes NIIF en el período 2011	154,336
Provisión Quinquenios 2012	154,337
Remuneración - CTS – Participaciones	3,508,986
Pago pensión Jubilados	1,354,347
Total	5,172,006

n) Ajustes en el rubro Otros Pasivos Financieros – No Corriente:

Concepto	Monto
Reclasificación de Fondo para mantenimiento y reposición a Otros Pasivos No Corriente	(6,903,584)
Reclasificación de Contribuciones reembolsables a otras cuentas por pagar	(667,745)
Total	(7,571,329)

o) Ajustes en el Rubro de Otras Cuentas por Pagar – No Corriente:

Concepto	Monto
Pago pensión Jubilados	(1,354,347)
Presentación	(12,088,060)
Total	(13,442,407)

p) Ajustes en el Rubro Pasivos por Impuestos a las Ganancias Diferidos:

Concepto	Monto
Ajuste inicial por aplicación de NIIF 2011	(5,509,991)
Ajuste Impuesto Diferido	1,548,335
Total	3,961,656

q) Ajustes en el Rubro de Provisiones – No Corriente:

Concepto	Monto
Ajuste inicial por aplicación de NIIF 2011	1,378,319
Compra de energía sin contrato, no facturados en el 2007 por las empresas generadoras	13,225,689
Total	14,604,008

r) **Provisión para Beneficios a los Empleados – No Corriente:**

Concepto	Monto
Presentación	12,088,060
Total	12,088,060

s) **Ajustes en el Rubro Otros Pasivos - No Corriente:**

Concepto	Monto
Reclasificación de Fondo para mantenimiento y reposición a Otros Pasivos - No Corriente	6,903,584
Total	6,903,584

ESTADO DE RESULTADOS AL 31.12.2012

La reconciliación entre el estado de resultados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 31 de Diciembre de 2012 se detalla a continuación:

**EFFECTO DE ADOPCION DE LAS NIIF EN EL ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
(En nuevos soles)**

	Notas	PCGA anteriores	Efecto de Transición a NIIF	NIIF
Resultados por Función				
Ingresos de Actividades Ordinarias		226,264,166	0	226,264,166
Costo de Ventas	t)	-161,392,583	8,735,722	-152,656,861
Ganancia Bruta		64,871,583	8,735,722	73,607,305
Gastos de Ventas y Distribución		-21,906,909	0	-21,906,909
Gastos de Administración		-11,413,902	0	-11,413,902
Otros Ingresos Operativos	u)	8,285,390	-1,548,335	6,737,055
Otros Gastos Operativos	v)	-9,110,613	-206,338	-9,316,951
Ganancia (Pérdida) de Operación		30,725,549	6,981,049	37,706,598
Ingresos Financieros	w)	1,524,835	-68,483	1,456,352
Gastos Financieros		0	0	0
Diferencia de Cambio	x)	-74,681	68,483	-6,198
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos a las Ganancias		32,175,703	6,981,049	39,156,752
Participación a los trabajadores		0	0	0
Gastos por Impuesto a las Ganancias		-9,576,138	0	-9,576,138
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		22,599,565	6,981,049	29,580,614
Ingreso (Gasto) Neto del Impuesto a las Ganancias		0	0	0
Procedentes de Operaciones Discontinuas		0	0	0
Ganancia (Pérdida)		22,599,565	6,981,049	29,580,614

t) **Ajustes en el Rubro Costo de Ventas:**

Concepto	Monto
Provisión Quinquenios 2012	(154,337)
Baja Inoperativo y Diferencia en la data y saldo auditado	409,044
Depósitos sin Identificar	431,646
Recupero de mayor depreciación activos generales	163,674
Recupero de depreciación Costo de Reposición Corriente	3,106,327
Ajuste Impuesto Diferido 2012	738,419
Impuesto Diferido 2012	4,040,949
Total	8,735,722

u) Ajustes en el Rubro Otros Ingresos Operativos:

Concepto	Monto
Ajuste Impuesto Diferido	(1,548,335)
Total	(1,548,335)

v) Ajustes en el Rubro Otros Gastos Operativos:

Concepto	Monto
Baja de cuentas por Responsabilidad de más de un período.	(2,889)
Baja de Unidades de Reemplazo del período 2010	(203,449)
Total	(206,338)

w) Ajustes en el Rubro Ingresos Financieros:

Concepto	Monto
Recupero de Diferencia de Tipo de Cambio	(68,483)
Total	(68,483)

x) Ajustes en el Rubro Diferencia de Cambio:

Concepto	Monto
Recupero de Diferencia de Tipo de Cambio	68,483
Total	68,483

CONCILIACIÓN CUENTAS PATRIMONIALES AL 31.12.2012

Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en el Perú a Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2012:

VARIACIONES PATRIMONIALES - ADOPCION NIIF			
ADICIONES		DEDUCCIONES	
PERIODO 2012			
Ajustes Patrimonio 2011 - NIIF	-46,843,888.50		
		2,889.72	Baja de cuentas por Responsabilidad de más de un período.
		203,448.73	Baja de Unidades de Reemplazo del período 2010
Reversion de Baja de Intangibles 2012 al estar considerados en calculo ar	165,219.75		
		154,336.68	Quinquenios
		1,548,335.00	Ajuste Impuesto Diferido
Baja Inoperativo y Diferencia en la data y saldo auditado(481,529,81 y 27603.20)	409,044.53		
DEPOSITOS SIN IDENTIFICAR	431,645.53		
RECUPERO DE MAYOR DEPRECIACIÓN activosgenerales	163,674.08		
Recupero de depreciacin CRC	3,106,326.64		
Ajuste de Impuesto Diferido 2012	738,419.00		
Impuesto Diferido 2012	4,040,949.15		
	-37,788,609.83	1,909,010.13	
Movimiento del Periodo		-39,697,619.96	
	-37,788,609.83	-37,788,609.83	

4.1.3. CONCILIACION PATRIMONIAL AL 31.12.2013

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31.12.2013 RECONCILIADO

La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 31 de Diciembre de 2013 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

	Notas	PCGA anteriores	Efecto de Transición a NIIF	NIIF
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	a)	77,273,338	-14,376,040	62,897,298
Otros Activos Financieros		0	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	b)	37,547,762	1,063,065	38,610,827
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	c)	3,155,762	14,373,150	17,528,912
Cuentas por Cobrar a Entidades relacionadas		0	0	0
Inventarios	d)	10,742,385	-495,690	10,246,695
Activos Biológicos		0	0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias		0	0	0
Gastos Pagados por Anticipado		1,697,399	0	1,697,399
Otros Activos		0	0	0
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios		130,416,645	564,485	130,981,130
Activos No Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		0	0	0
Activos No Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como para Distribuir a los Propietarios		0	0	0
Activos No Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		0	0	0
Total Activos Corrientes		130,416,645	564,485	130,981,130
Activos No Corrientes				
Otros Activos Financieros - No Cte		0	0	0
Inversiones Contabilizadas aplicando el Método de Participación		0	0	0
Cuentas por Cobrar Comerciales - No Cte		0	0	0
Otras Cuentas por Cobrar - No Cte		0	0	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas - No Cte		0	0	0
Activos Biológicos - No Cte		0	0	0
Propiedades de Inversión		0	0	0
Propiedades, Planta y Equipo	e)	955,556,789	-68,297,328	887,259,462
Depreciación	f)	-356,397,558	21,745,222	-334,652,336
Activos Intangibles (neto)		0	0	0
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	g)	525,061	798,722	1,323,783
Plusvalía		0	0	0
Otros Activos - No Cte		0	0	0
Total Activos no Corrientes		599,684,292	-45,753,383	553,930,909
TOTAL DE ACTIVOS		730,100,937	-45,188,898	684,912,039

EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
EFFECTO DE ADOPCION DE LAS NIIF EN EL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2013
(En nuevos soles)

	Notas	PCGA anteriores	Efecto de Transición a NIIF	NIIF
PASIVOS				
Pasivos Corrientes				
Otros Pasivos Financieros		1,651,825	0	1,651,825
Cuentas por Pagar Comerciales	h)	26,245,216	1,336,384	27,581,600
Otras Cuentas por Pagar	i)	20,975,316	-20,093,150	882,166
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	j)	1,336,384	-1,336,384	0
Provisiones		2,442,564	0	2,442,564
Pasivos por Impuestos a las Ganancias	k)	8,871,681	6,487,563	15,359,244
Provisión por Beneficios a los Empleados	l)	5,468,890	308,673	5,777,563
Otros Pasivos		0	0	0
Total Pasivos Corrientes Distintos de los Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta		66,991,875	-13,296,914	53,694,962
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenedidos para la Venta		0	0	0
Total Pasivos Corrientes		66,991,875	-13,296,914	53,694,962
Pasivos No Corrientes				
Otros Pasivos Financieros - No Cte		0	0	0
Cuentas por Pagar Comerciales - No Cte		0	0	0
Otras Cuentas por Pagar - No Cte	m)	8,164,129	-6,469,718	1,694,411
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas - No Cte		0	0	0
Pasivos por Impuestos a las Ganancias Diferidos - No Cte	n)	9,541,259	-9,541,259	0
Provisiones - No Cte	o)	0	14,907,341	14,907,341
Provisión para Beneficios a los Empleados - No Cte		11,572,301	0	11,572,301
Otros Pasivos - No Cte	p)	0	8,164,129	8,164,129
Ingresos Diferidos (netos)	q)	1,694,411	-1,694,411	0
Total Pasivos No Corrientes		30,972,100	5,366,082	36,338,182
TOTAL PASIVOS		97,963,976	-7,930,832	90,033,144
Patrimonio				
Capital Emitido		338,737,022	0	338,737,022
Primas de Emisión		226,559,224	0	226,559,224
Acciones de Inversión		0	0	0
Acciones Propias en Cartera		0	0	0
Otras Reservas de Capital		5,450,705	0	5,450,705
Resultados Acumulados		20,830,489	3,301,455	24,131,944
Otras Reservas de Patrimonio		40,559,521	-40,559,521	0
TOTAL PATRIMONIO		632,136,962	-37,258,066	594,878,895
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		730,100,937	-45,188,898	684,912,039

REFERENCIAS:
a) Ajustes en el rubro de Efectivo y Equivalente de Efectivo:

Concepto	Monto
Reclasificación de Equivalente de Efectivo a Instituciones Financieras Disponibles para la venta	14,376,040
Total	14,376,040

b) Ajustes en el rubro Cuentas por Cobrar Comerciales:

Concepto	Monto
Saldo inicial de rubro Cuentas por Cobrar Comerciales de ajustes NIIF 2012	1,063,065
Total	1,063,065

c) Ajustes en el rubro de Otras Cuentas por Cobrar:

Concepto	Monto
Saldo inicial de rubro Otras Cuentas por Cobrar de ajustes NIIF 2012	(2,890)
Reclasificación de Equivalente de Efectivo a Instituciones Financieras Disponibles para la venta	14,376,040
Total	14,373,150

d) Ajustes en el rubro Inventarios por Ajustes de NIIF.

Concepto	Monto
Saldo inicial de rubro Inventarios de ajustes NIIF 2012	(495,690)
Total	(495,690)

e) Se efectuaron ajustes a Propiedad Planta y equipo.

Concepto	Monto
Ajustes iniciales NIIF realizados en el período 2012	(69,350,403)
Recupero de Depreciación CRC	1,053,075
Total	(68,297,328)

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo producto de dichos ajustes es como sigue:

	2012 S/.
Costo	
Saldo al 31-12-2013 PCGA	955,556,789
Adiciones	1,053,076
Retiros	-69,350,403
Transferencias	0
Saldo al 31-12-2011 NIIF	887,259,462
Depreciación acumulada	
Saldo al 31-12-2013 PCGA	-356,397,558
Adiciones	
Retiros	21,745,222
Saldo al 31-12-2013 NIIF	-334,652,336
Valor neto en libros	552,607,126

f) Depreciación Calculada. Explicada en el cuadro anterior:

Concepto	Monto
Saldo inicial de ajustes NIIF 2012	21,384,415
Recupero de depreciación Costo de Reposición Corriente	360,807
Total	21,745,222

g) Ajuste en el Rubro de Activos por Impuesto a las Ganancias Diferidos:

Concepto	Monto
Saldo inicial de ajustes NIIF 2012	5,419,220
Corrección NIC 8	(66,565)
Ajuste impuesto Diferido 2013	(4,553,933)
Total	798,722

h) Ajuste en el Rubro de Cuentas por Pagar Comerciales:

Concepto	Monto
Reclasificación de las cuentas por pagar comerciales a según la NIC 39	1,336,384
Total	1,336,384

i) Ajuste en el rubro de Otras Cuentas por Pagar:

Concepto	Monto
Saldo inicial de ajustes NIIF 2012	(10,000)
Reclasificación de Contribuciones reembolsables	(13,529,021)
ITAN 2013	(6,487,563)
Presentación	(66,566)
Total	(20,093,150)

j) El rubro de Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas:

Concepto	Monto
Reclasificación de las cuentas por pagar comerciales a según la NIC 39	(1,336,384)
Total	(1,336,384)

k) Ajustes en el rubro Pasivos por Impuestos a las Ganancias:

Concepto	Monto
Saldo inicial de ajustes NIIF 2012	6,847,563
Total	6,847,563

l) Ajustes en el rubro de Provisión por Beneficios a los Empleados:

Concepto	Monto
Saldo inicial de ajustes NIIF 2012	308,673
Total	308,673

m) Ajustes en el Rubro de Otras Cuentas por Pagar – No Corriente:

