

**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE
ELECTRICIDAD ELECTRONOROESTE S.A. - ENOSA**

Auditoría a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022



**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD
ELECTRONOROESTE S.A. - ENOSA**

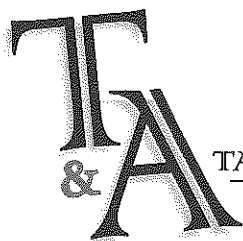
**AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

CONTENIDO

Página	
Informe de los auditores independientes	1 - 2
Estados financieros:	
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados y otros resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio neto	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 64

US\$ = Dólar estadounidense
S/ = Sol





TABOADA & ASOCIADOS S.C.

AUDITORES - CONSULTORES

Calle Brigadier Pumacahua N° 2759
Lince - Lima 14
T: +51 (1) 695 3869
auditores@tabodayasoc.com
www.tabodayasoc.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista y Directores

Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electronoroeste S.A. - ENOSA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electronoroeste S.A. - ENOSA (en adelante la Empresa), empresa pública bajo el ámbito de FONAFE, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas a los estados financieros, incluido un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa al 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

Bases de la opinión

Realizamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú y de acuerdo con el Manual de Auditoría Financiera Gubernamental (MAF) emitido por la Contraloría General de la República del Perú. Nuestras responsabilidades en concordancia con esas normas se describen en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Empresa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la gerencia en relación a los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board, y del control interno que la gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Empresa en marcha y utilizando la base contable de la Empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar a la Empresa o cesar las operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

La gerencia es responsable por la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA y MAF siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, podrían razonablemente influenciar en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú y el MAF, ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

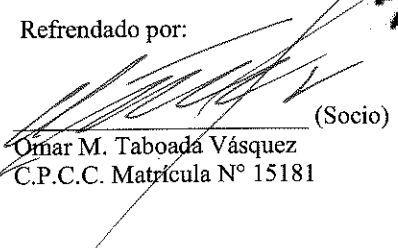
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros, ya sea por fraude o error, y diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos para obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada en ofrecer fundamento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es más elevado que el no detectar uno que surge de un error, puesto que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y respectiva información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el adecuado uso del principio contable de empresa en marcha por parte de la gerencia y, sobre la base de la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada a eventos o condiciones que pueden suscitar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa de continuar como empresa en marcha. Si llegáramos a la conclusión que existe una incertidumbre significativa, tenemos el requerimiento de llamar la atención en nuestro dictamen de auditoría de la respectiva información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se sustentan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían originar que la Empresa ya no pueda continuar como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada y si los estados financieros representan las respectivas transacciones y eventos de una manera que logre su presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto a información financiera de las principales actividades de negocio dentro de la Empresa para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables por la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Empresa. Somos los únicos responsables por nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la gerencia de la Empresa, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la gerencia de la Empresa una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes respecto a independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, incluyendo las respectivas salvaguardas.

Lima, Perú
26 de febrero de 2024

Refrendado por:


(Socio)
Omar M. Taboada Vásquez
C.P.C.C. Matrícula N° 15181

Taboada & Asociados Sociedad Civil



EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD ELECTRONOROESTE S.A. - ENOSA

**Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En miles de S/)**

	Nota	2023	2022	Nota	2023	2022
Activo						
Activo corriente						
Efectivo y equivalente al efectivo	7	21,841	11,779	13	304,140	339,816
Cuentas por cobrar comerciales	8	138,093	147,860	14	117,799	89,155
Otras cuentas por cobrar	9	48,795	49,325	15	67,953	92,645
Inventarios	10	23,938	21,864	16	13,897	15,015
Gastos contratados por anticipado		10,097	2,505	17	7,838	7,839
Total activo corriente		242,764	233,333	18	7,228	6,001
					518,855	550,471
Activo no corriente						
Cuentas por cobrar comerciales	8	4,637	5,817			
Propiedad, planta y equipo, neto	11	968,771	930,749	13	73,686	37,684
Activos intangibles		2,825	1,617	15	58,475	58,101
Activo por impuesto a las ganancias diferido	12	17,014	17,657	16	4,579	4,928
Total activo no corriente		993,247	955,840	17	136,186	143,127
					272,926	243,840
					791,781	794,311
Patrimonio	19					
Capital					277,798	217,798
Capital adicional					2,743	2,743
Reserva legal					43,559	43,527
Resultados acumulados					120,130	130,794
Total patrimonio					444,230	394,862
Total activo		1,236,011	1,189,173		1,236,011	1,189,173

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD
ELECTRONOROESTE S.A. - ENOSA**

**Estados de resultados y otros resultados integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En miles de S/)**

	Nota	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	20	886,320	819,380
Costo del servicio de actividades ordinarias	21	(637,143)	(574,863)
Ganancia bruta		249,177	244,517
Otros ingresos	26	34,847	32,124
Gastos de administración	22	(30,574)	(30,025)
Gastos de venta	23	(91,644)	(80,850)
Deterioro neto de cuentas por cobrar	8 y 9	(8,454)	(12,798)
Resultados de actividades de operación		153,352	152,968
Ingresos financieros	27	9,605	8,201
Gastos financieros	28	(31,271)	(13,716)
Utilidad antes de impuestos		131,686	147,453
Gasto por impuesto a las ganancias	30	(40,549)	(45,653)
Resultado del período		91,137	101,800
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales del período		91,137	101,800

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD ELECTRONOROESTE S.A. - ENOSA

Estados de cambios en el patrimonio neto
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En miles de S/)

	Número de acciones	Capital emitido	Capital Adicional	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	217,637,708	217,638	3,011	43,527	128,894	393,070
Resultados integrales del periodo	-	-	-	-	101,800	101,800
Total resultados integrales del periodo	-	-	-	-	101,800	101,800
Transacciones con el propietario de la empresa						
Capitalización turbina SICACATE	159,795.00	160.00	(268)	-	108	-
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(100,008)	(100,008)
Total transacciones con el propietario de la empresa	159,795.00	160.00	(268)	-	(99,900)	(100,008)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	217,797,503	217,798	2,743	43,527	130,794	394,862
Saldo al 1 de enero de 2023	217,797,503	217,798	2,743	43,527	130,794	394,862
Resultados integrales del periodo	-	-	-	-	91,137	91,137
Total resultados integrales del periodo	-	-	-	-	91,137	91,137
Transacciones con el propietario de la empresa						
Capitalización deuda FONAFE	20,000,000	20,000	-	-	-	20,000
Aportes de FONAFE	40,000,000	40,000	-	-	-	40,000
Constitución de Reserva Legal	-	-	-	32	(32)	-
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(101,769)	(101,769)
Total transacciones con el propietario de la empresa	60,000,000	60,000	-	32	(101,801)	(41,769)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	277,797,503	277,798	2,743	43,559	120,130	444,230

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD
ELECTRONOROESTE S.A. - ENOSA**

