

INFORME



PLAN OPERATIVO Y PRESUPUESTO DEL AÑO 2016

(Aprobado)

INDICE

	Pág.
I. Aspectos Generales	3
1.1. Naturaleza jurídica.....	3
1.2. Objeto social.....	3
1.3. Accionariado.....	4
1.4. Directorio.....	4
1.5. Gerencias principales.....	4
1.6. Marco regulatorio.....	5
1.7. Estructura organizacional de la Empresa	5
1.8. Factores críticos de éxito.....	5
1.9. Área de influencia	6
1.10. Soporte operativo.....	6
1.10.1. Infraestructura de generación	6
1.10.2. Infraestructura de transmisión	7
1.10.3. Infraestructura de distribución.....	8
1.11. Logros.....	8
a) Principales logros esperados a obtener en el año 2016.....	8
II. Líneas de negocio de la Empresa.....	9
2.1 Descripción de las líneas de negocio de la Empresa.....	9
2.2 Información cuantitativa de las líneas de negocio de los años: estimado año 2015 y previsto año 2016	9
III. Plan Estratégico	10
3.1 Misión	10
3.2 Visión	10
3.3 Valores	10
3.4 Horizonte del Plan Estratégico	11
3.5 Objetivos Estratégicos, Indicadores y Metas.....	11
3.6 Mapa Estratégico	13
3.7 Nivel previsto de cumplimiento de los Principios de Gobierno Corporativo estimado para el año 2015.....	13
3.8 Nivel previsto de cumplimiento de los Principios de Gobierno Corporativo para el año 2016 ¹³	13
IV. Plan Operativo.....	14
4.1 Plan Operativo 2015: Avance de Indicadores al IV Trimestre y estimación al cierre del año.....	14
4.2 Objetivos del Plan Operativo 2016.....	15

4.3	Indicadores y metas del Plan Operativo.....	16
4.4	Relación entre los Objetivos del Plan Operativo de la Empresa y los Objetivos del Plan Estratégico de la Empresa, de FONAFE y del Sector.	21
V.	Presupuesto.....	22
5.1	INGRESOS.....	22
5.1.1	Ingresos Operativos	22
5.1.2	Ingresos de capital.....	22
5.1.3	Transferencias: Ingresos	23
5.1.4	Ingresos por financiamiento: Prestamos.....	23
	No aplica para ELSE	23
5.1.5	Recursos de ejercicios anteriores	23
5.2	EGRESOS	24
5.2.1	Egresos Operativos	24
5.2.2	Egresos de capital	27
5.3	Información adicional	30
	Anexo N° 01	31
	EVALUACIÓN FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AÑO 2016.....	31
	INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES	33
	INDICADORES OPERATIVOS	33

I. Aspectos Generales

1.1. Naturaleza jurídica

Electro Sur Este S.A.A. es una Sociedad Anónima Abierta, concesionaria de la distribución de energía eléctrica, comprendiendo dentro de su área de concesión las regiones de Cusco, Apurímac, Madre de Dios y la Provincia de Sucre en la Región Ayacucho.

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 tras la derogatoria de los dispositivos señalados precedentemente, se dio inicio al proceso de transformación estructural y funcional del subsector eléctrico. Las reformas han significado en realidad la reestructuración de los diferentes mercados de la cadena eléctrica: generación, transmisión y distribución, así como 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 en la empresa de las actividades de generación y transmisión, encargando dichas responsabilidades a dos nuevas empresas: Empresa de Generación Machupicchu S.A. y Empresa de Transmisión del Sur respectivamente.

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, que dio origen a la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad “Electro Puno S.A.A.”. La nueva empresa comenzó a funcionar legalmente a partir del 1º de noviembre de 1999.

1.2. Objeto social

Es objeto de Electro Sur Este S.A.A. la distribución y comercialización de energía eléctrica en las zonas de concesión otorgadas por el estado peruano, así como la generación y transmisión eléctrica en los sistemas aislados. Siempre que cuente con la autorización respectiva, podrá importar o exportar energía eléctrica, además prestar servicio de consultoría, contrastar medidores eléctricos, diseñar o ejecutar

cualquier tipo de estudio u obra vinculada a las actividades eléctricas; así como importar, fabricar y comercializar los bienes y servicios que se requiriesen para la generación, transmisión o distribución de energía.

1.3. Accionariado

Accionista	Clase A	Clase B	Clase C	Total
<i>Capital (S/.)</i>				
FONAFE	329,214,700	8,261,038	23,645	337,499,383
Privados		1,237,639		1,237,639
Total	329,214,700	9,498,677	23,645	338,737,022
<i>Acciones (N°)</i>				
N° Acciones FONAFE	329,214,700	8,261,038	23,645	337,499,383
N° Acciones Privados		1,237,639		1,237,639
Total Acciones	329,214,700	9,498,677	23,645	338,737,022
<i>Participación Porcentual (%)</i>				
Participación FONAFE	97.188875	2.438776	0.006980	99.634600
Participación Privados		0.365369		0.365400
Participación Total	97.188875	2.804145	0.006980	100.000000

1.4. Directorio

Nombres y Apellidos	Cargo	Fecha de designación
Montalva de Falla José Ernesto	Presidente del Directorio	04/05/2015
Ríos Espinoza Mario Gilberto	Director	04/05/2015
Cáceres Pizarro Sylvia Elizabeth	Directora	04/05/2015

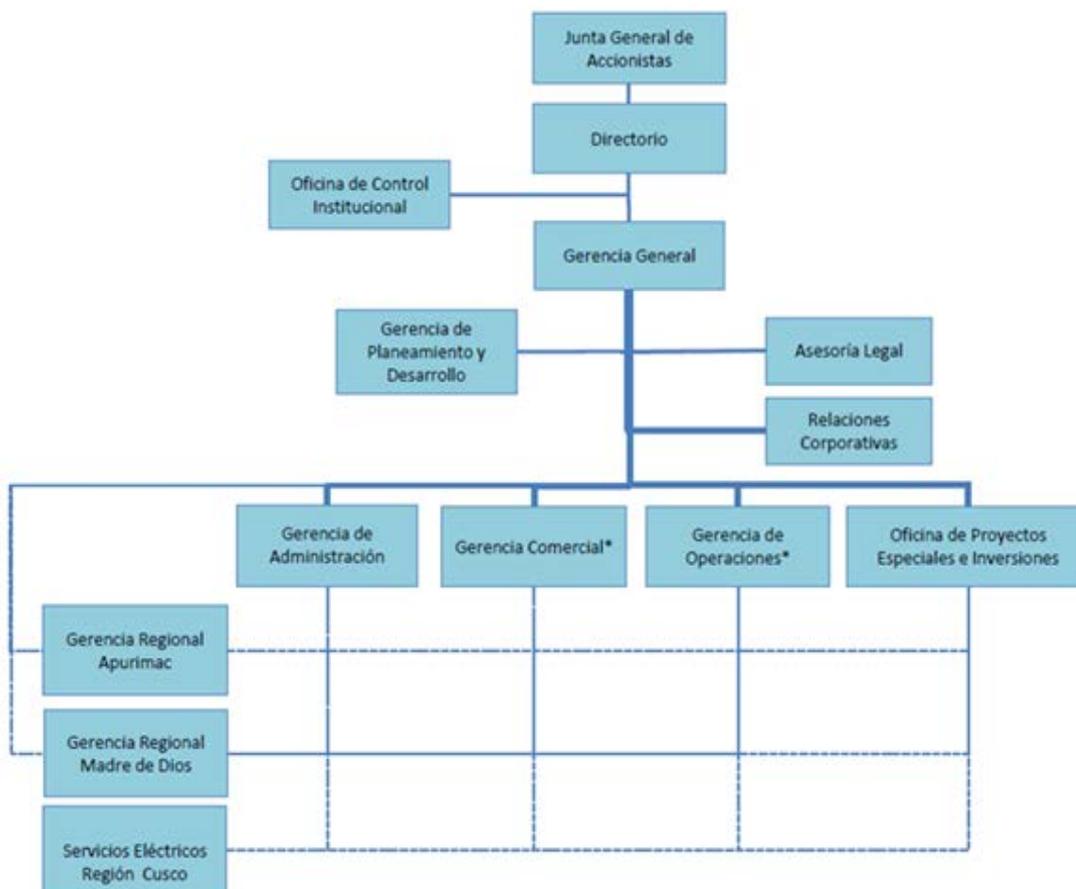
1.5. Gerencias principales

Nombres y Apellidos	Cargo	Fecha de Encargo
Gonzales De La Vega Fredy Hernán	Gerente General	15/10/2012
Ramiro Chavez Serrano	Gerente de Planeamiento y Desarrollo	20/03/2015
Chacón Rondón Ronald Agustín	Gerente de Administración y Finanzas	26/10/2012
Palomino Carazas Nicanor	Gerente de Operaciones	20/03/2015
Alvaro Marín Casafranca	Gerente Comercial	20/03/2015
Alarcon Espinoza Armando	Gerente Regional Apurímac	18/03/2015
Walter Quispe Ferrel	Gerente Regional Madre de Dios	02/10/2015

1.6. Marco regulatorio

El marco regulatorio de las empresas distribuidoras, está regido por lo establecido en el Decreto Ley 25844, Ley de Concesiones Eléctricas y su Reglamento.