Concepto	Monto
Reclasificación de Fondo para mantenimiento y reposición a Otros Pasivos no Corrientes	8,164,129
Presentación	(1,694,411)
Total	6,469,718

n) Ajustes en el Rubro Pasivos por Impuestos a las Ganancias Diferidos:

Concepto	Monto
Ajuste inicial por aplicación de NIIF 2012	(3,961,656)
Presentación del Impuesto Diferido	(9,541,259)
Reversión de error por ajuste inicial de pasivo Diferido	3,961,656
Total	(9,541,259)

o) Ajustes en el Rubro Provisiones - No Corriente:

Concepto	Monto
Ajuste inicial por aplicación de NIIF 2012	1,378,320
Reclasificación de Contribuciones reembolsables de Otras Cuentas por Pagar	13,529,021
Total	14,907,341

p) Ajustes en el Rubro Provisiones - No Corriente:

Concepto	Monto
Reclasificación de Fondo para mantenimiento y reposición a Otros Pasivos - No Corriente	8,164,129
Total	8,164,129

q) Ajustes en el Rubro Ingresos Diferidos (Netos):

Concepto	Monto
Reclasificación para presentación	(1,694,411)
Total	(1,694,411)

ESTADO DE RESULTADOS AL 31.12.2013 RECONCILIADO

La reconciliación entre el estado de resultados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y las NIIF al 31 de Diciembre de 2013 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
EFFECTO DE ADOPCION DE LAS NIIF EN EL ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2013
(En nuevos soles)

	Notas	PCGA anteriores	Efecto de Transición a NIIF	NIIF
Resultados por Función				
Ingresos de Actividades Ordinarias		254,044,342	0	254,044,342
Costo de Ventas	r)	-173,482,429	360,807	-173,121,622
Ganancia Bruta		80,561,913	360,807	80,922,720
Gastos de Ventas y Distribución		-25,561,754	0	-25,561,754
Gastos de Administración		-12,185,586	0	-12,185,586
Otros Ingresos Operativos	s)	2,431,131	1,053,076	3,484,207
Otros Gastos Operativos		-5,222,390	0	-5,222,390
Ganancia (Pérdida) de Operación		40,023,314	1,413,883	41,437,197
Ingresos Financieros		2,016,359	0	2,016,359
Gastos Financieros		-27,831	0	-27,831
Diferencia de Cambio		0	0	0
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos a las Ganancias		42,011,842	1,413,883	43,425,725
Participación a los trabajadores		0	0	0
Gastos por Impuesto a las Ganancias	t)	-15,359,244	-4,553,933	-19,913,177
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		26,652,598	-3,140,050	23,512,548
Ingreso (Gasto) Neto del Impuesto a las Ganancias		0	0	0
Procedentes de Operaciones Discontinuas		0	0	0
Ganancia (Pérdida)		26,652,598	-3,140,050	23,512,548

a) Ajustes en el Rubro Costo de Ventas:

Concepto	Monto
Recupero de Depreciación 2013	360,807
Total	360,807

b) Ajustes en el Rubro Otros Ingresos Operativos:

Concepto	Monto
Recupero de Depreciación 2013	1,053,076
Total	1,053,076

c) Ajustes en el Rubro Otros Ingresos Operativos:

Concepto	Monto
Ajuste de Impuesto Diferido 2013	(4,553,933)
Total	(4,553,933)

CONCILIACIÓN CUENTAS PATRIMONIALES AL 31.12.2013

Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en el Perú a Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2013:

VARIACIONES PATRIMONIALES - ADOPCION NIIF			
ADICIONES		DEDUCCIONES	
PERIODO 2013			
Ajustes Patrimonio 2011 - NIIF	-39,697,619.96		
PRESENTACIÓN	66,565.88		
PRESENTACIÓN	9,541,259.00		
Recupero de depreciación CRC	360,806.91		
Recupero de depreciación CRC	1,053,075.79		
		66,565.00	CORRECCIÓN NIC 8
		4,553,933.00	Ajuste de Impuesto Diferido 2013
		3,961,656.00	Reversión de ajuste de pasivo diferido 2012
	-28,675,912.38	8,582,154.00	
Movimiento del Periodo		-37,258,066.38	
	-28,675,912.38	-28,675,912.38	

4.2. SANEAMIENTO CONTABLE

Saneamiento Contable en cumplimiento de la Ley No.29608 – Ley que aprueba la Cuenta General de la República del Ejercicio Fiscal 2009 y la Directiva No.003-2011-EF/93.01 “Lineamientos Básicos para el Saneamiento Contable en el Sector Público”, y adecuación integral a las NIIF’s, en cumplimiento de las Resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad.

En la Empresa se creó el Comité de Saneamiento Contable integrado por: Gerente de Administración y Finanzas, Gerente de Administración y Finanzas, Jefe de la Unidad de Contabilidad, Jefe de la Unidad de Recursos Financieros y Jefe de la Unidad de Logística; todos en calidad de miembros, y el Jefe del Órgano de Control Institucional en calidad de veedor.

4.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Empresa la exponen a ciertos riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Directorio y la Gerencia de la Empresa, a efectos de minimizarlos. Los riesgos financieros son riesgo de mercado (incluye el riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio, riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa de administración de riesgos financieros de la Empresa comprende la identificación, evaluación y acciones de cobertura de los riesgos a que está expuesta la Empresa en el curso normal de sus operaciones. La Gerencia de Administración y Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos financieros, como sigue:

(a) Riesgo de mercado, representados por:

a1) Riesgo de tipo de cambio

La Empresa no mantiene una posición significativa de instrumentos financieros en moneda extranjera ni exposición al riesgo de pérdidas por fluctuaciones en el tipo de cambio.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponden a saldos en dólares estadounidenses, se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio promedio ponderado, publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

La Gerencia considera que el riesgo de tipo de cambio es bajo porque no tiene pasivos significativos en moneda extranjera.

a2) Riesgo de precios

La Empresa opera en un mercado en el que los precios de compra y de distribución de energía son regulados y de aplicación obligatoria por todas las empresas integrantes del sistema de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica del país. Las tarifas de precios regulados de compra y venta de energía son actualizadas periódicamente por el OSINERGMIN, organismo regulador, cuidando el interés público y la rentabilidad adecuada de la inversión en la industria. Adicionalmente se efectúan contratos con usuarios denominados libres, con quienes se acuerdan precios entre las partes. Asimismo, la gerencia no espera que éstos varíen de manera significativa en los próximos doce meses.

a3) Riesgo de tasa de interés

La Empresa no tiene activos ni pasivos significativos que generan intereses. La Gerencia considera como bajo el riesgo de tasas de interés y que no afectará significativamente los resultados futuros de la Empresa.

