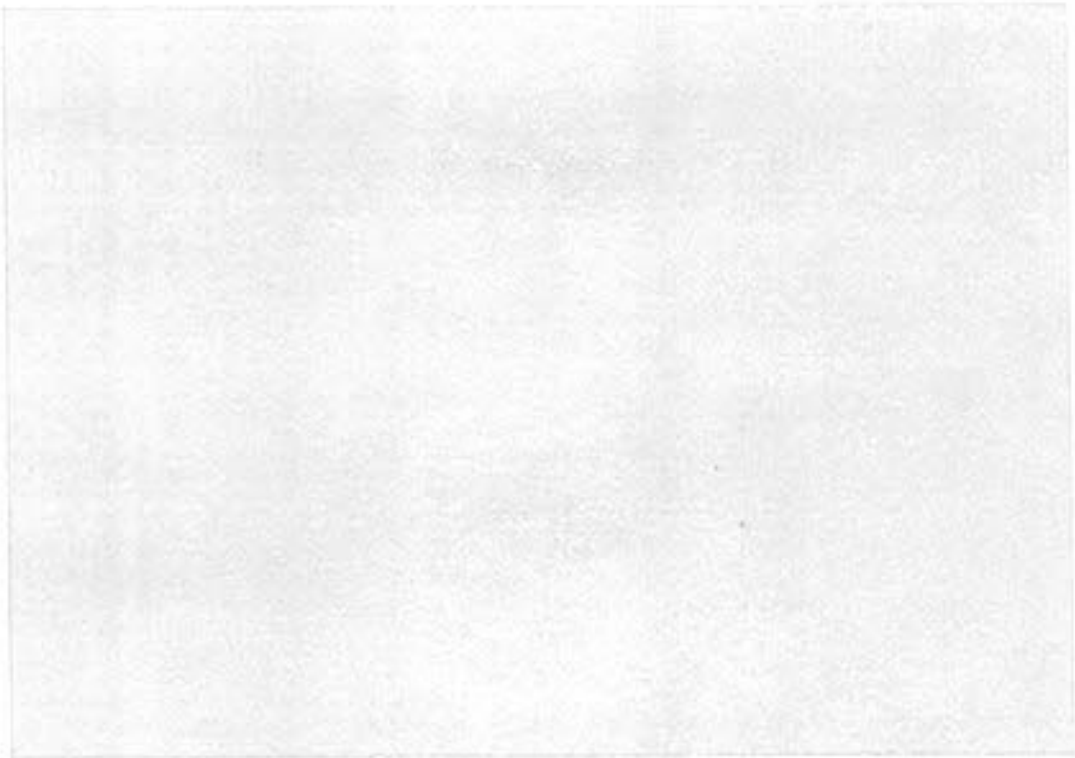




**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO  
DE ELECTRICIDAD  
- ELECTRO PUNO S.A.A. -**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**LIMA - PERÚ**



ההתחלה והסוף של הדרך

**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD  
DE PUNO S.A.A. - ELECTRO PUNO S.A.A. -**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**INDICE**

	<b><u>PAGINA</u></b> <b><u>Nº</u></b>
<b>INFORME CORTO</b>	
<b>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</b>	1-3
<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>	
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Estado de Flujos de Efectivo	8-9
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	10 - 33



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A. – ELECTRO PUNO S.A.A. –

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A. –ELECTRO PUNO S.A.A.**, que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre 2013 y 2012, el Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

#### **Base para opinión con salvedades**

**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A. – ELECTRO PUNO S.A.A. –**, fue autorizada por la Intendencia General de Supervisión de Conductas de la Superintendencia del Mercado de Valores en el sentido de que en la información financiera auditada anual que presente al 31 de diciembre de 2013 se apliquen plenamente las Normas Internacionales de Información Financiera. En el año 2013 la Compañía realizó la adopción de las NIIF e incorporó en sus registros contables los ajustes que se derivaron de tal adopción; sin embargo, no realizó una declaración explícita y sin reservas de tal adopción, lo que es un requisito indispensable para reconocer que una empresa se encuentra aplicando el modelo contable de las NIIF.

Al 31 de diciembre de 2013 identificamos obras en curso que habían sido transferidas por el Ministerio de Energía y Minas - MEM y puestas en uso, no habiéndose incorporado como parte de los activos maquinaria y equipo en el transcurso del año 2013, ni registrado su correspondiente depreciación acumulada. En tal razón, los activos se encuentran subvaluados en S/. 28 millones, neto de su depreciación acumulada de S/. 180 mil, y el patrimonio neto disminuido en dicho importe, con un efecto en los resultados del ejercicio de S/. 180 mil al 31 de diciembre de 2013.

#### **Opinión con salvedades**

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos base para opinión con salvedades, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de la **EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A. –ELECTRO PUNO S.A.A.** al 31 de diciembre de 2013, su desempeño financiero y los flujos de efectivo para el cierre del ejercicio en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Párrafos de énfasis**

**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A. – ELECTRO PUNO S.A.A. –** mediante el Oficio N° 415-2013-SMV/11.1 fue autorizada por la Intendencia General de Supervisión de Conductas de la Superintendencia del Mercado de Valores en el sentido de que en la información financiera auditada anual que presente al 31 de diciembre de 2013 se apliquen plenamente las Normas Internacionales de Información Financiera. Esto implica que la Compañía debía reestructurar sus estados financieros de 2011 y 2012 con la finalidad que se puedan comparar con el primer año de adopción, 2013.




Con asesoría de una empresa especializada la Compañía realizó en 2013 la adopción de las NIIF e incorporó en sus registros contables los ajustes que se derivaron de tal adopción, incluyendo los referidos a los bienes de Propiedades, planta y equipo. De acuerdo a lo expresado en la Nota 35 a los estados financieros, en marzo de 2014, la matriz de las empresas del Estado Peruano, el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE) les indicó que implementarían una política contable para la medición de los activos de Propiedades, Planta y Equipo, de costo o valor revaluado, política que aún no ha sido definida, que sin embargo, discrepa con lo establecido por las NIIF en una primera adopción. Nuestra opinión con salvedades no está referida a este asunto.

La Compañía mantiene registrados al 31 de diciembre de 2013 un importe de S/. 34,904 mil por concepto de contribuciones reembolsables por pagar al Ministerio de Economía y Finanzas – ex UTE FONAVI. De acuerdo con nuestro procedimiento de obtener confirmaciones escritas de los deudores, el Ministerio de Economía y Finanzas responde que la deuda por ese concepto asciende a S/. 356,228 mil, monto que difiere de lo registrado por ELECTRO PUNO S. A. A. en S/. 321, 324 mil. A la fecha de los estados financieros el monto en discrepancia no ha sido aclarado. La Gerencia de la Compañía considera que el resultado de las conciliación final será favorable para ELECTRO PUNO S. A. A. nuestra opinión con salvedades no está referida a este asunto.

