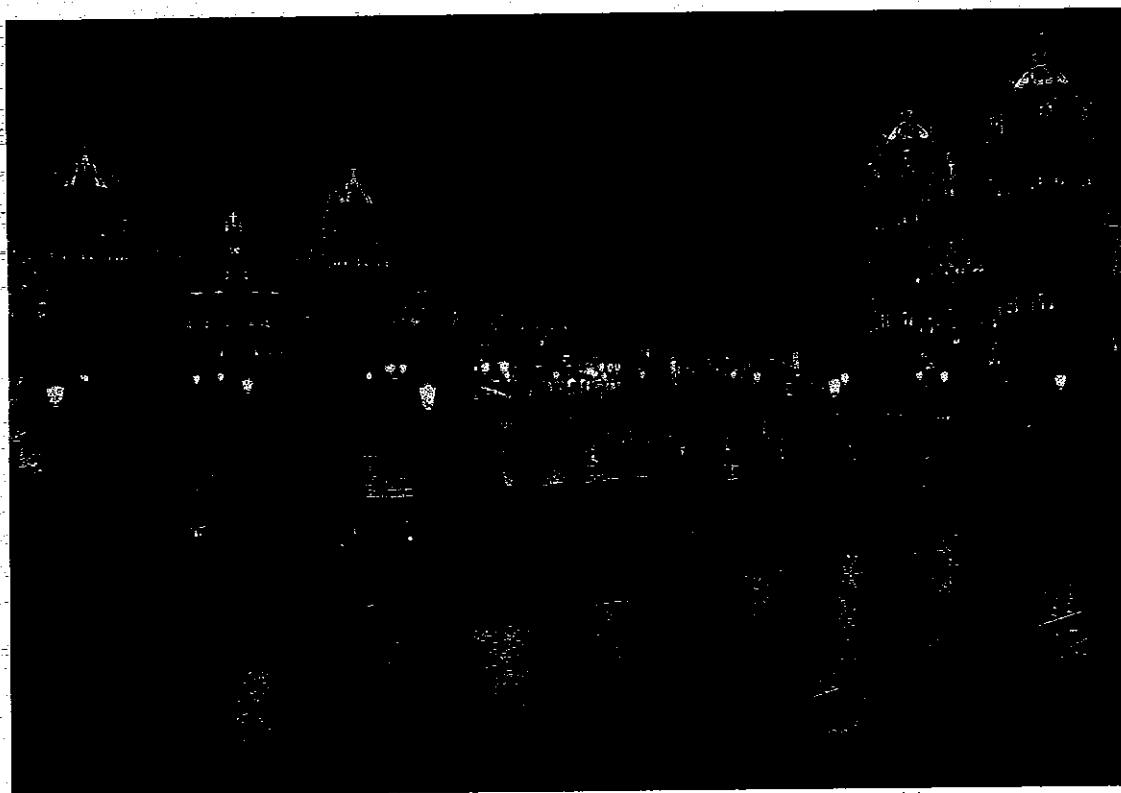


 **Electro  
Sur Este S.A.A.**

9999 77777777



**Memoria Anual 2002**

# CONTENIDO

**Carta del presidente**

**Directorio**

**Alta Dirección**

**Misión, Visión, Política de la Calidad, Objetivo Empresarial, Cultura Empresarial**

**Organigrama**

**Gestión Empresarial 2002**

**Gestión de Comercial**

**Gestión de Ingeniería**

**Gestión de Planeamiento y Control de Gestión.**

**Gestión Administración Financiera**

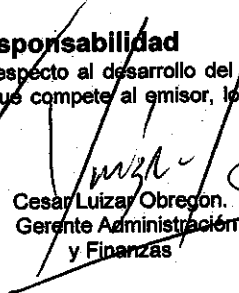
**Estados Financieros Auditados.**

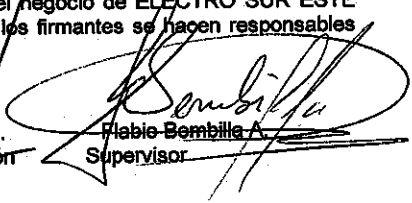
## Declaración de Responsabilidad

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de ELECTRO SUR ESTE S.A.A. durante el año 2002. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

  
Ignacio Martínez Gonzáles  
Gerente General

  
Julio Muñoz Franco  
Gerente de Planeamiento  
y Evaluación de Gestión

  
Cesar Luiza Obregon.  
Gerente Administración  
y Finanzas

  
Fabio Bombilla  
Supervisor

## Carta del Presidente

### Señores accionistas:

Durante el año 2002, ELECTRO SUR ESTE S.A.A. ha continuado siendo uno de los pilares fundamentales para el desarrollo regional. En este año se ha contribuido a la ampliación de la frontera eléctrica, incorporando a mayores segmentos de población rural, integrándolos a la modernidad. La calidad y confiabilidad del servicio, la atención oportuna a nuevos clientes y su eficiencia productiva han permitido que nuestra empresa mantenga su rol estratégico en la actividad económica y social de nuestra región.

Los resultados favorables plasmados en los estados financieros traducen los esfuerzos y logros obtenidos durante la gestión 2002, los mismos que fueron auditados por la Sociedad Auditora CABANILLAS & ASOCIADOS Sociedad Civil, firma miembro de DFK International.

ELECTRO SUR ESTE S.A.A. la utilidad neta anual de 956,332 Nuevos Soles significando un incremento del 52% respecto al logrado en el ejercicio anterior; las políticas y estrategias planteadas en la operación de la empresa han dado resultados favorables expresados principalmente en su resultado de explotación llegando este a 2,791,317 Nuevos Soles, superando considerablemente los 224,564 Nuevos Soles del 2001.

Al finalizar el ejercicio se han registrado 208,825 Clientes, lo que ha significado la incorporación de 15,354 Nuevos Clientes, lo que hace que el coeficiente de electrificación llegue a 59.9% en el área de concesión, es decir 2.67 puntos mas que el 2001 mostrando de esta manera los esfuerzos empresariales en ampliar el servicio, siendo las zonas rurales los mayores beneficiarios. Las ventas netas llegaron a 79.123 Millones de Nuevos Soles, lográndose un crecimiento en las ventas de volumen de energía del 7.3% referente al año anterior.

Las inversiones efectuadas por la empresa suman 9.63 Millones de Nuevos Soles, destinando la mayor parte de estos recursos al mejoramiento y expansión de los sistemas eléctricos, permitiendo la atención oportuna, confiable y segura del servicio a nuestros clientes.

Dentro de las inversiones ejecutadas se resalta la adquisición de un grupo térmico de generación de 1MW de potencia, para la C.T. de Puerto Maldonado; la construcción de un nuevo canal de aducción de la C.H. de Chumbao, ha permitido mejorar su capacidad de generación de energía en el departamento de Apurimac y la puesta en funcionamiento del Centro de Control y Automatización (SCADA) en la ciudad del Cusco, mejorando la supervisión, registro, control y protección de los alimentadores primarios, así como disminución de los tiempos de reposición del servicio en caso de interrupciones intempestivas.

Con el fin de ofrecer mejores condiciones de atención a nuestros clientes, se ha dado inicio a la construcción de locales institucionales en las sedes descentralizadas, tal es el caso del local en la ciudad de Urcos, habiendo previsto obras similares para los próximos ejercicios.

Quiero resaltar la decisión de la empresa en lograr la certificación de Calidad ISO en todos los procesos comerciales, actividad que se encuentra en proceso previendo su logro en los primeros meses del 2003. Las actividades que se vienen ejecutando permitirán mejorar nuestra imagen institucional por parte de nuestros clientes por una atención oportuna a sus requerimientos; incrementara la productividad empresarial por

una mejor sistematización de los procesos y finalmente mejorara la competitividad empresarial.

El programa de reducción de pérdidas de energía, en el que se considera la detección de hurtadores de energía, fraudulentos, mejoramiento y mantenimiento de las acometidas domiciliarias y remodelación de redes, ha significado reducir 0.5 puntos porcentuales respecto al año anterior, llegando al 31 de diciembre del 2002 al 12.28%, mostrando la tendencia favorable desde la implementación de esta actividad en 1993.

La Empresa con el objeto de lograr el desarrollo del personal ha efectivizado 18,265 horas de capacitación en diversos temas, dando mayor importancia a la implementación de la Norma ISO, Automatización y aspectos operativos. Estos eventos permiten mantener y mejorar la capacidad de nuestros trabajadores y consecuentemente de la Empresa en su conjunto.

El mercado bursátil en el que se cotizan nuestras acciones, nos refleja una considerable mejoría de las expectativas para con nuestra empresa, pues de 0.5 que cotizaba al iniciar el ejercicio 2002 al finalizar llegó a 0.86 Soles por acción.

ELECTRO SUR ESTE S.A.A. viene avanzando firmemente en su gestión procurando lograr las metas definidas en su plan estratégico y consolidar su misión y visión empresarial. Somos conscientes que la evolución tecnológica, del mercado y de los requerimientos de nuestros clientes conlleva a nuevos retos que seguirán siendo enfrentados por nuestra empresa gracias a su experiencia y competitividad.

Al poner a vuestra consideración esta memoria anual con los resultados obtenidos durante el ejercicio 2002, permítanme concluir agradeciendo a los miembros del Directorio, a los funcionarios y a los trabajadores de la Empresa por la calidad, eficiencia y dedicación en las diferentes responsabilidades, lo que ha significado lograr los objetivos y metas empresariales trazados.

2002 17/11/02

# EMPRESA

## Identificación

Electro Sur Este es una Sociedad Anónima abierta, concesionaria de la Distribución de Energía Eléctrica, comprendiendo dentro de su área de concesión los departamentos de Cusco, Apurímac y Madre de Dios.

Su sede principal está ubicada en la Av. Mariscal Sucre N° 400 del distrito de Santiago, provincia y departamento del Cusco.

## Reseña Histórica

Electro Sur Este S.A.A. fue constituida mediante Escritura Pública el 27 de abril de 1984 ante el notario público Don Hermilio Cáceres Vilca, tomando como base la R.M. N° 318-83-EM/DGE del 21 de diciembre de 1983 y la Ley General de Electricidad 23406, con su reglamento DS-031-82-EM/V. El Capital Social fue de S/. 23,789'306,000.00 (Soles de Oro).

A partir de 1992, con la promulgación del Decreto Ley N° 25844 "Ley de Concesiones Eléctricas" y su Reglamento D.S. N° 009-93-EM, y consecuentemente la derogatoria de los dispositivos señalados precedentemente, se dio inicio al proceso de transformación estructural y funcional del sub sector eléctrico. Las reformas han significado en realidad la reestructuración de los diferentes mercados de la cadena eléctrica: Generación, Transmisión y distribución; la aparición de nuevos actores, una nueva estructura organizacional y un cambio en los objetivos de abastecimiento de una actividad que estaba concebida como servicio público.

Bajo el marco establecido, en 1994 se procedió a la escisión de las actividades de Generación y Transmisión, encargando dichas responsabilidades a dos nuevas Empresas: EMPREAA DE GENERACION MACHUPICCHU S.A. Y EMPRESA DE TRANSMISION DEL SUR.

ELECTRO SUR ESTE S.A.A. mediante acuerdo del Comité de Privatizaciones (COPRI), ratificado por R.S.N° 174-96-PCM, es incluido en el proceso de promoción de la inversión privada de las empresas del Estado, el mismo que fue declarado en suspenso por dicho Comité Especial en Sesión del 13 de abril de 1999.

En 1999, se vuelve a producir una escisión, la misma que dio origen a la constitución de una nueva empresa, formada en base a la Gerencia Sub Regional Puno. De esta manera nace la Empresa Regional de Servicio Público de electricidad "Electro Puno S.A.A." la misma que se ajusta a lo establecido en el Artículo 372 de la Ley General de Sociedades. La nueva empresa comenzó a funcionar legalmente a partir del 1° de noviembre de 1999.

En la actualidad, la Empresa mantiene como giro principal la distribución y comercialización de energía eléctrica con sistemas de generación menores, siendo el más importante la Central Térmica de Puerto Maldonado que otorga el servicio al sistema aislado de la ciudad de Puerto Maldonado. Así mismo cuenta con sistemas de transmisión y subtransmisión dentro de su jurisdicción.

Los títulos de la Empresa se transan en el mercado bursátil limeño a través de sus acciones comunes ESUREBC1, siendo la única de su género y de propiedad del Estado que posee estas características.

## Descripción

Razón Social : Electro Sur Este S.A.A.  
Sigla : ELSE  
Tipo de Sociedad : Anónima Abierta.  
C.I.I.U. : 4101  
Domicilio Legal : Av. Mariscal Sucre N° 400 Santiago.  
Cusco - PERU  
Central Telefónica : (084) 233700  
Fax : (084) 234700  
Registro Único de Contribuyente RUC : 20116544289  
Inscripción en Registros Públicos : Tomo 15, folio 461, Asiento N° 1, del  
Registro de Sociedades Mercantiles de  
los Registros Públicos de Cusco.  
Duración : Indefinida.  
Página Web : [www.else.com.pe](http://www.else.com.pe)  
Correo Electrónico : [electro@else.com.pe](mailto:electro@else.com.pe)  
Auditores Externos : CABANILLAS & ASOCIADOS S.C.  
Auditores Asesores y Consultores  
DFK INTERNATIONAL  
Nemónico Bursátil en Perú : ESUREBC1

**Sedes Regionales:**

Abancay : Jirón Mariño N° 102  
Teléfono 084-32114 8  
Fax 084-321639

Puerto Maldonado : Jirón Loreto N° 216  
Teléfono 084-571025  
Fax 084-572025

**Sub Sedes:**

Sicuani : Jirón La Verdad s/n  
Teléfono 084-351721  
Fax 084-281489

Quillabamba : Francisca Zubiaga N° 421- 423  
Telefax 084-281489  
[elsequilla@terra.com.pe](mailto:elsequilla@terra.com.pe)

Valle Sagrado : Calle Castilla s/n  
Telefax 084-201070

Andahuaylas : Jirón Juan Antonio Trelles N° 117  
Teléfono 084-721081  
Fax 084-721686

### **Objeto Social**

Es objeto de Electro Sur Este S.A.A. distribuir y comercializar la energía eléctrica en las zonas de concesión otorgadas por el Estado peruano así como generar en los sistemas aislados y transmisión eléctrica dentro de su ámbito de operaciones. Para ello, Electro Sur Este S.A.A. podrá realizar todos los actos y celebrar contratos que las leyes peruanas permitan a las sociedades anónimas abiertas.