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En miles de S/)

	2023	2022
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Cobranza a clientes	1,084,181	1,017,157
Pago a proveedores	(775,741)	(712,250)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(38,498)	(35,618)
Pagos de tributos	(48,936)	(54,248)
Otros pagos neto relativo a las actividades de operación	(12,049)	(17,015)
Flujos procedentes de actividades de operación	208,957	198,026
Pago de impuesto a las ganancias	(45,927)	(43,894)
Intereses cobrados	8,020	6,996
Intereses pagados	(30,044)	(12,019)
Flujo neto generado por actividades de operación	141,006	149,109
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(77,918)	(76,542)
Cobro por venta de activo fijo	1,010	865
Adquisición de activos intangibles	(2,319)	(618)
Flujo neto usado en actividades de inversión	(79,227)	(76,295)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(101,769)	(100,008)
Pago de arrendamientos	(173)	(642)
Pago de préstamos de partes relacionadas	(33,874)	(19,825)
Cobro de préstamos a partes relacionadas	62,000	-
Aporte de Accionista	60,000	-
Préstamos bancarios recibidos	593,000	401,667
Pago de préstamos bancarios	(630,901)	(347,697)
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	(51,717)	(66,505)
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	10,062	6,309
Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero	11,779	5,470
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	21,841	11,779
Transacciones que no representan flujo de efectivo:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-	722
Capitalización de Cuentas por Pagar a FONAFE	20,000	-

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



**EMPRESA REGIONAL DE SERVICIO PÚBLICO DE ELECTRICIDAD
ELECTRONOROESTE S.A. - ENOSA**

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en miles de soles, excepto se indique de otra forma)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

A. Antecedentes

Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electronoroeste S.A. - ENOSA (en adelante "la Empresa"), es una subsidiaria del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE), una entidad de propiedad de Estado Peruano, la cual posee el 100 % de su capital social. La Empresa fue autorizada a operar el 13 de abril de 1983, mediante Resolución Ministerial N° 082-88EM/DGE del Ministerio de Energía y Minas, y su constitución como empresa pública de derecho privado se formalizó mediante escritura pública del 2 de setiembre de 1988.

El domicilio legal de la Empresa, donde se encuentran sus oficinas administrativas es Calle Callao N° 875, Piura, Perú.

B. Actividad económica

La Empresa se dedica a la distribución y comercialización de energía eléctrica dentro del área de sus concesiones autorizadas por el Estado peruano, comprendidas en las provincias de Piura, Sechura, Paita, Talara, Ayabaca, Huancabamba y Morropón del departamento de Piura y, Contralmirante Villar y Zarumilla del departamento de Tumbes. Desarrolla también actividades de sub-transmisión y actividades de generación de energía eléctrica en algunos servicios eléctricos interconectados y/o aislados, pudiendo prestar servicios de consultoría de contraste de medidores eléctricos, y diseñar o ejecutar cualquier tipo de estudio u obra vinculada a actividades eléctricas.

La actividad económica de la Empresa está regulada por la Ley de Concesiones Eléctricas, Decreto Ley N° 25844 del 6 de noviembre de 1992, su reglamento aprobado por el Decreto Supremo N° 009-93-EM y disposiciones ampliatorias y modificatorias de la Ley General de Sociedades.

Los principales requerimientos de cumplimiento obligatorio por la Empresa, se resumen como sigue:

- Efectuar los estudios y/o la ejecución de las obras cumpliendo los plazos señalados en el cronograma correspondiente;
- Conservar y mantener sus obras e instalaciones en condiciones adecuadas para su operación eficiente, de acuerdo con lo previsto en el contrato de concesión, o de acuerdo con las normas que emita el Ministerio de Energía y Minas (MINEM), según corresponda;
- Aplicar los precios regulados fijados por el Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería (OSINERGMIN), de conformidad con las disposiciones de la Ley de Concesiones Eléctricas;
- Presentar la información técnica y económica a los organismos normativos y reguladores en la forma y plazos fijados en el Reglamento;
- Cumplir con las disposiciones del Código Nacional de Electricidad y demás normas técnicas aplicables;
- Facilitar las inspecciones técnicas a sus instalaciones que dispongan los organismos normativos y reguladores;
- Contribuir al sostenimiento de los organismos normativos y reguladores mediante aportes fijados por la autoridad competente que, en conjunto, no podrán ser superiores al 1% de sus ventas anuales; y,
- Cumplir con las normas de conservación del medio ambiente y del Patrimonio Cultural de la Nación.

La Empresa también está obligada a: i) suministrar electricidad a quien lo solicite dentro de su zona de concesión o a aquellos que lleguen a dicha zona con sus propias líneas, en un plazo no mayor de 1 año, y que tengan carácter de servicio público de electricidad; ii) tener contratos vigentes con Empresas generadoras que le garanticen su requerimiento total de potencia y energía, por los siguientes 24 meses como mínimo; iii) garantizar la calidad del servicio que fije su contrato de concesión y las normas aplicables; y, iv) permitir la utilización de todos sus sistemas y redes por parte de terceros para el transporte de electricidad, en las condiciones establecidas en la Ley y en el Reglamento; excepto cuando, tenga por objeto el suministro de electricidad a usuarios regulados dentro o fuera de su zona de concesión.



El incumplimiento de la obligación del literal (b) es causal de caducidad de la concesión definitiva de la Empresa.

En opinión de la Gerencia, la Empresa realiza su actividad económica cumpliendo con las regulaciones de la Ley, su reglamento y normas complementarias.

Asimismo, la zona de concesión comprende 667.78 km², para un ámbito geográfico de 40,562 km². Al 31 de diciembre de 2023, la Empresa atiende un total de 564,369 usuarios (556,539 al 31 de diciembre de 2022).

La Empresa para fines de su gerenciamiento, juntamente con Electronorte S.A., Electrocentro S.A. e Hidrandina S.A. forman parte del Grupo Distriluz. El Grupo Distriluz es dirigido administrativamente en forma corporativa. Se encuentra ubicado en la Torre El Pilar, piso 13, Avenida Camino Real 348, en el distrito de San Isidro, Lima, Perú.