Lima - Perú  
09 de Mayo de 2014.

**REFRENDADO POR:**

  
\_\_\_\_\_  
Socio  
**ADRIANO WENCIS VIGO SILVA**  
**CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO**  
Matrícula N° 12680



**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD DE  
PUNO S.A.A. - ELECTRO PUNO S.A.A. -**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre de 2013 y de 2012

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo, <b>Nota 3</b>	51,475,067	30,717,660
Cuentas por Cobrar Comerciales – Neto, <b>Nota 4</b> ,	22,284,637	16,902,392
Cuentas por Cobrar a partes relacionadas, <b>Nota 5</b>	42,891	36,770
Otras Cuentas por Cobrar – Neto, <b>Nota 6</b>	6,313,597	8,712,943
Existencias – Neto, <b>Nota 7</b>	8,966,358	9,345,146
Activos por Impuestos a la Ganancias		909,189
Gastos Pagados por Anticipados, <b>Nota 8</b>	596,882	851,639
	-----	-----
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>89,679,432</b>	<b>67,475,739</b>
	-----	-----
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inmuebles, maquinaria y equipo – Neto, <b>Nota 9</b>	280,579,940	229,545,341
Activos Intangibles – Neto, <b>Nota 10</b>	193,053	264,114
Activos por Impuestos a las Ganancias diferidas, <b>Nota 11</b>	15,941,274	684,474
Otros Activos	256,126	451,557
	-----	-----
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>296,970,393</b>	<b>230,945,486</b>
	-----	-----
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>386,649,825</b>	<b>298,421,225</b>
	-----	-----
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar Comerciales, <b>Nota 12</b>	8,622,317	6,543,241
Otras cuentas por pagar, <b>Nota 13</b>	5,874,626	4,732,170
Cuentas por Pagar a partes relacionadas, <b>Nota 14</b>	1,474,824	2,525,917
Provisiones por Beneficios a los Empleados, <b>Nota 15</b>	1,978,640	1,770,604
	-----	-----
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>17,950,407</b>	<b>15,571,932</b>
	-----	-----
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones Financieras Parte no Corriente, <b>Nota 16</b>	64,937,134	14,161,694
Provisión Beneficios a Empleados, <b>Nota 17</b>	1,679,761	2,183,969
Provisiones, <b>Nota 18</b>	33,548,235	4,003,920
Otros Pasivos	10,228,426	
	-----	-----
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>110,393,556</b>	<b>20,349,583</b>
	-----	-----
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>128,343,963</b>	<b>35,921,515</b>
	-----	-----



INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2013  
 "ELECTRO PUNO S.A.A."

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social, Nota 19	129,775,548	129,775,547
Capital Adicional, Nota 20	103,994,812	114,533,543
Reserva Legal, Nota 21	2,204,127	2,204,127
Resultados Acumulados, Nota 22	22,331,375	15,986,493
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>258,305,862</u>	<u>262,499,710</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>386,649,825</u>	<u>298,421,225</u>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros



**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD  
DE PUNO S.A.A. - ELECTRO PUNO S.A.A. -**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2013 y de 2012  
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>INGRESOS</b>		
Venta de Energía Eléctrica, <b>Nota 23</b>	116,066,526	104,590,311
Ingresos por Servicios Complementarios, <b>Nota 23</b>	13,092,855	12,270,558
	-----	-----
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>129,159,381</b>	<b>116,860,869</b>
<b>COSTO DEL SERVICIO</b> <b>Nota 24</b>	90,283,780	82,009,620
	-----	-----
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>38,875,602</b>	<b>34,851,249</b>
Gastos de Comercialización, <b>Nota 25</b>	(11,993,727)	(10,791,462)
Gastos de Administración, <b>Nota 26</b>	(6,165,143)	(5,798,981)
Ingresos Diversos, <b>Nota 27</b>	599,008	375,670
Gastos Diversos, <b>Nota 28</b>	(5,518,162)	(2,089,945)
	-----	-----
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>15,797,577</b>	<b>16,546,531</b>
Ingresos Financieros, <b>Nota 29</b>	1,394,962	546,656
Gastos Financieros, <b>Nota 30</b>	(86,311)	(10,126)
	-----	-----
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>17,106,228</b>	<b>17,083,061</b>
Impuesto a la Renta, <b>Nota 31</b>	5,131,868	5,267,939
	-----	-----
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>11,974,360</b>	<b>11,815,122</b>
	-----	-----

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros



**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD DE PUNO S.A.A.  
- ELECTRO PUNO S.A.A. -**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2013 y de 2012  
(Expresado en Nuevos Soles)

<u>CONCEPTOS</u>	<u>Capital</u>	<u>Capital Adicional</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>SALDO AL 01 DE ENERO 2012</b>	129,775,547	109,419,543	2,204,127	6,244,094	247,643,311
Utilidad del Ejercicio	..	..	..	11,815,122	11,815,122
Reservas	..	..	..	..	..
Dividendos y Participaciones durante el Periodo	..	..	..	..	..
Otros Incrementos o Disminuciones	..	5,114,000	..	(2,072,723)	3,041,277
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>	129,775,547	114,533,543	2,204,127	15,986,493	262,499,710
Utilidad del Ejercicio.	..	..	..	11,974,360	11,974,360
Aporte Incorporación de Obras	..	24,365,910	..	..	24,365,910
Otros Incrementos o Disminuciones	1	(34,904,641)	..	(5,629,478)	(40,534,118)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>	129,775,548	103,994,812	2,204,127	22,331,375	258,305,862

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros



**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD  
DE PUNO S.A.A. - ELECTRO PUNO S.A.A. -**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2013 y de 2012