1.7. Estructura organizacional de la Empresa



1.8. Factores críticos de éxito

Los factores críticos de la Empresa son:

- Generación hidráulica propia
- Incremento de las ventas de energía
- Personal calificado, motivado y con experiencia
- Planificación infraestructura eléctrica adecuada
- Estructura organizacional adecuada al logro de los objetivos

1.9. Área de influencia

El área de influencia de la Empresa, abarca las regiones de Cusco, Apurímac, Madre de Dios y la Provincia de Sucre de la Región Ayacucho.

En virtud a las resoluciones de concesión otorgadas por el Estado Peruano, la Empresa tiene la concesión definitiva para el desarrollo de actividades de distribución de energía eléctrica con carácter de Servicio Público de Electricidad en un área de 9,566 km².



1.10. Soporte operativo

La infraestructura con que cuenta la Empresa para el soporte de sus actividades operativas es la que se muestra a continuación:

1.10.1. Infraestructura de 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 clientes ubicados en las provincias, distritos y localidades aisladas. Se cuenta con una capacidad instalada de generación de 20.42 MW, con una potencia efectiva de 17.39 MW.

Central	Ubicación	Número Grupos	Potencia Instalada (MW)	Potencia Efectiva (MW)
Unidad Móvil	Cusco	1	1.27	1.12
C. T. Iberia	Madre de Dios	3	1.80	1.45
C. T. Iñapari	Madre de Dios	1	0.54	0.35
C. T. Puerto Maldonado	Madre de Dios	4	6.70	4.90
Total Generación Térmica:		9	10.31	7.82
C. H. Chumbao	Apurímac	2	1.93	1.80
C. H. Huancaray	Apurímac	2	0.58	0.55
C. H. Mancahuara	Apurímac	2	3.20	3.20
C. H. Matara	Apurímac	3	1.60	1.38
C. H. Pochuanca	Apurímac	2	0.20	0.20
C. H. Vilcabamba	Apurímac	2	0.40	0.40
C. H. Hercca	Cusco	3	1.02	1.02
C. H. Chuyapi	Cusco	3	1.18	1.02
Total Generación Hidráulica:		19	10.11	9.57
TOTAL ELSE		28	20.42	17.39

1.10.2. Infraestructura de transmisión

Electro Sur Este S.A.A. es propietaria de líneas de transmisión y sub transmisión en una longitud de 691.54 km con niveles de tensión entre 33 kV, 60 kV y 138 kV. Dichas líneas permiten el suministro de energía eléctrica en forma confiable y oportuna a los clientes de su concesión.

Línea	Región	Nivel de Tensión (KV)	Longitud (km)
San Gabán - Mazuco	Madre de Dios	138	69.16
Mazuco-Puerto Maldonado	Madre de Dios	138	152.85
Abancay-Andahuaylas	Apurímac	60	58.24
Abancay-Chalhuanca-Chuquibambilla	Apurímac	60	137.57
Combapata - Sicuani	Cusco	60	28.7
Machupicchu-Santa María -Quillabamba	Cusco	60	40.49
Quillabamba-Chahuares	Cusco	60	33.63
Cachimayo-Písac-Paucartambo	Cusco	60	60.1
Cachimayo-Valle Sagrado	Cusco	60	17.56
Combapata-Chamaca	Cusco	33	58.04
Quencoro-Oropesa-Huaro	Cusco	33	35.17
Total			691.54

1.10.3. Infraestructura de distribución

Los sistemas de distribución instalados en todo el ámbito de la empresa, mediante los cuales se llega al cliente final, se han incrementado a fin de atender nuevas localidades y cargas privadas de índole productiva. La longitud de líneas en redes primarias y secundarias totaliza 26,582 km. y 8,961 Subestaciones de Distribución.

Región	Longitud de redes		Sub estaciones MT/BT	
	MT	BT	Cantidad	MVA Insta.
Cusco	8,527	11,447	6,495	295
Apurímac	2,785	2,615	1,907	74
Madre de Dios	723	485	559	46
Total	12,035	14,547	8,961	415

1.11. Logros

a) Principales logros esperados a obtener en el año 2016

- ✓ Lograr una rentabilidad patrimonial y rentabilidad operativa del orden de 4.56% y 5.43% respectivamente.
- ✓ Sostener el margen de ventas en alrededor del 8.51%.
- ✓ Reducir los niveles de pérdidas de energía en distribución de 11.62%, estimado para el ejercicio 2015, a 11.49%.
- ✓ Lograr la reducción, con respecto a lo estimado para el ejercicio 2015, de los niveles de duración promedio de interrupciones del sistema (SAIDI) y Frecuencia promedio de interrupciones del sistema (SAIFI) en 10.1% y 21.4% respectivamente, manteniendo la tendencia a la reducción desde hace más de cinco ejercicios consecutivamente.
- ✓ Desarrollar con mayor impulso las actividades tendientes al logro de la implementación del sistema de control interno, mediante la ejecución de las actividades del plan de acciones para el año 2016.
- ✓ Incorporar 14,138 nuevos clientes en los sectores típicos 4, 5, 6 y SER en los departamentos de Cusco, Apurímac y Madre de Dios.
- ✓ Fortalecer la estructura organizacional orientada al logro de los objetivos Estratégico, y que privilegie el tratamiento especializado de los temas de regulación y fiscalización e implementación de herramientas de gestión como el Sistema

II. Líneas de negocio de la Empresa

2.1 Descripción de las líneas de negocio de la Empresa

La Empresa en la actualidad tiene como giro principal la distribución y comercialización de energía eléctrica con sistemas de generación menores.

2.2 Información cuantitativa de las líneas de negocio de los años: estimado año 2015 y previsto año 2016

El volumen de generación propia, de origen hidráulico que se proyecta para el ejercicio 2016 es de 54,053 MW.h, 5.10% inferior a lo programado el 2015, debido a que nuestras principales centrales como Matará, Chuyapi y Hercca tendrán trabajos de afianzamiento de los canales de conducción y bocatomas así como el cambio de tuberías forzadas los cuales se realizarán en un período aproximado de dos meses, período que dichas centrales estarán paralizadas.

Programas de producción de energía hidráulica

Programa	2014 Real	2015 PIM	2016 PIA
Producción de Hidráulica (MW.h)	50,433	56,961	54,053

El volumen de venta de energía que se proyecta para el ejercicio 2016 es de 618,612 MW.h, 3.06% superior a lo programado para el ejercicio 2015.

Programa de venta de energía

Programa	2014 Real	2015 PIM	2016 PIA
Venta de Energía (MW.h)	595,598	600,266	618,612

III. Plan Estratégico

3.1 Misión

Contribuir a generar desarrollo económico y bienestar de la población de nuestra área de influencia, mediante la cobertura total de servicios de energía, suministrados en forma confiable, segura y eficiente, mejorando la rentabilidad de nuestros accionistas y fomentando la superación de nuestros colaboradores.

3.2 Visión

Ser una empresa eficiente y moderna, reconocida por la calidad de su servicio y el compromiso con el desarrollo sostenible de su comunidad

3.3 Valores

Nuestra cultura organizacional, se basa en los siguientes valores y principios de acción:

<i>Valores</i>	<i>Principios</i>
Honestidad Actuamos en base a principios éticos, siendo íntegros, veraces y justos.	Eficiencia Optimizamos el uso de recursos en todos los procesos de la organización para alcanzar los objetivos y metas planteadas.
Respeto Valoramos a las personas y sus ideas, fomentando la reciprocidad en las relaciones interpersonales.	Servicio Atendemos proactivamente a clientes internos y externos.
Responsabilidad Asumimos los retos con efectividad, calidad y compromiso.	Transparencia Transmitimos a la sociedad la información de la gestión en forma veraz, clara y oportuna.
Perseverancia Constancia, dedicación y firmeza en la consecución de propósitos y metas.	Integración Fomentamos la cohesión, colaboración, búsqueda de una dirección común, identificación con la corporación y la generación de sinergias.
	Calidad Trabajamos para que nuestros productos y servicios aporten valor a nuestros clientes internos y externos, respondiendo a sus requerimientos.