La posición de activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2013, 2012 y 2011:

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE ADOPCIÓN NIIF COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012 Y 2011**

	Al 31 de diciembre de		
	2013	2012	2011
Activos Financieros			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	62,897,298.01	69,481,797.66	39,578,960.26
Otros Activos Financieros	0.00	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	38,610,826.50	35,186,074.68	29,473,814.40
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	17,528,912.12	8,510,168.62	1,956,121.74
Otras Cuentas por Cobrar - No Cte	0.00	0.00	0.00
Total Activos Financieros	119,037,036.63	113,178,040.96	71,008,896.40
Pasivos Financieros	2013	2012	2011
Otros Pasivos Financieros	1,651,824.54	6,607,302.00	7,154,640.00
Cuentas por Pagar Comerciales	27,581,600.01	22,576,422.06	18,657,186.08
Otras Cuentas por Pagar	882,165.74	3,019,058.00	6,766,075.56
Otros Pasivos Financieros - No Cte	0.00	1,651,825.01	8,550,732.91
Total Pasivos Financieros	30,115,590.29	33,854,607.07	41,128,634.55

Los ingresos y gastos por intereses se resumen como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	S/.	S/.
Ingresos por intereses	2,196,764.00	1,456,352.00
Gastos por intereses	-208,236.00	-124.00

La Gerencia considera que el riesgo de cambios adversos en las tasas de interés no afectará significativamente los resultados de la Empresa, considerando que su endeudamiento a corto y largo plazo no es significativo, y devengan intereses a tasas fijas similares a las de mercado.

(b) Riesgo de crédito

Los activos expuestos al riesgo de crédito comprenden depósitos en instituciones financieras de primera categoría de S/. 62,894,367 y S/. 69,480,386 en el 2013 y 2012 en tanto que en cuentas por cobrar comerciales de una amplia base de clientes de S/. 38,610,826.50 y S/. 35,186,074.68 en el periodo 2013 y 2012.

La Gerencia estima que el riesgo crediticio es bajo, teniendo en cuenta solvencia y solidez de las instituciones financieras, así como la naturaleza del servicio público básico de suministro de energía eléctrica que presta a una amplia base de clientes, de acuerdo con regulaciones estrictas. El servicio es suspendido a los clientes con deudas vencidas que exceden 2 meses.

La necesidad de registrar una provisión por deterioro se analiza a cada fecha del período sobre el que se informa. El cálculo de esta provisión se basa en información histórica real.

(c) Riesgo de liquidez

La Empresa mantiene adecuados niveles de efectivo, lo que le permite no recurrir a líneas de crédito para cumplir con el pago de sus obligaciones a su vencimiento.

Los Pasivos Financieros Corrientes al 31 de Diciembre del 2013 corresponden a vencimiento menores a 3 meses.

Pasivos Financieros	31 de Diciembre de 2013	31 de Diciembre de 2012	31 de Diciembre de 2011
Otros Pasivos Financieros	1,651,824.54	6,607,302.00	7,154,640.00
Cuentas por Pagar Comerciales	27,581,600.01	22,576,422.06	18,657,186.08
Otras Cuentas por Pagar	882,165.74	3,019,058.00	6,766,075.56
Otros Pasivos Financieros - No Cte	0.00	1,651,825.01	8,550,732.91
Total Pasivos Financieros	30,115,590.29	33,854,607.07	41,128,634.55

Administración del riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de la empresa al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La compañía evalúa su ratio de apalancamiento usando la relación deuda total con patrimonio, la misma que trata de mantener alrededor del 17%. El ratio de apalancamiento fue como sigue:

**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012 Y 2011**

RATIO DE APALANCAMIENTO (A)/(B)	31 de Diciembre de 2013	31 de Diciembre de 2012	31 de Diciembre de 2011
	De acuerdo con las NIIF	De acuerdo con las NIIF	De acuerdo con las NIIF
TOTAL PASIVOS (A)	90,033,143.53	85,021,135.90	87,125,041.22
TOTAL PATRIMONIO (B)	594,878,895.36	550,835,776.04	475,654,076.50
RATIO DE APALANCAMIENTO (A)/(B)	15%	15%	18%

Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. La Gerencia considera que el importe en libros es similar al valor razonable cuando los activos y pasivos financieros son líquidos o tienen vencimiento menor de tres meses, tales como efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Este rubro comprende lo siguiente:

	Cifras Históricas		
	2013	2012	2011
Fondos fijos	2,930	1,412	1,133
Cuentas corrientes bancarias	61,691,981	56,500,634	37,857,116
Depósitos a plazo	-	10,000,000	3,636
Otros depósitos	1,202,386	2,979,752	1,717,075
	62,897,297	69,481,798	39,578,960

Los Depósitos en Cuentas Corrientes constituyen fondos de propiedad y de libre disponibilidad de la Empresa. Otros Depósitos corresponde a Cuentas de Ahorros que la Empresa mantiene en distintas entidades del Sistema Financiero, que también mantienen libre disponibilidad.

	2013	2012
Cuentas Corrientes Bancarias	61,691,981	56,500,634
Depósitos a Plazo en M.N		10,000,000
Otros Depósitos en M.E.	285,400	174,464
Otros Depósitos en M.N.	916,986	2,805,288
	62,894,367	69,480,386

6. Cuentas Por Cobrar Comerciales (Neto)

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Facturas por consumo Energía Eléctrica	31,348,172	27,942,752	22,667,149
Servicios complementarios	8,074,409	9,118,904	6,747,222
Cobranza diaria por distribuir		30,378	
Cobranza proceso		358,344	389,657
Depósitos no identificados	(556,591)	(1,914,394)	
Fondos. Creados por D.L.25844 Ley de Conc. Eléctricas	397,421	386,261	360,038
Estimación de cuentas de cobranza dudosa	(652,584)	(736,169)	(690,252)
	38,610,827	35,186,076	29,473,814

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 2013 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	736,169
Provisión del Ejercicio	635,733
Recupero	(22,199)
Castigo	(697,119)
Saldo Final	652,584

Las cuentas por cobrar comerciales incluyendo las de vencimiento corriente y no corriente presentan la siguiente antigüedad:

Cuentas por cobrar comerciales: Antiguamiento

	31/12/2013	31/12/2012
TOTAL	38,610,827	35,186,076
Menos de 1 mes	22,399,678	19,792,664
1 a 3 meses	12,460,192	12,268,636
3 a 6 meses	1,761,174	1,260,456
6 meses a 1 año	1,989,783	1,864,320

El monto de la estimación del deterioro de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2013 fue de S/. 38,610,826 y de S/. 35,186,075 al 31 de diciembre del 2012. Las cuentas por cobrar deterioradas principalmente se relacionan con clientes que atraviesan dificultades económicas.

El movimiento en la estimación para deterioro de cuentas por cobrar ha tenido el siguiente movimiento:

La estimación de cobranza dudosa del año se debito a los gastos de ventas en el estado de resultados.

En opinión de la gerencia, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.