### **Zona de Concesión**

La extensión del área de Concesión es de 6,111 km<sup>2</sup>, siendo los contratos vigentes los que se detallan a continuación:

#### **Contratos de concesión definitiva para actividades de distribución**

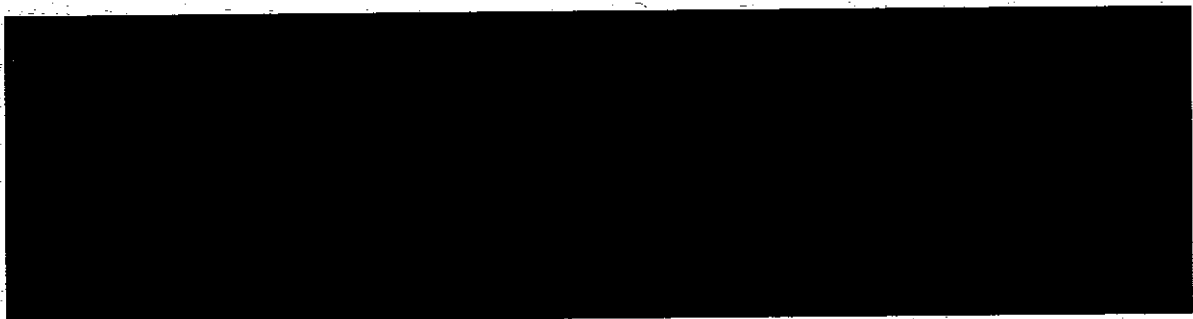
- o R.S. No 060-94-EM (contrato de concesión 008-94)
- o R.S. No 062-94-EM (contrato de concesión 011-94)
- o R.S. No 063-94-EM (contrato de concesión 009-94)
- o R.S. No 105-2000-EM (Adenda a los contratos de concesión: 008-94, 009-94 y 011-94)

#### **Contratos de concesión definitiva para actividades de transmisión**

- o R.S. No 035-95-EM (Contrato de Concesión 051-95)
- o R.S. No 155-97-EM (Contrato de Concesión 112-97)
- o R.S. No 021-99-EM (Contrato de Concesión 144-99)
- o R.S. No 128-99-EM (Contrato de Concesión 160-99)

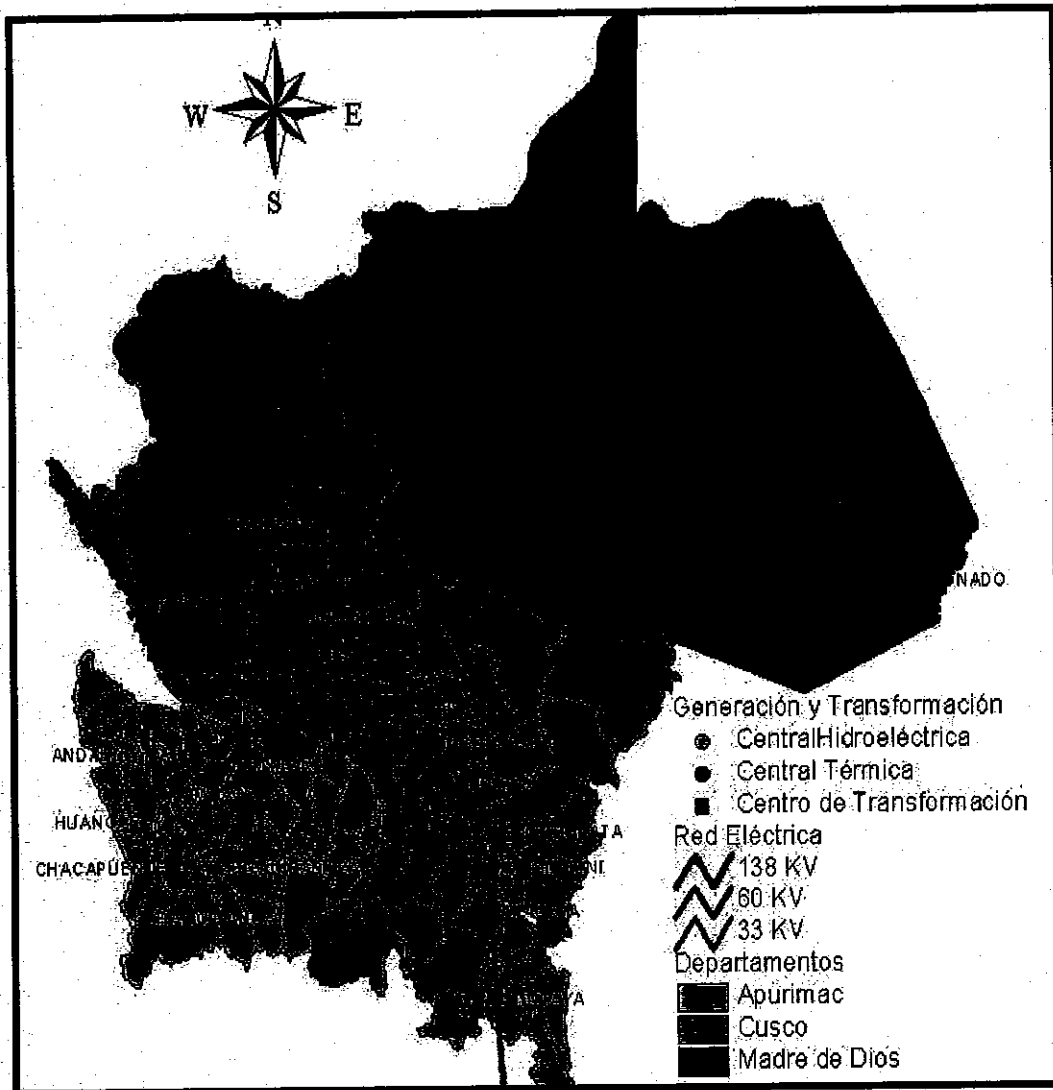
#### **Autorizaciones para actividades de generación**

- o R.M. No 354-93-EM-DGE
- o R.M. No 356-93-EM-DGE
- o R.M. No 359-93-EM-DGE
- o R.M. No 365-93-EM-DGE
- o R.M. No 041-96-EM/VME
- o R.M. No 313-96-EM/VME
- o R.M. No 021-2000-EM/VME



## AREA DE CONCESIÓN.

El área de la concesión de Electro Sur Este S.A.A. alcanzó 6,111 km<sup>2</sup> a diciembre del 2002, en los departamentos de Cusco, Apurímac y Madre de Dios. Estando en proceso la actualización del área de concesión de la Empresa el mismo que debe concluir en los primeros meses del 2003.

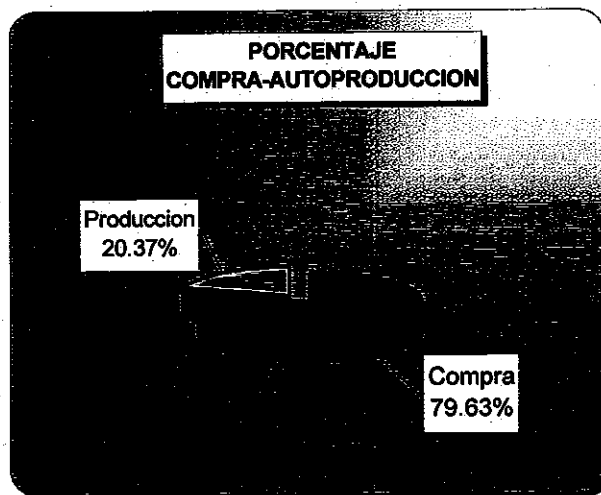
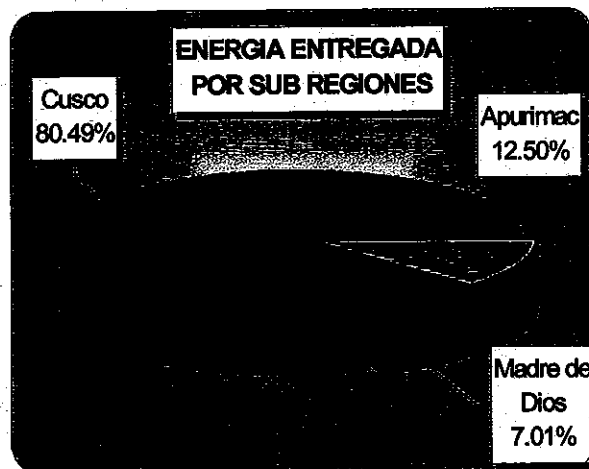




### Contratos de Suministro

La empresa mantiene contratos de suministro de energía eléctrica, con EGEMSA como la principal generadora de la Región y con la Fabrica de Tejidos Marangani S.A. con quienes se ha llegado a los siguientes términos contractuales:

- ⇒ Con EGEM S.A. Se firmó un tercer ADDENDUM, de fecha 28 de Diciembre 2002, con la que el contrato original del 20-12-99 se amplió hasta el 31 de diciembre del año 2007, con posibilidad de prórroga automática en dos años. Esta addenda, tiene ventajas mayores al contrato originalmente firmado, principalmente en la facturación de potencia contratada, rubro muy significativo en la facturación mensual.
- ⇒ Con la Fábrica de Tejidos Marangani, se renovó contrato con vigencia del 1° de Diciembre 2002 al 31 de Noviembre del año 2007, con posibilidad de prórroga anual y con marcadas ventajas al contrato que feneció.



## ***Visión***

Ser la empresa líder del mercado eléctrico nacional, que provee energía y servicios de calidad superando las expectativas de los clientes, con un equipo humano capacitado y motivado, sostenidos por la permanente innovación tecnológica; operando con altos índices de productividad, en armonía con el medio ambiente y acorde con nuestros valores.

## ***Misión***

Satisfacer las necesidades de nuestros clientes y contribuir al desarrollo de la sociedad mediante el suministro de energía y servicios de calidad, promoviendo la realización integral de nuestros trabajadores, incrementando el valor de la empresa y preservando el medio ambiente.

## ***Política de la Calidad***

Ser reconocido por nuestros clientes como una empresa de distribución y comercialización de energía eléctrica, que ofrece servicios de calidad de acuerdo a sus expectativas, sustentados en: personal competente, tecnología adecuada y un Sistema de Gestión de la Calidad eficaz, comprometido con la mejora continua.

## **Objetivo Empresarial**

Lograr la satisfacción de sus clientes, a través de la calidad de sus productos y servicios.

Optimizar los procesos, haciendo buen uso de los recursos y mediante sistemas de monitoreo efectivos.

Asegurar la continuidad de los procesos a través de un mantenimiento planificado y la adquisición de equipos de tecnología adecuada.

Desarrollar y establecer un Sistema de Gestión de la Calidad de Acuerdo a la norma internacional ISO 9001: 2000

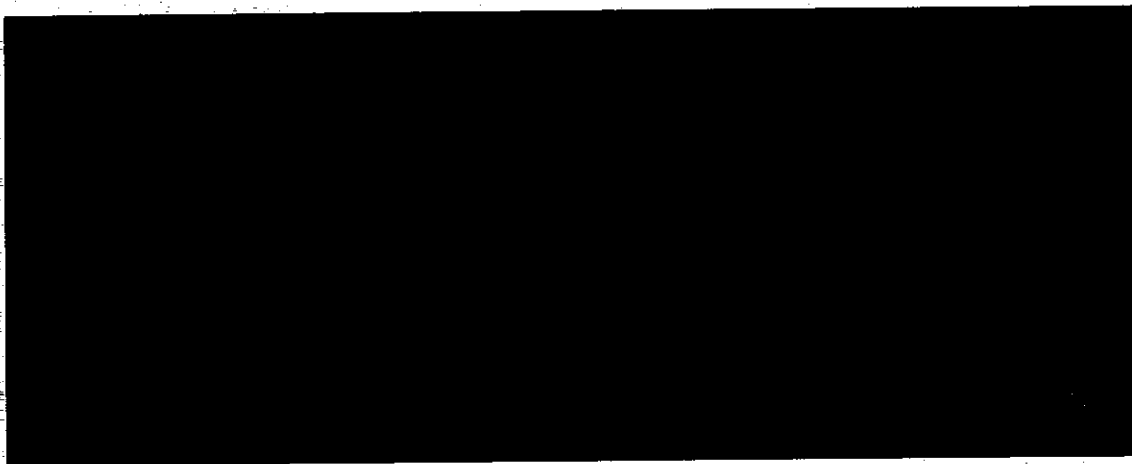
## **Cultura Empresarial**

- ⇒ Identificación con la empresa
- ⇒ Vocación de Servicio
- ⇒ Liderazgo
- ⇒ Generación de valor
- ⇒ Trabajo en Equipo
- ⇒ Disposición al cambio
- ⇒ Disciplina
- ⇒ Reconocimiento al personal
- ⇒ Búsqueda Permanente de la excelencia
- ⇒ Preservación del medio ambiente.
- ⇒ Justicia y equidad
- ⇒ Seguridad.
- ⇒ Innovación.
- ⇒ Honestidad.
- ⇒ Lealtad.

**ESTRUCTURA DE CAPITAL.**

El capital Social de ELECTRO SUR ESTE S.A.A. a diciembre del 2002 es de 268,635,084 Nuevos Soles, correspondiendo el 99.58% al FONAFE y el 0.42% a accionistas particulares.

La estructura accionariada esta representada por tres clases de acciones, íntegramente suscritas y pagadas de un valor nominal de 0.97 Nuevos Soles cada una.



**Junta General de Accionistas**

**Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE)**

<i>Fecha Junta</i>	<i>Representantes</i>
05-Abr-02	Alex Cahuana Quino
25-Nov-02	Roberto Sala Rey.

Nota: De conformidad con lo establecido en el inciso d) del numeral 3.1. del artículo 3° de la ley 27170 el miembro fue acreditado mediante acuerdo de Directorio de FONAFE para cada junta.

# Directorio

## **PRESIDENTE DEL DIRECTORIO**

Sr. Javier Sota Nadal Desde el 09/11/2001

## **VICEPRESIDENTE DEL DIRECTORIO**

Sr. Efraín Gonzáles de Olarte Desde el 09/11/2001

## **DIRECTORES**

Sr. Oscar Cajahuaringa Isidro Desde el 09/11/2001

Sr. José Tapia Chavez Desde el 09/11/2001

Sr. Armando Gallegos Guevara Desde el 09/11/2001

0100 1751000

**Martín Javier Sota Nadal**  
**Presidente**

El señor Sota se desempeña en la actualidad como arquitecto y asesor especialista en temas educativos, así como Presidente del Directorio de Electro Sur Este S.A.A.

Inició su carrera profesional como profesor principal de la Universidad Nacional de Ingeniería, asumiendo sucesivamente los cargos de Decano de la Facultad de Arquitectura, Coordinador General de Proyectos, Rector de la Universidad Nacional de Ingeniería, Presidente y Director Ejecutivo de la Asamblea Nacional de Rectores. Ha sido expositor académico en diversos foros internacionales, presidente de los Directorios de diversas empresas patrocinadas por la Universidad Nacional de Ingeniería, miembro vocal de la Asociación Universitaria Iberoamericana de Post Grado de Salamanca, Presidente de Directorio de la Fundación del Libro Universitario LIBUN, Presidente de la Asociación Colegiada de Universidades Públicas, 2° Vicepresidente del Patronato de la Universidad Nacional de Ingeniería, Miembro Asociado del Grupo Transparencia y Miembro Asociado de la ONG "Bartolomé de las Casas".

Es Profesor Honorario de las Universidades: Privada de los Andes de Huancayo, Nacional de Piura y Científica del Sur.

Ha publicado diversos artículos relacionados con la realidad universitaria, el medio ambiente, la ciencia y la tecnología y otros de interés nacional. Es coautor del libro "Problemática Universitaria" editado por iniciativa de la Presidencia de la Comisión de Educación y Cultura del Congreso de la República. Además, es autor de los libros:

"Testimonio: Universidad Campus de Batalla",  
"Primer Seminario de Enseñanza de la Ingeniería, Ciencia y Arquitectura" y  
"10 Años".

**Efraín V. Gonzáles de Olarte**  
**Vice Presidente**

Economista cusqueño graduado en la Universidad Nacional de San Antonio Abad, Licenciado y Master en Ciencias Económicas de la Universidad Católica de Lovaina (Bélgica) y Doctor de la Universidad de Paris I (Panteón-Sorbona). Actualmente es profesor principal del Departamento de Economía PUCP y Coordinador de la Maestría en Economía.

Anteriormente se ha desempeñado como: Director Ejecutivo de la COPRI, Director General del Instituto de Estudios Peruanos, miembro de los Directorios de la Empresa Tintaya S.A. y de la Mutual Cusco, Presidente del Consorcio de Investigaciones Económicas.

En el plano académico ha sido profesor visitante en universidades de USA, Canadá, Francia y América Latina. Es Profesor honorario de las Universidades San Antonio de Abad del Cusco, San Cristobal de Huamanga, Research Associate (North&South Center), Cátedra "Simón Bolívar", Universidad de Paris III, La Nueva Sorbona (1996) y Fellow, Woodrow Wilson Center, Washington. Ha obtenido el Fellowship John Simon Guggenheim, Ha investigado y publicado extensivamente sobre problemas regionales y rurales, políticas macroeconómicas, problemas del crecimiento, pobreza, medio ambiente, economía política, descentralización y problemas institucionales; publicó y/o editó 21 libros sobre estos temas, más de 100 artículos en revistas especializadas, capítulos de libros y documentos de trabajo.

También se desempeñó como consultor internacional de: UNCTAD, el Instituto Interamericano de Cooperación a la Agricultura, Ford Foundation, UNICEF, FAO-CEPAL, Banco Interamericano de Desarrollo, Pacto Andino, Banco Mundial, Cooperación Suiza, Radda Bame, Organización universitaria Interamericana, PNUD.

### **Arturo Armando Gallegos Guevara**

Director

El señor Gallegos inició su actividad profesional en el Ministerio de Fomento y Obras Públicas como Supervisor de Obras, en el Banco Central Hipotecario del Perú como Supervisor de Obras y Prestamos y la empresa "Samanez Richter Ingenieros S.A. Ltda." como Ingeniero de Proyectos y Obras de Reconstrucción de la Ciudad del Cusco. Ha ocupado diversos puestos directivos y gerenciales a nivel nacional, habiendo sido profesor y primer Decano de la Facultad de Ingeniería Civil de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, Presidente del Directorio de la Corporación de Reconstrucción y Fomento del Cusco (CRIF), Presidente del Directorio del Banco Regional de los Andes del Cusco, funcionario de ELECTROPERU, Director de Obras de la empresa "Pilotes Franki Peruana SAC", Presidente de Directorio y Director de la empresa EGEM S.A., Vicepresidente del Directorio de Electro Sur Este S.A.A. y en la actualidad Director de la misma.

Es Ingeniero Civil egresado de la Escuela Nacional de Ingenieros del Perú, tiene estudios de especialización en "Proyectos Hidroeléctricos" en Puerto Rico y en Planificación Económica en Tokio, Japón.

### **Oscar Miguel Cajahuaringa Isidro**

Director

El Señor Cajahuaringa es Ingeniero Mecánico Electricista graduado de la Universidad Nacional de Ingeniería. Posee estudios de post grado en Informática en SIEMENS/NIXDORF en Alemania, de Refrigeración y Aire acondicionado en la Escuela profesional Europea de la UNDESFACHSCHULE KÄLTE-KLIMA-TECHNIK Maintal/Alemania y estudios de Capacitación para expertos en Planeamiento Estratégico y Gestión Empresarial en la Gesellschaft Tecniche Zusammenarbeiten GTZ Eschborn-Frankfurt/Alemania.