3.4 Horizonte del Plan Estratégico

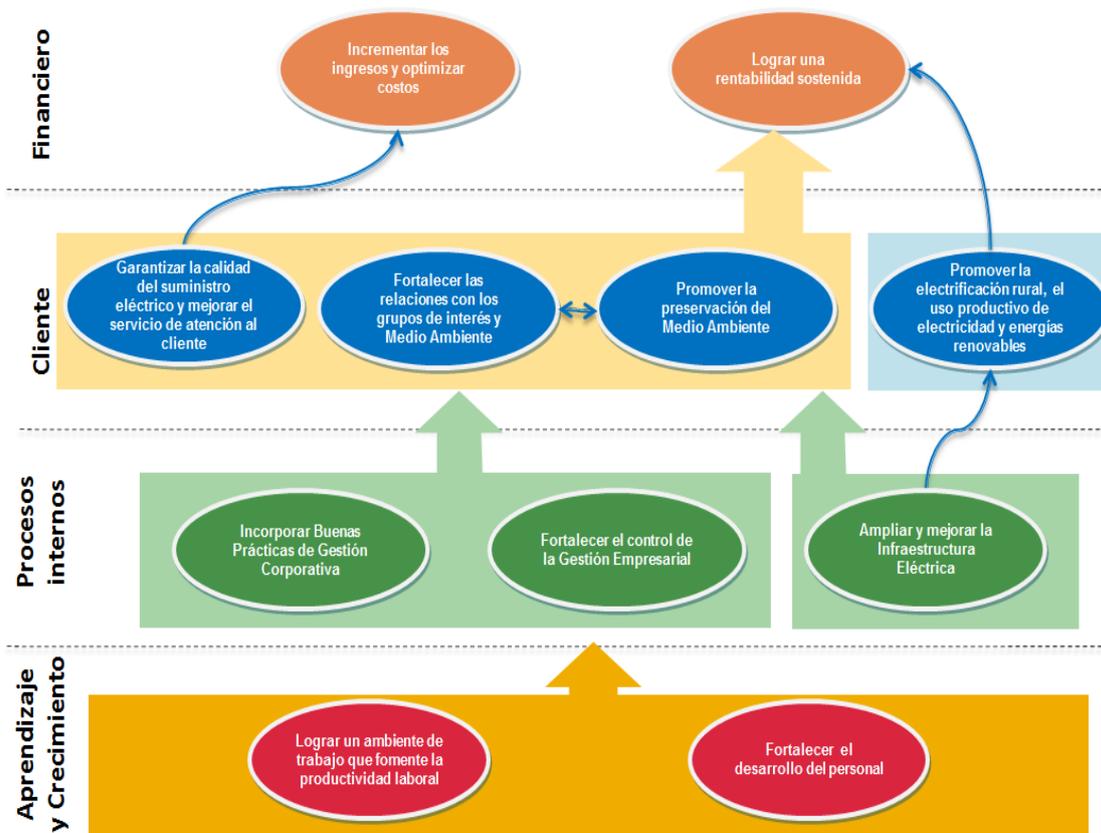
El Plan Estratégico de Electro Sur Este S.A.A. vigente cobertura el período del 2013 al 2017.

3.5 Objetivos Estratégicos, Indicadores y Metas



Persp.	Objetivo Estratégico FONAFE	Objetivo Estratégico Empresa	Objetivo Específico Empresa	Indicador	Unidad de Medida	Meta					Forma de Cálculo
						2013	2014	2015	2016	2017	
Financiera	Impulsar el crecimiento de las empresas para contribuir al desarrollo del país	Maximizar la creación de valor económico	Rentabilidad patrimonial - ROE	Porcentaje	4.23	4.90	5.10	5.20	5.50	$(\text{Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio} / \text{Total Patrimonio al cierre del ejercicio anterior}) \times 100$	
			Rentabilidad operativa - ROA	Porcentaje	4.05	6.69	6.10	6.23	6.45	$(\text{Ganancia o Pérdida Operativa} / \text{Total Activo al cierre del año anterior}) \times 100$	
			Margen de ventas	Porcentaje	10.11	10.80	9.75	10.02	10.50	$(\text{Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio} / \text{Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio}) \times 100$	
Clientes y Grupos de Interés	Impulsar la creación de valor social	Incrementar los ingresos y optimizar los costos	Relación de activos	Porcentaje	40.05	39.00	41.34	42.06	42.09	$(\text{Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio} / \text{Total Activos del ejercicio}) \times 100$	
			Incremento de la venta de energía a clientes	Porcentaje	9.62	10.09	2.17	4.70	4.71	$(\text{Venta de energía en MWh del ejercicio} / \text{Venta de energía en MWh del ejercicio anterior} - 1) \times 100$	
			Pérdidas de energía totales	Porcentaje	10.30	10.15	10.70	10.60	10.50	$(\text{Energía total entregada} - \text{Energía vendida}) / (\text{Energía total entregada}) \times 100$	
			Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial	Porcentaje	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	$(\text{Número de actividades implementadas} / \text{Número de actividades programadas}) \times 100$	
			Percepción del avance de la misión social de la empresa	Porcentaje	24.40	24.40	29.06	32.84	40.00	Porcentaje de clientes con buena percepción del alcance de la misión social de la empresa en base a encuesta.	
			Número de usuarios incorporados por electrificación rural	Número	21.259	14.342	12.907	11.696	10.454	Número de usuarios incorporados por electrificación rural	
Procesos Internos	Incrementar la eficiencia a través de la excelencia operacional	Mejorar los procesos de gestión interna y gobierno corporativo	Índice de satisfacción de los usuarios con el servicio de energía eléctrica	Porcentaje	32.90	32.90	45.00	50.00	55.00	Porcentaje de clientes satisfechos y muy satisfechos en base a encuesta. Indicador ISCAL : Índice de satisfacción con la calidad percibida	
			Descarte de presencia de Bifenilos Policlorados - PCB	Porcentaje	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	Cantidad de transformadores analizados/cantidad de transformadores programados x 100	
			Implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo	Porcentaje	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	$(\text{Número de actividades implementadas} / \text{Número de actividades programadas}) \times 100$	
			Implementación del Sistema de Control Interno	Porcentaje	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	$(\text{Número de actividades implementadas} / \text{Número de actividades programadas}) \times 100$	
Aprendizaje	Fortalecer el talento humano, la organización y el uso de las TIC en la corporación	Fortalecer la gestión del talento humano	Duración promedio de interrupciones del sistema - SAIDI	Número	52.50	45.03	38.50	34.60	29.80	$\sum (\text{Usuarios afectados} \times \text{Duración de la interrupción en horas}) / \text{Total (Usuarios)}$	
			Frecuencia promedio de interrupciones del sistema - SAIFI	Veces	20.30	18.27	28.90	22.70	16.80	$\sum (\text{Usuarios afectados} \times \text{Número de interrupciones}) / \text{Total (Usuarios)}$	
Aprendizaje	Fortalecer el talento humano, la organización y el uso de las TIC en la corporación	Fortalecer la gestión del talento humano	Clima Laboral	Porcentaje	56.00	-	59.00	-	65.00	Porcentaje de satisfacción laboral en base a estudio realizado	
			Mejora de competencias	Porcentaje	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	$(\text{Cursos realizados para mejorar competencias} / \text{Cursos programados}) \times 100$	

3.6 Mapa Estratégico



3.7 Nivel previsto de cumplimiento de los Principios de Gobierno Corporativo estimado para el año 2015

De acuerdo a los 34 principios establecidos en el Código de Buen Gobierno Corporativo de Electro Sur Este S.A.A. aprobado en Sesión de Directorio 677 del 31.05.2013 y en función a los resultados de su implementación al cierre 2014 (utilizando la metodología para Evaluación del proceso de implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo de las Empresas de la Corporación FONAFE) se han establecido prioridades a implementar, es así que durante el 2015 se desarrollarán el 100% de las actividades propuestas en el Plan de acción de implementación para el cumplimiento de los principios del CBGC.

3.8 Nivel previsto de cumplimiento de los Principios de Gobierno Corporativo para el año 2016

Para el ejercicio 2016, se debe continuar con la implementación de los planes de acción que serán declarados al cierre del ejercicio 2015, los mismos que deben ser cumplidos al 100%, permitiendo de esta manera mantenerse a ELSE en el Nivel de Madurez.

IV. Plan Operativo

4.1 Plan Operativo 2015: Avance de Indicadores al IV Trimestre y estimación al cierre del año.

El avance del cumplimiento del Plan Operativo 2016, al cuarto trimestre alcanzó el 98.03%.

Perspectiva	Objetivo Estratégico Empresa	Indicador Operativo	Unidad de Medida	Meta	Meta	Ejecución	Proyección
				Anual	Al IV Trim	Al IV Trim	Cierre
Financiera	Lograr una rentabilidad sostenida	Rentabilidad patrimonial - ROE	%	5.08	5.08	6.18	5.08
		Rentabilidad operativa - ROA	%	6.05	6.05	7.28	6.05
		Margen de ventas	%	9.75	9.75	11.34	9.75
		Liquidez ácida	%	2.00	2.00	1.11	2.07
	Incrementar los ingresos y optimizar los costos	Reducción de inventarios	%	23.32	23.32	20.24	23.32
		Incremento de la venta de energía a clientes	%	1.10	1.10	1.92	1.10
		Pérdidas de energía totales	%	10.70	10.70	12.12	12.12
		Incremento del nivel de Producción Hidráulica	%	12.94	12.94	10.62	10.62
Clientes y Grupos de Interés	Fortalecer las relaciones con los grupos de interés y el medio ambiente.	Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial	%	100.00	100.00	100.00	100.00
	Garantizar la calidad del suministro eléctrico y mejorar el servicio de atención al cliente.	Gestión de Reclamos	%	7.54	7.54	7.08	7.08
Procesos Internos	Ampliar y mejorar la infraestructura eléctrica	Duración promedio de interrupciones del sistema - SAIDI	Horas	38.50	38.50	38.39	38.50
		Frecuencia promedio de interrupciones del sistema - SAIFI	Veces	28.90	28.90	20.18	28.90
		Nivel de Ejecución de las Inversiones	%	100.00	100.00	100.00	100.00
Aprendizaje	Fortalecer el desarrollo del personal	Inversión en capacitación	%	0.10	0.10	0.11	0.10
		Mejora de competencias	%	100.00	100.00	100.00	100.00