7. Otras Cuentas por Cobrar (Neto)

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Anticipos a Proveedores	1,752,538	1,690,648	772,509
Fondos creados por ley Electrificación Rural	412,155	372,073	297,133
Prestamos al Personal	27,216	164,256	47,501
Deudas por Responsabilidad	9,253	3,350	110,558
Reclamaciones a Terceros	549,766	805,058	54,233
Intereses por Cobrar	68,317	575,293	-
Entregas a Rendir Cuenta	1,621	8,665	13,930
Entrega de Materiales a Contratista	332,006	333,740	325,560
Otras Cuentas por Cobrar	<u>14,376,040</u>	<u>4,557,086</u>	<u>334,698</u>
	<u>17,528,912</u>	<u>8,510,169</u>	<u>1,956,122</u>

Este rubro comprende principalmente los préstamos al personal, comprenden el saldo de los préstamos otorgados por la empresa a sus trabajadores de acuerdo a los pactos convenios colectivos al 31 de diciembre 2013.

Las deudas por responsabilidad administrativa, comprenden principalmente la responsabilidad monetaria asumida por el personal como resultado de faltantes de inventarios, diferencia de viáticos, etc.

Las entregas a rendir cuenta comprenden la entrega de fondos para efectuar trabajos en campo, los cuales son liquidados al término de las labores realizadas y en los plazos establecidos.

La entrega de materiales es la entrega de suministros a los contratistas de la empresa para efectuar los trabajos de mantenimiento de la infraestructura eléctrica y comerciales.

Otros cuentas por cobrar diversas comprenden los depósitos efectuados por la Empresa en las entidades Financieras como fondos de de garantía para efectivizar cartas Fianza para ejecución de obras y la compra de energía a las Empresas Generadoras.

8. Inventarios

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Suministros y repuestos	9,769,709	7,270,550	9,336,720
Combustibles y lubricantes para Generación	637,745	1,548,402	831,940
Provisión para Desvalorización de existencias	<u>(160,759)</u>	<u>(339,196)</u>	<u>(152,614)</u>
	<u>10,246,695</u>	<u>8,479,756</u>	<u>10,132,976</u>

Los, suministros y repuestos, corresponden a existencias de materiales en los almacenes, para la operatividad y mantenimiento de las instalaciones eléctricas con uso probable dentro del período siguiente.

Los Combustibles y lubricantes son insumos para las centrales de generación térmica.

La Provisión para desvalorización, se ha efectuado tomando como base un informe técnico, por los bienes obsoletos y de lenta rotación.

El movimiento de la estimación para desvalorización, se muestra a continuación:

DESVALORIZACION DE EXISTENCIAS

	2013 S/.	2012 S/.
Saldos al principio del año	339,196	367,659
Adiciones	160,759	367,659
Deducciones	<u>(339,196)</u>	<u>(181,077)</u>
Saldos al final del año	<u>160,759</u>	<u>339,196</u>

En opinión de la gerencia, la estimación por desvalorización de inventario cubre adecuadamente su riesgo de desvalorización al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012.

9. Gastos Pagados Por Anticipado

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Seguros pagados por adelantado	1,291,385	741,206	725,450
Alquileres pagados por anticipado	8,500	7,000	0
Otros gastos pagados por anticipado	<u>397,514</u>	<u>92,548</u>	<u>1,263</u>
	<u>1,697,399</u>	<u>840,754</u>	<u>726,713</u>

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/. 1,291,385, así como alquileres por S/. 8,500.

Incluye otros gastos contratados por anticipado el estudio del VAD por S/. 397,514, 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. Propiedades, Planta Y Equipo

La Sociedad utilizó el Valor Razonable como costo atribuido de los activos maquinaria y equipo productivos de la Empresa ELECTRO SURESTE S.A.A., a la fecha de transición a las NIIF, los mismos que fueron determinados sobre la base de valuaciones realizadas por expertos independientes utilizando los enfoques que permite la NIIF 13 Valor Razonable. Acogiéndose para ello al uso del costo atribuido, exención permitida por la NIIF 1 en su párrafo D5.

Edificios, Maquinaria y Equipo y Obras Civiles, catalogados como activos productivos, para la emisión de los presentes estados financieros fueron valuados a valor razonable y se presentan netos de las depreciaciones acumuladas que han sido re-expresadas conforme la NIC 16, párrafo 35, ítem a. para mantener cantidades equivalentes para el tratamiento posterior que exige la NIC 16 y la NIC 12.

Para dicha medición se ha desarrollado un proceso de definición de Unidades de Cuenta y de Componentización de sus activos productivos basados en el modelo de gestión de los mismos y en la posibilidad de medición del Valor Razonable tal como exige la NIIF 13, valor razonable. La posibilidad

de medir dichos activos a valor razonable depende de la obtención de datos observables del Nivel II respecto a obsolescencia tecnológica y económica que permita a un concurrente en el mercado obtener un valor razonable por estos activos.

Para las demás partidas de propiedades, planta y equipo denominados activos generales o contributivos como: edificios administrativos, muebles y enseres, unidades de transporte y equipos diversos, la Empresa ha utilizado para efectos de la adopción de NIIF el costo a la fecha de transición. El costo de una partida de propiedades, planta y equipo, incluye su precio de adquisición, cualquier costo directamente relacionado con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del mismo.

Las adiciones de Propiedad, Planta y Equipo, comprenden los bienes adquiridos por la Empresa, incluyendo las instalaciones eléctricas adquiridas por Contribuciones Reembolsables, así como las transferencias efectuadas por el Ministerio de Energía y Minas con abono al capital adicional para su posterior capitalización.

Los trabajos en curso comprenden Instalaciones Eléctricas en proceso de construcción por la empresa con recursos propios, subsidios del Ministerio de Energía y Minas y Transferencias por Decreto de Urgencia del Ministerio de Energía y Minas, cuyos costos son determinados utilizando los mismos principios como si fueran elementos adquiridos, sin exceder el rango normal en consumo de materiales, mano de obra y otros costos. Para continuar con la construcción de obras en curso en el año 2014, se ha considerado una inversión de S/.2,848,500 que ha sido aprobada por FONAFE en el presupuesto del año 2013.

Al 31 de diciembre de 2013 no existen restricciones, gravámenes y compromisos de adquisición de elementos de propiedad, planta y equipo, y para adelantos de obras en curso se han recibido garantías para el cumplimiento de su ejecución.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la empresa no ha identificado indicios de deterioro sobre sus activos fijos.