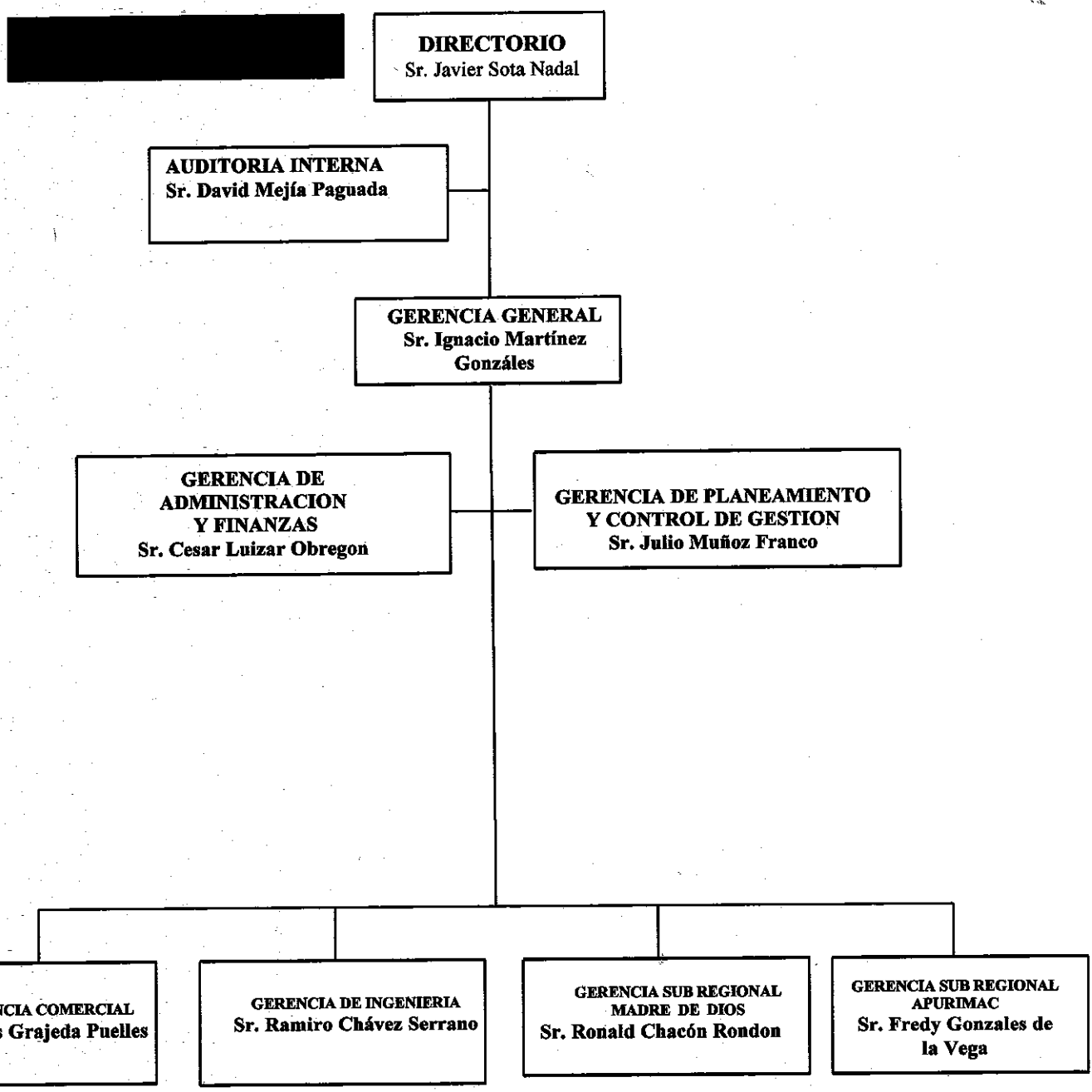
Ha laborado en la Gerencia de Electrificación Rural de Electroperu S.A. en diferentes áreas asumiendo finalmente la Jefatura de la Unidad de Proyectos de Electrificación Rural UPE de Tacna y Moquegua. Asimismo, se desempeñó como Consultor Independiente Internacional en diferentes empresas de Alemania y USA como la Gesellschaft Tecniche Zusammenarbeiten GTZ, Lamayer Internacional (UCI), Project Consult, Buro Schoener y American HI FI. Actualmente desempeña labores de asesoría en el Ministerio de Energía.

### **José Wilbert Tapia Chavez**

Director

El Señor Tapia se desempeña es Ingeniero Electricista graduado de la Universidad Nacional de San Antonio Abad de Cusco.

Ha asistido a diversos cursos de especialización tanto técnica como de planificación y gestión energética y ha laborado desde 1990 en diversas obras de electrificación para empresas como Electroperu, Electro Sur Este S.A.A., Procomsa Ingenieros S.A., Graña y Montero Transmántaro, Graña y Montero Sintel así como en forma independiente.





# Alta Dirección

## Gerente General

Ing. Ignacio Martínez Gonzáles. Desde Abril 2001

## Gerente de Planeamiento y Evaluación de Gestión

Ing. Julio Muñoz Franco. Desde Abril 2002  
Ing. Ronald Chacón Rondón Desde Enero 1996 Hasta Abril 2002

## Gerente de Administración y Finanzas

Ing. Cesar Luizar Obregón Desde Abril 2002  
Ing. Julio Muñoz Franco Desde Marzo 2001 Hasta Abril 2002

## Gerente Comercial

Ing. Luis Grajeda Puelles Desde Abril 2002

## Auditor General

CPC David Mejía Paguada. Desde 1992

## Gerente De Ingeniería

Ing. Ramiro Chávez Serrano. Desde Abril 2002

## Gerente Sub Regional Apurímac

Ing. Fredy Gonzáles De La Vega Desde Marzo 2001

## Gerente Sub Regional Madre de Dios

Ing. Ronald Chacón Rondón. Desde Abril 2002  
Ing. Ramiro Chavez Serrano Desde Marzo 2001 Hasta Abril 2002

### **Gerente General**

Ing. Ignacio Martínez Gonzáles.

El señor Martínez forma parte de Electro Sur Este S.A.A. desde el año 1986. Ha desempeñado diversas funciones ejecutivas en varias áreas de la Empresa como Jefe de la Unidad de Transmisión del Sistema 138 KV, Jefe del Proyecto Especial de la L.T. 138 KV Cachimayo - Abancay, Gerente Departamental Cusco y Gerente Sub Regional Puno cargo que desempeño hasta 1995. Entre los años de 1995 a 1996 ocupó la Gerencia Sub Regional Cusco desempeñándose posteriormente como Gerente Sub Regional Apurímac hasta Diciembre de 1998. De 1998 a 1999 fue Jefe de la Oficina de Control y Supervisión de obras y durante los años 1999 al 2001 asumió la Gerencia General de la empresa Electro Puno S.A.A. Actualmente viene desempeñando el cargo de Gerente General de Electro Sur Este S.A.A. desde el mes de abril del 2001. Posee el título de Ingeniero Electricista con postgrado en Economía Política Energética y Ambiental y Curso de especialización en Dirección General de ESAN.

### **Gerente de Planeamiento y Evaluación de Gestión**

Ing. Julio Muñoz Franco.

El señor Muñoz se viene desempeñando como Gerente de Planeamiento y Control de Gestión a partir del mes de Abril del 2002.

Inició su carrera profesional en Electro Sur Este S.A.A. a partir de 1990, asumiendo responsabilidades ejecutivas tales como planificador y evaluador de gestión, supervisor de distribución, Jefe de las Oficinas de Control de Pérdidas, Presupuesto, División de Recursos Financieros y División de Ventas de la Sub Región Cusco y Gerente Sub Regional Madre de Dios y Gerente de Administración y Finanzas.

Posee el título profesional de ingeniero electricista de la Universidad Nacional San Antonio Abad de Cusco y Diploma de Postgrado en Economía Energética y Ambiental de Bariloche, Argentina – Universidad del Comahue.

### **Gerente de Administración y Finanzas**

Ing. César Luízar Obregón

Inició su carrera en la Compañía CGEE-ALSTHOM – Perú en el año 1985, y posteriormente en SOPEM S.A., participando en trabajos relacionados con las Subestaciones del proyecto Sistema Eléctrico Regional del Cusco desempeñándose como Auxiliar del Jefe de Obra y posteriormente como Jefe del Grupo de montaje electromecánico y de comunicaciones. Posteriormente, se incorpora a Electro Sur Este S.A.A., desempeñándose como Ingeniero Proyectista, y asumiendo a partir de 1990 diversas funciones ejecutivas tales como: la jefatura de la Unidad Operativa de Generación y Mantenimiento y la División de Comercialización en Apurímac; las Jefaturas del Servicio de Operaciones Cusco, la División de Comercialización Cusco, la División de Sistemas de Información y la División de Finanzas.

Posee el título de Magíster en Administración de Negocios ESAN y de Ingeniero Electricista - Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco.

### **Gerente Comercial**

Ing. Luis Grajeda Puelles.

El señor Grajeda comenzó su carrera en Electro Sur Este S.A. en 1985, Trabajó en la Oficina de Informática, desempeñándose en diferentes cargos como programador, analista de sistemas, llegando a ser Jefe de la Oficina, en 1995 fue designado Jefe de la División de

Comercialización, en 1996 se desempeñó como asesor de la Gerencia General y desde Febrero de 1998 se desempeña como Gerente de Marketing. Posee el título de Ingeniero Electricista de la Universidad San Antonio Abad del Cusco, tiene un postgrado en Diseño de sistemas informáticos en Japón, postgrado en gestión de empresas de distribución de energía eléctrica por SwedPower, Suecia y es Magíster en Dirección y Administración de Empresas (MBA) por la Universidad de Alcalá, España.

#### **Auditor General**

**CPC David Mejía Paguada.**

El señor Mejía tiene experiencia en la administración pública y privada, comenzó su carrera en 1973, se desempeñó como Contador, Administrador, Supervisor Administrativo, en la ORAMS VIII y la Dirección Regional de Transportes Cusco, entre los años 1980 a 1985 se desempeñó como Auditor, Supervisor de Auditoría, Director Ejecutivo de Auditoría. En 1985 asumió el cargo de Auditor en Electro Sur Este S.A; a partir de 1992 esta a cargo de la Jefatura de Auditoría Interna. Se desempeña como Profesor Asociado de la Universidad Nacional San Antonio Abad, posee el título de Contador Público y egresado de la Maestría en Contabilidad con mención en Auditoría de La Universidad Nacional San Antonio Abad de Cusco. Es miembro del Instituto de Auditores Internos del Perú y Director del Consejo Directivo del Colegio de Contadores Públicos Cusco.

#### **Gerente De Ingeniería**

**Ing. Ramiro Chávez Serrano.**

El señor Chávez comenzó su carrera en Lima como Ingeniero Proyectista de Redes de Distribución Eléctrica en 1984. En el período comprendido entre los años 1986 a 1988 se desempeñó como funcionario de la Central Hidroeléctrica Machupicchu. En 1990 asumió el cargo de Gerente Sub Regional Apurímac. En 1994 asumió la Gerencia Sub Regional Madre de Dios y en 1995 la Gerencia Técnica. En 1998 asumió nuevamente el cargo de Gerente Sub Regional Apurímac y actualmente es Gerente Sub Regional Madre de Dios. Posee el título de Magíster en Administración ESAN y de ingeniero Mecánico Electricista - Universidad Nacional de Ingeniería.

#### **Gerente Sub Regional Apurímac**

**Ing. Fredy Gonzáles De La Vega**

El señor Gonzáles comenzó su carrera en Electroperú S.A. en 1982. Entre los años 1994 - 1995 se desempeñó como Gerente Técnico de Electro Sur Este S.A., en julio de 1995 asumió el cargo de Gerente de la Sub Región Puno, cargo que desempeñó hasta 1996. En febrero de 1996 asumió el cargo de Gerente Sub Regional Cusco, cargo que desempeñó hasta marzo de 2001; Entre los años 2001 - 2002 se desempeñó como Asesor Técnico de Gerencia General y en Abril del 2001 asumió el cargo de Gerente Sub Regional Apurímac; posee el título de Ingeniero Electricista de la Universidad San Antonio Abad de Cusco y diplomado en Dirección Estratégica de Empresas de la Universidad del Pacífico.

**Gerente Sub Regional Madre de Dios**

Ing. Ronald Chacón Rondón.

El señor Chacón se ha desempeñado como Gerente de Planeamiento y Evaluación de Gestión desde Enero de 1996. Anteriormente entre los años 1983 y 1988 trabajó en Electroperú llegando a ser Jefe de Proyectos de Electrificación (Cusco, Apurímac y Madre de Dios). En Electro Sur Este S.A.A. ha desempeñado funciones ejecutivas en varias áreas de la compañía como las de estudios, proyectos, Ampliación de la Frontera Eléctrica y División de comercialización de Energía, cargo que desempeñó hasta 1995, asumiendo posteriormente la jefatura de la Oficina de Control y Reducción de Pérdidas hasta 1996. Posee el título de Ingeniero Electricista, tiene estudios de Maestría en Administración con mención en Gestión Pública y Desarrollo Empresarial de la UNSAAC y ha obtenido el Certificado de Especialización en Administración de ESAN.



## Cifras más Significativas

No	DESCRIPCIÓN	UNIDAD	2,001	2,002
1	INCREMENTO TARIFARIO	%	-10,90%	8,00%
2	INFLACION ACUMULADA	%	-0,14%	1,52%
3	ENERGIA TOTAL DISTRIBUIDA	Mwh	221 585	238 548
4	ENERGIA PRODUCIDA HIDRICA	Mwh	25 293	30 477
5	ENERGIA PRODUCIDA TERMICA	Mwh	16 671	18 115
6	ENERGIA COMPRADA	Mwh	179 621	192 975
7	CONSUMO COMBUSTIBLE	Mls Gins	1 289	1 366
8	ENERGIA FACTURADA ( No Incl.serv.compl, recup)	Mwh	192 898	206 859
9	IMPORTE ENERGIA FACTURADA	Miles de Soles	64 685	66 634
10	POBLACION TOTAL	Miles Habitantes	1 690	1 771
11	CLIENTES	N°	193 471	208 964
12	NUMERO TRABAJADORES	N°	209	240
13	MAXIMA DEMANDA Horas Punta	Mw	53,31	55,34
14	POTENCIA INSTALADA en generación	Mw	14,95	15,20
15	POTENCIA EFECTIVA en generación	Mw	13,24	13,33
1	Déficit Tarifario	Incremento Tarifario / Inflacion Acumulada	(79,65)	(79,65)
2	Consumo Percápita (Mercado Regulado-mes)	Kwh Vendido / Cliente	80,23	80,05
3	Coefficiente Electrificación(%)	Clientes*No_fam*/Poblacion.Total	57,23	59,95
4	Precio Unitario	Import Energ Factu / Kwh Fact.	0,3353	0,3353
5	Productividad Laboral	Nro.Clientes/Nro.Trabajadores	926	926
6	Rentabilidad-Producción	Kwh Fact / Kwh Dist. (Kwh Dist - Kwh Fact)*100 / Kwh Dist.	0,870	0,870
7	Pérdida Energía Totales (Acumulada)		12,78	12,26
8	Produc.Física Trabajador	Mwh distrib./Nro.Trabajadores (Imp.Fact.Tot - Imp.Cobr Tot) /Imp.Fac.Tot	1 060	1 060
9	Morosidad Acumulada (%)		19,15	22,87
10	Rendimiento Combustible	E.Produc.Term(Kwh) / Consumo (Galón)	12,94	13,26

## GESTION COMERCIAL:

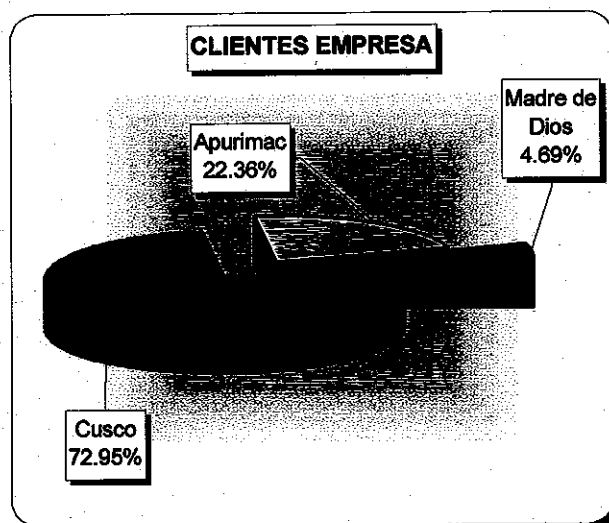
El aspecto mas relevante en la Gestión Comercial es el inicio de las actividades destinadas al logro de la certificación de calidad ISO – 9001/2000 en los procesos comerciales a nivel empresarial, la misma que debe estar lográndose en el primer trimestre del ejercicio 2003.