4.2 Objetivos del Plan Operativo 2016

Para el cumplimiento del Plan Operativo se tiene el siguiente despliegue de los indicadores y metas:

N°	Indicador	U.M.	Forma de Cálculo	Valores 2015/P	METAS 2016				ANUAL
					T1	T2	T3	T4	
1	Rentabilidad patrimonial - ROE	%	$\frac{\text{Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio}}{\text{Total Patrimonio al cierre del ejercicio anterior}} \times 100$	5.08	1.14	2.32	3.35	4.56	4.56
2	Rentabilidad operativa - ROA	%	$\frac{\text{Ganancia o Pérdida Operativa}}{\text{Total Activo al cierre del año anterior}} \times 100$	6.05	1.28	2.61	3.97	5.43	5.43
3	Margen de ventas	%	$\frac{\text{Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio}}{\text{Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio}} \times 100$	9.75	8.41	8.56	8.31	8.51	8.51
4	Liquidez ácida	%	$\frac{\text{Total Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Total Pasivo Corriente}}$	2.07	0.97	0.87	0.79	1.07	1.07
5	Reducción de inventarios	%	$\left(\frac{\text{Inventarios del ejercicio}}{\text{Inventarios del mismo período del ejercicio anterior}} - 1 \right) \times 100$	-6.19	13.05	-37.60	7.79	22.45	22.45
6	Incremento de la venta de energía a clientes	%	$\left(\frac{\text{Venta de energía en MWh del ejercicio}}{\text{Venta de energía en MWh del ejercicio anterior}} - 1 \right) \times 100$	1.10	3.41	2.59	2.94	3.06	3.06
7	Pérdidas de Distribución de Energía	%	$\frac{\text{Energía entregada en MT y BT - Energía vendida MT BI}}{\text{Energía entregada en MT y BT}}$	11.62	11.59	11.56	11.52	11.49	11.49
8	Producción Hidráulica	MW.h	Producción Hidráulica del período MW.h	56,961	18,547	31,729	40,578	54,053	54,053
9	Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial	%	$\frac{\text{Número de actividades implementadas}}{\text{Número de actividades programadas}} \times 100$	100	100	100	100	100	100
10	Gestión de Reclamos	%	$\frac{\sum \text{Reclamos presentados}}{\sum \text{Clientes}} \times 100$	7.54	1.92	3.69	5.45	7.18	7.18
11	Duración promedio de interrupciones del sistema - SAIDI	Horas	$\sum (\text{Usuarios afectados} \times \text{Duración de la interrupción en horas})$ Total Usuarios	38.50	10.38	15.57	20.76	34.60	34.60
12	Frecuencia promedio de interrupciones del sistema - SAIFI	Veces	$\frac{\sum (\text{Usuarios afectados} \times \text{Número de interrupciones})}{\text{Total Usuarios}}$	28.90	6.81	10.22	13.62	22.70	22.70
13	Nivel de Ejecución de las Inversiones	%	$\frac{\text{Inversiones ejecutadas S/}}{\text{Inversiones Programadas S/}} \times 100$	100	100	100	100	100	100
14	Inversión en capacitación	%	$\frac{\sum \text{Inversión en capacitación de colaboradores}}{\text{Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio}} \times 100$	0.10	0.07	0.12	0.13	0.12	0.12
15	Mejora de competencias	%	$\frac{\text{Cursos realizados para mejorar competencias}}{\text{Cursos programados}} \times 100$	100	100	100	100	100	100

4.3 Indicadores y metas del Plan Operativo

Indicador 1	Rentabilidad patrimonial - ROE		
Forma de cálculo	$\frac{\text{Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio}}{\text{Total Patrimonio al cierre del ejercicio anterior}} \times 100$		
Ponderación	1		
Tipo de Indicador	Incremento		
Unidad de medida	%		
Ejecuciones	2012	:	4.33 %
	2013	:	5.33 %
	2014	:	5.38 %
Meta Anual (PIM)	2015	:	5.08 %
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	:	1.14 %
	Trim II	:	2.32 %
	Trim III	:	3.35 %
	Trim IV	:	4.56 %
Meta Anual (PIA)	2016	:	4.56 %
Indicador 2	Rentabilidad operativa - ROA		
Forma de cálculo	$\frac{\text{Ganancia o Pérdida Operativa}}{\text{Total Activo al cierre del año anterior}} \times 100$		
Ponderación	1		
Tipo de Indicador	Incremento		
Unidad de medida	%		
Ejecuciones	2012	:	4.98 %
	2013	:	6.72 %
	2014	:	6.39 %
Meta Anual (PIM)	2015	:	6.05 %
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	:	1.28 %
	Trim II	:	2.61 %
	Trim III	:	3.97 %
	Trim IV	:	5.43 %
Meta Anual (PIA)	2016	:	5.43 %
Indicador 3	Margen de ventas		
Forma de cálculo	$\frac{\text{Ganancia (Pérdida) Neta del ejercicio}}{\text{Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio}} \times 100$		
Ponderación	1		
Tipo de Indicador	Incremento		
Unidad de medida	%		
Ejecuciones	2012	:	9.99 %
	2013	:	11.62 %
	2014	:	10.70 %
Meta Anual (PIM)	2015	:	9.75 %
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	:	8.41 %
	Trim II	:	8.56 %
	Trim III	:	8.31 %
	Trim IV	:	8.51 %
Meta Anual (PIA)	2016	:	8.51 %

Indicador 4	Liquidez ácida	
Forma de cálculo	$\frac{\text{Total Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Total Pasivo Corriente}}$	
Ponderación	1	
Tipo de Indicador	Incremento	
Unidad de medida	%	
Ejecuciones	2012	: 1.83 %
	2013	: 2.25 %
	2014	: 1.75 %
Meta Anual (PIM)	2015	: 2.07 %
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	: 0.97 %
	Trim II	: 0.87 %
	Trim III	: 0.79 %
	Trim IV	: 1.07 %
Meta Anual (PIA)	2016	: 1.07 %
Indicador 5	Reducción de inventarios	
Forma de cálculo	$\left(\frac{\text{Inventarios del ejercicio}}{\text{Inventarios del mismo periodo del ejercicio anterior}} - 1 \right) \times 100$	
Ponderación	1	
Tipo de Indicador	Reducción	
Unidad de medida	%	
Ejecuciones	2012	: -13.91 %
	2013	: 14.16 %
	2014	: 17.52 %
Meta Anual (PIM)	2015	: -6.19 %
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	: 13.05 %
	Trim II	: -37.60 %
	Trim III	: 7.79 %
	Trim IV	: 22.45 %
Meta Anual (PIA)	2016	: 22.45 %
Indicador 6	Incremento de la venta de energía a clientes	
Forma de cálculo	$\left(\frac{\text{Venta de energía en MWh del ejercicio}}{\text{Venta de energía en MWh del ejercicio anterior}} - 1 \right) \times 100$	
Ponderación	1	
Tipo de Indicador	Incremento	
Unidad de medida	%	
Ejecuciones	2012	: 9.39 %
	2013	: 10.03 %
	2014	: -0.07 %
Meta Anual (PIM)	2015	: 1.10 %
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	: 3.41 %
	Trim II	: 2.59 %
	Trim III	: 2.94 %
	Trim IV	: 3.06 %
Meta Anual (PIA)	2016	: 3.06 %

Indicador 7	Pérdidas de Distribución de Energía		
Forma de cálculo	$\frac{\text{Energía entregada en MT y BT} - \text{Energía vendida MT BT}}{\text{Energía entregada en MT y BT}} \times 100$		
Ponderación	1		
Tipo de Indicador	Reducción		
Unidad de medida	%		
Ejecuciones	2012	:	12.02 %
	2013	:	11.86 %
	2014	:	11.76 %
Meta Anual (PIM)	2015	:	11.62 %
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	:	11.59 %
	Trim II	:	11.56 %
	Trim III	:	11.52 %
	Trim IV	:	11.49 %
Meta Anual (PIA)	2016	:	11.49 %
Indicador 8	Producción Hidráulica		
Forma de cálculo	Producción Hidráulica del periodo MW.h		
Ponderación	1		
Tipo de Indicador	Incremento		
Unidad de medida	MW.h		
Ejecuciones	2012	:	50,929 MW.h
	2013	:	53,526 MW.h
	2014	:	50,433 MW.h
Meta Anual (PIM)	2015	:	56,961 MW.h
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	:	18,547 MW.h
	Trim II	:	31,729 MW.h
	Trim III	:	40,578 MW.h
	Trim IV	:	54,053 MW.h
Meta Anual (PIA)	2016	:	54,053 MW.h
Indicador 9	Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial		
Forma de cálculo	$\frac{\text{Número de actividades implementadas}}{\text{Número de actividades programadas}} \times 100$		
Ponderación	1		
Tipo de Indicador	Incremento		
Unidad de medida	%		
Ejecuciones	2012	:	- %
	2013	:	- %
	2014	:	100.00 %
Meta Anual (PIM)	2015	:	100.00 %
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	:	100.00 %
	Trim II	:	100.00 %
	Trim III	:	100.00 %
	Trim IV	:	100.00 %
Meta Anual (PIA)	2016	:	100.00 %