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Venta de Servicios e Ingresos Operacionales	123,585,977	113,289,999
Cobranza de Intereses y Dividendos Recibidos	--	--
Otros cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	35,662,266	(1,120,013)
<b>MENOS:</b>		
Pagos a proveedores de Bienes y Servicios	(96,834,677)	(73,300,032)
Pago de Remuneraciones y Beneficios Sociales	(184,414)	(9,986,257)
Pago de Tributos	(39,803,359)	(6,493,795)
Otros pagos de Efectivo relativos a la actividad	(351,250)	(3,748,437)
	-----	-----
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>22,074,543</b>	<b>18,641,465</b>
	-----	-----
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Otros cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	--	2,190,067
<b>MENOS:</b>		
Pago por la compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(4,644,560)	(11,699,674)
Desembolsos por obras en curso de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(6,967,184)	(2,346,104)
Otros pagos de Efectivo Relativos a la Actividad	(5,672,886)	(186,444)
	-----	-----
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(17,284,630)</b>	<b>(12,042,155)</b>
	-----	-----
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otros cobros de Efectivo Relativos a la Actividad	15,967,494	5,114,000
<b>MENOS:</b>		
Otros pagos de Efectivo relativos a la Actividad	--	--
	-----	-----
<b>EFFECTIVO NETO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.</b>	<b>15,967,494</b>	<b>5,114,000</b>
	-----	-----
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>20,757,407</b>	<b>11,713,310</b>
<b>SALDO DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>30,717,660</b>	<b>19,004,350</b>
	-----	-----
<b>SALDO DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<b>51,475,067</b>	<b>30,717,660</b>
	-----	-----

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros.



**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD  
DE PUNO S.A.A. - ELECTRO PUNO S.A.A. -**

**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Por los períodos terminado el 31 de Diciembre de 2013 y de 2012  
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	11,974,360	11,815,122
<b>MAS:</b>		
Depreciación y amortización del Período	10,199,887	11,646,692
Provisiones Diversas	51,398	607,969
<b>CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Aumento (Disminución) de Cuentas por Cobrar Comerciales	(25,439,853)	(3,576,593)
Aumento (Disminución) de Otras Cuentas por Cobrar	1,951,461	(4,651,903)
Aumento (Disminución) de Existencias	612,810	1,763,771
Aumento (Disminución) de Gastos Pagados por Anticipado		(134,420)
Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar Comerciales	11,027,981	(2,981,156)
Aumento (Disminución) de Otras Cuentas por Pagar	8,173,067	3,952,241
Aumento (Disminución) de Otros Activos	3,523,432	199,742
	-----	-----
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EJERCICIO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>22,074,543</u>	<u>18,641,465</u>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros.

**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD  
DE PUNO S.A.A. - ELECTRO PUNO S.A.A. -**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

**1. ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA**

La Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - ELECTRO PUNO S.A.A., es una empresa domiciliada en el Jirón Mariano H. Comejo N° 160 Puno – Perú. Se constituyó el 11 de octubre de 1999 como producto de la escisión de la empresa Electro Sur Este S.A.A., y se encuentra inscrita en los Registros Públicos de Personas Jurídicas de la Oficina Registral Regional "José Carlos Mariátegui" Oficina Puno. Inició sus operaciones el 01 de Noviembre de 1999. El 99.61% de capital social pertenece al Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE.

**ELECTRO PUNO S.A.A.** tiene por objeto distribuir y comercializar energía eléctrica directamente al área de concesión que comprende la Región Puno, y en menor medida, desarrolla actividades de generación eléctrica

**2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Los principios y prácticas de contabilidad más importantes aplicados por la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - ELECTRO PUNO S.A.A., para el registro de sus operaciones y la preparación de sus Estados Financieros son los que a continuación se resumen:

**a) Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia realice estimaciones y utilice supuestos que tienen impacto en las cifras reportadas de activos y pasivos, en la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha del balance general, así como en las cifras reportadas de ingresos y gastos.

Dependiendo de la confirmación de tales estimaciones y supuestos, las cifras podrían diferir de aquellas consideradas en los estados financieros adjuntos, en cuyo caso los ajustes, si los hubiera, serán reconocidos en el periodo contable en que se conozcan. Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la estimación de cobranza dudosa, la determinación de la vida útil de los inmuebles, maquinaria y equipo, e intangibles, las provisiones, y la determinación del impuesto a la renta diferido, cuyas políticas contables se describen más adelante.

**b) Operaciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se registran en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha en que estas operaciones se realizan; en cuanto a los derechos y obligaciones en moneda extranjera, se considera al tipo de cambio al cierre del ejercicio.

La moneda en la que la empresa principalmente realiza sus operaciones (moneda funcional) es el Nuevo Sol.

El tipo de cambio al cierre de las operaciones al 31.12.2013, es como sigue:

MONEDA	COMPRA	VENTA
DOLAR N.A.	2,794	2,796

El tipo de cambio al cierre de las operaciones económicas de la empresa al 31.12.2012 ha sido tomando en consideración o previsto en el literal d) del Artículo 34° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta, norma aprobada según Decreto Supremo N° 122-94-EF.

**c) Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros presentados en el balance corresponden a caja y bancos, cuentas por cobrar (comerciales y diversas), y las cuentas por pagar (comerciales y diversas). Las políticas contables utilizadas para el reconocimiento y la valuación de estas partidas se revelan en las respectivas políticas contables descritas en esta nota. Los instrumentos financieros se clasifican en activos, pasivos o patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos. Los instrumentos financieros, activos y pasivos, se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de pagarlos sobre una base neta o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente.

**d) Estimación de cobranza dudosa**

Se efectúa para todas las deudas vencidas con atraso mayor a seis meses. Este plazo es concordante con el establecido en el artículo N° 178 del Reglamento de la Ley de Concesiones Eléctricas (D.S. N° 009-93-EM), para la suspensión del servicio por falta de pago. De conformidad a lo previsto en el artículo 21°, inciso f) del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, norma aprobada según Decreto Supremo N° 122-94-EF, se establece los requisitos necesarios para efectos de que la estimación de cobranza dudosa sea deducible para efectos tributarios.

**e) Existencias**

Se registran a su costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Las salidas o consumo de existencias se valorizan sobre la base de costo promedio ponderado mensual.



#### **f) Inmuebles, maquinaria y equipo**

Se miden al costo menos las pérdidas por desvalorización y depreciación acumulada. En la oportunidad de la escisión comentada en la Nota 1, los activos recibidos fueron medidos a su valor de tasación. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del ejercicio en el que son incurridos.

Cuando un bien de esta clase se vende o es retirado del uso, su costo, pérdida por desvalorización y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto. La depreciación se calcula siguiendo el método lineal a tasas establecidas por la Resolución de la Comisión de Tarifas Eléctricas No. 013-87-P/CTE del 30 de abril de 1987, las que se consideran adecuadas para absorber el monto invertido en los activos, durante su vida útil estimada.