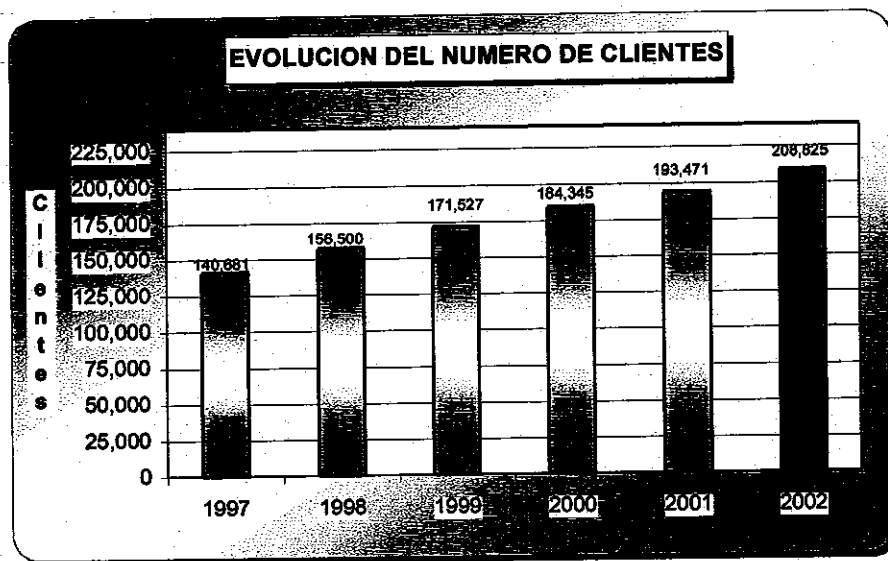
### CLIENTES.

Los clientes en el área de concesión se incrementaron durante el ejercicio del 2002 en 15,354 con lo que se alcanzó 208,825 clientes. El crecimiento se debió fundamentalmente a la inclusión de los beneficiarios de las obras de electrificación del programa PAFE I, del Ministerio de Energía y Minas.

Número de Clientes

Sub Región	1997	1998	1999	2000	2001	2002
Cusco	108,981	119,927	128,108	134,833	140,497	152,341
Apurimac	25,149	29,384	35,560	41,130	43,852	46,683
Madre de Dios	6,551	7,189	7,859	8,382	9,122	9,801
<b>Total</b>	<b>140,681</b>	<b>156,500</b>	<b>171,527</b>	<b>184,345</b>	<b>193,471</b>	<b>208,825</b>



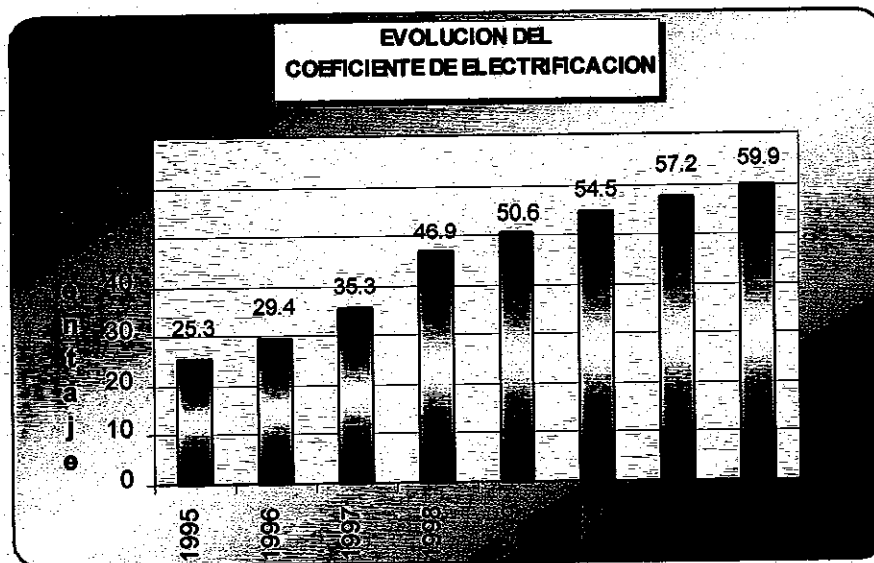


#### COBERTURA ELECTRICA.

El Coeficiente de electrificación de Electro Sur Este S.A.A. al cierre del 2002 fue de 59.95%, habiéndose incrementado en este período 2.72% de puntos porcentuales, como consecuencia principalmente de la entrada en operación de 8 Pequeños Sistemas Eléctricos : Pisac-Huancarani-Paucartambo I etapa, Espinar I etapa, Yanatile II etapa, Lares I etapa, Langui I etapa, Paruro II etapa, Tambobamba III etapa y Anta Limatambo II etapa así como del crecimiento vegetativo en zonas electrificadas.

#### Porcentaje

	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>Cusco</b>	<b>44.46</b>	<b>51.78</b>	<b>53.86</b>	<b>60.30</b>	<b>62.13</b>	<b>63.84</b>
<b>Madre de Dios</b>	<b>43.18</b>	<b>43.50</b>	<b>47.11</b>	<b>50.49</b>	<b>53.26</b>	<b>53.30</b>



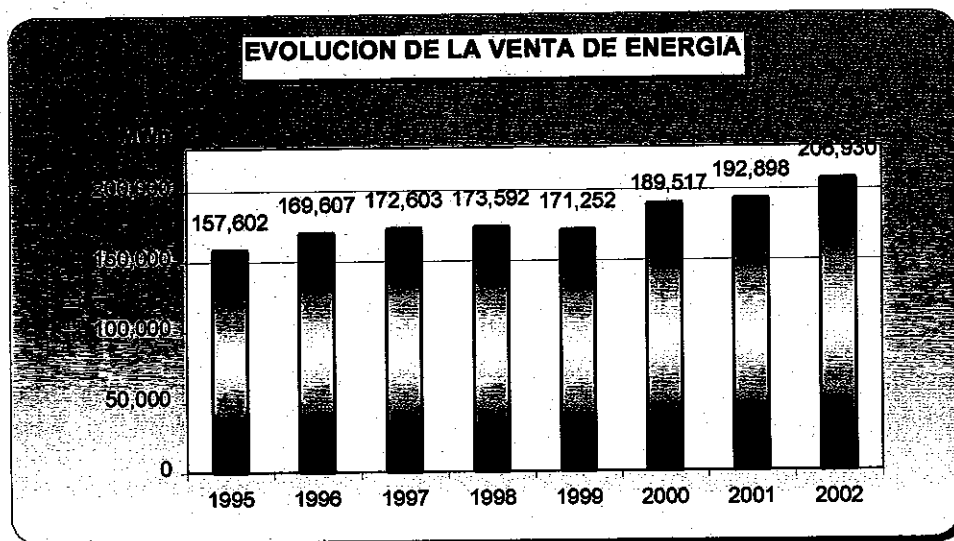
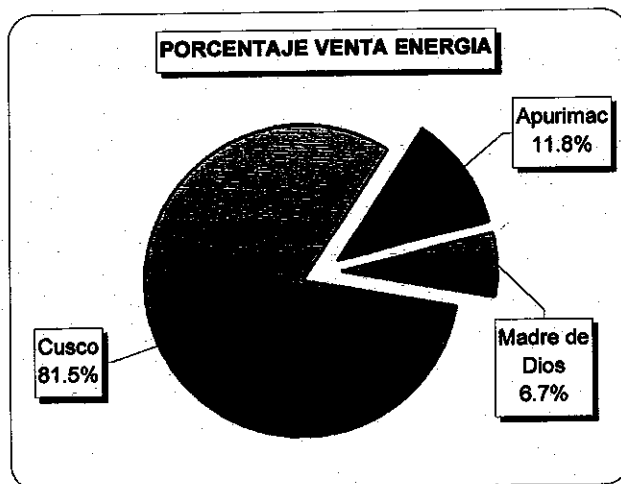
#### VENTA DE ENERGIA.

La venta de energía durante el ejercicio 2002 alcanzó un volumen de 206,930 MWh (7.27% mayor que el 2001) que representó un ingreso de 66.15 millones de soles.

En el departamento del Cusco se comercializó el 81.5% de la energía, mientras que en Apurímac el 11.8% y en Madre de Dios el 6.7%. Cabe señalar que en la ciudad de Cusco se comercializó 114,519 MWh, que representa el 55.3% del total empresarial.

	MWh					
<b>Cusco</b>	<b>142,57</b>	<b>142,772</b>	<b>140,287</b>	<b>156,700</b>	<b>159,857</b>	<b>168,625</b>
<b>Apurímac</b>	<b>11,37</b>	<b>12,518</b>	<b>12,076</b>	<b>12,861</b>	<b>12,845</b>	<b>13,953</b>
<b>Madre de Dios</b>	<b>11,37</b>	<b>12,518</b>	<b>12,076</b>	<b>12,861</b>	<b>12,845</b>	<b>13,953</b>





#### COMPRA DE ENERGIA

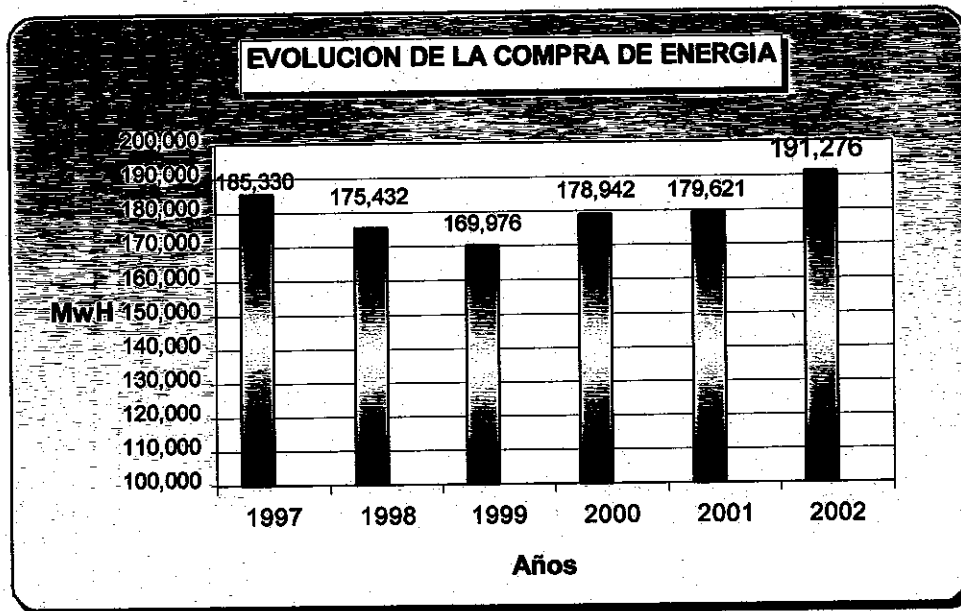
La compra de energía durante el ejercicio 2002, fue de 191,276 MWh. como volumen neto, correspondiendo el 96.38% de la energía adquirida a EGEMSA, mientras que el 3.62% a Fábrica de Tejidos Marangani.

Durante el ejercicio 2002, se ha procedido a la ampliación del contrato de compra de energía con la Empresa de Tejidos Marangani por un lapso de 5 años. En las condiciones de contrata, se adquiere la energía producida por la central de manera que en ciertas horas se pueda inyectar al sistema interconectado.

Así mismo, se ha dado inicios a las conversaciones con la Empresa EGEMSA. con el fin de redefinir las condiciones de suministro de la energía eléctrica, las mismas que deben concluir en el primer mes del ejercicio 2003.

### COMPRA DE ENERGIA (MWh)

	1997	1998	1999	2000	2001	2002
Apurimac	16,482	5,946	1,842	92	2,472	1,565



## GESTION DE PRODUCCION:

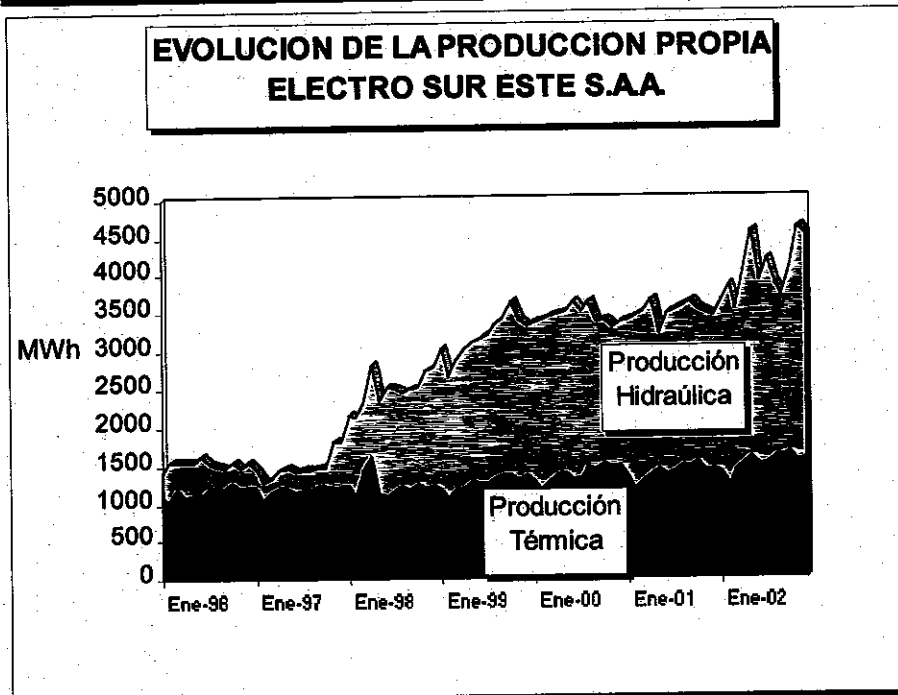
### PRODUCCIÓN DE ENERGIA.

Al final del ejercicio 2002 se produjo 48,592 MWh de energía, superior en 6,627 MWh (13.6%) respecto al ejercicio anterior. De esta producción 37.3% corresponde a generación térmica y 62.7% a hidráulica. La mayor autoproducción se realizó en el departamento de Apurímac que representa 58.2%, Madre de Dios con el 34.4% y Cusco que alcanzó el 7.4% de la producción total.

Cabe resaltar que la central hidráulica de Chumbao durante el 2002, incrementó su producción en más del doble de lo logrado en años anteriores, alcanzando un volumen de 8,428 MWh, como consecuencia de los trabajos orientados a la reparación del canal por deterioro y filtraciones que reducen la eficiencia; adicionalmente se efectuó también el afianzamiento del canal C.H. Huancaray.

Continuando con el proceso de modernización del parque de generación durante el ejercicio 2002 se ha adquirido un grupo térmico marca Cummins de 1.0 MW, para la central térmica de Puerto Maldonado, con el propósito de renovar parcialmente el parque de grupos térmicos que presentan periodos prolongados de antigüedad.

	MWh				
<b>Cusco</b>	1,031	1,918	2,491	3,537	3,608
<b>Madre de Dios</b>	13,678	13,718	14,344	14,746	15,440



## CENTRALES ELECTRICAS

Electro Sur Este S.A.A., cuyo negocio básico es la distribución y comercialización de energía en el mercado de los departamentos de Cusco, Apurímac y Madre de Dios, cuenta con redes y sistemas eléctricos adecuados para la prestación del servicio en forma oportuna y eficiente, satisfaciendo los requerimientos de energía de sus clientes en todo el ámbito de su concesión.

### Generación

Electro Sur Este S.A.A. opera grupos de generación hidráulica y térmica de su propiedad con el objeto de suministrar energía eléctrica a sus clientes ubicados en las provincias, distritos y localidades aisladas.

La Empresa cuenta con una capacidad instalada de generación de 15,20 MW, y una potencia efectiva de 13.33 MW.

DETALLE	UBICACION	NUMERO DE GRUPOS	POTENCIA INSTALADA (MW)	POTENCIA EFECTIVA (MW)
<b>CENTRALES TERMICAS</b>				
Central Térmica de Abancay	Apurímac	7	2,58	2,04
Central Térmica de Iberia	Madre de Dios	2	0,95	0,75
Central Térmica de Puerto Maldonado	Madre de Dios	7	4,90	4,60
<b>SUB TOTAL</b>		<b>21</b>	<b>9,96</b>	<b>8,53</b>
<b>CENTRALES HIDROELECTRICAS</b>				
Central Hidroeléctrica de Chumbao	Apurímac	2	1,92	1,80
Central Hidroeléctrica de Vilcabamba	Apurímac	2	0,40	0,39
Central Hidroeléctrica de Huancaray	Apurímac	2	0,62	0,55
<b>SUB TOTAL</b>		<b>14</b>	<b>5,24</b>	<b>4,80</b>
<b>TOTAL</b>		<b>35</b>	<b>15,20</b>	<b>13,33</b>

## GESTION DE DISTRIBUCIÓN:

### Sistemas de Transmisión

Electro Sur Este S.A.A. es propietaria de redes de transmisión y Sub transmisión en una longitud de 479.23 Km con niveles de tensión de hasta 60 KV. las mismas que permiten un suministro de energía confiable y oportuno a los clientes de su concesión.