Indicador 10	Gestión de Reclamos	
Forma de cálculo	$\frac{\sum \text{Reclamos presentados}}{\sum \text{Clientes}} \times 100$	
Ponderación	1	
Tipo de Indicador	Reducción	
Unidad de medida	%	
Ejecuciones	2012	: 4.98 %
	2013	: 5.95 %
	2014	: 5.50 %
Meta Anual (PIM)	2015	: 7.54 %
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	: 1.92 %
	Trim II	: 3.69 %
	Trim III	: 5.45 %
	Trim IV	: 7.18 %
Meta Anual (PIA)	2016	: 7.18 %
Indicador 11	Duración promedio de interrupciones del sistema - SAIDI	
Forma de cálculo	$\frac{\sum (\text{Usuarios afectados} \times \text{Duración de la interrupción en horas})}{\text{Total Usuarios}}$	
Ponderación	1	
Tipo de Indicador	Reducción	
Unidad de medida	Horas	
Ejecuciones	2012	: 63.41 Horas
	2013	: 46.49 Horas
	2014	: 39.50 Horas
Meta Anual (PIM)	2015	: 38.50 Horas
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	: 10.38 Horas
	Trim II	: 15.57 Horas
	Trim III	: 20.76 Horas
	Trim IV	: 34.60 Horas
Meta Anual (PIA)	2016	: 34.60 Horas
Indicador 12	Frecuencia promedio de interrupciones del sistema - SAIFI	
Forma de cálculo	$\frac{\sum (\text{Usuarios afectados} \times \text{Número de interrupciones})}{\text{Total Usuarios}}$	
Ponderación	1	
Tipo de Indicador	Reducción	
Unidad de medida	Veces	
Ejecuciones	2012	: 28.40 Veces
	2013	: 24.46 Veces
	2014	: 27.34 Veces
Meta Anual (PIM)	2015	: 28.90 Veces
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	: 6.81 Veces
	Trim II	: 10.22 Veces
	Trim III	: 13.62 Veces
	Trim IV	: 22.70 Veces
Meta Anual (PIA)	2016	: 22.70 Veces

Indicador 13	Nivel de Ejecución de las Inversiones	
Forma de cálculo	$\frac{\text{Inversiones ejecutadas S/.}}{\text{Inversiones Programadas S/.}} \times 100$	
Ponderación	1	
Tipo de Indicador	Incremento	
Unidad de medida	%	
Ejecuciones	2012	: 78.33 %
	2013	: 104.90 %
	2014	: 102.95 %
Meta Anual (PIM)	2015	: 100.00 %
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	: 100.00 %
	Trim II	: 100.00 %
	Trim III	: 100.00 %
	Trim IV	: 100.00 %
Meta Anual (PIA)	2016	: 100.00 %
Indicador 14	Inversión en capacitación	
Forma de cálculo	$\frac{\sum \text{Inversión en capacitación de colaboradores}}{\text{Total de Ingresos de Actividades Ordinarias del ejercicio}} \times 100$	
Ponderación	1	
Tipo de Indicador	Incremento	
Unidad de medida	%	
Ejecuciones	2012	: 0.10 %
	2013	: 0.10 %
	2014	: 0.14 %
Meta Anual (PIM)	2015	: 0.10 %
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	: 0.07 %
	Trim II	: 0.12 %
	Trim III	: 0.13 %
	Trim IV	: 0.12 %
Meta Anual (PIA)	2016	: 0.12 %
Indicador 15	Mejora de competencias	
Forma de cálculo	$\frac{\text{Cursos realizados para mejorar competencias}}{\text{Cursos programados}} \times 100$	
Ponderación	1	
Tipo de Indicador	Incremento	
Unidad de medida	%	
Ejecuciones	2012	: 100.00 %
	2013	: 100.00 %
	2014	: 100.00 %
Meta Anual (PIM)	2015	: 100.00 %
Metas Trimestrales 2016 (PIA)	Trim I	: 100.00 %
	Trim II	: 100.00 %
	Trim III	: 100.00 %
	Trim IV	: 100.00 %
Meta Anual (PIA)	2016	: 100.00 %

4.4 Relación entre los Objetivos del Plan Operativo de la Empresa y los Objetivos del Plan Estratégico de la Empresa, de FONAFE y del Sector.

Los Objetivos del Plan Operativo de la Empresa correspondientes al 2016 están alineados con los Objetivos formulados en los Planes Estratégicos de Electro Sur Este S.A.A., FONAFE y del Sector . Las relaciones entre los mencionados objetivos se presentan a continuación:

CUADRO N° 1
OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LA EMPRESA ALINEADOS A LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE FONAFE Y EL SECTOR

Objetivos de la Empresa	Descripción	Objetivos estratégicos	
		FONAFE	SECTOR
Objetivo Estratégico 1	Maximizar la creación de valor económico	A	I
Objetivos Operativo 1	Lograr una rentabilidad sostenida	A	I
Objetivos Operativo 2	Incrementar los ingresos y optimizar los costos	A	I
Objetivo Estratégico 2	Crear valor social	B	I y II
Objetivos Operativo 1	Fortalecer las relaciones con los grupos de interés y el medio ambiente	B	I y II
Objetivos Operativo 2	Promover la electrificación rural, el uso productivo de la electricidad y energías renovables	B	I y II
Objetivo Estratégico 3	Mejorar la imagen empresarial	B	I y II
Objetivos Operativo 1	Garantizar la calidad del suministro eléctrico y mejorar el servicio de atención al cliente	B	I y II
Objetivos Operativo 2	Promover la preservación del medio ambiente	B	I y II
Objetivo Estratégico 4	Mejorar los procesos de gestión interna y gobierno corporativo	C	III
Objetivos Operativo 1	Incorporar buenas prácticas de gestión corporativa	C	III
Objetivos Operativo 2	Fortalecer el control de la gestión empresarial	C	III
Objetivos Operativo 3	Ampliar y mejorar la infraestructura eléctrica	C	III
Objetivo Estratégico 5	Fortalecer la gestión del talento humano	D	III
Objetivos Operativo 1	Lograr un ambiente de trabajo que fomente la productividad laboral	D	III
Objetivos Operativo 2	Fortalecer el desarrollo del personal	D	III

CUADRO N° 2

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE FONAFE

LITERAL	OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE FONAFE
A	Impulsar el crecimiento de las empresas para contribuir al desarrollo del país
B	Impulsar la creación de valor social
C	Incrementar la eficiencia a través de la excelencia operacional
D	Fortalecer el talento humano, la organización y el uso de las TIC en la corporación

CUADRO N° 3

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DEL SECTOR

LITERAL	OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DEL SECTOR
I	Promover el desarrollo sostenible y competitivo del sector energético, priorizando la inversión privada y la diversificación de la matriz energética; a fin de asegurar el abastecimiento de los requerimientos de energía en forma eficiente y eficaz para posibilitar el desarrollo de las actividades productivas y la mejora de las condiciones de vida de la población con inclusión social
II	Promover la preservación y conservación del medio ambiente por parte de las empresas del sector energía y minas, en el desarrollo de las diferentes actividades sectoriales fomentando la inclusión social y las relaciones armoniosas de las empresas del sector minero energético y la sociedad civil.
III	Contar con una organización transparente, eficiente, eficaz y descentralizada, que permita el cumplimiento de su misión a través de procesos sistematizados e informatizados, con personal motivado y altamente calificado y con una cultura de planeamiento y orientación a un servicio de calidad al usuario

V. Presupuesto

5.1 INGRESOS

5.1.1 Ingresos Operativos

a) Supuestos cuantitativos y cualitativos

- Mayor crecimiento de clientes nuevos en un 5%.
- Se mantiene el consumo per cápita
- Precios medios mayores en 5.0 % a los esperados al cierre del 2015.
- Contribución de los ingresos financieros, complementarios y de capital.
- Alquiler de infraestructura eléctrica
- Reducir y mantener los niveles de pérdidas de energía en niveles óptimos.

b) Cuadros de soporte

Evolucion de los Ingresos Operativos 2012 - 2016					
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	REAL 2012	REAL 2013	REAL 2014	ESTIMADO 2015	APROBADO 2016
1 INGRESOS	231,829,998	261,008,418	304,885,139	333,904,956	357,924,954
1.1. Venta de Bienes					
1.2 Venta de Servicios	226,759,059	219,018,340	266,439,771	288,673,724	313,064,918
1.3 Ingresos Financieros	1,416,737	2,094,427	2,120,958	1,770,317	1,821,656
1.4 Ingresos por participacion o dividendos					
1.5 Ingresos complementarios	3,654,202	37,304,247	33,624,993	38,092,340	36,028,071
1.6 Otros	-	2,591,404	2,699,417	5,368,575	7,010,309