C. Principales contratos

i. Contratos Licitados de Suministro de Electricidad

Corresponde a 22 contratos firmados con 14 empresas de generación, en adelante los Generadores, entre los años 2013 y 2014, producto de licitaciones realizadas al amparo de la Ley N° 28832 – Ley para Asegurar el Desarrollo Eficiente de la Generación Eléctrica, con el fin de asegurar el suministro de energía eléctrica de sus clientes libres y regulados. El plazo de estos contratos se inició en el año 2013 y tiene vigencia hasta el año 2023, y la potencia contratada (P.C) fija es de 278,254 MW.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la potencia contratada a cada generador se muestra a continuación:

2023

<i>MW</i>	<i>P.C Fija</i>	<i>P.C. Variable</i>	<i>P.C. Total</i>
Empresa de Electricidad del Perú S.A. - Electroperú S.A.	27.56	2.76	30.32
Electroperú - Proinversión	27.00	-	27.00
Enesur (Engie) Cesión Electropuno S.A.A.	13.92	1.39	15.31
Cheves S.A. - Proinversión Statkraft	18.88	-	18.88
Orazul Energy Perú S.A.	8.10	0.81	8.91
Statkraft Perú S.A.	8.23	0.82	9.05
Engie Energía Perú S.A.	5.58	0.56	6.14
Enesur (Engie) Cesión Electroperú S.A.	12.64	1.26	13.90
Termoselva S.R.L.	4.92	0.49	5.41
Statkraft Perú S.A. (SN Power) Cesión Electronorte S.A.	3.39	0.34	3.73
Fénix Power Perú S.A.	3.39	0.34	3.73
Total	133.61	8.77	142.38



2022

MW	P.C Fija	P.C. Variable	P.C. Total
Electroperú - Proinversión	122.00	-	122.00
Empresa de Electricidad del Perú S.A. - Electroperú S.A.	37.03	7.41	44.44
Enesur (Engie) Cesión Electropuno S.A.A.	2.00	0.40	2.40
Cheves S.A. - Proinversión Statkraft	18.88	-	18.88
Orazul Energy Perú S.A.	10.87	2.17	13.05
Statkraft Perú S.A.	4.56	0.91	5.47
Engie Energía Perú S.A.	5.50	1.10	6.60
Enesur (Engie) Cesión Electro Sur S.A.	7.25	1.45	8.70
Termoselva S.R.L.	6.61	1.32	7.94
Statkraft Perú S.A. (SN Power) Cesión Electronorte S.A.	11.06	2.21	13.27
Fénix Power Perú S.A.	4.56	0.91	5.47
Emp. Generac. Eléctrica Machupicchu S.A. - EGEMSA	2.94	0.59	3.53
SDF Energía S.A.C.	1.91	0.38	2.29
Empresa Eléctrica El Platanal S.A.	1.47	0.29	1.76
Total	236.64	19.15	255.80

Las condiciones contractuales con proveedores de energía se detallan a continuación:

- Los precios de energía y potencia resultan de un proceso de licitación y no están sujetos a fijación administrativa del regulador.
- Los contratos con plazos inferiores a 5 años no podrán cubrir requerimientos mayores al 25% de la demanda total de los usuarios regulados del distribuidor.
- Las licitaciones se pueden iniciar con una anticipación menor a 3 años por una cantidad no mayor al 10% de la demanda total de sus usuarios regulados, a fin de cubrir las desviaciones que se produzcan en sus proyecciones de demanda.
- Plazos de suministro de hasta 20 años y precios firmes, ninguno de los cuales podrá ser modificado por acuerdo de las partes, a lo largo de la vigencia del contrato, salvo autorización previa de OSINERGMIN.

Adendas a los contratos licitados

A partir del año 2015, ocurrió un fenómeno de migración masiva de clientes regulados a clientes libres, originado principalmente por una señal de precios muy bajos en el mercado libre debido a la sobreoferta de generación y diversas distorsiones regulatorias introducidas por el Estado. De esta forma, la mayoría de las Empresas Distribuidoras (en adelante las Distribuidoras) que operan en nuestro país empezaron a perder clientes regulados, al punto que la demanda de potencia de este mercado empezó a ubicarse por debajo de la Potencia Contratada Fija negociado con los Generadores, obligando a las Distribuidoras a pagar volúmenes no consumidos sin que exista la posibilidad de trasladar dichos costos al mercado regulado.

Atendiendo a la gravedad de los perjuicios económicos que las Distribuidoras venían soportando a causa de su sobrecontratación de potencia, en el 2018 el Estado emitió el DS 022-2018-EM, el cual dispuso que desde el 6 de setiembre hasta el 31 de diciembre de 2018, las Distribuidoras y las Generadoras quedaban autorizadas a suscribir modificaciones al plazo de vigencia y/o potencia contratada y/o descuentos en las precios firmes pactados en los Contratos Licitados suscritos al amparo de la Ley N° 28832, con el propósito de resolver la aludida situación de sobrecontratación.

Con fecha 27 de diciembre de 2018, se publicó la Resolución Ministerial N° 509-2018-MINEM/DM, donde se precisan los alcances del Decreto Supremo N° 022-2018-EM y modificatoria en el extremo referido a la Disposición Complementaria Transitoria Única. En dicha resolución se estableció que, para efectos de la aplicación del numeral 4 (Acuerdos entre las Distribuidoras y los Generadores), deberá observarse en cada caso los siguientes criterios: i) que, el traslado de la potencia contratada haya sido ofrecida por las Distribuidoras en las mismas condiciones de todos los Generadores con los que tienen contratos derivados de las licitaciones realizadas en el marco de la Ley N° 28832, ii) que, en el caso que existan descuentos en los precios firmes, estos sean iguales para todos los Generadores; iii) que, las cláusulas de los acuerdos a suscribir contemplen los mismos términos.



En este sentido, el 31 de diciembre de 2018, la Empresa suscribió 9 Adendas de sus contratos licitados con 6 Generadores con el objeto de ampliar el plazo del suministro hasta el 31 de diciembre de 2032 y cantidad de potencia contratada aplicables al período ampliatorio, de modo que la Potencia Contratada Fija aplicable al nuevo período considere la potencia sobre contratada por la Empresa.

Acuerdo de opción

Es un contrato privado en virtud del cual la Empresa otorga a cada Generador un Derecho de Opción, para modificar cada Contrato Licitado en los términos de su respectiva Adenda, que entró en vigencia el 31 de diciembre de 2018 y finalizará el 31 de diciembre de 2019 con renovación automática hasta el 31 de diciembre de 2022, concluyendo el contrato en esta fecha. En contraprestación por el Derecho otorgado, los Generadores pagaron a la Empresa una cuota (que incluye las 4 cuotas asociadas al período comprendido entre setiembre y diciembre 2018) y pagarán una contraprestación mensual para el período comprendido entre enero de 2019 y la fecha término de acuerdo.

Los Generadores podrán ejercer el Derecho en tanto se encuentre vigente el Acuerdo de Opción y siempre que estén al día en el pago de la contraprestación mensual. En el supuesto de ejercer el Derecho, los Generadores, pagarán una prima de ejercicio, cuyo importe se calculará de acuerdo con lo establecido en el Acuerdo de Opción.

Los Generadores no tendrán derecho a reembolso alguno de las contraprestaciones pagadas, con independencia de que ejerza, o no, el Derecho durante la vigencia del Acuerdo.