LINEA	REGION	LONG. Km.
L.T. 60 KV. Abancay – Chalhuanca	Apurimac	69.50
L.T. 60 KV. Combapata – Sicuani	CUSCO	28.80
L.T. 60 KV. Machupicchu – Quillabamba	CUSCO	38.70
L.T. 33 KV. Cachimayo Valle Sagrado	CUSCO	37.16
L.T. 33 KV. Quencoro – Huaró	CUSCO	35.00
		<b>479.23</b>

### Sistemas de Distribución

Los sistemas de distribución instalados en todo el ámbito de la Empresa, mediante las cuales se llega a los clientes finales, suman una longitud de 5 032 Km. de redes y líneas primarias, 7 064 Km. de redes secundarias y 3 185 subestaciones de distribución MT/BT, con una potencia instalada total de 217 814 MVA.

Sub Región	Longitud de Redes (Km)		Subestaciones MT/BT	
Cusco	3,273	5,164	2,368	165,201
Madre de Dios	155	392	139	14,633
<b>Total</b>	<b>3,428</b>	<b>5,556</b>	<b>2,507</b>	<b>179,834</b>

### Implementación del Sistema Scada

El sistema SCADA es una herramienta de tecnología de información que representa una ventaja competitiva el mismo que permite el conocimiento simultáneo del estado de operación de la red con los suministradores y clientes; disminuir el tiempo de reposición del suministro en caso de fallas, mejorando considerablemente los indicadores de calidad exigido por la NTCSE y reduciendo los costos de compensaciones por interrupciones a los clientes.

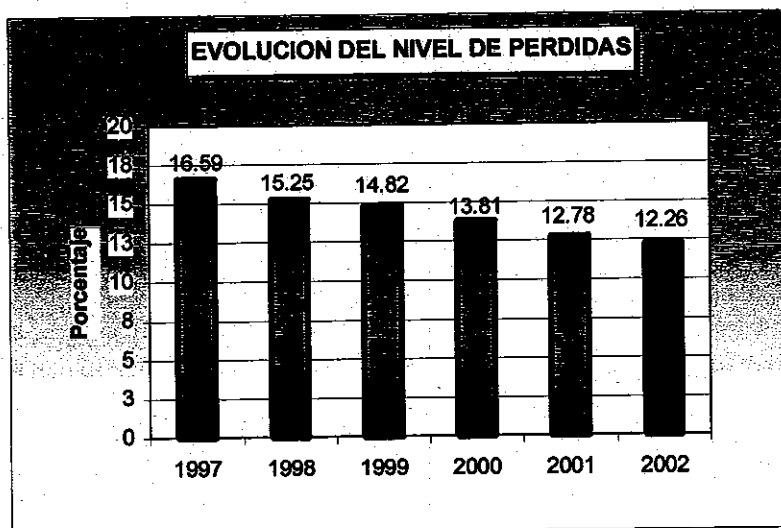
La implementación del centro de control y operaciones en la ciudad de Cusco utilizando el sistema SCADA permite ubicar a la Empresa en la vanguardia de esta tecnología y posibilita centralizar y registrar las maniobras en la red así como los parámetros eléctricos e interactuar con el COES SINAC.

### Perdidas de Energía.

La empresa continuó realizando esfuerzos por mantener la tendencia de reducción del nivel de pérdidas totales de energía, es así que durante el 2002, se alcanzó un indicador acumulado de 12.26%, que mantiene la tendencia decreciente que es sostenida desde 1993.

Las acciones destinadas a la reducción de pérdidas comprende la remodelación de redes de distribución y verificación de los equipos de medición.

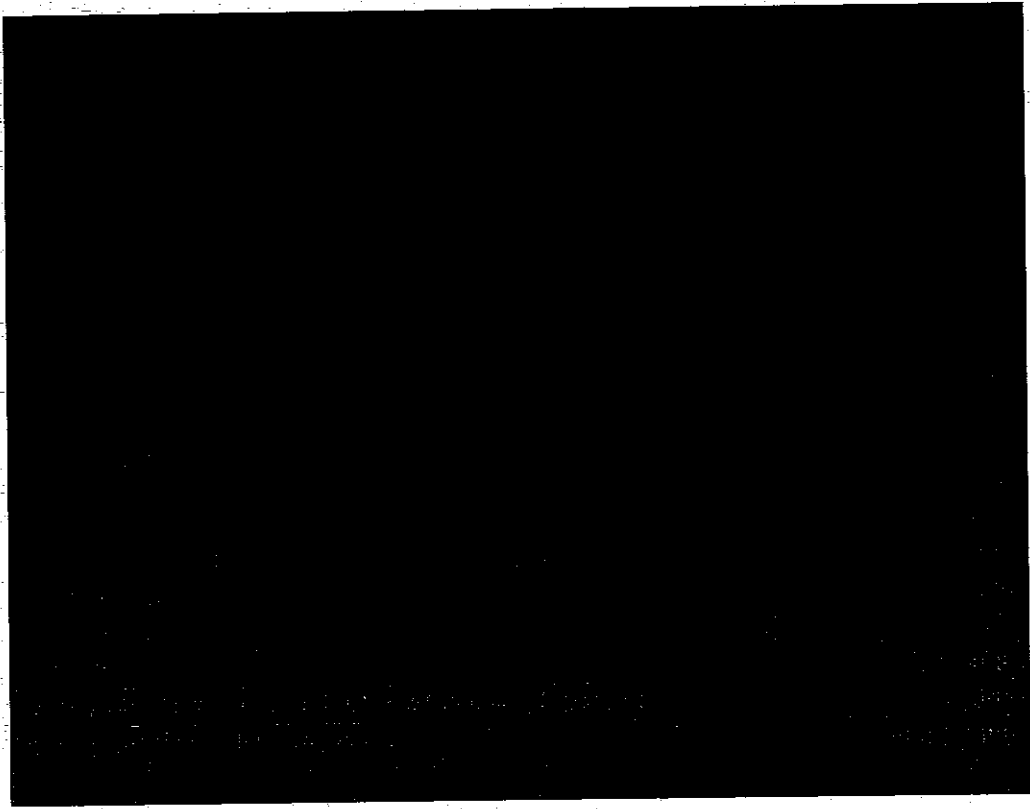
	Porcentaje					
<b>Cusco</b>	<b>16.43</b>	<b>15.80</b>	<b>15.22</b>	<b>13.28</b>	<b>12.26</b>	<b>11.43</b>
<b>Madre de Dios</b>	<b>15.58</b>	<b>13.57</b>	<b>14.72</b>	<b>14.24</b>	<b>12.01</b>	<b>12.78</b>



**Inversiones:**

El presupuesto de inversiones ejecutados al 31 de diciembre es de 9.37 Millones de Nuevos Soles de los cuales el 69% corresponde a proyectos de inversión y el 31% a Gastos de Capital no ligados a proyectos.

El siguiente cuadro muestra la relación de las principales inversiones



## RELACION DE PRINCIPALES OBRAS

1	Cambio de postes de M.T. Corao, Corcca, Paruro	40,000.00
3	Ampliación RP 24 Junio - San Jerónimo	46,113.79
5	Ampliación RS Asociación Agrícola El Huerto	30,146.07
7	RS 8 localidades de Rondocan (200 postes)	41,004.00
9	Reforzamiento redés primarias Urubamba - Ollantaytambo	32,080.28
11	Cambio de Estructuras Valle Sagrado	31,133.70
13	Cambio de 134 Estructuras por C.A.C. 15/300, en Línea 33 Kv.	70,615.52
15	Cambio estructuras de C.A.C. 12/300, Línea 22.9 Kv. Valle Vilcanota	58,780.12
17	Renovación 50 Puestas a Tierra Valle Vilcanota	100,028.24
19	Independización salida SM02 (Maranura)	44,361.30
21	Cambio postes de baja tensión	56,426.21
23	Reparación y cimentación bases Grupos I y II C.H. Matara	76,040.00
25	Afianzamiento canal C.H. Huancaray	31,218.00
27	Renovación Red Primaria Abancay	129,849.00
29	Mejoramiento red primaria Andahuaylas (DMS)	32,750.00
31	R.P. y S.E. Santa Rosa - Matecclla - Pampahura - Florida	39,989.00
33	Ampliación Red Secundaria Andahuaylas	48,366.00
35	Ampliación Red Primaria y Sub Estación 10 Kv., Iñapari	33,016.00
37	Renovación postes de fierro por C.A.C. Av. Leon Velarde - Jr. Ancash	46,337.01



## GESTION DE ASESORAMIENTO Y APOYO:

### Recursos Humanos

Durante el ejercicio 2002, se promulgó la Ley N° 27626 Ley de Intermediación Laboral, que modificó importantes aspectos de la regulación en materia de empresas de servicios y Cooperativas de Trabajadores.

La indicada norma determinó que las nuevas condiciones laborales obligaran a redefinir la nueva estructura organizacional de la empresa. En efecto y en sesión de Directorio N° 387.01 se aprobó la nueva estructura de Electro Sur Este S.A.A.

La empresa cuenta a diciembre del 2002, con 240 trabajadores entre funcionarios y empleados, así como 38 trabajadores contratados a plazo determinado, distribuidos de acuerdo a las siguientes categorías ocupacionales:

Total	216	214	209	240

### Relaciones Laborales

El ambiente laboral se mantuvo estable, la negociación colectiva correspondiente al ejercicio 2002 - 2003 ha sido cerrado en trato directo por lograr a un acuerdo entre los organismo sindicales y la empresa de acuerdo a las directivas definidas por el FONAFE.

### Capacitación.

La empresa ha puesto énfasis en centrar la capacitación de sus trabajadores, en atender las necesidades del puesto y cargo, a fin de que el entrenamiento otorgado permita un mejor desempeño del trabajador en las funciones que le han sido asignadas.

Durante el ejercicio 2002, se han dictado aproximadamente 18,265 horas de capacitación, haciendo un promedio de 76.00 horas de capacitación por trabajador.

En este ejercicio se ha continuado con el sistema de réplicas, sistema que consiste en que los participantes a los cursos de capacitación fuera de la empresa, tengan la obligatoriedad de ofrecer charlas sobre el tema del curso de capacitación al que asistieron; lo cual permite un efecto multiplicador aumentando el número de trabajadores capacitados.

### **Bienestar Social:**

El bienestar de los trabajadores permitirá contar con personal motivado lo que a su vez le permite cumplir con sus responsabilidades ante la Empresa. Al igual que el año anterior, el despistaje medico ha sido desarrollado en todas las sedes de la empresa con el fin de contribuir a la conservación de la salud y a partir del cual se programan actividades con carácter preventivo.

Manteniendo la política de apoyo a los trabajadores de la Empresa y con fin de estimular a los hijos de los trabajadores, se han otorgado becas educativas a aquellos que ocupan los primeros puestos en sus estudios.

Como actividad de proyección a los familiares de los trabajadores, se han llevado a cabo cursos de manualidades y vacaciones utiles.

### **Fondos Reembolsables:**

La Empresa en cumplimiento a la Normativa vigente, ha procedido a reembolsar los aportes efectuados por los usuarios para la ampliación de las redes de distribución de energía eléctrica, por un monto ascendentes a 287,441 Nuevos Soles, correspondiendo el 50% a la devolución mediante acciones, 31% a materiales y el 19% a energía.

### **Sistemas de Información**

Se continuó con la implementación del SIEG, se capacitó al personal responsable de su utilización, y se adquirió una estación base y un GPS diferencial para garantizar la georeferenciación de nuestra información.

Se inició la implementación de la Intranet empresarial en sede Cusco, teniéndose prevista su culminación para el año 2003.

Se implemento en sede Abancay una conexión dedicada a internet, para la mejora de las comunicaciones con sede Cusco.

## **RESPONSABILIDAD SOCIAL**

Electro Sur Este S.A. conjuntamente que el Instituto de Manejo de Agua y Medio Ambiente (IMA), la Asociación Inka, Ministerio de Educación y la Compañía Cervecera del Sur del Perú, organizaron, por sétimo año consecutivo el concurso de forestación y Reforestación "Cusco te quiero Verde".

Durante el ejercicio 2002, la Empresa ha desarrollado actividades destinadas a la conservación del medio ambiente, específicamente en la Central Térmica de Puerto Maldonado en la que se tiene controlada la emisión de gases contaminantes a valores normales, mostrando su responsabilidad en la mitigación y conservación ambiental.

En cuanto a la normatividad ambiental; se continuó ejecutando el programa de monitoreo de las instalaciones, en concordancia a lo estipulado por el Programa de Adecuación y Manejo Ambiental PAMA y R.D. N° 008-97-EM/DGAA que trata sobre los niveles máximos permisibles para efluentes líquidos.

## INFORMACION ECONOMICO FINANCIERA

Los resultados económicos y financieros del ejercicio 2002 muestran una mejora sustantiva en los principales indicadores de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad, dando como resultado final la revalorización contable y de mercado en las acciones de la empresa.

### BALANCE

El Balance General al 31 de diciembre presenta un incremento del Activo Total en 4.94% respecto al año anterior; esto resulta de un incremento de 32.6% en el Activo Corriente, derivado de la mejoría en la disponibilidad de Caja Bancos que pasó a 9.3 millones de nuevos soles, es decir 118.4% más que el ejercicio anterior, agregado del incremento en las Cuentas por Cobrar Comerciales en 15.38% y de las otras cuentas del Activo Corriente. El Activo No Corriente creció en 2.5%, como resultado del incremento en el valor de Inmuebles, Maquinaria y Equipo con 3.4% y Otros Activos en 58.8%, ambos descontados de una Depreciación Acumulada superior en 9.1% a la del año anterior.

Por su lado el Pasivo se incremento en 144.8% respecto al año anterior; esto porque el Pasivo Corriente creció en 47.2%, y el Pasivo No Corriente en más de 4 veces el del año anterior, este mayor pasivo sin embargo financia sólo 11.8% del Activo Total. Una primera conclusión a este nivel es de que la comparación entre Activo Corriente y Pasivo Corriente nos permite observar altos coeficientes de liquidez que de 2.12 en el 2001, pasa a 1.91 en el 2002, mejorando también la disponibilidad de Capital de Trabajo en 19.6% entre los dos años. La empresa presenta una solvencia financiera bastante amplia ya que el Pasivo Total solo compromete el 11.8% de Activo Total y 13.3% del Patrimonio, lo cual muestra la amplia capacidad de endeudamiento que sigue sosteniendo la empresa.

Los ajustes que se realizaron en materia de reducción de capital provocaron una reducción de 5.2% en el Capital Social respecto al del año anterior, el cual agregado del Capital Adicional registrado en el periodo, el Excedente de Revaluación, la Utilidad del Ejercicio y descontado de las Pérdidas Acumuladas hace que el Patrimonio Total sea de 287.1 millones de Nuevos Soles, menor en 2.5% respecto al año anterior. Evaluando la Utilidad del Ejercicio en relación al Patrimonio, la rentabilidad patrimonial mejora a 0.334%, reforzando la tendencia a la mejora en los resultados esperados para los últimos ejercicios.

En resumen el año 2002 se logra mejorar el Valor Contable de las acciones, de un indicador de 1.018 en el 2001 a un nivel de 1.046 el 2002.

### ESTADO DE RESULTADOS

El resultado del ejercicio alcanzó el nivel de 956 mil Nuevos Soles, mejorando en 52% el del ejercicio anterior, esto muestra que la empresa opera muy cercana al equilibrio entre sus ingresos y gastos, mejorando ligeramente la tendencia positiva de la gestión por tercer año consecutivo. Al observar el Resultado de Operación este se muestra 11.4 veces mayor al de año anterior, reflejando el conjunto de decisiones orientadas a reducir el Costo de Servicio.

Los ingresos por Venta de Energía Eléctrica crecieron 4.3% respecto al nivel del año anterior, reflejando la mayor venta en volumen, a esto se agrega la mejora en la captación de Ingresos por Servicios Complementarios en 10.3%, permitiendo un Total de Ingresos anuales de 79.1 millones de Nuevos Soles.

La política de manejo de los costos permitió ahorrar 4.4% en costos de generación, compensando medianamente las subidas en los costos de Distribución y de Comercialización, que incrementaron en 2.9% y 1.8% respectivamente, en cifras globales. En términos unitarios tanto el Costo de Distribución como el Costo de Comercialización bajaron en relación al ejercicio anterior, -7% el primero y -6.6% el segundo en términos

de costo del Kw/h facturado al consumidor. Este manejo racional de costos permitió reducir el costo promedio de venta de energía en 8.5% respecto al costo unitario del año anterior.