#### **g) Pérdidas por desvalorización**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, el valor en libros de estos activos es revisado. Si el valor en libros excede a su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo. El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor de venta estimado, menos los gastos de venta asociados, y su valor de uso. El valor de venta estimado menos los gastos de venta asociados, es el importe que se pueda obtener al vender el o los activos, en una transacción efectuada en condiciones de libre competencia entre partes bien informadas, menos los correspondientes gastos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener por el uso continuo del activo o de una unidad generadora de efectivo.

Cuando las condiciones que dieran lugar al reconocimiento de pérdida por desvalorización desaparecen, se revierte la pérdida acumulada reconociendo ingresos en el periodo de reversión.

#### **h) Provisiones**

Las provisiones son pasivos de monto y/u oportunidad de desembolso, inciertos. Se reconoce una provisión sólo cuando la Empresa tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para pagar la obligación. Las provisiones de la Empresa están referidas principalmente a pasivos pensionarios y litigios, las que se revisan en cada periodo y ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

**i) Compensación por Tiempo de Servicios**

La compensación por tiempo de servicios se determina de acuerdo con los dispositivos legales vigentes y se deposita en la institución bancaria elegida por el trabajador.

**j) Fondo de Desarrollo Eléctrico**

En esta cuenta se encuentran el financiamiento de las obras de electrificación de parte de UTE-FONAVI, deuda que debe ser pagada hasta el año 2011. Se registra en esta cuenta en la medida que UTE-FONAVI/MEF comunica a la Empresa el financiamiento de cada obra.

**k) Control de fondos para obras por encargo**

De acuerdo con la Ley de Concesiones Eléctricas, Decreto Ley N° 25844, los usuarios efectúan mensualmente aportes para reponer los suministros de sus instalaciones domiciliarias, incluido el equipo de medición, lo que se estima en el transcurso de los 30 años siguientes a la instalación de los equipos. Este fondo se utiliza de acuerdo al estado en que se encuentra la acometida domiciliaria y conforme al programa de trabajo establecido por la Compañía, y se reconoce como un pasivo hasta su utilización.

**l) Ingresos y costos de obras por encargo**

Está referido al ingreso de recursos financieros para la ejecución de obras por encargo y para el control de los recursos que desembolsa el Ministerio de Energía y Minas (MEM), subsidios que sirven para financiar la ejecución de obras de electrificación y que posteriormente deben ser transferidos a la Empresa a título gratuito, en aplicación de la Ley de Electrificación Rural.

**m) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos por distribución de energía se facturan mensualmente en base a lecturas cíclicas, y son reconocidos íntegramente en el período en que se presta el servicio. El ingreso por energía entregada y no facturada entre la última lectura cíclica y el fin de cada mes siguiente, se reconoce como ingreso en el mes que corresponde en base a estimados de la energía consumida por el usuario del servicio durante el referido período.

Los gastos son reconocidos cuando se devenga el consumo de beneficio económico en mérito a lo previsto en los párrafos 27 y 28 de la NIC 1.

#### n) Impuesto a la Renta Contable, Tributario y Diferido

El impuesto a la renta es determinado de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales aplicables. El tratamiento del Impuesto a la Renta se aplica de conformidad a lo previsto en la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias."

El impuesto a la renta refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando la tasa del impuesto que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera a la fecha del balance general, recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos diferidos se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales reviertan.

Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. Asimismo, se reduce el saldo de un activo diferido en la medida en que no sea probable que se disponga de rentas gravables futuras suficientes para permitir que se utilice parte o todo el activo diferido reconocido contablemente.

#### ñ) Participación de los trabajadores

La Participación de los Trabajadores ha sido reconocida de acuerdo con el criterio establecido por la NIC 19.- "Beneficios de los Trabajadores" y NO POR ANALOGÍA con la NIC 12.- "Impuesto a las Ganancias" o la NIC 37.- "Provisiones, Pasivos Contingentes y activos Contingentes", dado que el importe de utilidades a favor de los trabajadores debe ser reconocida como Gasto de Personal del período en que han prestado sus servicios; y por consiguiente, no genera un activo diferido o un pasivo diferido.

Lo descrito obedece a lo dispuesto en la Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad N° 046-2011-EF/94, publicada el 03 de febrero del 2011.

Por su parte, la NIC 19.- "Beneficios de los trabajadores" precisa que el reconocimiento de las obligaciones relacionadas con los planes de participación en ganancias e incentivos, son consecuencia de los servicios prestados por los empleados, y no de transacciones con los propietarios.

Por tanto, la empresa ha procedido a reconocer el costo de los planes, de participación de ganancias e incentivos, como un GASTO y no como un componente de la distribución de la ganancia.



**o) Utilidad (Pérdida) por acción**

La utilidad (pérdida) básica por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del balance general y que hayan sido pagadas en su totalidad.

La utilidad por acción diluida corresponde a la utilidad básica por acción, ajustada por los efectos dilutivos de acciones originadas por conversión de bonos o acciones convertibles, entre otros. A la fecha de los estados financieros, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la utilidad (pérdida) básica y la utilidad diluida por acción, son las mismas.

**p) Errores de periodos anteriores**

Los errores que corresponden a periodos anteriores, y que son detectados en el periodo corriente, se corrigen afectando directamente los resultados acumulados.

**3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Agrupamos las subcuentas que representan medios de pago como dinero en efectivo, así como los depósitos en instituciones financieras, y otros equivalentes de efectivo disponibles a requerimiento del titular. Por su naturaleza corresponden a partidas del activo disponible; sin embargo, algunas de ellas podrían estar sujetas a restricción en su disposición o uso, tal es el caso de los fondos sujetos a restricción. Para propósito del estado de flujo de efectivo, los saldos de efectivo y equivalente de efectivo, contienen el saldo de esta cuenta.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	678,234	480,483
Cuentas Corrientes Bancarias	38,620,300	25,785,687
Depósitos a Plazo	12,176,533	4,253,483
Fondos sujetos a restricción	-	198,007
	<u>51,475,067</u>	<u>30,717,660</u>

Los Depósitos efectuados en Cuentas Corrientes constituyen fondos de propiedad y de libre disponibilidad de la Empresa.