5.1.2 Ingresos de capital

a) Supuestos cuantitativos y cualitativos

Para el ejercicio 2016, se ha previsto un ingreso de capital destinado a la ejecución de obras de electrificación transferido por el Ministerio de Energía y Minas de 40 MM de Nuevos Soles.

b) Cuadros con información de soporte

Evolucion de los Ingresos de Capital 2012 - 2016					
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	REAL 2012	REAL 2013	REAL 2014	ESTIMADO 2015	APROBADO 2016
4 INGRESOS DE CAPITAL	23,709,965	19,784,479	44,463,052	10,000,000	40,000,000
4.1 Aporte de capital	23,709,965	19,784,479	44,463,052	10,000,000	40,000,000
4.2 Venta de activo fijo					
4.3 Otros					

5.1.3 Transferencias: Ingresos

a) Supuestos cuantitativos y cualitativos

- Por concepto del programa nacional FISE en la cual Electro Sur Este está considerado.
- Mejorar la condición de vida de los sectores más vulnerables por tener acceso a un combustible más barato.
- Acceder a un combustible limpio que cuidara la salud de los usuarios.
- Acceso a un mayor número de pobladores al uso de la energía.
- Se fomenta el desarrollo del mercado de GLP.
- Mayor atención de poblaciones alejadas donde el estado muestra su presencia.
- Las proyecciones establecidas para el ejercicio 2015 permite indicar que al cierre se contará con 170,000 beneficiarios, y durante el ejercicio 2016, se pretende incorporar un aproximado de 20,000 beneficiarios más en los departamentos de Apurímac, Cusco y Madre de Dios. A los beneficiarios, previa a la entrega de vales de GLP, se les entrega el Kit de cocinas.

b) Cuadros de soporte

Evolucion Transferencias Ingresos 2012 - 2016					
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	REAL 2012	REAL 2013	REAL 2014	ESTIMADO 2015	APROBADO 2016
5 TRANSFERENCIAS	-	5,589,309	1,270,064	17,688,643	25,223,081
5.1 Ingresos por Transferencia	0	5,589,309	1,270,064	17,688,643	25,223,081

5.1.4 Ingresos por financiamiento: Prestamos

No aplica para ELSE

5.1.5 Recursos de ejercicios anteriores

Supuestos cuantitativos y cualitativos que lo sustentan

Las aportaciones de capital de parte del Ministerio de Energía y Minas están orientados principalmente para la ejecución de obras en el sector rural.

En el ejercicio 2016 se utilizara S/. 24 Mio para la ejecución de obras, financiada por el MEM, que se encuentran en recursos de ejercicios anteriores.

5.2 EGRESOS

5.2.1 Egresos Operativos

a) Supuestos cuantitativos y cualitativos

- Incremento de la tarifa de compra en comparación con el ejercicio 2015 en un 5.0 %.
- Reducción en los volúmenes de compra de petróleo por mejora de confiabilidad interconexión de la línea Iberia Iñapari.
- Los gastos de personal – Incremento de trabajadores, Incremento de remuneraciones, mantener el programa de incentivos para retiro voluntario.
- Reducción de interrupciones en Líneas y redes de Distribución.
- Reducción de pérdidas de energía.
- Mantener y garantizar la operación del parque generador hidráulico de la Empresa.
- Cobertura de gastos de seguros patrimoniales y personales.
- Cumplimiento de los programas y planes del área comercial y mantenimiento considerando las nuevas tarifas de los contratos adjudicados.
- Se continúa considerando cuadrillas de emergencia dentro del contrato de mantenimiento con la finalidad de minimizar las horas de interrupción.
- Mantenimiento agresivo de la infraestructura eléctrica.
- Limpiezas de las fajas de servidumbre.
- Cobertura del programa de mejora de indicadores de satisfacción del cliente y responsabilidad social.

b) Cuadros de soporte

Evolucion Egresos Operativos 2012 - 2016					
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	REAL 2012	REAL 2013	REAL 2014	ESTIMADO 2015	APROBADO 2016
2 EGRESOS	171,196,168	192,002,836	234,894,105	250,649,978	279,783,106
2.1 Compra de Bienes	111,830,163	130,358,884	159,199,307	163,685,086	186,563,617
2.2. Gastos de personal (GIP)	22,019,375	23,143,390	25,892,777	30,457,462	30,110,828
2.3 Servicios prestados por terceros	28,426,215	29,877,015	38,426,601	45,218,688	51,197,199
2.4 Tributos	2,971,052	3,432,178	4,036,988	3,929,800	4,180,900
2.5 Gastos diversos de Gestión	5,185,055	3,747,367	6,459,490	6,997,467	7,493,892
2.6 Gastos Financieros	764,308	531,854	201,909	342,602	236,670
2.7 Otros	-	912,148	677,033	18,873	-

Evolución del Gasto por GIP

- Se consideró un incremento del 2.9% para gastos de personal en básico, bonificaciones, CTS, gratificación, en base a los lineamientos y políticas para la formulación del presupuesto de ingresos y egresos.
- Se consideró un incremento en la partida de Bonificación al Cargo Directriz, a raíz de un análisis acerca de la política remunerativa en la organización encontrándose por debajo de otras distribuidoras eléctricas que relaciona la escala remunerativa de los Jefes de División y Gerentes.
- Se considera la Cobertura de plazas de Personal Cesado (05) y por suplencia a personal permanente que se encuentra con licencia sin goce de haber en número de (03).
- Incremento de personal sujeto a negociación colectiva en similares condiciones que año anterior, en cuanto al incremento de la remuneración básica y la bonificación por cierre de pliego, de acuerdo a las normas legales vigentes.
- Mejora de remuneraciones para personal de Formación Laboral, los cuales no se han actualizado desde el año 2012.
- Mantener el programa de incentivos para retiro voluntario para los trabajadores mayores a 60 años.

Evolucion gastos por GIP 2012 - 2016					
PARTIDAS Y RUBROS	REAL 2012	REAL 2013	REAL 2014	ESTIMADO 2015	APROBADO 2016
Gastos de personal (GIP)	22,019,375	23,143,390	25,892,777	30,457,462	30,110,828
Auditorias (GIP)	205,589	262,714	562,515	525,943	330,000
Consultorías (GIP)	344,300	286,446	227,986	281,424	875,500
Asesorías (GIP)	448,081	632,110	408,332	803,336	1,558,823
Otros servicios no personales (GIP)	946,142	1,298,505	894,429	1,287,767	1,119,495
Vigilancia (GIP)	2,401,428	2,513,594	2,450,699	2,397,936	2,832,793
Limpieza (GIP)	407,973	455,832	426,364	444,962	406,355
Servicio de mensajería y correspondencia	43,139	43,680	51,424	52,065	43,732
Prov. de personal por coop. y services (GI	513,117	694,411	795,922	879,252	906,736
Otros relacionados a GIP					12,493,288
Otros relacionados a GIP (GIP)	135,675	169,070	178,466	184,315	181,323
Viáticos (GIP)	679,513	621,831	716,020	760,000	843,927
GIP-TOTAL	28,144,331	30,121,583	32,604,934	38,074,462	51,702,800

Evolución de la población de personal

Cuadro N° 4

Evolucion poblacion de personal 2012 - 2016						
RUBROS	UNIDAD DE MEDIDA	Año 2012	Año 2013	Año 2014	Año 2015	Año 2016
		Real	Real	Real	Estimado	Aprobado
PERSONAL				a	b	c
Planilla	N°	260	258	277	283	283
Gerente General	N°	1	1	1	1	1
Gerentes	N°	6	6	6	8	8
Ejecutivos	N°	22	20	21	24	24
Profesionales	N°	70	71	160	160	160
Técnicos	N°	119	118	18	20	20
Administrativos	N°	42	42	71	70	70
Locación de Servicios	N°					
Servicios de Terceros	N°	266	263	269	271	271
Personal de Cooperativas	N°	15	12	18	20	20
Personal de Servicios	N°	251	251	251	251	251
Otros	N°					
Pensionistas	N°	63	65	61	60	58
Regimen 20530	N°	63	65	61	60	58
Regimen	N°					
Regimen	N°					
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	85	84	86	86	86
TOTAL	N°	674	670	693	700	698
Personal en CAP	N°	252	243	249	255	255
Personal Fuera de CAP	N°	8	15	28	28	28
Según Afiliación	N°	260	258	277	283	283
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	231	231	249	250	250
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°	29	27	28	33	33
Personal Reincorporado	N°	0	1	0	0	0
Ley de Ceses Colectivos	N°					
Derivados de Procesos de Despidos	N°		1			
Otros	N°					

Cuadro N° 5 Gastos de Capital (En Nuevos Soles)