Si bien los dos años anteriores fueron los Otros Ingresos los que incidieron en el resultado final del ejercicio, en el ejercicio 2002 esto no tuvieron mayor incidencia en el resultado final dado que sus rubros principales se redujeron; así tenemos que los Ingresos Diversos disminuyeron en 22.9%, los Ingresos Excepcionales en 66.7%, en paralelo los Gastos Extraordinarios se redujeron en 9.6%, los efectos fueron parecidos en los Otros Ingresos y Egresos.

Es importante denotar que para el ajuste por inflación en el año 2002 se tiene un coeficiente mayor a uno, de tal manera que el Resultado final se ve afectado por una reducción de ajuste de 229 mil Nuevos Soles.

Analizando la naturaleza del gasto observamos que el manejo de costos permitió reducciones en la compra de Combustibles y Lubricantes para Generación -8.2%, Cargas de Personal -2.6% y Servicios Prestados por Terceros -2.8%, por lo que el Costo de Servicio Total absorbe 96.47% de los Ingresos Totales, porcentaje inferior al de periodo anterior donde ocupaba 99.7% de los Ingresos Totales.

Con estos resultados podemos estimar una mejoría en los indicadores de gestión donde la Rotación del Activo pasa de 0.242 a 0.243, así como que los Gastos Administrativos absorben 6.62% del Ingreso Total, de esta manera se concluye porque la gestión económica financiera de la empresa mejoró en aspectos claves que fijan la base para emprender las acciones en el ejercicio siguiente, esto se refrenda en el hecho de que la Rentabilidad de las Ventas Netas mejoró de 0.524% el 2001 a 1.207% el 2002.

### INDICADORES ECONOMICO FINANCIEROS 2002

INDICADOR	FORMULA	INDICES ANUALES	
		2001	2002
<b>LIQUIDEZ</b>			
Liquidez General	(Activo Corriente/Pasivo Corriente)	2.1251	1.9141
Capital de Trabajo	(Activo Corriente - Pasivo Corriente)	12,966,707	15,513,133
<b>GESTION</b>			
Rotación de Activo	(Ventas Netas/Activo Total)	0.2425	0.2430
Gastos Administrativos	(Gastos Administrativos/Ingreso Total)	6.90%	6.62%
<b>SOLVENCIA</b>			
Solvencia	(Pasivo Total / Activo Total)	5.06%	11.80%
Endeudamiento Patrimonial	(Pasivo Total / Patrimonio)	5.33%	13.38%
<b>RENTABILIDAD</b>			
Rentabilidad Ventas Netas	(Utilidad Neta / Ventas Netas)	0.52%	1.21%
Rentabilidad Patrimonial	(Utilidad Neta / (Patrimonio - Util. Neta))	0.13%	0.33%
<b>VALOR CONTABLE</b>			
Valor Contable	(Patrimonio / (Capital + Acc. Del Trabajo))	1.018	1.047

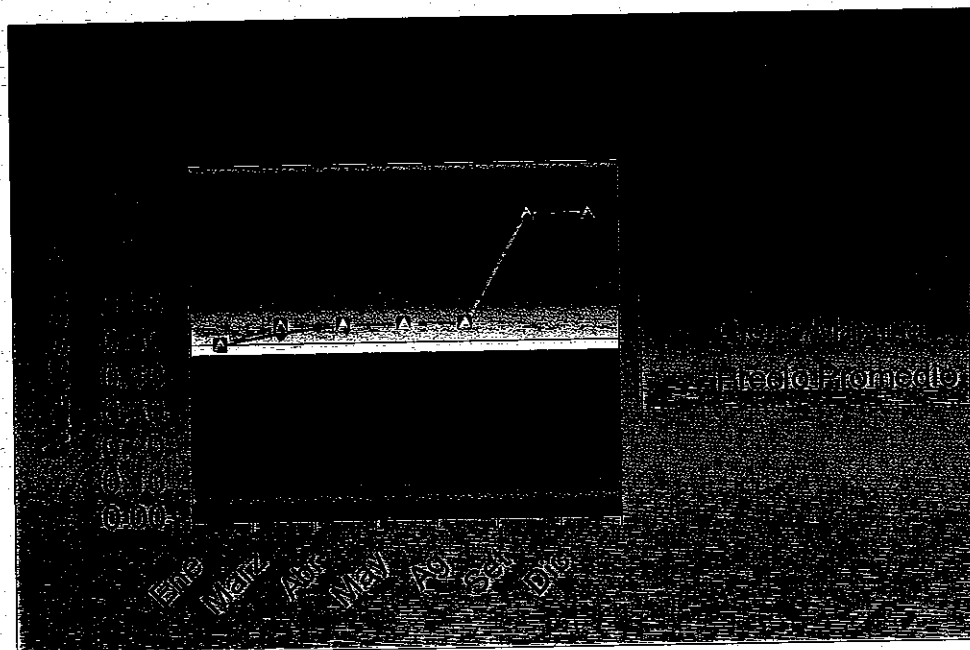
### Información Bursátil

La cotización de las acciones durante el año 2002 ha mostrado variaciones favorables pues de 0.50 que se tenía a principios de año, ha logrado al 31 de diciembre un valor de 0.86 Nuevos Soles por Acción, mostrando movimiento bursatil y mejora en la expectativas para con nuestra empresa.

**PERIODO 2002  
RENTA VARIABLE  
Acciones de Capital  
Cotizaciones (S/.)**

Código ISIN	Nemónico	Mes	Apertura	Cierre	Mínima	Máxima	Precio Promedio
PEP701581204	ESUREBC1	Ene	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
PEP701581204	ESUREBC1	Feb	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PEP701581204	ESUREBC1	Mar	0.53	0.55	0.53	0.55	0.55
PEP701581204	ESUREBC1	Abr	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55
PEP701581204	ESUREBC1	May	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55
PEP701581204	ESUREBC1	Jun	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PEP701581204	ESUREBC1	Jul	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PEP701581204	ESUREBC1	Ago	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55
PEP701581204	ESUREBC1	Sep	0.86	0.86	0.86	0.86	0.86
PEP701581204	ESUREBC1	Oct	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PEP701581204	ESUREBC1	Nov	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PEP701581204	ESUREBC1	Dic	0.86	0.86	0.86	0.86	0.86

Fuente: Bolsa de Valores de Lima



*Cabanillas & Asociados S.C.*

Audidores, Asésors y Consultores



**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO  
PUBLICO DE ELECTRICIDAD  
ELECTRO SUR ESTE S.A.A**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DICIEMBRE DEL 2002**

**(Con Dictamen de los Auditores Independientes)**

Firma Miembro de



Con representación en las principales ciudades del mundo.

Av. República de Chile N° 388 - 5to piso Lado Oeste - Jesús María - Lima - Perú • Telefax: 423-3844

E-mail: [cabanillasdfk@terra.com.pe](mailto:cabanillasdfk@terra.com.pe)

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Directores de la  
**Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad  
ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**

Hemos auditado el Balance General de la **Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**, al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron ajustados para reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda peruana siguiendo la metodología escrita en la Nota N° 4. La preparación de dichos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Empresa y nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos basada en la auditoría que hemos efectuado. Los Estados Financieros del ejercicio 2001 fueron examinados por otros auditores independientes quienes emitieron opinión sin salvedades

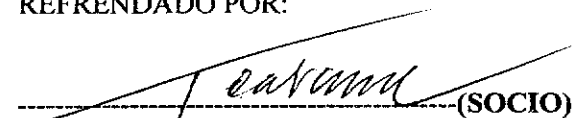
Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría -NIAS- y Normas de Auditoría Gubernamental - NAGU-, emitidas por la Contraloría General de la República. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo, con la finalidad de obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros no presentan errores importantes. Una auditoría comprende el examen, basado en comprobaciones selectivas de las evidencias que respaldan la información y los importes presentados en los Estados Financieros. También comprende la evaluación de las Normas Internacionales de Contabilidad y de las principales estimaciones efectuadas por la Gerencia; así como, una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la Auditoría que hemos efectuado constituye una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la **Empresa Regional de Servicio Publico de Electricidad - ELECTRO SUR ESTE S.A.A.** al 31 de diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha en conformidad con normas internacionales de contabilidad y prácticas contables expuestas en la Nota 3.

Tal como se indica en la Nota 29, el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE), ha instruido a la Empresa provisionar el monto de US\$ 4,621,877, por las reservas pensionarias que le corresponde a los pensionistas y/o trabajadores activos bajo el régimen del Decreto Ley N° 20530. Al respecto, la Gerencia considera que esta situación debe revertirse, por lo que a la fecha ha solicitado a la Oficina de Normalización Previsional (ONP) el cálculo actuarial que sustenta el monto referido.

Cusco, 21 de Febrero del 2003.

REFRENDADO POR:

  
.....(SOCIO)  
**ABDIAS CABANILLAS QUIROZ**  
**CONTADOR PUBLICO COLEGIADO**  
**MATRICULA N° 1366**

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

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**INDICE**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
<b>Dictamen de los Auditores Independientes</b>	<b>1</b>
<b>Estados financieros</b>	
Balance General	2
Estado de Ganancias y Pérdidas	3
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estado de Flujos de Efectivo	5 - 6
Notas a los Estados Financieros	7 - 24



**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PUBLICO DE ELECTRICIDAD  
ELECTRO SUR ESTE S.A.A.  
BALANCE GENERAL**

(Notas 1,2,3 y 4)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002 Y 2001  
(Expresados en Nuevos Soles)

	<u>NOTA</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>NOTA</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Caja y Bancos	(6)	9 316,202	4 260,946			5 757,586
Cuentas por Cobrar Comerciales	(7)	8 826,810	7 655,411	(13)	8 463,781	5 210,678
Otras Cuentas por Cobrar	(8)	4 795,628	3 952,697	(14)	8 376,348	450,441
Existencias	(9)	7 355,921	6 730,864	(15)		105,824
Gastos Pagados por Anticipado	(10)	2 050,252	1 848,550	(16)	131,266	
Cuenta Enlace Sede y CRPs		<u>139,716</u>	<u>42,768</u>			
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>32 484,529</u>	<u>24 491,236</u>		<u>16 971,395</u>	<u>11 524,529</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Inmuebles, Maquinaria y Equipo neto.	(11)	276 204,017	275 100,043	(17)	21 369,389	4 053,965
Otros Activos	(12)	<u>16 868,733</u>	<u>10 619,140</u>	(18)	<u>84,442</u>	<u>113,711</u>
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u>293 072,750</u>	<u>285 719,183</u>		<u>21 453,831</u>	<u>4 167,676</u>
					<u>38 425,226</u>	<u>15 692,205</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>						
Contingencias	(29)					
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	(19)	274 358,351		(19)	274 358,351	289 373,170
Capital Adicional	(20)	11 936,214		(20)	11 936,214	9 486,686
Excedente de Revaluación		295,960			295,960	295,960
Resultados Acumulados		(414,804)			(414,804)	(5 266,447)
Utilidad del Ejercicio		<u>956,332</u>			<u>956,332</u>	<u>628,845</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<u>287 132,053</u>			<u>287 132,053</u>	<u>294 518,214</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>325 557,279</u>	<u>310 210,419</u>		<u>325 557,279</u>	<u>310 210,419</u>

VER NOTAS ADJUNTAS

**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PUBLICO DE ELECTRICIDAD  
ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION  
(NOTAS 1, 2, 3 Y 4)**

Por el ejercicio del 01 de enero al 31 de diciembre del 2002 y 2001  
(Expresados en Nuevos Soles)

	<u>NOTA</u>	2002	2001
<b>INGRESOS</b>			
Por venta de Energia Eléctrica	(21)	67 438,329	64 627,826
Por servicios complementarios	(22)	<u>11 684,677</u>	<u>10 593,258</u>
<b>Total Ingresos</b>		<b>79 123,006</b>	<b>75 221,084</b>
 <b>COSTO DE SERVICIO</b>			
Gastos de Generación	(23)	( 8 695,456)	( 9 096,147)
Gastos de Distribución	(24)	(52 078,055)	(50 584,224)
Gastos de Comercialización	(25)	(10 316,364)	(10 128,312)
		<u>(71 089,875)</u>	<u>(69 808,683)</u>
Sub Total			( 5 187,837)
Gastos de Administración	(26)	( 5 241,814)	
		<u>(76 331,689)</u>	<u>(74 996,520)</u>
<b>TOTAL COSTO DEL SERVICIO</b>			
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>		<b>2 791,317</b>	<b>224,564</b>
 <b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>			
Ingresos Financieros Varios		189,135	209,816
Gastos Financieros varios		( 64,252)	( 203,886)
Otros Ingresos Diversos	(27)	2 897,617	3 760,469
Ingresos Excepcionales		259,697	781,384
Gastos Ejercicios anteriores		( 140,040)	( 429,883)
Gastos Extraordinarios	(28)	<u>( 4 747,587)</u>	<u>( 5 253,205)</u>
<b>TOTAL INGRESOS (EGRESOS):</b>		<b>( 1 605,430)</b>	<b>( 1 135,305)</b>
<b>RESULTADO POR EXPOS. A LA INFLAC. (4)</b>		<b>( 229,555)</b>	<b>1 304,641</b>
Impuesto a la Renta Diferido y Part. Trabaj.		0	234,945
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><u>956,332</u></u>	<u><u>628,845</u></u>

VER NOTAS ADJUNTAS

**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PUBLICO DE ELECTRICIDAD**

**ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

(Expresado en Nuevos Soles)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	EXCEDENTE DE REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS (NOTA 22)	TOTAL PATRIMONIO NETO
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000</b>					
Capitalización de obras	270,956,619	37,358,549		(3,052,650)	305,262,518
Disminución de capital	21,757,896	(21,757,896)			--
Aporte incorporación de obras MEM	(3,341,345)	(14,676,136)			(3,341,345)
Aporte obras UTE-FONAVI		14,970,994			(14,676,136)
Disminución de obras UTE FONAVI		3,919,644			14,970,994
Disminución capital obras de UTE FONAVI		(13,251,678)			(13,251,678)
Aporte Incorporación de Obras Municipio		515,489			515,489
Aporte Incorporación de Obras Foncodes		2,095,905			2,095,905
Aporte Incorporación de Obras CTAR		311,815			311,815
Depreciación Obras				(2,584,816)	(2,584,816)
Ajuste activos				(159,074)	(159,074)
Utilidad Perdida del Ejercicio				628,845	628,845
Ajuste de Depreciación de Ejercicios Anteriores MEM				1,059,162	1,059,162
Ajuste Deprec. de Ejercicios Anteriores UTE FONAVI				(529,069)	(529,069)
Excedente de Revaluación de Terrenos			154,975		154,975
Excedente de Revaluación de Vehículos			212,008		212,008
Impuesto Diferido			(71,023)		(71,023)
Ajuste			295,960		295,960
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001</b>	<b>289,373,170</b>	<b>9,486,686</b>		<b>(4,637,602)</b>	<b>294,518,214</b>
Disminución capital por pérdidas acumuladas	(4,637,602)			4,637,602	--
Disminución capital por tasación	(10,377,217)				(10,377,217)
Aporte incorporación obras		2,449,528			2,449,528
Depreciación obras ejercicios anteriores				(414,804)	(414,804)
Utilidad perdida del ejercicio.				956,332	956,332
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002</b>	<b>274,358,351</b>	<b>11,936,214</b>	<b>295,960</b>	<b>541,528</b>	<b>287,132,053</b>

VER NOTAS ADJUNTAS

**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PUBLICO DE ELECTRICIDAD  
ELECTRO SUR ESTE S.A.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Notas 1,2,3 y 4)

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2002 y 2001.