La composición de los depósitos a plazo por banco es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco de Crédito	971,324	942,570
Scotiabank	-,-	1,670,001
Financiera CMR S.A.	84,226	82,764
Banco Financiero	768,274	1,558,148
Banco BBVA	10,352,709	-,-
	<u>12,176,533</u>	<u>4,253,483</u>

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Agrupada las subcuentas que representan los derechos de cobro a terceros que se derivan de las ventas de bienes y/o servicios que realiza la empresa en razón de su objeto de negocio.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Facturas por consumo Energía Eléctrica	15,680,414	10,538,669
Facturación por Servicios Complementarios, Otros	2,118,479	2,694,343
Facturación por IGV	2,363,588	2,028,140
Clientes Cobranza Dudosa	2,867,544	1,979,278
Fondos creados por Ley	190,023	157,241
	<u>23,220,048</u>	<u>17,397,671</u>
Sub Total Cuentas por Cobrar		
Venta estimada de energía (Devengado)	<u>1,932,133</u>	<u>1,483,999</u>
Sub Total Cuentas por Cobrar - Bruto	<u>25,152,181</u>	<u>18,881,670</u>
Estimación de Cobranza Dudosa	<u>(2,867,544)</u>	<u>(1,979,278)</u>
<b>Total Cuentas por Cobrar Comerciales - Neto</b>	<u><b>22,284,637</b></u>	<u><b>16,902,392</b></u>

El saldo de este rubro comprende los recibos emitidos por la venta en energía de tarifas de baja tensión y median tensión, objeto del negocio. Incluyen los servicios complementarios a la venta de energía tales como reconexión, instalación de medidores, cargos fijos, intereses entre otros conceptos.

La provisión de Cobranza Dudosa comprende la deuda de aquellos clientes cuya antigüedad supera los doce meses de morosidad a fin de cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS

Agrupación de las subcuentas que representan los derechos de cobro a empresas relacionadas, que se derivan de las ventas de bienes y/o servicios que realiza la empresa en razón de su actividad económica. Las entidades relacionadas o vinculadas económicamente se rigen por la NIC 28 Inversión en Asociadas ya que el accionista mayoritario de cada una de ellas es FONAFE.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Empresa de Generación Eléctrica San Gabán	12,841	11,700
Banco de la Nación	18,004	14,905
Banco de Materiales	133	815
Corpac	10,920	8,531
Enaco	413	318
Serpost	580	501
	-----	-----
	<b>42,891</b>	<b>36,770</b>
	-----	-----

#### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Prestamos al personal	250	7,729
Adelantos al Personal	190	--
Deudas por responsabilidad administrativa	35,231	1,223,562
Entregas a rendir cuenta Directores	--	--
Entregas a rendir – Gerentes	--	9
Entregas a rendir – Trabajadores	507	--
Préstamos a terceros	--	2,315

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2013  
 "ELECTRO PUNO S.A.A."

Reclamaciones a terceros	110,120	1,793,658
Depósitos en Garantía	100,000	100,000
Entrega de materiales para instalaciones	1,544,322	1,682,165
Otras cuentas por cobrar diversas	2,525,064	3,903,505
Reembolso FISE	1,997,913	-.-
	<u>6,313,597</u>	<u>8,712,943</u>

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

El rubro "Deudas por responsabilidad administrativa" comprende principalmente la responsabilidad monetaria asumida por el personal como resultado de faltantes de inventarios, entregas de fondos sin rendir, diferencia de viáticos, etc.

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.

## 7. EXISTENCIAS – NETO

En el aspecto contable, las existencias se rigen por lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad N° 2 – Inventarios. Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, según cual sea el menor.

El costo de los inventarios será asignado siguiendo el método de costo promedio. La desvalorización de existencias ha sido materia de que su importe haya generado la disminución de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, y ha sido reconocido como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gastos en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Suministros y repuestos	8,966,358	8,962,907
Equipos y materiales desinstalados	516,633	465,235
Suministros por recibir	-.-	382,239
Provisión de desvalorización de existencias	(516,633)	(465,235)
	<u>8,966,358</u>	<u>9,345,146</u>

Este rubro comprende las existencias de suministros y repuestos que serán utilizados en las actividades operativas, mantenimiento y de inversión de la empresa.

Las actividades de inventario y la provisión por desvalorización de existencias serán culminadas e informadas en los reportes de información correspondiente al primer trimestre del 2013.

#### 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Este rubro se rige por la Norma de Contabilidad N° 1 – Presentación de los Estados Financieros. La empresa aplica lo previsto en los párrafos 27 y 28 de la NIC precitada, referido al principio de lo devengado.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por cobrar al personal (viáticos, fondo de emergencia)	-.-	-.-
Seguros pagados por adelantado	481,112	555,663
Cargas Diferidas Diversas – Gastos por Devengar	43,736	295,976
Anticipo a Proveedores	72,034	-.-
	-----	-----
<b>Total</b>	<b>596,882</b>	<b>851,639</b>
	=====	=====

Asimismo, este rubro consolida los pagos realizados en forma anticipada por servicios aún no recibidos relacionados con seguros patrimoniales de la empresa y personales.

#### 9. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO – NETO

El saldo del rubro 33 Inmueble Maquinaria y Equipo agrupa los activos tangibles que: a) Posee una empresa para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; b) se espera usar durante más de un período.

El presente rubro se ajusta a lo dispuesto en la NIC N° 16 Propiedad de Planta y Equipo.

Conformado por el valor de los bienes muebles e inmuebles adquiridos, así como las inversiones e incorporaciones de activos; valorizaciones adicionales.

El saldo de la cuenta o rubro de depreciación y agotamiento acumulado, acumula la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil.

El movimiento en el costo más revaluación y en depreciación acumulada de inmuebles, maquinaria y equipo es como sigue:

	<u>Saldos Iniciales 01-01-13</u>	<u>Adiciones al Costo</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldos Finales 31-12-13</u>
Terrenos	2,140,365	--	--	2,140,365
Edificios y otras construcciones	16,750,632	--	(1)	16,750,631
Maquinaria, Equipo, Otras Unidades de Explotación	365,135,184	46,281,390	--	411,416,574
Unidades de transporte	4,824,040	494,486	--	5,318,526
Muebles y enseres	455,409	129,501	--	584,910
Equipos diversos	10,343,853	914,301	--	11,258,154
Unidades de reemplazo	543,874	267,156	--	811,030
Unidades por recibir	90,033	1,671,443	--	1,761,476
Trabajos en curso	13,655,443	--	(506,372)	13,149,071
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>413,938,833</b>	<b>49,758,277</b>	<b>(506,373)</b>	<b>463,190,737</b>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>				
Edificios y otras construcciones	3,938,550	219,350	--	4,157,900
Maquinaria y Otras Unidades de Explotación	170,164,933	5,414,919	6,388,883	169,190,969
Unidades de transporte	3,494,785	--	1,735,389	1,759,396
Muebles y enseres	309,408	19,850	--	329,258
Equipos diversos	6,485,816	687,458	--	7,173,274
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>184,393,492</b>	<b>6,341,577</b>	<b>8,124,272</b>	<b>182,610,797</b>
<b>Inmuebles, Maquinaria y Equipo - Neto</b>	<b>229,545,341</b>			<b>280,759,940</b>



La Empresa mantiene seguros sobre sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

Las actividades programadas como parte del proceso de la toma de inventario físico de inmueble maquinaria y equipo y sus efectos, serán informados en los reportes correspondientes al primer semestre del 2013.