Durante el año 2023, las generadoras no efectuaron pagos por este concepto (durante el año 2022 pagaron miles de S/ 33,526). Las cuentas por cobrar correspondientes a la contraprestación del mes de diciembre 2022 se encontraban registradas en otras cuentas por cobrar a partes relacionadas, por el importe de miles de S/ 371 al 31 de diciembre de 2022, nota 29.C).

ii. Contratos de administración

Desde el mes de noviembre de 1998, la Empresa mantiene un contrato de Administración con la Empresa de Ingeniería y Construcción de Sistemas Eléctricos S.A. – ADINELSA. Este contrato tiene como objeto el acuerdo de administración de la infraestructura eléctrica (compuesta por activos) y de aquellas obras eléctricas que se ejecutarán por parte del Estado en el área de influencia de la Empresa. Esta administración comprende la operación y mantenimiento de la infraestructura entregada, así como la reposición de las instalaciones de distribución y transmisión secundaria, incluyendo además de la comercialización y actividades complementarias del servicio eléctrico en las áreas correspondientes.

Entre las principales responsabilidades asumidas por la Empresa están el servicio público de Electricidad, la comercialización, facturación y cobranza a los usuarios, efectuar la administración del servicio comprendiendo la operación y mantenimiento de los bienes entregados para su administración, así como la comercialización de energía eléctrica y otros afines.

Por otro lado, ADINELSA, cubrirá los costos y mantenimientos por los proyectos entregados en el Contrato de Acuerdo de Administración a la Empresa, tanto de generación, transmisión secundaria, así como distribución. Cubrirá las alícuotas destinadas a la reposición de las instalaciones de generación, transmisión y de distribución que se entreguen en administración.

La Empresa podrá ejercer la opción de adquirir la propiedad de las instalaciones de transmisión y distribución en cualquier momento. El valor de venta será el Valor Nuevo de Reemplazo (VNR) descontando la depreciación lineal acumulada correspondiente para un período de vida útil de 30 años. El presente contrato entrará en vigencia en la fecha de su suscripción y tendrá un plazo indefinido.

Tal como se menciona en la nota 2.B.vii, con fecha 14 de julio de 2020 se promulgó el Decreto Supremo N° 018-2020-EM que aprobó el nuevo Reglamento de la Ley N° 28749 - Ley General de Electrificación Rural (en adelante, RLGER), donde se ha establecido la transferencia a título gratuito por parte de ADINELSA de Sistemas Eléctricos Rurales y Fondos de Reposición a las Empresas Distribuidoras. A la fecha se encuentra pendiente la transferencia de dichos sistemas eléctricos por parte de ADINELSA.



D. Planes de gerencia

Al 31 de diciembre de 2023, la Empresa presenta un capital de trabajo deficitario ascendente a miles de S/ 276,091 (miles de S/ 317,138 al 31 de diciembre de 2022), el cual se origina como consecuencia del incremento de los préstamos a corto plazo otorgados por entidades financieras públicas y privadas, que fueron necesarios tomar debido al impacto que el COVID – 19 ocasionó en sus flujos de efectivo por falta de pago de sus clientes (nota 1.D).

Con la finalidad de revertir esta situación la empresa tomó préstamos a largo plazo con FONAFE por S/ 62 millones, así mismo, cuenta con una línea de crédito a largo plazo con el Banco de la Nación.

E. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 han sido aprobados por la Gerencia de la Empresa el 31 de enero de 2024, y serán presentados para la aprobación del Directorio y el Accionista en los plazos establecidos por Ley. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por el Directorio y la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de fecha 13 de marzo de 2023 y 29 de marzo de 2023, respectivamente.

2. TARIFAS, REGULACIÓN OPERATIVA Y NORMAS LEGALES QUE AFECTAN A LAS ACTIVIDADES DEL SECTOR ELÉCTRICO

A. Tarifas

Las tarifas a usuarios finales del Servicio Público de Electricidad comprenden las Tarifas a Nivel de Generación y el Valor Agregado de Distribución. Las Tarifas a Nivel de Generación son calculadas como el promedio ponderado de los precios de todos los contratos de suministro de electricidad de las empresas generadoras a las empresas distribuidoras dentro del Sistema Eléctrico Interconectado Nacional (SEIN), conformadas en su mayoría por los contratos resultantes de procesos de licitación y por contratos resultantes de negociación bilateral. El valor Agregado de Distribución se basa en una empresa modelo eficiente y considera: los costos asociados al usuario, las pérdidas estándares de distribución y los costos estándares de distribución.

Las tarifas buscan proporcionar una rentabilidad sobre las inversiones y cubrir los costos que se incurren para el desarrollo de las actividades de generación, transmisión y distribución.

B. Regulación Operativa y Normas Legales que Afectan a las Actividades del Sector Eléctrico

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

i. Ley de Concesiones Eléctricas

En Perú, el sector eléctrico se rige principalmente por la Ley de Concesiones Eléctricas, Decreto Ley N° 25844, promulgado el 19 de noviembre de 1992; su reglamento, Decreto Supremo N° 009-93-EM, promulgado el 19 de febrero de 1993; y sus modificatorias y ampliatorias.

De acuerdo con dicha ley, el sector eléctrico peruano está dividido en tres grandes segmentos; generación, transmisión y distribución. El sistema eléctrico peruano está conformado por un solo sistema eléctrico denominado Sistema Eléctrico Interconectado Nacional (SEIN), además de algunos sistemas aislados. La Empresa desarrolla sus operaciones dentro del segmento de generación de energía eléctrica perteneciente al SEIN y transmisión en redes de su propiedad. En el año 2006, la Ley de Concesiones Eléctricas fue complementada y modificada al promulgarse por la Ley N° 28832, Ley para Asegurar el Desarrollo Eficiente de la Generación Eléctrica.

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



entre los generadores, y valoriza mensualmente dichas transferencias, así como las compensaciones a los titulares de los sistemas de transmisión y compensaciones a otras generadoras conforme a la regulación establecida por OSINERGMIN al respecto.

Los principales cambios introducidos por la Ley, para asegurar el desarrollo eficiente de la generación eléctrica, están referidos a la participación en el mercado de corto plazo, además de las empresas de generación, a las empresas de distribución y los grandes clientes libres, incluyéndose por tanto a distribuidores y clientes libres como integrantes del COES-SINAC, modificándose la estructura de este organismo.

Adicionalmente, se regula el procedimiento para que las empresas distribuidoras convoquen a licitaciones para asegurar el abastecimiento de energía para el mercado regulado. Esta norma ha modificado también el marco legal relativo a la actividad de transmisión.

En opinión de la Gerencia, la Empresa realiza su actividad económica cumpliendo con las regulaciones de la Ley, su reglamento y normas complementarias.