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza a los clientes	66,120,061	64,794,333
Otros cobros de efectivos relativos a la actividad	27,106,057	26,089,604
Menos:		
Pagos a proveedores	(57,885,002)	(59,621,522)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(13,552,343)	(11,285,005)
Pagos de tributos	(6,513,335)	(6,815,552)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(848,445)	(12,029,136)
<b>AUMENTO (DIS) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>14,426,993</u>	<u>1,132,722</u>
 <b>ACTIVIDAD DE LA INVERSION</b>		
Ingresos por venta de valores		
Ingresos por venta de inmuebles, maquinaria y equipo		
Otros ingresos de efectivo relativos a la actividad		
Menos:		
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(9,259,894)	(5,563,105)
<b>AUMENTO (DIS) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u>(9,259,894)</u>	<u>(5,563,105)</u>
 <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Ingresos por emisión acciones o nuevos aportes		
Ingresos por préstamos bancarios a corto y largo plazo		
Ingresos provenientes de la emisión de bonos, hipotecas y otros títulos.		
Otros ingresos de efectivo relativos a la actividad		
Menos:		
Amortización de préstamo obtenidos	(111,843)	(2,776,200)
<b>AUMENTO (DIS) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO.</b>	<u>(111,843)</u>	<u>(2,776,200)</u>
 <b>AUMENTO (DIS) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	5,055,256	(7,206,583)
 <b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO EL EJERCICIO.</b>	4,260,946	11,467,529
 <b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<u>9,316,202</u>	<u>4,260,946</u>

**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PUBLICO DE ELECTRICIDAD  
ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**

**CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO  
Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE  
DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Utilidad (o pérdida) del Ejercicio	956,332	628,846
Mas: Ajustes a la Utilidad (o pérdida) del Ejercicio	13,121,989	13 333,085
Depreciación y amortización del periodo	729,245	755,075
Provisión Beneficios Sociales		
Menos: Utilidad en venta de inmuebles, maquinaria y equipo		
Utilidad en venta de valores		
Resultado por Exposición a la Inflación.		
Ganancias por pasivos monetarios no corrientes.		(234,945)
Cargos y abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo.	(1,171,339)	481,382
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	(728,060)	(158,578)
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Diversas	(241,789)	(184,219)
(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	(625,057)	13,574
(Aumento) Disminución en Existencias	2,279,740	(6,998,405)
Aumento (Disminución) en otras Cuentas por Pagar	2,732,328	(675,009)
Aumento (Disminución) en cuentas por Pagar Comerciales	(575,967)	--
Aumento (Disminución) de Tributos por Pagar		(764,914)
Aumento (Disminución) de Beneficios Sociales	(2,050,429)	(5,611,430)
Aumento (Disminución) en Otros Activos y Otros Pasivos)		11,847,392
Ajuste y transferencias de Inmueble Maquinaria y Equipo		(11,299,132)
Desaporte de Patrimonio Neto.		
<b>AUMENTO (DIS) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN.</b>	<u>14,426,993</u>	<u>1,132,722</u>

**VER NOTAS ADJUNTAS**

**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PUBLICO DE ELECTRICIDAD  
ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE EL 2002.  
(Expresado en Nuevos Soles)**

**NOTAS DE CARÁCTER GENERAL**

**1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA.**

La Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electro Sur Este S.A.A. (ELECTROSURESTE) se creó de conformidad con lo dispuesto en la Resolución Ministerial N° 318-83/DGE del 21 de diciembre de 1983 y su constitución como empresa pública del 27 de abril de 1984. El 99.58% de capital social pertenece al Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE.

Su actividad principal es la distribución y comercialización de energía eléctrica dentro del área de su concesión que comprende a los departamentos de Cusco, Apurímac y Madre de Dios. En adición y en menor medida, desarrolla actividades de sub transmisión asociadas al Sistema Interconectado Sur (SIS) y de generación civiles, industriales, comerciales y de cualquier otra índole que estén relacionados con su objeto social principal.

Al 31 de Diciembre del 2002 la Empresa estuvo conformada por 29 funcionarios, 210 empleados estables y 38 empleados contratados que dan un total de 277 trabajadores (28 funcionarios y 182 empleados al 31 de diciembre de 2001).

Las principales normas legales que afectan las actividades de la empresa son:

a. Ley General de Sociedades

Las actividades de la Empresa se sujetan a lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Ley N° 26887, sus modificaciones y ampliatorias, a la cual ha adecuado su Estatuto.

b. Ley de Concesiones Eléctricas

Las actividades de la Empresa son reguladas por el Decreto Legislativo N° 25844 Ley de Concesiones Eléctricas de fecha 6 de noviembre de 1992, que establece un régimen de libertad de precios para los servicios que puedan efectuarse en condiciones de competencia y un sistema de precios regulados en aquellos servicios que por su naturaleza lo requieran.

La tarifa de suministro de energía eléctrica a los clientes regulados la determina la Comisión de Tarifas Eléctricas – CTE (Organismo Técnico Descentralizado del Sector de Energía y Minas) de acuerdo con los criterios establecidos en la Ley de Concesiones y su Reglamento, para lo cual desarrolla una empresa modelo. La tarifa que corresponde a los clientes no regulados se determina por negociación directa entre las partes.

c. Proceso de Reorganización y Escisión

El Decreto Legislativo N° 674 de Promoción de la Inversión Privada en las Empresas del Estado, de fecha 25 de setiembre de 1991, modificado por el Decreto Ley N° 26120 de fecha 24 de diciembre de 1992, declaró de interés general la promoción de inversiones privadas en las empresas del estado. Esta norma indica, entre otros, las modalidades por las que se promoverán dichas inversiones y crea la Comisión de la Inversión Privada (COPRI), encargada de diseñar y conducir el referido proceso.

A través del acuerdo de la COPRI, ratificado por Resolución Suprema N° 174-96-PCM se incluyó a Electro Sur Este S.A.A. en el proceso de Promoción de la Inversión Privada en las empresas del estado.

En mayo de 1999, la COPRI dispuso la reorganización de la Empresa a través de la transferencia de los activos y pasivos correspondientes a la Unidad Operativa de la Sub Región Puno.

d. Ley de Fondo de Compensación Eléctrica

Mediante Ley 27510 de fecha 20 de agosto de 2001 se creó el Fondo de Compensación Eléctrica. Esta ley establece una estratificación de tarifas según el consumo KWH tal como sigue: los clientes que consuman mas de 100kwh pagarán la tarifa normal, por los 100 kwh mas una tarifa mayor por el exceso, mientras que aquellos clientes que consuman menos de 30 Kwh pagarán una tarifa menor a la normal. El exceso facturado por la empresa distribuidora será transferido al Fondo de Compensación Eléctrica; posteriormente el Fondo reembolsará a la empresa distribuidora por aquella tarifa cobrada en defecto.

## 2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIC

En la preparación de sus estados financieros, la Empresa Regional de Servicio Publico de Electricidad Electro Sur Este S.A.A., excepto por los ingresos registrados en la valorización de los trabajos en curso para la incorporación en el activo descrito en la Nota 3d, ha observado el cumplimiento de las Normas Internacionales de Contabilidad NIC oficializadas en el Perú tanto en registro de operaciones como en la preparación y presentación de los estados financieros. La presentación de los Estados Financieros se ha efectuado en base al Reglamento aprobado por Resolución CONASEV 103-99-EF/94.10 del 24 de noviembre de 1999.

## 3. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas para el registro de operaciones y la preparación de los estados financiero, son como sigue:

**a. Bases de Preparación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros incluyen un ajuste integral para reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda peruana.

La ganancia en el poder adquisitivo de la moneda peruana en el año 2002, según los índices de precios al por mayor a nivel nacional publicados por el Instituto Nacional de Estadística e Informática ha sido de 1.67%, en los años 2002 y 2001, fue una pérdida de 2.18% y una ganancia de 3.84%, respectivamente.

La preparación de los estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú, requiere que la Gerencia efectúe estimaciones para reportar las cifras de los activos y pasivos y las revelaciones de hechos significativos incluidos en las notas a los estados financieros; así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el año. Si estas estimaciones y supuestos que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, varían como resultado de cambios en las premisas en que se sustentaron, los saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca. Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la provisión para cuentas de cobranza dudosa, provisión para desvalorización de existencias, depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo, la amortización de otros activos y la provisión para beneficios sociales.

**b. Cuentas por Cobrar Comerciales y Provisión para Cuentas de Cobranza Dudosa**

Los saldos de las cuentas por cobrar se muestran netos de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa, que se constituye por las deudas vencidas cuya antigüedad es mayor a un año o si a juicio de la gerencia existe evidencia de dificultad en su cobro. El saldo de esta provisión es revisado periódicamente para ajustarlo a los niveles que se consideren necesarios para cubrir pérdidas potenciales en la cartera de clientes.

**c. Existencias**

Las existencias están valorizadas al costo o a su valor de realización el que resulte menor. Las existencias incluyen el ajuste por efectos de la inflación que es menor que su valor neto de realización. El costo se ha determinado utilizando el método promedio. Las existencias por recibir están registradas al costo de adquisición.



#### d. Inmuebles, Maquinaria y Equipo.

Los inmuebles, maquinaria y equipo al inicio de las actividades de la Empresa fueron registrados a su valor de transferencia y las adquisiciones posteriormente están registrados al costo más el ajuste de inflación.

Los desembolsos registrados en obras en curso, al ser incorporados al activo se registran al valor de las liquidaciones finales de obras, considerando para ello el Valor Nuevo de Reemplazo (VNR), similar al costo de mercado, el excedente es registrado contra ingresos.

Las tasas de depreciación utilizadas por la Empresa para las adquisiciones y/o aportes recibidos en bienes con posterioridad al 31 de diciembre de 1998 son las establecidas por la Resolución de la Comisión de Tarifas Eléctricas N° 013-P/CTE del 30 de abril de 1987; en la cual, se indica que las Empresas de Servicio Público de Electricidad aplicarán la depreciación de sus activos al 80% de la vida útil media máxima.

Las vidas útiles máximas estimadas son las siguientes:

	<u>Años</u>
Casa de máquinas y obras civiles	Entre 2 y 80
Redes de media y baja tensión, sistemas de generación hidráulica y térmica y maquinaria y equipo	Entre 2 y 47
Muebles y enseres	Entre 2 y 16
Equipos diversos	Entre 2 y 16
Unidades de transporte	Entre 2 y 9

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan, según corresponda, al costo de generación o a los gastos del año. Los desembolsos de importancia que mejoran la condición del activo más allá de su rendimiento estándar original estimado se capitalizan. El costo, así como la correspondiente depreciación acumulada de los bienes vendidos o retirados son eliminados de sus cuentas respectivas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del año en que se produce.

#### e. Provisión para Beneficios Sociales.

La provisión para beneficios sociales del personal (Compensación por Tiempo de Servicios), se contabiliza con cargo a resultados a medida que se devenga. El cálculo se hace por el monto que correspondería pagarse a la fecha del Balance General.

#### f. Contribuciones Reembolsables

De acuerdo con la Ley de Concesiones Eléctricas, las contribuciones reembolsables corresponden al financiamiento de la extensión de las instalaciones solicitadas por los usuarios desde noviembre de 1992 como lo determina la Ley N° 25844, Ley de Concesiones Eléctricas.

**g. Ingresos por Distribución de Energía Eléctrica.**

Los ingresos por distribución de energía eléctrica se reconocen cuando se presta el servicio el que se factura mensualmente sobre la base de lecturas cíclicas.

La energía entregada y no facturada, por el período comprendido entre última lectura cíclica y el cierre del año, se reconoce sobre la base de estimaciones del consumo devengado.

**h. Ingresos por Servicios Complementarios.**

Los otros ingresos corresponden a los servicios complementarios que brinda la Empresa y son facturados mensualmente.

**i. Costo de Distribuciones de Energía**

Los costos de distribución de energía eléctrica se reconocen cuando se incurre en el servicio, el costo de la energía eléctrica adquirida de los generadores se devenga cuando se recibe la energía.

**j. Ingresos y Gastos Financieros**

Los ingresos y gastos financieros se registran en los períodos en los que devengan.

**k. Instrumentos Financieros,**

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financieros en una empresa y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra empresa.

Los saldos presentados al 31 de diciembre del 2002 y 2001, de caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar comerciales y deudas a largo plazo, en opinión de la Gerencia no difieren significativamente de sus correspondientes valores razonables de mercado. En las correspondientes notas sobre políticas contables se revela el reconocimiento y valuación de estas cuentas.

**l. Impuesto a la Renta y Participación de los Trabajadores.**

El Impuesto a la Renta y la participación de los trabajadores son determinados de acuerdo con los dispositivos legales y tributarios vigentes.

La Empresa registra el impuesto a la renta y la participación a los trabajadores diferido que resulta de las diferencias entre la utilidad financiera y la utilidad para fines tributarios, el cual se origina básicamente de las diferencias del tratamiento para efectos contable y tributario y son reconocidos con base a las tasas vigentes del impuesto a la renta.

El impuesto a la renta diferido será deducido de los impuestos a la renta calculados en el futuro para compensar las diferencias temporales entre la utilidad financiera y la utilidad establecida para fines tributarios.

#### **4. AJUSTES PARA REFLEJAR EL EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LA INFLACION.**

Los estados financieros han sido ajustados para dar efecto a las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda peruana y permitir que las diversas transacciones que reflejan se expresen en unidades monetarias constantes.

Los saldos ajustados representan la actualización de los saldos históricos. El principio contable de costo histórico prevalece en los saldos ajustados.

Los factores de ajuste se basan en los índices de precios al por mayor a nivel nacional publicados por el Instituto Nacional de estadística e Informática.

Los saldos no monetarios han sido actualizados utilizando los factores de ajuste determinados de acuerdo a la antigüedad de cada uno de los componentes que los integran. Los saldos monetarios no se han actualizado debido a que representan moneda de poder adquisitivo a la fecha de balance general. Al efectuar la actualización se consideró que el costo ajustado de los activos no excediera el costo de reposición.

Los estados financieros del año 2001 han sido reexpresados en moneda de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2002, a fin de permitir su comparación.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Empresa ha ajustado sus estados financieros por efecto de la inflación, obteniéndose el siguiente Resultado por Exposición a la Inflación (REI):

**Resultado por Exposición a la Inflación (REI)**

En el Balance General	Debe	Haber	REI
Suministros		57,185	
Combustibles			244
Maquinaria y Equipo		27,633	
Obras en curso Encargadas a Terceros		24,730	
Terrenos		124,995	
Edificios y Otras Construcciones		198,728	
Maquinaria y Equipo y Otras unidades		6,239,928	
Unidades de Transporte		60,656	
Muebles y Enseres		9,141	
Equipos Diversos		177,516	
Unidades de Reemplazo		4,623	
Trabajos en Curso		240,819	
Terrenos Revaluación		2,591	
Unidades de Transporte Revaluación		2,930	
Seguros pagados por Adelantado		1,899	
Depreciación Acumulada			2,664,927
Impuesto a la Renta		22,728	
Capital Social			4,586,128
Capital Adicional			183,471
Excedente de Revaluación			4,947
Utilidades no Distribuidas			28,791
Perdidas Acumuladas		<u>31,953</u>	
<b>REI DE BALANCE</b>		<u><b>7,228,055</b></u>	<u><b>7,468,508</b></u> <u><b>(240,453)</b></u>
 <b>En el Estado de Ganancias y Pérdidas:</b>			
Venta de Energía			539,653
Servicios Complementarios			106,714
Gastos de Generación		74,173	
Gastos de Distribución		451,833	
Gastos de Comercialización		82,860	
Gastos de Administración		48,420	
Ingresos Financieros			1,034
Gastos Financieros		480	
Ingresos Diversos			10,628
Ingresos Excepcionales			192
Gastos Ejercicios Anteriores		1,068	
Gastos Extraordinarios		<u>10,285</u>	
<b>REI</b>		<u><b>669,119</b></u>	<u><b>658,221</b></u> <u><b>10,898</b></u>
<b>Resultado por Exposición a la Inflación(REI)</b>			<u><b>(229,555)</b></u>

ESTADOS FINANCIEROS

## 5. BASE PARA CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre del 2002 los tipos de cambio utilizados para registro de saldos en moneda extranjera han sido de S/. 3.513 y S/. 3.515 por US \$ 1.00 para los activos y pasivos respectivamente (al 31 de diciembre de 2001 el tipo de cambio fue de S/3.441 para los saldos de activos).

## NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO

### 6. CAJA BANCOS

Este rubro esta conformado por el efectivo y cuentas bancarias disponibles.

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Caja	122,741	109,636
Fondos Fijos	4,841	9,229
Remesas en Tránsito	0	91,950
Cuentas Corrientes Bancarias	2,770,586	2,986,694
Depósitos a Plazo	2,229,864	0
Otros Depósitos	4,122,336	993,689
Fondos Sujetos a Restricción	65,835	69,748
	<u>9,316,202</u>	<u>4,260,946</u>

Los fondos sujetos a restricción corresponden al fondo al cual contribuye la empresa y los trabajadores para la atención del Programa de Atención Médica Familiar (PAMF).

### 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Constituido por los saldos por cobrar de las facturas por venta de energía eléctrica y su respectiva provisión por los clientes con deudas mayores a 1 año (12 meses).

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Facturas por consumo energía eléctrica	8,726,338	7,554,767
Anticipos recibidos por consumo	(513)	(369)
Letras (o efectos) por cobrar	8,909	9,061
Cobranza diaria por distribuir	92,076	91,952
Clientes cobranza dudosa	301,503	319,751
	<u>9,128,313</u>	<u>7,975,162</u>
Provisión cobranza dudosa	<u>(301,503)</u>	<u>(319,751)</u>
	<u>8,826,810</u>	<u>7,655,411</u>

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta referido al saldo por cobrar de los servicios complementarios y otros adeudos de los clientes y del personal.