#### 10. ACTIVOS INTANGIBLES – NETO

Agrupar las subcuentas que representan activos identificables, de carácter no monetario. El presente rubro se ajusta a lo dispuesto en la NIC 38 – Intangibles.

La amortización acumulada incluye la amortización de activos intangibles. La amortización corresponde a los activos reconocidos en el rubro intangibles.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Concesiones, Licencias y Otros Derechos	383,587	383,587
Programas de Computadora (Software)	99,875	99,875
	<u>483,462</u>	<u>483,462</u>
Total Activos Intangibles	<u>483,462</u>	<u>483,462</u>
Amortización de Intangibles	<u>(290,409)</u>	<u>(219,348)</u>
Activos Intangibles – Neto	<u>193,053</u>	<u>264,114</u>

#### 11. ACTIVOS POR LOS IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDAS

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta diferido	15,941,274	684,474
	<u>15,941,274</u>	<u>684,474</u>

Cuadro de Determinación de Diferencias Temporales, en nuevos soles

RUBROS	VALOR EN LIBROS	DEDUCCIONES	DIFERENCIAS TEMPORALES	IMP. A LA RENTA 30%
Provisión de Contingencia Legales	1,925,729.44		1,925,729.44	577,718.83
Desvalorización de Existencias	157,290.00		157,290.00	47,187.00
Provisión de Vacaciones	198,561.39	(198,561.39)	-	-
Asta de Pasivos - UTE FONAVI	34,904,641.42		34,904,641.42	10,471,392.43

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2013  
"ELECTRO PUNO S.A.A."

Alta de Pasivos - MUNICIPALIDAD	5,624,126.98		5,624,126.98	1,687,238.09
Alta de Pasivos - Otros litigios	5,846,662.19		5,846,662.19	1,753,998.66
Desreconocimiento de faltante de inventario determinado por JKS	2,054,280.55		2,054,280.55	616,284.17
Medición de Depreciación Unidades de Reemplazo	77,709.69		77,709.69	23,312.91
Reconocimiento de Quinquenio 2013	184,414.27		184,414.27	55,324.28
Depreciación Unidades de Reemplazo	30,013.62		30,013.62	9,004.09
Gastos con comprobantes que no reúnen los requisitos establecidos	52,434.47		52,434.47	15,730.34
Dividendo presunto	2,435.14		2,435.14	730.54
Gastos con boleta de venta emitidos por sujetos del RER y R. Gral.	9,937.82		9,937.82	2,981.35
Gastos ajenos al giro del negocio	41,986.53		41,986.53	12,595.96
Provisión de vacaciones pendientes de pago	195,654.71		195,654.71	58,696.41
Provisión para desvalorización de existencias	51,398.07		51,398.07	15,419.42
Provisión para litigios judiciales	45,040.44	(1,100,000.00)	(1,054,959.56)	(316,487.87)
Provisión multas Osnerning	2,370,933.98		2,370,933.98	711,280.19
Provisión multas Conasev	53,197.13		53,197.13	15,959.14
Provisión cobranza dudosa	382,099.98		382,099.98	114,629.99
IGV retro de bienes	19,211.44		19,211.44	5,763.43
Provisión de Intereses Contingencias SUNAT	923,172.89		923,172.89	276,951.87
Depreciación 5% de Edificios y otras construcciones		(714,789.56)	(714,789.56)	(214,436.87)
<b>Total Adiciones</b>	<b>55,150,932.16</b>	<b>(2,012,350.96)</b>	<b>53,137,581.21</b>	<b>15,941,274.36</b>

**12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Este rubro está conformado por obligaciones por pagar provenientes del giro del negocio, las adquisiciones de bienes y servicios son necesarios para el normal desarrollo de las actividades operativas de la empresa.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Facturas por Pagar	8,611,427	7,937,467
Anticipos otorgados	-,-	(1,394,876)
Honorarios por Pagar	10,890	650
	<u>8,622,317</u>	<u>6,543,241</u>





### 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Consolida las obligaciones tributarias que mantiene la Empresa frente al fisco por el Impuesto a la Renta e Impuesto General a las Ventas, de la misma forma reflejan las diferentes cuentas por pagar diversas devengados y pendientes de pago.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gobierno Central	788,139	965,511
Contribuciones a Instituciones Públicas	(152,931)	163,481
Administradora de Pensiones	116,886	--
Dividendos	90,591	90,740
Reclamaciones a terceros	637,596	636,176
Depósitos en Garantía	2,152,019	825,899
Subsidios Diferidos Recibidos	--	(19,604)
Cuentas por Pagar Diversas	1,599,906	2,069,967
Anticipos a Clientes	642,420	--
	<u>5,874,626</u>	<u>4,732,170</u>

### 14. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Este rubro está conformado por obligaciones por pagar provenientes del giro del negocio, los que son necesarios para el normal desarrollo de las actividades operativas de la empresa.

El principal proveedor de Electro Puno S.A.A., es la Empresa de Generación Eléctrica San Gabán S.A., principal generadora de energía de la región.

En el aspecto tributario los supuestos que generan vinculación económica se encuentra comprendida en el artículo 24 el Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, norma aprobada según Decreto Supremo N° 122-94-EF.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Estimación Compra de Energía – Facturas no emitidas Empresas Relacionadas	1,474,824	2,525,917
	<u>1,474,824</u>	<u>2,525,917</u>



### 15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones por Pagar	239,244	86,015
Cuentas por Pagar Diversas – Pensionistas	-,-	-,-
Administradoras de fondo de pensiones	43,409	67,472
Contribuciones a instituciones públicas - laboral	59,008	-,-
Vacaciones por pagar	507,276	523,760
Compensación por Tiempo de Servicio	97,549	89,684
Participación de los trabajadores a pagar	1,032,154	1,003,673
	<u>1,978,640</u>	<u>1,770,604</u>

Al 31 de diciembre del 2013, los beneficios de los trabajadores se calculan en función a lo establecido por la normativa pertinente a su aplicación.