Con fecha 22 de mayo de 2012, mediante Decreto Supremo N° 014-2012-EM, se modificó el artículo N°139 del reglamento de esta Ley introduciendo, principalmente, los siguientes cambios:

- En cada fijación tarifaria, el costo medio anual (CMA) de las instalaciones de transmisión que son remuneradas por la demanda, deberá incluir el CMA del Sistema Secundario de Transmisión, así como el CMA de las instalaciones existentes en dicha oportunidad provenientes del Plan de Inversiones aprobado por OSINERGMIN.
- La fijación de peajes y sus fórmulas de actualización se realizará cada cuatro años. En el caso de instalaciones correspondientes al Plan de Inversiones que no hayan entrado en operación comercial a la fecha de dicha fijación, serán consideradas en la próxima liquidación Anual de Ingresos que se efectúe posterior a la puesta en operación comercial de tales instalaciones.
- Se incorporan, mediante liquidaciones anuales, las diferencias entre los ingresos esperados anuales para el año anterior y lo que se facturó en dicho período. La Liquidación Anual de Ingresos deberá considerar, además un monto que refleje el CMA de las instalaciones, previstas en el Plan de Inversiones vigente, que hayan entrado en operación comercial en el período a liquidar y los retiros de operación definitiva de instalaciones de transmisión.

Estas modificaciones se aplican a partir de la fijación de peajes para el período mayo 2013 a abril 2017 y para el período mayo 2017 a abril 2021. Luego, mediante la resolución 070 y 145-2021-OS/CD, se fijaron las Tarifas y Compensaciones de los SST y SCT para el período del 01 de mayo 2021 al 30 de abril 2025.

Con fecha 24 de setiembre de 2015, mediante Decreto Legislativo N° 1221, se modificaron varios artículos de la Ley; introduciendo, principalmente, los siguientes cambios:

- El Ministerio de Energía y Minas determinará para cada concesionaria de distribución una zona de responsabilidad técnica con la posibilidad de ampliar su actual zona de concesión asumiendo zonas rurales aledañas, cuyas obras pueden ser financiadas por el Estado y recibidas por los concesionarios con reconocimiento de costos de operación y mantenimiento reales auditados.
- Establece la realización de estudios y fijación de Valor Agregado de Distribución (VAD) individualmente para cada concesionario de distribución que preste el servicio a más de 50,000 suministros, de acuerdo con el procedimiento que fije el Reglamento.
- El reconocimiento de un cargo adicional para los proyectos de Innovación tecnológica previamente aprobados por el OSINERGMIN, equivalente a un porcentaje máximo de los ingresos anuales.
- Incentivos por mejora de calidad de servicio partiendo de la calidad real hasta alcanzar el valor meta objetivo.

El Ministerio de Energía y Minas con la finalidad de perfeccionar el marco normativo y dar cumplimiento a lo indicado en el Decreto Legislativo N° 1221, promulgó el Decreto Supremo N° 018-2016-EM el 23 de



julio de 2016, Decreto Supremo que modifica el Reglamento de la Ley de Concesiones Eléctricas, Reglamento de Transmisión, y el Reglamento de Usuarios Libres de Electricidad.

ii. Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería

Mediante Ley N° 26734, promulgada el 27 de diciembre de 1996, se creó el Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería - OSINERGMIN (antes OSINERG), cuya finalidad es supervisar las actividades que desarrollan las empresas en los subsectores de electricidad e hidrocarburos, velar por la calidad y eficiencia del servicio brindado al usuario y fiscalizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por los concesionarios en los contratos de concesión; así como de las disposiciones legales y normas técnicas vigentes, incluyendo lo relativo a la protección y conservación del medio ambiente.

Como parte de la función normativa, OSINERGMIN tiene la facultad de dictar, dentro de su competencia, reglamentos y normas de carácter general aplicables a las entidades del sector y a los usuarios.

En aplicación del Decreto Supremo N° 001-2010-MINAM, promulgado el 20 de enero de 2010, OSINERGMIN ha transferido las funciones de supervisión, fiscalización y sanción ambiental en materia de hidrocarburos en general y electricidad al Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental OEFA, creado por el Decreto Legislativo N° 1013 que aprueba la Ley de Creación, Organización y Funciones del Ministerio del Ambiente.

iii. Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos

Mediante Decreto Supremo N° 020-97-EM, se aprobó la Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos-NTCSE que establece los niveles mínimos de calidad de los servicios eléctricos, incluyendo el alumbrado público y las obligaciones de las empresas del sector eléctrico y los clientes que operan en el marco de La Ley de Concesiones Eléctricas.

La NTCSE contempla procedimientos de medición, tolerancias y una aplicación por etapas, asignando la responsabilidad de su implementación y aplicación a OSINERGMIN, así como la aplicación, tanto a empresas eléctricas como a clientes, de penalidades y compensaciones en casos de incumplimiento de los parámetros establecidos por la norma.

Actualmente se encuentra en aplicación la tercera etapa de la NTCSE, cuyo plazo de aplicación según dicha norma es indefinido. A la fecha se estima que, en caso de surgir alguna contingencia relacionada al incumplimiento de los parámetros establecidos por la NTCSE, ésta no sería importante en relación con los estados financieros tomados en su conjunto.

iv. Ley Antimonopolio y Antioligopolio en el Sector Eléctrico

La Ley 26876, Ley Antimonopolio y Antioligopolio del Sector Eléctrico, quedó derogada con la entrada en vigencia de la Ley 31112, con excepción del artículo 13, que modifica el artículo 122 del Decreto Ley 25844, Ley de Concesiones Eléctricas. La Ley 31112 establece el control previo de operaciones de concentración empresarial que tiene como finalidad: el establecer un régimen de control previo de operaciones de concentración empresarial con la finalidad de promover la competencia efectiva y la eficiencia económica en los mercados para el bienestar de los consumidores.

v. Ley General de Electrificación Rural y su Reglamento

La Ley N° 28749, fue publicado en el Diario Oficial El Peruano el 1 de junio de 2006. Esta Ley, su Reglamento D.S. N° 025-2007 (modificada con el D.S. N° 042 – 2011 publicado el 20 de julio de 2011) y la modificatoria a la Ley aprobadas por el Decreto Legislativo N° 1207 publicado el 23 de setiembre de 2015 y su Reglamento D.S. N° 018 – 2020 publicado el 14 de julio de 2020 tiene por objeto establecer el marco normativo para la promoción y el desarrollo eficiente y sostenible de la electrificación de zonas rurales, localidades aisladas y de frontera del país con la finalidad de contribuir al desarrollo socio – económico sostenible, mejorar la calidad de vida de la población, combatir la pobreza y desincentivar la migración del campo a la ciudad, así como las transferencias de los Sistemas Eléctricos Rurales a las empresas concesionarias de distribución eléctrica de propiedad estatal y en su caso a la Empresa de Administración de Infraestructura Eléctrica S.A. - ADINELSA.



vi. Normas para la conservación del Medio Ambiente

El Estado diseña y aplica las políticas y normas necesarias para la adecuada conservación del medio ambiente y del patrimonio cultural de la nación, además de velar por el uso racional de los recursos naturales en el desarrollo de las actividades relacionadas con la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica y de las actividades de hidrocarburos. En tal sentido, el Ministerio de Energía y Minas ha aprobado el Reglamento de Protección Ambiental en las Actividades Eléctricas (Decreto Supremo N° 014-2019-EM) y el Reglamento de Protección Ambiental en las Actividades de Hidrocarburos (Decreto Supremo N° 039-2014-EM).

3. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. Bases de contabilización

Los estados financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2023.

B. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Empresa, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidos por el IASB.

C. Bases de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base en el costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Empresa, excepto por los pasivos por pensiones cuyos cálculos incluyen valores presentes.

D. Moneda funcional y de presentación

Las partidas que se incluyen en los estados financieros se miden en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Empresa. Los estados financieros se presentan en Soles (S/), que es la moneda funcional y de presentación de la Empresa. Toda la información es presentada en miles de Soles y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

E. Usos de juicios y estimaciones

Al preparar estos estados financieros, la gerencia ha realizado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contable que tiene el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: identificación de obligaciones de desempeño y determinación del reconocimiento de ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado (nota 4.P).
- Plazo de arrendamiento: si la Empresa está razonablemente segura de ejercer opciones de extensión en los contratos de arrendamiento (nota 4.H).
- Posición fiscal incierta: estimación del impuesto corriente por pagar y el gasto por impuesto corriente en relación con una posición fiscal incierta (nota 4.R).

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2023 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero se incluye en las siguientes notas:



- Reconocimiento de ingresos: estimación de los rendimientos esperados (nota 4.P).
- Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos (notas 4.I y 4.J).
- Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por cuentas por cobrar: Supuestos claves para determinar la tasa de pérdida esperada (nota 4.E).
- Medición de la estimación por deterioro de inventarios (nota 4.C).
- Medición de la determinación de las vidas útiles y valores residuales de propiedad, planta y equipo (nota 4.F).
- Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuesto actuariales claves (nota 4.K, nota 16).
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas compensadas obtenidas en períodos anteriores (nota 4.Q).
- Pruebas de deterioro del valor de activos no financieros: supuestos clave para el importe recuperable (nota 4.E).

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Empresa requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Empresa cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente al Gerente de Administración Finanzas.

El equipo de valorización revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valoración evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo en nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones. Los asuntos de valoración significativos son informados al Directorio.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

A. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo está conformado por los saldos de caja, depósitos a plazo y cuentas corrientes mantenidas por la Empresa, teniendo en consideración que se considera equivalentes al efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

B. Instrumentos financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.



ii. Clasificación y medición posterior

Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Empresa cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- Designado para ser medido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, la Empresa puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial, la Empresa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumpla con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento contable que surgiría en otro caso.

La empresa mantiene activos financieros clasificados a costo amortizado.

Evaluación del modelo de negocio

La Empresa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Gerencia de la Empresa;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos; y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Empresa de los activos.



Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, la Empresa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Empresa considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho de la Empresa a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Medición posterior

Activos financieros al costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.
---	--

Pasivos financieros

Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.



La Empresa mantiene pasivos financieros clasificados como otros pasivos financieros medidos a costo amortizado.

iii. Baja en cuentas

Activos financieros

La Empresa da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Empresa participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos financieros

La Empresa da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Empresa también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iv. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presenten en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando, la Empresa tenga, en el momento actual. El derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

v. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

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

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

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



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

Asimismo, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Empresa.

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

C. Inventarios

Los inventarios están conformados por materiales, suministros y repuestos diversos en almacenes, los cuales se destinan al mantenimiento de las sub-estaciones de distribución e instalaciones eléctricas en general y se miden al costo o a su valor de reposición, el que resulte menor sobre la base del método promedio.

La Empresa constituye una estimación para deterioro de materiales con cargo a los resultados del período en los casos en que el valor de libros excede su valor recuperable, sobre la base de un análisis técnico efectuado por la Gerencia que incluye las condiciones físicas del bien.

D. Gastos contratados por anticipados

Los criterios adoptados para el registro de estas partidas son:

- Los seguros se registran por el valor de la prima pagada para la cobertura de los diferentes activos y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.
- Los pagos adelantados por otros servicios se registran como un activo y se reconocen como gasto cuando el servicio es devengado.

E. Deterioro de valor

i. Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros y activos del contrato

La Empresa reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Empresa mide las estimaciones de pérdida por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las estimaciones de pérdida por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato (de haber alguno) siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Empresa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Empresa y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Empresa asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 60 días.

La Empresa considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:



- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Empresa, sin recurso por parte de la Empresa a acciones como el corte del servicio de energía; o
- El activo financiero tiene una mora de 60 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de nueve meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los doce meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Empresa está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo, es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Empresa espera recibir.

Las pérdidas crediticias esperadas han sido calculadas por cartera total de clientes comerciales mantenidos por la Empresa en base a información histórica.

Los supuestos claves para determinar la tasa de pérdida esperada son:

Variables independientes: índice real de tarifas eléctricas residenciales e industriales, PBI de: sectores no primarios, otros servicios, electricidad y agua (índice), PBI, tipo de cambio real, IPC y tasa de desempleo. Se determina la correlación entre dos variables, se realiza la estimación de escenarios, posteriormente se ponderan los escenarios y se determina el ajuste forward looking.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de reporte la Empresa evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 60 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Empresa en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Empresa no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este.



ii. Deterioro de Activos no financieros

En cada fecha de presentación, la Empresa revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía se prueba por deterioro cada año.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo. La plusvalía surgida en una combinación de negocios es distribuida a las UGE o grupos de UGE que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

F. Propiedades, planta y equipo

i. Reconocimiento y medición

Los elementos de propiedades, planta y equipo son medidos al costo, que incluye los costos por préstamos capitalizados, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. El costo de ciertos elementos de propiedades, planta y equipo al 1 de enero de 2012, fecha de transición de la Empresa a las NIIF, fue determinado con referencia a su valor razonable a esa fecha.

Si partes significativas de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen una vida útil distinta, se contabilizan como elementos separados (componentes significativos) de propiedades, planta y equipo.

Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce en resultados.

Las obras en curso incluyen los desembolsos para la construcción de activos, los costos de financiamiento, y los otros gastos directos atribuibles a dichas obras, devengados durante la etapa de construcción. Las obras en curso se capitalizan cuando se completan y su depreciación se calcula desde el momento en que están en condiciones para su uso.

Los criterios para capitalizar los costos financieros y los otros gastos directos son:

- Para capitalizar los costos financieros, la Empresa identifica los pasivos relacionados con las obras y determina la proporción de los intereses que deben capitalizarse, en función a la inversión promedio que se mantiene cada mes como obras en curso.
- Para capitalizar los gastos directos de personal, la Empresa identifica cada una de las áreas dedicadas al 100% a la planificación, ejecución y gestión de obras y determina porcentajes de tiempo de áreas con dedicación parcial, esto aplicado a los costos de beneficios a los empleados de dichas áreas.