	<u>2002</u> S/.	<u>2001</u> S/.
Préstamos al personal	25,554	10,070
Deudas por Responsabilidad	110,846	11,460
Cuentas Corrientes Empresas del Sector	0	258,274
Prestamos a Terceros	0	(47)
Reclamaciones a Terceros	41,705	52,056
Fondos creados por D.L. 25844 Ley de Concesiones Eléctricas	178,228	169,152
Depósitos en Garantía de Contratistas	22,097	22,117
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	4,417,198	3,429,615
Ctas. Por Cobrar Diversas Cobranza Dudosa	<u>234,973</u>	<u>325,643</u>
	<b>5,030,601</b>	<b>4,278,340</b>
Prov. Cobranza Dudosa, Ctas. por Cobr. Div.	<u>(234,973)</u>	<u>(325,643)</u>
	<b><u>4,795,628</u></b>	<b><u>3,952,697</u></b>

## 9. EXISTENCIAS

Incluye suministros, repuestos y combustibles requeridos por la Empresa para el desarrollo de sus actividades.

	<u>2002</u> S/.	<u>2001</u> S/.
Suministros y Repuestos	6,510,325	5,800,879
Combustibles y Lubricantes para Generación	476,535	369,130
Equipos y Materiales Desinstalados	73,011	56,936
Suministros en Transito	280,607	214,967
Anticipo para Adquisiciones del País.	15,442	141,290
Suministros por Recibir	147,662	
Suministros Deteriorados y/o Reparables	<u>176,172</u>	<u>361,129</u>
	<b>7,532,092</b>	<b>7,091,993</b>
Provisión para Desvalorización de Existencias	<u>(176,171)</u>	<u>(361,129)</u>
	<b><u>7,355,921</u></b>	<b><u>6,730,864</u></b>

## 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Este rubro esta conformado por pagos adelantados por servicios para cobertura de seguros, alquileres y otros, también se registra el saldo a nuestro favor por pagos a cuenta del Impuesto a la Renta.

	2002	2001
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Anticipo para Trámite de Ordenes de Servicio Seguros Pagados por Adelantado	8,400	2,180
	478,395	668,178
Alquileres Pagados por Adelantado	0	3,328
Entregas a Rendir Cuenta	14,014	5,364
Gobierno Central.	<u>1,359,660</u>	<u>1,359,284</u>
	<u><b>2,050,252</b></u>	<u><b>1,848,550</b></u>

## 11. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Rubro conformado por el valor de los bienes muebles e inmuebles producto de las incorporaciones de activos, valorizaciones, adicionales efectuadas y tasaciones de obras del MEM y UTE FONAVI, así como inversiones diversas.

ACTIVO FIJO	AÑO 2001	ADICIONES	RETIROS VENTAS	RECLASIFIC.	AÑO 2002
Maquinaria, Equipo y Otras	1,653,131				1,653,131
Unid. de Explot.					
Terrenos	7,632,638	526,754			8,159,392
Edificios y Otras construcciones	12,009,371			3,044,839	15,054,209
Maquinaria y Equipo y otras	367,723,819			9,572,326	377,296,146
Unidades de Transporte	4,103,336		299,390		3,803,945
Muebles y Enseres	542,974			6,733	549,707
Equipos Diversos	10,253,106			1,154,345	11,407,451
Unidades de Reemplazo	530,091	2,131,749		(2,256,300)	405,541
Maquinarias por Recibir		294,607			294,607
Trabajos en Curso	15,626,512	6,306,785		(5,994,458)	15,938,839
Obras en Curso Costeadas por Terceros.	1,479,414				1,479,415
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b><u>421,554,393</u></b>	<b><u>9,259,894</u></b>	<b><u>299,390</u></b>	<b><u>5,527,486</u></b>	<b><u>436,042,382</u></b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>					
Maquinaria y Equipo y otras	110,678	52,822			163,500
Edificios y Otras construcciones	7,158,531	560,650			7,719,181
Maquinaria y Equipo y Otras	128,616,094	11,472,340	152,778	414,804	140,503,238
Unidades de Transporte	2,856,896	265,498			2,969,616
Muebles y Enseres	461,183	29,856			491,039
Equipos Diversos	7,250,968	740,823			7,991,791
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b><u>146,454,350</u></b>	<b><u>13,121,989</u></b>	<b><u>152,778</u></b>	<b><u>414,804</u></b>	<b><u>159,838,365</u></b>
<b>VALOR NETO</b>	<b><u>275,100,043</u></b>				<b><u>276,204,017</u></b>

## 12. OTROS ACTIVOS

En este rubro estamos registrando en forma transitoria la disminución de capital social según tasación de las obras ejecutadas por el MEM y UTE FONAVI, hasta su aprobación en J.G.A.

	2002	2001
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Otros títulos Representativos de Derecho Patrimonial	123,867	0
Bienes Retirados del Servicio	294,386	0
Cargas Diferidas Diversas	16,692,576	10,384,195
Impuesto Diferido.	0	234,945
	<u>17,110,829</u>	<u>10,619,140</u>
Depreciación Bienes en Retiro	(242,096)	0
	<u>16,868,733</u>	<u>10,619,140</u>

## 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Representada las acreencias generadas por la adquisición de bienes y servicios principalmente el saldo de EGEMSA por la compra de energía ascendente a S/. 4,076,993 y S/. 2,100,000 por el financiamiento obtenido. Estos saldos no devengan intereses.

	2002	2001
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Facturas por Pagar	8,457,001	5,687,206
Facturas No Recepcionadas por Bienes	6,780	70,380
	<u>8,463,781</u>	<u>5,757,586</u>

## 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Rubro conformado por obligaciones tributarias y otras, principalmente provisiones diversas.

	2002	2001
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Gobierno Central	909,030	1,499,993
Contribuciones a Inst. Publicas	209,590	208,039
Vacaciones por Pagar	0	(2,198)
Reclamaciones de Terceros	1,564	195
Deudas a Terceros por Encarg. de Cobranzas	12,379	470
Bonos u obligaciones por Inv. de Terceros	2,584,566	35,083
Depósitos en Garantía	31,984	38,747
Otras Cuentas por Pagar Diversas	612,226	913,680
Provisiones Varias	<u>4,015,008</u>	<u>2,516,669</u>
	<u>8,376,348</u>	<u>5,210,678</u>



### 15. PORCION CORRIENTE DEUDAS A LARGO PLAZO

	2002	2001
	S/.	S/.
Agrupar las amortizaciones de las deudas a largo plazo	<u>0</u>	<u>450,441</u>
	<u>0</u>	<u>450,441</u>

### 16. PROVISION BENEFICIOS SOCIALES

Este rubro representa las obligaciones con los trabajadores por la Compensación de Tiempos de Servicios establecidos por Ley.

	2002	2001
	S/.	S/.
Compensación Tiempo de Servicios	<u>131,266</u>	<u>105,824</u>
	<u>131,266</u>	<u>105,824</u>

### 17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS NO CORRIENTES

Este rubro agrupa los fondos obtenidos que dispone la Ley General de Concesiones para la ejecución de obras de electrificación con cargo a ser reembolsables como contribución y otros encargados por terceros.

	2002	2001
	S/.	S/.
Control de Fondos para obras por encargo	2,030,388	1,565,335
Fondo de desarrollo eléctrico	354,475	630,733
Préstamo de terceros	2,277,095	2,285,475
Ingresos para obras por encargo	177,730	180,752
Costo de obras por encargo	(155,274)	(608,330)
Cuenta por Pagar Pensionistas	<u>16,684,976</u>	<u>0</u>
	<u>21,369,389</u>	<u>4,053,965</u>

### 18. OTROS PASIVOS

Representa las ganancias diferidas a aplicarse en períodos futuros.

	2002	2001
	S/.	S/.
Otras Ganancias Diferidas	84,442	42,690
Impuesto Diferido	<u>0</u>	<u>71,021</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>84,442</u>	<u>113,711</u>

## 19. CAPITAL SOCIAL

Representa las inversiones o aportes de accionistas (o socios) de la empresa los mismos que están conformados por acciones de las series A y B.

De estas acciones el 99.58% corresponde al Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE) y el 0.42% a privados.

## 20. CAPITAL ADICIONAL

Agrupar los aportes principalmente por concepto de obras de electrificación financiadas con recursos del estado (FONCODES, DEP/MEM, PESCS, UTE FONAVI, MUNICIPIOS)

## 21. INGRESOS

Este grupo esta conformado por los ingresos de la venta de energía realizados en la Sede Central y Sub Regionales:

	<u>2002</u> S/.	<u>2001</u> S/.
Cusco	43,056,843	41,808,027
Apurimac	8,976,518	7,893,896
Madre de Dios	7,515,808	7,048,233
Quillabamba	3,656,516	3,157,447
Vilcanota	4,232,643	4,720,222
	<u><b>67,438,329</b></u>	<u><b>64,627,826</b></u>

## 22. SERVICIOS COMPLEMENTARIOS

Este grupo esta conformado por los otros ingresos que corresponden a los servicios complementarios que brinda la Sede Central y Sub Regionales:

	<u>2002</u> S/.	<u>2001</u> S/.
Cusco	6,330,760	5,746,772
Apurimac	2,274,943	1,986,043
Madre de Dios	674,548	973,757
Quillabamba	843,434	671,286
Vilcanota	1,560,991	1,215,399
	<u><b>11,684,677</b></u>	<u><b>10,593,258</b></u>

### 23. GASTOS DE GENERACION

Comprende lo siguiente:

	<u>2002</u> S/.	<u>2001</u> S/.
Combustible	5,576,877	6,047,212
Suministros Diversos	240,856	249,076
Cargas de Personal	983,909	971,506
Servicios Prestados por Terceros	666,465	738,785
Tributos	84,518	115,892
Cargas Diversas de Gestión	137,322	116,880
Otras Provisiones	67,745	62,669
Depreciación	937,764	794,128
	<u>8,695,456</u>	<u>9,096,147</u>

### 24. GASTOS DE DISTRIBUCION

Comprende lo siguiente:

	<u>2002</u> S/.	<u>2001</u> S/.
Combustible	3,799	32,066
Suministros Diversos	2,196,441	1,599,260
Compra de Energía	29,959,687	28,965,887
Cargas de Personal	3,844,612	4,407,036
Servicios Prestados x Terceros	2,914,558	2,589,908
Tributos	251,966	207,395
Cargas Diversas de Gestión	1,153,458	850,147
Otras Provisiones	267,929	270,729
Depreciación	11,485,605	11,661,796
	<u>52,078,055</u>	<u>50,584,224</u>

### 25. GASTOS DE COMERCIALIZACION

Comprende lo siguiente:

	<u>2002</u> S/.	<u>2001</u> S/.
Suministros Diversos	2,519,395	1,871,399
Cargas de Personal	2,815,766	2,849,098
Servicios Prestados x Terceros	3,516,963	3,920,952
Tributos	685,463	786,454
Cargas Diversas de Gestión	206,730	144,824
Otras Provisiones	391,014	407,873
Depreciación	181,033	147,712
	<u>10,316,364</u>	<u>10,128,312</u>

## 26. GASTOS DE ADMINISTRACION

Comprende lo siguiente:

	<u>2002</u> S/.	<u>2001</u> S/.
Suministros Diversos	245,685	256,565
Cargas de Personal	2,838,935	2,536,600
Servicios Prestados x Terceros	884,316	965,505
Tributos	90,228	117,892
Cargas Diversas de Gestión	470,013	391,148
Otras Provisiones	195,050	190,805
Depreciación	517,586	729,321
	<u>5,241,814</u>	<u>5,187,837</u>

## 27. OTROS INGRESOS DIVERSOS

Comprende lo siguiente:

	<u>2002</u> S/.	<u>2001</u> S/.
Ingresos por Ajustes	2,529,829	3,357,648
Alquileres	71,833	88,366
Venta de Medidores	52,798	0
Otros Ingresos	243,156	314,455
	<u>2,897,617</u>	<u>3,760,469</u>

## 28. GASTOS EXTRAORDINARIOS

Comprende lo siguiente:

	<u>2002</u> S/.	<u>2001</u> S/.
Gasto y Pérdida Extraordinaria	225,424	427,699
Otros Cargas Excepcionales	4,522,163	4,825,506
	<u>4,747,587</u>	<u>5,253,205</u>

## 29. CONTINGENCIAS

La Empresa tiene provisionado como contingencia judicial para el 2003 la suma de S/. 379,000, que se vienen procesando por asuntos legales en las Sub Regionales siguientes:

Sub Regional Apurimac	205,000
Sub Regional Madre de Dios	45,000
Sub Regional Cusco	129,000
	<u>379,000</u>

En el ejercicio 2002 se iniciaron en el Juzgado Laboral del Cusco ocho procesos laborales para reconocimiento de derecho de indexacion contra la Empresa, sobre los cuales se considera que la sentencia será mas allá del 2003, atendiendo que al 31 de diciembre de 2002 todas éstas recién corren el plazo de contestación a la demanda.

Cabe señalar que el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE), mediante Oficio N° 2395-2002/de-FONAFE de fecha 20 de agosto de 2002, instruye a la Empresa provisionar el monto de US\$ 4,621,877, por las reservas pensionarias que le corresponde a los pensionistas y/o trabajadores activos bajo el régimen del Decreto Ley N° 20530. Al respecto, la Gerencia considera que esta situación debe revertirse, por lo que a la fecha mediante Oficio N° 215-03 de fecha 21 de febrero de 2003 ha solicitado a la Oficina de Normalización Previsional (ONP) el cálculo actuarial que sustenta el monto referido.

## 30. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

De conformidad con el Decreto Legislativo N° 677, a partir del año 1992, modificado por el Decreto Legislativo N° 892, vigente a partir del 1° de Enero de 1997, se establece el Nuevo Régimen de Participación Laboral en las utilidades de las empresas, equivalente al 5% de la renta imponible anual, para el caso de las empresas de servicios.

## 31. IMPUESTO A LA RENTA

Los años 2000, 2001 y 2002, inclusive, se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta de las personas jurídicas se calcula con una tasa del 27% sobre la utilidad neta imponible ajustada por efectos de la inflación según la metodología establecida en el Decreto Legislativo N° 797.

### **32. PROGRAMA DE ADECUACIÓN Y MANEJO AMBIENTAL**

De acuerdo con la Resolución Directoral N° 0002-99EM/DGE de fecha 5 de enero de 1999, se aprobó el Programa de Adecuación y Manejo Ambiental (PAMA) y el cronograma de ejecución de inversión, presentado por la Empresa para las actividades de generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica.

### **33. NORMA TÉCNICA DE CALIDAD**

De acuerdo al Decreto Supremo N° 020-97-EM de fecha 9 de octubre de 1997, se aprobó la Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos, que garantiza el suministro eléctrico continuo adecuado, confiable y oportuno a los usuarios. En virtud del Decreto Supremo N° 009-00-EM de fecha 11 de abril de 1999, se aprueba el inicio de la adecuación a la Norma Técnica de Calidad a través de la fase inicial de mediaciones a partir del 12 de octubre de 1999.

**34. EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PUBLICO DE ELECTRICIDAD  
ELECTRO SUR ESTE S.A.A.**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR NATURALEZA**

(Notas 1,2,3 Y 4)

Por el ejercicio del 01 de enero al 31 de Diciembre del 2002 y 2001

(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>INGRESOS</b>		
Por venta de Energía Eléctrica	677,438,329	64,627,826
Ingresos por Serv. Complementarios	<u>11,684,677</u>	<u>10,593,258</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>79,123,006</b>	<b>75,221,084</b>
<b>COSTO DE SERVICIO</b>		
Suministros Diversos	( 5,202,377)	( 3,976,299)
Combustibles y Lubricantes	( 5,580,676)	( 6,079,278)
Cargas de Personal	(10,483,223)	( 10,764,241)
Servicios Prestados por Terceros	( 7,982,302)	( 8,215,153)
Tributos	( 1,112,225)	( 1,227,636)
Compra de Energía a Terceros	(29,959,687)	(28,965,887)
Cargas Diversas de Gestión	( 1,967,523)	( 1,503,001)
Depreciación	(13,121,989)	(13,333,085)
Compensación Tiempo de Servicios.	( 729,245)	( 713,114)
Otras Provisiones del Ejercicio	( 82,606)	( 218,827)
Provisión Cobranza Dudosa	<u>( 109,836)</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL COSTO DE SERVICIO</b>	<b>(76,331,689)</b>	<b>(74,996,250)</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACION</b>	<b>2,791,317</b>	<b>224,564</b>
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</b>		
Ing. Financieros	189,135	209,816
Gastos Financieros Varios	(64,252)	(203,886)
Ingresos Diversos	2,897,617	3,760,469
Ingresos Excepcionales	259,697	781,384
Gastos de Ejercicios Anteriores	(140,040)	(429,883)
Gastos Extraordinarios	<u>(4,747,587)</u>	<u>(5,253,205)</u>
<b>TOTAL INGRESOS (EGRESOS)</b>	<b>(1,605,430)</b>	<b>(1,135,304)</b>
<b>RESULT.DEL EJERC.ANTES DEL REI</b>	<b>1,185,887</b>	<b>(910,741)</b>
<b>RESULT. POR EXPOSIC. A LA INFLAC</b>	<b><u>(229,555)</u></b>	<b><u>1,304,641</u></b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO Y PART.TRABAJ.</b>	<b>0</b>	<b>234,945</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>956,332</u></b>	<b><u>628,846</u></b>