### 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Las deudas a largo plazo por el costo de financiación por pagar al 31 de diciembre del 2013, comprenden los fondos obtenidos por el mantenimiento y reposición de equipos de electricidad de conformidad a lo dispuesto por la Ley de Concesiones Eléctricas, norma aprobada según Decreto Ley N° 25844, promulgado el 19 de noviembre de 1,993 y normas modificatorias y complementarias.

Los préstamos de Instituciones Financieras y otras entidades se refieren a las obras ejecutadas por la población de diversas localidades dentro del área de operación de la empresa, el cual corresponde reembolsar a dichas poblaciones.

El rubro de Reclamaciones a Terceros corresponde a las contribuciones reembolsables que re presentan las acreencias generadas, por la deuda que tiene la empresa UTE FONAVI por la ejecución de obras de electricidad.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos de instituciones financieras y otras entidades	15,967,494	41,643
Costo de Financiación por Pagar – Fondo mantenimiento y reposición	9,779,051	8,606,912
Reclamaciones de Terceros	37,557,887	2,851,208
Aporte 2 x 1000	1,724,048	1,525,835
Otras obligaciones financieras	(91,346)	1,136,096
	<u>64,937,134</u>	<u>14,161,694</u>

**17. PROVISIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar - Pensionistas	1,679,761	2,183,969
	<u>1,679,761</u>	<u>2,183,969</u>

**18. PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS**

Comprende las contingencias judiciales por un importe de S/. 4,003,919 y que responde a los posibles desembolsos que Electro Puno S.A.A., tenga que efectuar (según estimaciones de la división de Asesoría Legal de la Empresa) respecto a los procesos por los que la empresa ha sido demandado.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión Procesos OSINERGMIN	235,613	235,613
Provisión de reconocimiento de contingencias bajo NIIF	30,730,757	-
Provisión Procesos Laborales, Civiles, Penales y Tributarios	2,581,865	3,768,307
	<u>33,548,235</u>	<u>4,003,920</u>

**19. CAPITAL SOCIAL**

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital Social	129,775,548	129,775,547
	<u>129,775,548</u>	<u>129,775,547</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 99.61% de las acciones y 0.39% de accionistas privados, los que se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2013  
"ELECTRO PUNO S.A.A."

<u>Tipo de Acciones</u>	<u>Participación Accionaria %</u>	<u>Nro. De Acciones</u>	<u>Valor Nominal Por Acción</u>	<u>Capital Suscrito y Pagado</u>
A	92.09%	113,723,554	1.00	113,723,554.52
B	7.50%	9,257,950	1.00	9,257,950.00
C	0.02%	26,430	1.00	26,430.00
<b>FONAFE</b>	<b>99.61%</b>	<b>123,007,934</b>		<b>123,007,934.52</b>
B	0.39%	481,699	1.00	481,699.00
<b>PRIVADOS</b>	<b>0.39%</b>	<b>481,699</b>		<b>481,699.00</b>
	<b>100.00%</b>	<b>123,489,633</b>		<b>123,489,633.00</b>
Importes ACM Años anteriores por regularizar				6,285,914.45
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>				<b>129,775,547.97</b>

**20. CAPITAL ADICIONAL**

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros aportes de Accionistas o Socios	103,994,812	114,533,543
	<b>103,994,812</b>	<b>114,533,543</b>

**21. RESERVA LEGAL**

En concordancia con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades, norma aprobada según Decreto Ley N 26887, las empresas que obtengan utilidades en el ejercicio, deberían conformar reservas para cubrir posibles pérdidas o ser capitalizadas. Dichas reservas se determinan sobre el 10% de las utilidades hasta alcanzar el 20% del capital pagado.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva Legal	2,204,127	2,204,127
	<b>2,204,127</b>	<b>2,204,127</b>



## 22. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad / Pérdida acumulada	10,357,015	4,171,371
Resultados del Ejercicio - Utilidad Neta del Ejercicio	11,974,360	11,815,122
	<u>22,331,375</u>	<u>15,986,493</u>

Los resultados acumulados están compuestos por los resultados del ejercicio, la utilidad / pérdida acumulada neta de las correcciones de errores sustanciales.

## 23. VENTA DE ENERGIA ELECTRICA

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de energía	116,066,526	104,590,311
Servicios complementarios	13,092,855	12,270,558
	<u>129,159,381</u>	<u>116,860,869</u>

Corresponde a los ingresos provenientes de la venta neta de energía eléctrica. Incluye los ingresos generados por servicios complementarios a la venta de energía eléctrica, como son cortes, reconexiones, alquileres, venta de medidores y materiales de instalación, instalación y mantenimiento, reubicación de medidores, gastos generales y derechos de instalación, etc.

## 24. COSTO DEL SERVICIO

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>COSTO DE GENERACIÓN:</b>		
Suministros Diversos	19,446	11,039
Cargas de personal	100,976	70,711
Servicios Prestados por Terceros	244,293	295,442
Tributos	13,721	13,379
Cargas diversas de Gestión	--	--
Depreciación Inmuebles, Maquinaria y Equipo	363,837	364,782
	<u>742,273</u>	<u>755,353</u>
<b>TOTAL COSTO DE GENERACIÓN</b>	<u>742,273</u>	<u>755,353</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>COSTO DE DISTRIBUCIÓN</b>		
Suministros Diversos y combustibles	2,532,960	2,763,532
Compra de Energía en Barra	66,468,110	59,203,368
Cargas de Personal	4,368,510	4,612,251
Servicios Prestados por Terceros	5,863,744	2,653,243
Tributos	53,195	210,880
Cargas Diversas de Gestión	932,090	1,025,276
Depreciación Inmuebles, Maquinaria y Equipo	9,322,898	10,785,717
<b>TOTAL COSTO DE DISTRIBUCIÓN</b>	<b>89,541,507</b>	<b>81,254,267</b>
<b>TOTAL COSTO DEL SERVICIO</b>	<b>90,283,780</b>	<b>82,009,620</b>

## 25. GASTO DE COMERCIALIZACIÓN

Para efectos contables la empresa ha reconocido los gastos de comercialización en mérito al principio del devengado en aplicación a lo dispuesto en los párrafos 27 y 28 de la Norma Internacional de Contabilidad 1: "Presentación de los Estados Financieros".