N°	PORTAFOLIO DE INVERSIONES	TOTAL	Ejecucion al	Previsto para el año 2016						
			31.12.2015	IMPORTE	FINANCIAMIENTO					
			(Estimado)		Recursos Propios	Endeudamiento	Aporte de Capital	Saldos años ante	Otros	
1	Central Hidraulica		0	3,447,872	3,447,872					
2	Sistemas de Transmision		3,087,705	6,014,426	6,014,426					
3	Renovacion Redes de Distribucion Apurimac		21,036,836	18,475,243	14,475,243		4,000,000			
4	Renovacion Redes de Distribucion Cusco		21,594,184	24,443,278	17,643,278		6,800,000			
5	Renovacion Redes de Distribucion Madre de Dios		5,463,461	3,630,008	1,621,595		2,008,413			
6	Ampliacion Redes de Distribucion Apurimac		2,192,515	9,767,683	3,176,351		6,591,332			
7	Ampliacion Redes de Distribucion Cusco		1,944,168	7,036,497	454,097		6,582,400			
8	Ampliacion Redes de Distribucion Madre de dios		5,946,629	12,710,058			12,710,058			
9	Estudios Apurimac		169,490	1,307,797			1,307,797			
10	Estudios Cusco		671,857	1,502,123	1,502,123					
11	Estudios Madre de Dios		37,700	482,680	482,680					
12	Obras civiles locales comerciales Apurimac		7,452	136,949	136,949					
13	Obras civiles locales comerciales Cusco		48,252	198,935	198,935					
14	Obras civiles locales comerciales Madre de Dios		0	140,676	140,676					
15	Proyectos Especiales		9,346,586	0	0					
	total		71,546,835	89,294,225	49,294,225	0	40,000,000	0	0	0

5.2.2 Egresos de capital

a) Supuestos cuantitativos y cualitativos:

- Los egresos de capital están orientados principalmente a garantizar la prestación del servicio eléctrico, dando confiabilidad y calidad requeridas por las normas vigentes y por nuestros clientes.
- Permitirá ampliar la capacidad de generación de energía mediante el mejoramiento y fortalecimiento de nuestros sistemas de generación propia, principalmente en las pequeñas centrales hidroeléctricas.
- La ampliación de la frontera eléctrica y sobretodo la renovación de nuestras redes de distribución que permitirán garantizar el buen servicio a nuestros clientes y bajar los niveles de gasto por compensación de energía eléctrica.
- La expansión de nuestras redes, hace necesario el reforzamiento y el crecimiento de nuestra infraestructura de transmisión, esta permitirá soportar y brindar el servicio con mayor confiabilidad.
- Es importante contar con cartera de proyectos, que permitan mirar a mediano y largo plazo, el crecimiento de nuestra infraestructura, para ello se ha previsto desarrollar estudios para los aspectos mencionados anteriormente.
- La ejecución de los proyectos de inversión, son de relevancia en el cumplimiento de los objetivos empresariales, tanto así, que la renovación de nuestras redes, permitirá mejorar la situación operativa de estas, disminuyendo las interrupciones y mejorando la situación operativa de estas, disminuyendo las interrupciones y mejorando la situación financiera empresarial, esto también contribuirá a la mejora de la satisfacción de nuestros clientes.
- Se tiene programado dar continuidad a los proyectos que se iniciaron el año 2015 para así poder cumplir con los objetivos que la empresa tiene programado.

b) Cuadros con información de soporte

**Cuadro N° 6
Gastos de capital (En Nuevos Soles)**

CONCEPTO	Año 2012			Año 2013			Año 2014			Año 2015			Año 2016
	Presup	Ejec	N.Ejec	Presup	Ejec	N.Ejec	Presup	Ejec	N.Ejec	Presup	Ejec	N.Ejec	Presup
Proyectos de Inversion	29,178,958	24,698,807	4,480,151	34,915,333	40,624,470	-5,709,137	60,212,150	64,207,501	-3,995,351	71,546,835	75,917,949	-4,371,114	89,294,225
Gastos de Capital no ligados a proyectos de inversión	9,926,782	5,931,007	3,995,775	15,629,212	12,395,265	3,233,947	23,787,850	22,267,181	1,520,669	16,813,985	18,798,506	-1,984,521	20,585,000
Inversion Financiera													
Otros													
Total Gastos de Capital	39,105,740	30,629,814	8,475,926	50,544,545	53,019,735	-2,475,190	84,000,000	86,474,682	-2,474,682	88,360,820	94,716,455	-6,355,635	109,879,225

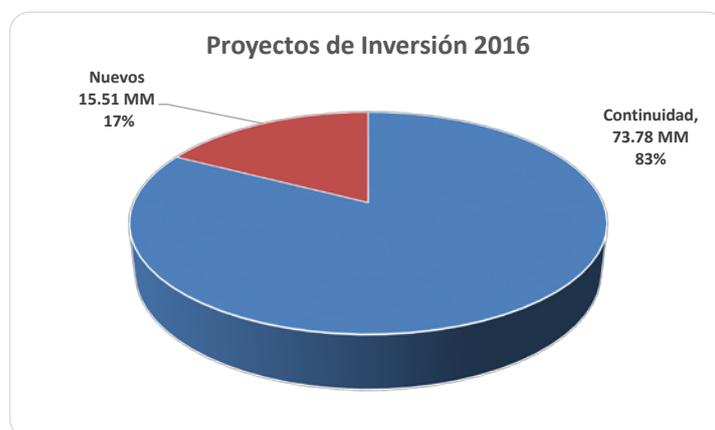
Referente a los proyectos en curso

La ejecución de los proyectos de inversión, son de relevancia en el cumplimiento de los objetivos empresariales, tanto así, que la renovación de nuestras redes, permitirá mejorar la situación operativa de estas, disminuyendo las interrupciones y mejorando la situación operativa y financiera empresarial, incrementando la satisfacción de nuestros clientes. A continuación mostramos los avances financieros de los proyectos de inversión:

Gasto de capital	Marco Anual	Ejecución Al IV Trim 2015	Ejec. % Al IV Trim 2015
Proyectos de Inversión	71,546,835	75,917,949	106.11
Gastos No Ligados a Proyectos	16,813,985	18,798,506	111.80
Total	88,360,820	94,716,455	107.19

Referente a los Proyectos a iniciarse en el año 2016

El presupuesto aprobado para el ejercicio 2016 para proyectos de inversión, ascienden a 98.29 millones de Nuevos Soles, siendo prioritario para ELSE la confiabilización de los sistemas eléctricos tanto en alta, media y baja tensión. Los proyectos que se iniciarán en el 2016 ascienden a 15.51 millones de Nuevos Soles, representando aproximadamente el 17% del presupuesto planificado y corresponden principalmente a obras de renovación de redes.



Gastos de Capital no Ligado a Proyectos

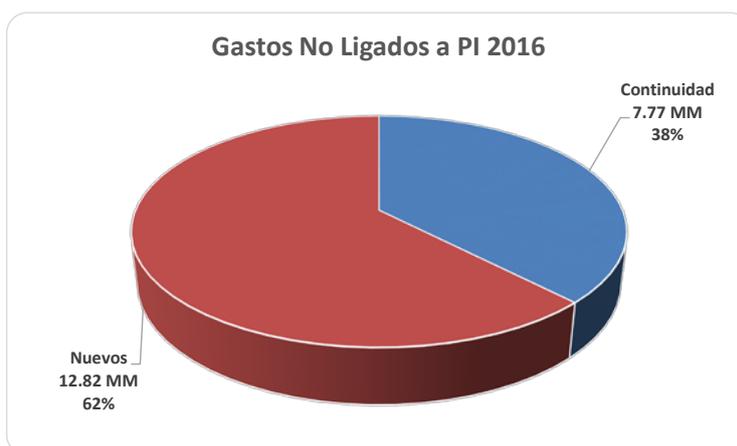
Naturaleza y monto del gasto.

En el presupuesto de Gastos no Ligados a Proyectos de Inversión, se consideran la adquisición de equipos en reposición por obsolescencia en Pequeñas Centrales Hidroeléctricas, así como la adquisición de transformadores para el sistema de distribución, con la finalidad de confiabilizarlos mediante la implementación de equipos de protección y mando.

Cuadro N° 7 Gastos de capital no ligados a proyectos de inversión

CONCEPTO DEL GASTO DE CAPITAL	PRESUPUESTO 2016	JUSTIFICACION
Gastos de Capital no ligados a proyectos de Inversion		
EQUIPOS DE GENERACION	895,000	Adquisición de equipos (Gobernador, tableros de control y rodete) para las CC.HH. De Chuyapi, Matara y Huancaray, para reposición por obsolescencia
REDES Y EQUIPOS DE SUBESTACION	14,485,781	Equipos para confiabilizar los sistemas de distribución así como continuar con la implementación de telegestión
UNIDADES DE TRANSPORTE	683,729	Adquisición de 6 camionetas para atención y supervisión del servicio
EQUIPOS DIVERSOS	2,767,229	Adquisición de implementos y equipos de seguridad, equipos de medición de calidad y equipos de computo asociados a las compras corporativas.
MUEBLES Y ENSERES	25,000	Reposición de muebles deteriorados en principales centros de atención al cliente
SOFTWARE	1,728,261	Pago de la licencia de Mega (SAP)
TOTAL	20,585,000	

El presupuesto planteado en Gastos No Ligados a proyectos es del orden de 20.59 millones de Nuevos Soles, de los cuales 12.82 millones de Nuevos Soles corresponden a adquisición de nuevos equipos y el resto son de continuidad del ejercicio 2015.