A continuación se presenta el movimiento y la composición del costo y la depreciación acumulada del rubro por los años terminados el al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PULICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
**NOTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Propiedades, planta y equipo Total

Saldos y Partidas	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Maquinaria y equipos de explotación	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	Unidades de reemplazo	Unidades por recibir	Trabajos en curso	Total
Saldo al 31-12-2011 Vigo	34,923,758	30,270,310	704,587,812	6,971,020	715,350	17,393,048	3,020,224	0	36,923,052	834,804,574
Adiciones										0
Retiros	-25,741,427		-43,508,888						-1,133,808	-70,384,123
Asiento de Reclasificación	0	-3,333,545	14,484,799	0	611,455	-11,762,709	0	0		1
Saldo al 31.12.201 NIIF	9,182,331	26,936,765	675,563,723	6,971,020	1,326,805	5,630,339	3,020,224	0	35,789,244	764,420,452
										0
Adiciones		3,067,415.68	57,661,240.04	182,129.12	807,748.15	-	879,706.03		20,240,268.24	82,838,507
Retiros			(2,470,048.67)	(62,344.12)			(2,467,805.70)		-24,728,702.27	-29,728,901
Transferencias			-	-	-	-	-		-	0
Saldo al 31-12-2012 NIIF	9,182,331	30,004,180	730,754,915	7,090,805	2,134,553	5,630,339	1,432,124	0	31,300,810	817,530,058
										0
Adiciones		939,775.37	68,695,863.78	1,527,046.72	1,133,146.17	-	2,499,793.43	2,536,668.92	30,779,872.52	108,112,167
Retiros		-	(9,838,534.37)	(160,254.04)			(809,819.98)		(27,574,154.63)	-38,382,764
Transferencias										0
Saldo al 31-12-2013 NIIF	9,182,331	30,943,956	789,612,244	8,457,598	3,267,699	5,630,339	3,122,098	2,536,669	34,506,528	887,259,461

EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PULICO ELECTRO SUR ESTE S.A.A.
**NOTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**
Depreciación

	Edificios y otras construcciones	Maquinaria y equipos de explotación	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	2011
						Total
Saldo al 31-12-2011 Vigo	10,180,363	275,395,483	3,961,748.00	416,661	14,238,478	304,192,733
						0
Adiciones	0	0				0
Retiros		-17,605,281				-17,605,281
Transferencias	-905,318	10,869,411	365,388.33	483,692	-10,813,174	-1
Saldo al 31-12-2011 NIIF	9,275,045	268,659,613	4,327,136.33	900,353	3,425,304	286,587,451
						0
Adiciones	10,959	22,410,137	495,347	123,498	761,741	23,801,682
Retiros		0		-	(237,524.00)	-237,524
Saldo al 31-12-2012	9,286,004	291,069,750	4,822,483	1,023,850	3,949,521	310,151,609
Adiciones	1,041,338	23,013,555	574,539	200,762	450,071	25,280,265
Retiros		-609,781	-169,757			-779,538
Transferencias						
Saldo al 31-12-2013	10,327,342	313,473,525	5,227,266	1,224,612	4,399,592	334,652,336

11. Activos Intangibles

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Licencias		102,196	1,240,765
		102,196	1,240,765

Los activos intangibles incluyen software de computadora, los mismos que se vienen amortizando con tasas de 1 a 10%.

12. Activo por impuestos a las ganancias No Corriente.

Comprende Pago a Cuenta de Impuesto a la Renta:

	2013	2012	2011
Activos por Impuestos a la Ganancia Diferidos	1,323,783	5,877,716	1,836,767
	1,323,783	5,877,716	1,836,767

13. Obligaciones Financieras

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Parte Corriente			
UTE FONAVI	1,651,825	6,607,302	7,154,640
Total Parte Corriente	1,651,825	6,607,302	7,154,640
Parte No Corriente			
UTE FONAVI		1,651,825	8,550,733
Total Parte No Corriente	-	1,651,825	8,550,733
Total Obligaciones Financieras	1,651,825	8,259,127	15,705,373

En este rubro se refleja el resultado el 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/ 1,651,825 más los intereses correspondientes, quedando 3 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. N° 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.

14. Cuentas Por Pagar Comerciales

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Facturas por Pagar	26,161,087	22,323,787	18,580,254
Honorarios por Pagar	53,722	150,802	58,743
Facturas no Recepcionadas	1,366,791	101,833	18,189
TOTAL	27,581,600	22,576,422	18,657,186

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.

Este rubro comprende las Cuentas por Pagar a Empresas Relacionadas que pertenecen al ámbito del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado, conformado por proveedores de energía a los cuales se le adeuda al 31 de diciembre de 2012 como Empresa de Generación Eléctrica Macchupicchu S.A. – EGEMSA por S/. 3,869,851 y otros por S/. 7,383.

15. Otras Cuentas por Pagar.

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Gobierno central	(6,487,563)	(3,506,338)	(3,504,516)
Contribuciones a Inst. Públicas	23,354	11,904	13,518
Dividendos por pagar	190,819	149,770	162,554
Fondos creados por terceros	473,566	473,566	6,678,474
Contribuciones reembolsables	204,532	667,745	135,275
Reclamaciones de terceros	16,224	3,750	24,981
Depósitos en Garantía	3,699,307	2,590,239	1,838,644
Deudas a terceros por Encargo. De cobranzas	1,691,617	1,642,708	1,292,187
Otras cuentas por pagar diversas	354,220	85,606	124,959
Provisiones varias	<u>716,090</u>	<u>900,108</u>	<u>-</u>
	<u>882,166</u>	<u>3,019,058</u>	<u>6,766,076</u>

Los tributos del Gobierno Central consideran contribuciones a instituciones públicas, impuestos y contribuciones municipales, entre otros.

Las reclamaciones de terceros, corresponden a partidas por reintegrar a varios proveedores por pagos en exceso y por depósitos en instituciones financieras por identificar, pagos pendientes por órdenes del poder judicial, entre otros.

Las deudas a terceros por encargo corresponden a retenciones que se efectúan por encargo del gobierno central ejemplo retención del 2 por mil de la facturación que se efectúan a los clientes.

Los depósitos en garantía, corresponden a retenciones proveedores, los mismos que se aplican cuando cancelan la totalidad de las facturas.

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

La provisión corresponden a las compensaciones por Normas Técnicas de Calidad Sub Estaciones - NTCSE y Rurales pendientes de pago, los aportes por la Ley 28749, cuentas por pagar al personal, retenciones judiciales y las cuotas sindicales.

16. Pasivo por Impuesto a las Ganancias

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Parte Corriente			
Impuesto a las Ganancias por Pagar	<u>15,359,244</u>	<u>9,576,138</u>	<u>7,312,314</u>
Total Parte Corriente	<u>15,359,244</u>	<u>9,576,138</u>	<u>7,312,314</u>

17. Provisiones

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Parte Corriente			
Provisiones Litigios	<u>2,442,564</u>	<u>2,822,732</u>	<u>1,100,000</u>
Total Parte Corriente	<u>2,442,564</u>	<u>2,822,732</u>	<u>1,100,000</u>
Parte No Corriente			
Provisiones	<u>14,907,341</u>	<u>14,604,008</u>	<u>14,282,506</u>
Total Parte No Corriente	<u>14,907,341</u>	<u>14,604,008</u>	<u>14,282,506</u>
Total Provisiones	<u>17,349,905</u>	<u>17,426,740</u>	<u>15,382,506</u>

Este rubro incluyen las contingencias judiciales por un importe de S/.1,342,564 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.