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Suministros Diversos	545,468	600,721
Cargas de Personal	2,245,937	1,844,960
Servicios Prestados por Terceros	7,519,120	6,263,193
Tributos	1,291,490	1,161,514
Cargas Diversas de Gestión	252,329	174,348
Depreciación, Inmuebles, Maquinaria y Equipo	139,383	97,988
Provisión Cobranza dudosa	0	648,738
	<b>11,993,727</b>	<b>10,791,462</b>



**26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Para efectos contables la empresa ha reconocido los gastos de comercialización en mérito al principio del devengado en aplicación a lo dispuesto en los párrafos 27 y 28 de la Norma Internacional de Contabilidad 1: "Presentación de los Estados Financieros".

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Suministros Diversos	412,412	302,663
Cargas de Personal	3,752,346	3,458,335
Servicios Prestados por Terceros	1,384,328	1,403,470
Tributos	40,781	39,823
Cargas Diversas de Gestión	150,108	196,484
Depreciación, Inmuebles, Maquinaria y Equipo	425,168	398,206
Amortización de Intangibles		
	<u>6,165,143</u>	<u>5,798,981</u>

**27. INGRESOS DIVERSOS**

Para efectos contables la empresa ha reconocido los ingresos diversos por venta de bienes de conformidad a lo dispuesto en el párrafo 20 de la Norma Internacional de Contabilidad 18.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Recuperación Castigo Cuentas Incobrables	391,565	129,904
Reembolso por siniestros		220,723
Otros Ingresos (Cambio, Tarifa, Nombre, Duplicados)	207,443	25,043
	<u>599,008</u>	<u>375,670</u>



## 28. GASTOS DIVERSOS

Las provisiones por contingencias legales la empresa ha tomado en consideración lo previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 37: "Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes".

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Multas, recargos, intereses moratorios, sanciones	5,124,157	367,367
Contingencias legales	45,040	549,843
Otros gastos diversos	38	876,722
Gastos extraordinarios	348,927	296,013
	<u>5,518,162</u>	<u>2,089,945</u>

## 29. INGRESOS FINANCIEROS

La empresa ha reconocido los ingresos por intereses de cuentas de ahorro y a plazo fijo de conformidad a lo previsto en el literal i) del artículo 19 de TUO de la Ley del Impuesto a la Renta, norma aprobada según Decreto Supremo N° 179-2004-EF.

Al respecto dicha norma de índole tributario dispone que cualquier tipo de interés de tasa fija o variable, en moneda nacional o extranjera, que se pague con ocasión de un depósito o imposición conforme con la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N° 26702.

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses por depósitos	602,566	512,377
Diferencia de Cambio	792,392	24,573
Otros Ingresos Financieros	4	9,706
	<u>1,394,962</u>	<u>546,656</u>

Comprende descuentos obtenidos por pronto pago.



### 30. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro comprende al 31 de diciembre, en nuevos soles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Diferencias de cambio	86,311	10,126
Otros Gastos Financieros	-.-	-.-
	<u>86,311</u>	<u>10,126</u>

### 31. IMPUESTO A LA RENTA

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

<u>Concepto</u>	<u>Base Tributaria</u>	<u>Diferencias Temporales</u>	<u>Base Contable</u>
Utilidad antes de partidas extraordinarias, Participaciones e impuesto a la renta	17,106,228	-.-	17,106,228
(+) Adiciones	4,147,503	4,147,503	-.-
(-) Deducciones	(2,013,351)	(2,013,351)	-.-
	<u>19,240,380</u>	<u>2,134,152</u>	<u>-----</u>
Utilidad neta imponible	19,240,380	2,134,152	-----
	<u>5,772,114</u>	<u>640,246</u>	<u>5,131,868</u>

### 32. SITUACION TRIBUTARIA Y CONTINGENCIAS

#### SITUACION TRIBUTARIA:

Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta de Tercera Categoría correspondiente a los ejercicios fiscales 2005 al 2012 inclusive, se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria SUNAT.

**CONTINGENCIAS:**

Al 31 de diciembre del 2013, la empresa afronta 27 procesos judiciales las que se encuentran en calidad de demandado o denunciado, según el siguiente detalle:

<u>Tipo de Proceso</u>	<u>N° De Proceso</u>	<u>Demandante y/o Denunciante</u>	<u>Demandada y/o Denunciada</u>
Civiles	6	-.-	6
Laborales	8	-.-	8
Contenciosos	8	-.-	8
Constitucionales	3	-.-	3
Arbitraje	2	-.-	2
	-----	-----	-----
<b>Total Proceso</b>	<b>27</b>	<b>-.-</b>	<b>27</b>
	=====	=====	=====

**33. CONCENTRACIÓN DE RIESGOS**

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. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Empresa.

**a) Riesgo de Tipo de Cambio**

La Gerencia de la Empresa considera que no existe un riesgo importante de tipo de cambio que pudiera llevar a la Empresa a una situación financiera de difícil manejo, dado que el desenvolvimiento de las operaciones se efectúa principalmente en Nuevos Soles.

**b) Riesgo de Tasas de Interés, Crédito y Liquidez**

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Empresa son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Empresa no tiene activos significativos que devenguen intereses y riesgos significativos de concentración de crédito dado sus políticas conservadoras sobre el particular. Asimismo, la Gerencia de la Empresa considera que no tiene riesgos de liquidez en la medida que el pago de sus pasivos a largo plazo ha sido programado en coordinación con sus flujos futuros de fondos.

**34. INFORMACION SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Normas Internacionales de Contabilidad.**

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

<u>NIC's</u>	<u>Denominación</u>
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventario
7	Estado de Flujo de Efectivo
8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores
12	Ganancias
16	Propiedad, Planta y Equipo
18	Ingresos Ordinarios
36	Deterioro del Valor de los Activos
37	Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

**35. HECHOS POSTERIORES**

EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PUBLICO DE ELECTRICIDAD – ELECTRO PUNO S.A.A.- fue autorizada mediante el Oficio N° 415-2013-SMV/11.1 de la Intendencia General de Supervisión de Conductas de la Superintendencia del Mercado de Valores en el sentido de que en la información financiera auditada anual que presente al 31 de diciembre de 2013 se apliquen plenamente las Normas Internacionales de Información Financiera. Esto implica que la Compañía debía reestructurar sus estados financieros de 2011 y 2012 con la finalidad que se puedan comparar con el primer año de adopción, 2013.

Con asesoría de una empresa especializada la Compañía realizó en 2013 la adopción de las NIIF e incorporó en sus registros contables los ajustes que se derivaron de tal adopción. Estos ajustes bajo NIIF se encuentran en proceso de revisión por la compañía, debido a que la matriz de las empresas del Estado Peruano, el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE) les indicó que implementarían una política contable para la medición de los activos de Propiedades, Planta y Equipo, política que aún no ha sido definida.