5.2.3 Transferencias: Egresos

a) Supuestos Cuantitativos y cualitativos.

- Importe por concepto del programa nacional FISE en la cual Electro Sur Este está considerado.
- Mejorar la condición de vida de los sectores más vulnerables por tener acceso a un combustible más barato.

b) Cuadro de soporte.

Evolucion Transferencias Egresos 2012 - 2018					
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	REAL 2012	REAL 2013	REAL 2014	ESTIMADO 2015	APROBADO 2016
TRANSFERENCIAS	-	3,747,390	1,270,064	15,750,013	25,003,081
Egresos por transferencia	0	3,747,390	1,270,064	15,750,013	25,003,081

5.2.4 Egresos por Financiamiento

No aplica para ELSE

5.3 Información adicional

- ✓ Data Relevante (Anexo N° 01)
- ✓ Gasto de personal en planillas activo y pensionistas (según grupo ocupacional) para el año 2016 según detalle. (Anexo N° 01)
- ✓ Formatos generados a partir del Sistema de información, después de haberse efectuado el proceso de cierre electrónico. (Anexo N° 01)

Anexo N° 01

EVALUACIÓN FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AÑO 2016

DATA RELEVANTE

PERSONAL

RUBROS	UNIDAD DE MEDIDA	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
PERSONAL				a	b	c							
Planilla	Nº	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620
Gerente General	Nº	18,500	18,500	18,500	18,500	18,500	18,500	18,500	18,500	18,500	18,500	18,500	18,500
Gerentes	Nº	103,613	103,613	103,613	103,613	103,613	103,613	103,613	103,613	103,613	103,613	103,613	103,613
Ejecutivos	Nº	293,743	293,743	293,743	293,743	293,743	293,743	293,743	293,743	293,743	293,743	293,743	293,743
Profesionales	Nº	792,419	792,419	792,419	792,419	792,419	792,419	792,419	792,419	792,419	792,419	792,419	792,419
Técnicos	Nº	109,772	109,772	109,772	109,772	109,772	109,772	109,772	109,772	109,772	109,772	109,772	109,772
Administrativos	Nº	380,573	380,573	380,573	380,573	380,573	380,573	380,573	380,573	380,573	380,573	380,573	380,573
Locación de Servicios	Nº												
Servicios de Terceros	Nº	68,685	80,445	71,537	66,070	64,439	89,415	65,238	74,916	81,498	81,498	81,498	81,497
Personal de Cooperativas	Nº	68,685	80,445	71,537	66,070	64,439	89,415	65,238	74,916	81,498	81,498	81,498	81,497
Personal de Servicios	Nº												
Otros	Nº												
Pensionistas	Nº	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,409
Regimen 20530	Nº	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,417	98,409
Regimen	Nº												
Regimen	Nº												
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	Nº												
TOTAL	Nº	1,865,722	1,877,482	1,868,574	1,863,107	1,861,476	1,886,452	1,862,275	1,871,953	1,878,535	1,878,535	1,878,535	1,878,526
Personal en Planilla	Nº	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620
Personal en CAP	Nº	1,561,846	1,561,846	1,561,846	1,561,846	1,561,846	1,561,846	1,561,846	1,561,846	1,561,846	1,561,846	1,561,846	1,561,846
Personal Fuera de CAP	Nº	136,774	136,774	136,774	136,774	136,774	136,774	136,774	136,774	136,774	136,774	136,774	136,774
Según Afiliación	Nº	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620	1,698,620
Sujetos a Negociación Colectiva	Nº	1,576,407	1,576,407	1,576,407	1,576,407	1,576,407	1,576,407	1,576,407	1,576,407	1,576,407	1,576,407	1,576,407	1,576,407
No Sujetos a Negociación Colectiva	Nº	122,213	122,213	122,213	122,213	122,213	122,213	122,213	122,213	122,213	122,213	122,213	122,213
Personal Reincorporado	Nº	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ley de Ceses Colectivos	Nº												
Derivados de Procesos de Despidos	Nº												
Otros	Nº												

INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RUBROS	Unidad	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/.	7,327,231	6,730,152	5,124,068	6,663,728	5,850,624	5,125,054	5,465,993	5,867,193	7,790,792	7,643,467	7,889,687	6,673,859
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/.	4,475,562	-5,156,602	-10,358,364	-3,963,108	-5,957,905	-5,018,695	-2,110,891	-1,061,416	453,984	-1,121,163	14,229,212	23,852,009
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/.	12,851,669	11,690,799	11,029,846	9,430,113	10,253,529	9,190,647	7,036,884	5,555,219	3,976,306	3,586,888	2,570,475	2,121,850
RESULTADO PRIMARIO (Flujo de Caja)	S/.	5,784,603	-4,151,141	-9,481,099	-3,430,092	34,104,309	-4,409,118	9,187,718	286,286	2,085,465	378,724	5,739,474	5,366,910
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	S/.	8,455,417	15,989,643	23,531,706	32,306,698	41,152,104	50,474,833	59,159,178	67,386,305	76,059,764	85,012,951	94,221,060	104,870,682
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	S/.	3,983,814	7,059,280	10,147,833	14,300,629	18,528,027	23,172,675	27,070,878	30,310,235	34,075,032	38,254,024	42,686,040	48,657,415
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/.	2,990,146	5,326,282	7,671,840	10,783,654	13,949,181	17,415,127	20,343,634	22,797,771	25,630,225	28,760,900	32,073,752	36,494,942
ACTIVO TOTAL	S/.	764,229,696	781,256,842	798,733,621	817,069,247	835,475,145	854,464,830	836,901,852	861,044,842	885,363,609	911,300,965	928,451,916	928,656,724
ACTIVO CORRIENTE	S/.	120,104,715	118,240,838	115,847,864	112,717,645	110,043,722	107,321,192	66,666,631	67,775,131	68,368,375	69,868,440	70,239,119	70,443,927
ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	644,124,981	663,016,003	682,885,756	704,351,602	725,431,423	747,143,639	770,235,221	793,269,710	816,995,234	841,432,524	858,212,797	858,212,797
PASIVO TOTAL	S/.	79,314,557	94,005,567	138,907,943	136,339,320	137,618,380	149,829,897	125,993,067	144,303,121	162,376,849	181,736,818	192,093,738	184,361,365
PASIVO CORRIENTE	S/.	63,564,993	78,256,003	123,158,379	124,391,796	125,670,856	128,724,928	114,045,543	132,355,597	133,863,530	135,680,182	137,551,333	139,478,619
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	15,749,564	15,749,564	15,749,564	11,947,524	11,947,524	21,104,969	11,947,524	11,947,524	28,513,319	46,056,636	54,542,405	44,882,746
PATRIMONIO	S/.	684,915,140	687,251,275	659,825,677	680,729,927	697,856,765	704,634,933	710,908,785	716,741,720	722,986,760	729,564,147	736,358,178	744,295,358
INDICE DE MOROSIDAD	%	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	%	0.004	0.007	0.010	0.013	0.017	0.020	0.024	0.026	0.029	0.032	0.035	0.039
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	%	0.004	0.008	0.012	0.016	0.020	0.025	0.029	0.032	0.035	0.039	0.044	0.049
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de Administración / Ing. Actividades Ordinarias)		0.056	0.057	0.057	0.057	0.056	0.056	0.056	0.056	0.056	0.056	0.056	0.056
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortización Intangible)	S/.	6,565,166	12,221,983	17,891,887	24,626,035	31,434,785	38,660,783	45,140,338	50,961,047	57,307,195	64,067,539	71,080,907	79,633,633
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)		1.889	1.511	0.941	0.906	0.876	0.834	0.585	0.512	0.511	0.515	0.511	0.505
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)		0.116	0.137	0.211	0.200	0.197	0.213	0.177	0.201	0.225	0.249	0.261	0.248

INDICADORES OPERATIVOS

INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	2014	2015	Metas Del					Metas Al				
				ANUAL	T1	T2	T3	T4	ANUAL	T1	T2	T3	T4
Programa de Producción Hidráulica	MWh	50,433	56,959	54,053	18,547	13,183	8,849	13,475	144,907	18,547	31,729	40,578	54,053
	Soles	5,547,683	6,265,493	5,945,843	2,040,118	1,450,120	973,355	1,482,250	15,939,792	2,040,118	3,490,238	4,463,593	5,945,843
Programa de Ventas de Energía	MWh	595,598	602,164	577,955	134,870	144,852	149,643	148,591	1,421,911	134,870	279,722	429,364	577,955
	Soles	299,127,036	339,433,752	365,086,506	85,342,519	91,342,916	93,687,347	94,713,724	897,487,240	85,342,519	176,685,434	270,372,781	365,086,506
Programa de Compra de Energía	MWh	624,268	622,206	598,829	133,644	150,504	160,242	154,439	1,461,012	133,644	284,148	444,390	598,829
	Soles	137,410,107	166,590,054	174,976,385	39,157,411	43,884,888	46,970,983	44,963,102	427,189,378	39,157,411	83,042,299	130,013,283	174,976,385