Asimismo incluye, los saldos por pagar correspondiente al retiro de energía del sistema interconectado, la información sobre los retiros de energía fueron reportados por el COES a la Empresa para su registro y provisión por el ejercicio económico 2007 por un importe de S/.14,907,341 más los intereses provisionados al 31 de diciembre de 2013.

18. Provisión Por Beneficios a los Empleados

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Parte Corriente			
Participaciones por pagar	2,694,604	1,960,823	1,391,218
Compensación tiempo de servicios	200,778	158,756	1,906,978
Remuneraciones por pagar	862,700	1,161,104	178,105
Administradora de fondo de pensiones	146,050	101,670	99,893
EsSalud	121,881	126,636	124,658
Quinquenios	519,283	308,673	154,337
Pensiones y Jubilaciones	<u>1,232,266</u>	1,354,347	564,409
Total Parte Corriente	<u>5,777,562</u>	<u>5,172,009</u>	<u>4,419,598</u>
Parte No Corriente			
Pensiones y Jubilaciones	11,572,301	12,088,060	12,884,997
Total Parte No Corriente	<u>11,572,301</u>	<u>12,088,060</u>	<u>12,884,997</u>
Total Provisiones Por Beneficios a los Empleados	<u>17,349,863</u>	<u>17,260,069</u>	<u>17,304,595</u>

Este rubro comprenden las Remuneraciones por Pagar devengadas a favor de los trabajadores de la, así como la estimación de la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa. La misma que devengara 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 N° 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 N° 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 2013 Electro Sur Este S.A.A. ha provisionado para Compensación por Tiempo de Servicios de sus trabajadores el importe de S/. 200,778.

Se ha realizado una estimación por los quinquenios de los trabajadores por los ejercicios 2011, 2012 y 2013.

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 N° 20530, en virtud a lo establecido por el Decreto Supremo N° 026-2033-EF-Disposiciones para Cálculo y Registro de Pasivos Previsionales y la Constitución de Reservas Actuariales y en concordancia con el comunicado N° 004-2008-EF/93.01 que dispone la revelación en el en el Pasivo las obligaciones previsionales.

19. Otros Pasivos

	2013	2012	2011
Fondo Por Mantenimiento y Reposición	<u>8,164,129</u>	<u>6,903,584</u>	<u>5,996,991</u>
Otros Pasivos	<u>1,694,411</u>	-	-
	<u>9,858,540</u>	<u>6,903,584</u>	<u>5,996,991</u>

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. N° 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. Así mismo se considera en este rubro las deudas que se tiene por la ejecución de obras del decreto de Urgencia 116, en relación a las acometidas domiciliarias de los beneficiarios de estas Obras

20. Capital Social

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Capital Social	<u>338,737,022</u>	<u>338,737,022</u>	<u>338,737,022</u>
	<u>338,737,022</u>	<u>338,737,022</u>	<u>338,737,022</u>

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	97.18387	329,214,700	1.00	329,214,700
B	2.43865	8,261,038	1.00	8,261,038
C	0.00697	23,645	1.00	23,645
FONAFE	99.62958	337,499,383		337,499,383
B	0.37042	1,237,639	1.00	1,237,639
PRIVADOS	0.37042	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.

21. Capital Adicional

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Otros Aportes de Accionistas o Socios	<u>226,559,224</u>	<u>194,550,983</u>	<u>148,169,081</u>
	<u>226,559,224</u>	<u>194,550,983</u>	<u>148,169,081</u>

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 mismo que se encuentra pendiente de inscripción en Registros Públicos.

22. Reserva Legal

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Reserva Legal	5,450,705	4,202,353	4,202,353
	5,450,705	4,202,353	4,202,353

De acuerdo con la Ley General de Sociedades la reserva legal es constituida por apropiaciones de no menos del 10 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio hasta alcanzar un monto equivalente a la quinta parte del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a compensar pérdidas y puede ser capitalizada con la obligación de reponerla de utilidades futuras.

23. Resultados Acumulados

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Pérdidas Acumuladas	20,830,489	12,483,517	(9,390,122)
Ajustes NIIF	3,301,455	861,901	(6,284,367)
Resultado del Ejercicio	24,131,944	13,345,418	(15,674,489)

La política de dividendos se sujeta a la Ley N° 27170 – Ley del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, en su artículo 4° dispone que las subsidiarias del FONAFE, como la Empresa, deberán transferirle automáticamente antes del 30 de abril de cada año, el total de las utilidades distribuibles obtenidas en el ejercicio anterior, sobre la base de estados financieros auditados.

24. Otras Reservas Patrimoniales

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013	2012	2011
Otras Reservas Patrimoniales			220,110
			220,110

25. Ingresos Ordinarios

Este rubro comprende lo siguiente:

DESCRIPCION	2013	2012
Venta de Energía	225,316,700	198,144,557
Servicios Complementarios	28,727,642	28,119,609
TOTAL	254,044,342	226,264,166

Este rubro, consolida los ingresos provenientes de la venta de 596,022,566 KWH de energía eléctrica durante el año 2013 neto de devoluciones, descuentos y rebajas, mientras que el año 2012 fue de 541,669,601 KWH.

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. Costo de Ventas

Este rubro comprende lo siguiente:

DESCRIPCION	2013	2012
Combustible y Suministros Diversos	8,289,970	8,157,089
Compra de Energía	114,477,256	101,385,550
Cargas de Personal	9,742,530	8,748,117
Servicios Prestado por Terceros	16,391,279	13,619,514
Tributos	202,029	186,435
Cargas Diversos de Gestión	853,184	1,745,184
Provisiones del Ejercicio	23,165,374	18,814,972
TOTAL	173,121,622	152,656,861

27. Gastos De Ventas y/o Comerciales

Este rubro comprende lo siguiente:

DESCRIPCION	2013	2012
Combustible y Suministros Diversos	4,154,447	2,416,268
Cargas de Personal	5,724,077	5,944,102
Servicios Prestado por Terceros	11,216,605	9,751,550
Tributos	2,864,221	2,369,937
Cargas Diversos de Gestión	716,225	431,561
Provisiones del Ejercicio	886,179	993,491
TOTAL	25,561,754	21,906,909

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.

28. Gastos de Administración

Este rubro comprende lo siguiente:

DESCRIPCION	2013	2012
Combustible y Suministros Diversos	977,429	924,454
Cargas de Personal	5,736,961	5,631,425
Servicios Prestado por Terceros	3,816,524	3,243,017
Tributos	330,742	277,589
Cargas Diversas de Gestión	660,884	378,915
Provisiones del Ejercicio	663,046	958,502
TOTAL	12,185,586	11,413,902

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.