Las obras de electrificación que recibe del Ministerio de Energía y Minas (MINEM) en calidad de transferencia, son consideradas como propiedades, planta y equipo a su valor de tasación, con abono al pasivo diferido que devengará durante el mismo plazo de la vida útil asignado a dichos activos. Por otro lado, y en conexión con la normatividad de electrificación, la Empresa recibe subsidios del Ministerio de Energía y Minas (MINEM) para la ejecución de obras. La porción subsidiada es acreditada en el rubro "Ingresos diferidos" del estado de situación financiera, para su posterior reconocimiento como ingreso. Su valor de registro en el activo es del valor monetario desembolsado más el subsidio recibido.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Empresa reciba los beneficios económicos futuros asociados con los costos.

iii. Depreciación

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta a tasas que estiman suficientes para absorber el costo al término de la vida útil de los bienes, tasas que han sido validadas por la Gerencia Técnica de la Empresa basado en informes específicos que permite conocer el impacto del uso estimado de los activos eléctricos y regula la intensidad del uso de las instalaciones, de acuerdo con la demanda de energía por cada sector típico.

Las siguientes vidas útiles para el período actual y comparativo son utilizadas para calcular la depreciación:

	Años
Edificios y otras construcciones	Entre 33 y 100
Maquinaria y equipo	Entre 10 y 40
Unidades de transporte	Entre 10
Muebles y enseres	Entre 20
Equipos diversos	Entre 10 y 20

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados y ajustados en caso sea apropiado, al final de cada año.

Debido a las características particulares de los activos mantenidos por la Empresa (difícil de ser reutilizables y vendibles al final de su vida útil), la Gerencia, juntamente con su área técnica, han determinado que el valor residual de los mismos no es significativo, por lo que se considera que es cero.

G. Activos intangibles

i. Reconocimiento y medición

Los activos intangibles tienen una vida útil finita son valorizados al costo menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Amortización

La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos que ha sido estimada de 4 a 10 años.

La estimación sobre la vida útil se revisa periódicamente para asegurar que el período de amortización sea consistente con el patrón previsto de beneficios económicos de dichos activos.



H. Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Empresa evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Empresa utiliza la definición de arrendamiento en la NIIF 16.

i. Como arrendatario

La Empresa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por derecho de uso en la fecha de comienzo del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). La Empresa asigna la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento y no arrendamiento identificado sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, la Empresa no ha identificado componentes de no arrendamientos o más de un componente de arrendamiento en un contrato, por lo cual, la contraprestación se asigna solo a un componente de arrendamiento identificado.

Activos por derecho de uso

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por derecho de uso ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes del comienzo fecha, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y retirar el activo subyacente o para restaurar lugar en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de comienzo hasta el final del plazo del arrendamiento. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro (nota 4.E), si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por derecho de uso. La vida útil estimada de los activos es de la siguiente manera:

Inmuebles	Entre 1 y 8 años
Equipos diversos	Entre 1 y 4 años

Si la Empresa está razonablemente segura de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente.

Pasivo por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento pendientes en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Empresa. Generalmente, la Empresa usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar con términos, seguridad y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Empresa:

- Siempre que sea posible, utiliza el financiamiento externo reciente recibido por el arrendatario como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento externo.
- Utiliza un enfoque de acumulación que comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por riesgo de crédito para arrendamientos mantenidos que no cuenta con financiamiento reciente de terceros, y
- Realiza ajustes específicos para el arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y seguridad.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago,



- Importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Empresa está razonablemente segura de ejercer,
- Los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Empresa está razonablemente segura de ejercer una opción de ampliación y las penalidades por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Empresa esté razonablemente segura de que no anticipará el término del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide al valor presente utilizando el método de interés efectivo. Después de la fecha de comienzo, el monto de los pasivos por derecho de uso se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. El pasivo por arrendamiento se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos futuros de arrendamiento que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Empresa del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Empresa cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el capital y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el período de arrendamiento para producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Empresa ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por derecho de uso para arrendamientos que tienen un plazo de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Empresa reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Opciones de ampliación y terminación

Las opciones de ampliación y terminación se incluyen en una serie de arrendamientos. Estos se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de los activos utilizados en las operaciones de la Empresa. La mayoría de las opciones de ampliación y terminación mantenidas son ejercitables solo por la Empresa y no por el arrendador respectivo.

Juicios críticos para determinar el plazo de arrendamiento

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de ampliación, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de ampliación (o los períodos posteriores a las opciones de terminación) solo se incluyen en el plazo del arrendamiento si el arrendamiento es razonablemente seguro de ser ampliado (o no terminado).

Para los arrendamientos de inmuebles, los siguientes factores son normalmente los más relevantes:

- Si existen sanciones significativas para terminar (o no ampliar), la Empresa generalmente tiene una certeza razonable de ampliar (o no terminar).
- Si se espera que cualquier mejora de arrendamiento tenga un valor remanente significativo, la Empresa generalmente está razonablemente segura de ampliar (o no terminar).
- De lo contrario, la Empresa considera otros factores que incluyen la duración histórica del arrendamiento, los costos y la interrupción del negocio necesaria para reemplazar el activo arrendado.

El plazo del arrendamiento se vuelve a evaluar si una opción se ejerce realmente (o no se ejerce) o la Empresa se ve obligada a ejercerla (o no ejercerla). La evaluación de certeza razonable solo se revisa si ocurre un evento o cambio significativo en las circunstancias, lo que afecta esta evaluación y que está bajo el control del arrendatario.



ii. Como arrendador

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Empresa distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando la Empresa actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Empresa realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Empresa considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando la Empresa es un arrendador intermedio, contabiliza separadamente su participación en el arrendamiento principal y el subarrendamiento. Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento por referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, y no por referencia al activo subyacente. Si el arrendamiento principal es un arrendamiento a corto plazo al que la Empresa aplica la exención descrita anteriormente, clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, la Empresa aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

I. Provisiones

Las provisiones para, litigios y otras contingencias se reconocen cuando:

- La Empresa tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las obligaciones existentes a la fecha de reporte surgidas como consecuencia de sucesos pasados cuyo importe y momento de cancelación son indeterminadas, se reconocen en el estado de situación financiera como provisión por el valor actual del importe más probable que se estima que la Empresa tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la formulación.

J. Pasivo y activos contingentes

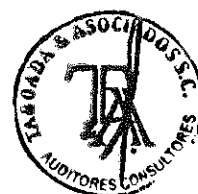
Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no son reconocidos, pero son divulgados cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia la Empresa.