29. Otros Ingresos Operativos

Este rubro comprende lo siguiente:

DESCRIPCION	2013	2012
Recuperación de Castigos de Cuentas Incobrables	63	66,398
Devolución de Provisiones de Ejercicios Anteriores	22,199	1,197,469
Donaciones	45,392	4,337,604
Ingresos por Sobrantes y Ajustes	377,983	150,186
Penalización a Proveedores	728,373	692,469
Otros Ingresos Diversos	2,310,197	292,929
TOTAL	3,484,207	6,737,055

Este rubro consolida los Ingresos diversos de Gestión que ha obtenido la Empresa durante la gestión del presente periodo.

30. Otros Gastos Operativos

Este rubro comprende lo siguiente:

DESCRIPCION	2013	2012
Gastos de Ejercicios Anteriores	75,382	137,431
Otras Cargas Diversas	5,147,008	9,179,520
TOTAL	5,222,390	9,316,951

Este rubro consolida los Gastos de Ejercicios Anteriores por S/. 75,382 y Otras Cargas Diversas que comprende los gastos de los pensionistas de la Ley 20530 el importe de S/ 1, 232,266.; el Resarcimiento a nuestros clientes de la Compensación de Energía por S/. 2, 088,662; el registro de los intereses por el laudo arbitral con FONAVI por S/. 243,943; Otras cargas excepcionales por S/. 450,987 y otros como instalaciones privadas por S/. 279,237.

31. Ingresos Financieros

Este rubro comprende lo siguiente:

DESCRIPCION	2013	2012
Intereses sobre Depósitos	2,016,359	1,456,352
TOTAL	<u>2,016,359</u>	<u>1,456,352</u>

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.

32. Gastos Financieros

Este rubro comprende:

DESCRIPCION	2013	2012
Pérdida por Diferencia de Cambio	27,831	0
TOTAL	<u>27,831</u>	<u>0</u>

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

33. Diferencia de Cambio

Este rubro comprende:

DESCRIPCION	2013	2012
Pérdida por Diferencia de Cambio	0	6,198
TOTAL	<u>0</u>	<u>6,198</u>

34. Gasto por Impuesto a las Ganancias

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 N° 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:

DESCRIPCION	2013	2012
Impuesto a la Renta		
Impuesto Corriente	<u>19,913,177</u>	<u>9,576,138</u>
Gasto del Periodo	<u>19,913,177</u>	<u>9,576,138</u>

Al 31 de diciembre de 2013, la empresa ha determinado el Impuesto a la Renta de la siguiente manera:

Concepto	Base Tributaria
Utilidad antes de Partidas Extraordinarias, Impuesto a la Renta	46,120,328
(+) Adiciones	9,611,153
(-) Deducciones	(1,839,398)
Base Imponible	53,892,083
Participación de los Trabajadores	(2,694,604)
	51,197,479
Impuesto a la Renta (30%)	15,359,244
Ajuste de Impuesto Diferido 2013	4,553,933
Impuesto a la Renta 2013	19,913,177

- a) De conformidad con la Resolución de Superintendencia N° 167-2006- SUNAT publicada el 14 de octubre del 2006, las empresas que conforman la Actividad Empresarial del Estado, como es el caso de la Empresa, están exonerados de la obligación de presentar la declaración jurada anual informativa y de contar con estudio técnico de precios transferencia, respecto de las transacciones con parte relacionadas.
- b) El Impuesto Temporal a los Activos Netos, grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. A partir del año 2009, la tasa del impuesto es de 0.5% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/. 1 millón.

El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la Renta del ejercicio gravable al que corresponda.

- c) Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y de ser aplicable, corregir el Impuesto a la Renta calculado por la Empresa en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de los años 2009 a 2013 e Impuesto General a las Ventas de los años 2009 a 2013 se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias.

Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la Empresa, no es posible participar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras e intereses, si se producen, se reconocerán en los resultados de año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelve. Sin embargo; en opinión de la Gerencia de la Empresa y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

35. Utilidad del Ejercicio

DESCRIPCION	2013	2012
Utilidad del Ejercicio	23,512,548	29,580,614
TOTAL	23,512,548	29,580,614

36. Utilidad Por Acción

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta del año entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el año.

A continuación se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y de la utilidad por acción básica es S/ 0.07.

	Participación Accionaria %	Nro. de Acciones	Utilidad	Acción Básica
A	97.545274	329,214,700		
B	2.4477194	8,261,038		
C	0.0070059	23,645		
FONAFE	99.634631	337,499,383		
B	0.365368	1,237,639		
PRIVADOS	0.365368	1,237,639		
	100	338,737,022	24,739,707	0.07

La utilidad por acción diluida se calcula dividiendo la utilidad del año, atribuible a los accionistas de la Compañía entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación, durante el periodo y a la fecha del estado de situación financiera, más el promedio ponderado de acciones comunes que hubieran sido emitido si todas las acciones comunes potenciales con efecto diluido hubieran sido convertidos en acciones comunes.

37. Contingencias

Actualmente, la Empresa tiene vigentes diversos procesos legales y laborales relacionados con sus operaciones. En opinión de la Gerencia y de los asesores legales de la Empresa, el resultado de estos procesos no representará desembolsos para la Empresa, por lo que LA Empresa mantiene el importe de S/ 1.10 Millones de soles como provisión por estos procesos al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Al 31 de diciembre del 2013 la empresa afronta procesos judiciales las que se encuentran en calidad de demandado o denunciado, según el siguiente detalle:

TIPO DE PROCESOS	PROCESOS	DEMANDANTE	DEMANDADO
Penales	11	7	4
Contencioso Administrativo	30	23	7
Laborales	15	3	12
Constitucionales	6	1	5
Civiles	13	3	10
Arbitraje	4	4	-
TOTAL PROCESOS	79	41	38

38. Reglamento Ambiental

En cumplimiento del Decreto Ley N° 25844 y del Decreto Supremo N° 29-94-EM Reglamento de Protección Ambiental en las Actividades Eléctricas, la Empresa elaboró y presentó su Programa de Adecuación y Manejo Ambiental (PAMA) en relación con su actividad de distribución de energía eléctrica.

De acuerdo a lo establecido en el D.S. 029-94-EM, se viene cumpliendo con realizar el monitoreo encaminados a evaluar los siguientes parámetros medio ambientales: niveles de ruido, electromagnetismo, calidad de aire, emisiones gaseosas, parámetros meteorológicos, calidad de agua en efluentes líquidos, calidad de agua en cuerpos receptores. El informe de monitores será presentado a la Dirección General de Electricidad de Ministerio de Energía y Minas (DGE) y al Organismo de evaluación y Fiscalización Ambiental (OEFA).

Asimismo, se viene cumpliendo con la atención de la Resolución OSINERGMIN N° 245-2007-OS/CD relacionada con el Procedimiento para la Supervisión Ambiental de las Empresa Eléctricas. De igual modo, se viene dando atención a la Resolución N° 009-2009-MINAN “Implementación de las Medidas de E eficiencia para el Sector Público”.

39. 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 ELSE S.A.A. la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Oficio N° 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.