K. Beneficios a los empleados

i. Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Empresa posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. En el caso de la Empresa, bajo esta clasificación se encuentran las remuneraciones, vacaciones por pagar, gratificaciones por pagar, compensación por tiempo de servicios y otros beneficios:



- Las remuneraciones por pagar constituyen el pago efectuado por la Empresa por el servicio laboral realizado.
- Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado.
- Las gratificaciones por pagar corresponden a dos sueldos adicionales al año. La Empresa determina el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones se pagan en julio y diciembre de cada año.
- La compensación por tiempo de servicios del personal corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente. El monto de los derechos indemnizatorios por pagar a los empleados tiene que ser abonada en mayo y noviembre de cada año en las cuentas bancarias seleccionadas por los empleados. La compensación total anual por tiempo de servicios del personal es equivalente a un sueldo. La Empresa no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.
- La Empresa reconoce un bono a los empleados por concepto de desempeño, que se basa en la política corporativa de FONAFE. Este bono se paga a inicios del siguiente año, siempre y cuando los empleados alcancen las metas previamente determinadas entre FONAFE y la Empresa.
- La Empresa otorga premios por antigüedad a sus empleados por cada período de cinco años trabajados (quinquenio), los cuales se calculan en base a un porcentaje de la remuneración vigente al término del período.

ii. Planes post-empleo-beneficios definidos

La Empresa tiene contraídos compromisos de pensiones con sus ex- trabajadores, mediante un plan de pensiones de jubilación de acuerdo con la Ley N° 20530, que concluyó con las jubilaciones realizadas hasta el año 2005. Dicha ley establece para los extrabajadores de la Empresa un plan de pensión de cesantía que es un compromiso de prestaciones definida. La Empresa reconoce el gasto correspondiente a estos compromisos siguiendo el criterio del devengo mediante la realización, a la fecha del estado de situación financiera, de estudios actuariales aplicando el método de la unidad de crédito proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales surgidas en la valorización se reconocen en los resultados del ejercicio por tratarse de personal ya jubilado en su totalidad.

La provisión por estos beneficios post-empleo incluye el valor presente de la obligación por beneficios definidos utilizando una tasa de descuento basada en obligaciones de alta calidad por plazos similares.

iii. Beneficios por terminación

Los beneficios por despido arbitrario son reconocidos como gasto por la Empresa en el momento en que el empleado termina su vínculo laboral y es equivalente a un sueldo y medio por año laborado con un límite de hasta siete años como tope indemnizatorio.

La compensación por tiempo de servicios del personal corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente. El monto de los derechos indemnizatorios por pagar a los empleados tiene que ser abonada en mayo y noviembre de cada año en las cuentas bancarias seleccionadas por los empleados. La compensación total anual por tiempo de servicios del personal es equivalente a un sueldo. La Empresa no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Así también, las indemnizaciones por cese se reconocen en resultados cuando se pagan, es decir, cuando la relación laboral se ve interrumpida antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente su cese a cambio de estos beneficios.

L. Costos de financiamiento

Los costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en el que devengan. Los costos por préstamos incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la Empresa en relación con la celebración de los acuerdos de préstamos respectivos.



M. Capital en acciones

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio y se reconocen a su valor nominal. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

N. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que éstos se aprueban por los accionistas de la Empresa.

O. Transacciones en moneda extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas de forma neta en el rubro "diferencia en cambio, neta", en el estado de resultados integrales. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

P. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Empresa reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la situación de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos:

Obligación de desempeño	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos	Políticas de reconocimiento de ingresos
Servicio de distribución de energía	<p>La Empresa efectúa la prestación del suministro de energía eléctrica a sus clientes bajo un marco regulatorio en el sector y satisface sus obligaciones de desempeño a medida en que se presta el servicio. Los servicios se facturan mensualmente con un plazo de pago de quince (15) días calendarios, a partir de la fecha de su emisión.</p> <p>Juntamente con la facturación de la energía se procede a la facturación de un cargo fijo que está reconocido en el pliego tarifario por sector típico</p>	<p>Los ingresos por distribución de energía, se reconocen como ingreso a lo largo del tiempo a medida en que se presta el servicio, sobre la base de la valorización de las lecturas cíclicas del medidor en forma mensual, independiente si se emitió o no la facturación de energía y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Empresa.</p> <p>El ingreso por cargo fijo se reconoce como ingreso a lo largo del tiempo a medida en que se presta el servicio con un monto fijo por mes cuando se emite la facturación de energía y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Empresa.</p>



Venta de medidor más instalación	La Empresa efectúa la venta e instalación del medidor y satisface su obligación de desempeño cuando los clientes obtienen el control e instalación del bien y su aceptación. La instalación del medidor es efectuada como máximo dentro del séptimo día calendario después de la suscripción del contrato y pago respectivo. Los precios de los medidores y su instalación tienen una contraprestación fija y única para ambas obligaciones de desempeño y son fijados por OSINERGMIN. La facturación se emite en la recepción del pago por la venta e instalación del medidor.	<p>Los ingresos se reconocen en un momento en el tiempo y en base a una facturación efectiva que es muy cercana al plazo máximo de atención de entrega del medidor e instalación regulado por el OSINERGMIN, siempre que los ingresos como los costos puedan medirse de manera confiable y la recuperación de la contraprestación del servicio fuera probable.</p> <p>No es aceptable la devolución del medidor por parte de los clientes debido a que estos bienes antes de ser entregados al cliente pasan por un proceso de control de calidad (contrastación efectuada por un tercero de acuerdo a norma regulatoria).</p>
Servicio de alumbrado público	La Empresa efectúa la prestación de distribución de energía eléctrica a la población mediante el alumbrado público bajo un marco regulatorio en el sector y satisface sus obligaciones de desempeño a medida en que se presta el servicio. El consumo valorizado del alumbrado público se distribuye a los usuarios finales por escala de consumo con un corte mensual debido al proceso de facturación mensual de energía consumida. Los precios del servicio tienen una contraprestación fija y son regulados en base a escala de consumo por OSINERGMIN. Los servicios se facturan mensualmente a los clientes juntamente con el servicio de suministro de energía; y con un plazo de pago de quince (15) días calendarios, a partir de la fecha de su emisión.	Los ingresos por cargo por alumbrado público se reconocen como ingreso a lo largo del tiempo a medida en que se presta el servicio, en base al consumo de alumbrado público y facturado a los clientes juntamente con la facturación mensual por venta de energía.
Servicio de mantenimiento y reposición	<p>La Empresa genera un ingreso mensual por el servicio de mantenimiento y reposición del equipo de medición y protección y su respectiva caja, de acuerdo con la Ley de Concesiones Eléctricas. Dicho ingreso cubre su mantenimiento y permite su reposición en un plazo máximo de treinta (30) años.</p> <p>El ingreso por fondo de reposición del medidor se utiliza para cambiar el medidor en cualquier etapa de la vida útil del medidor instalado. Los precios del servicio tienen una contraprestación fija por sectores típicos y por nivel de tensión, en baja y media tensión; son regulados por OSINERGMIN. Los servicios se facturan mensualmente a los clientes juntamente con el servicio de suministro de energía; y con un plazo de pago de quince (15) días calendarios, a partir de la fecha de su emisión.</p>	<p>Los ingresos por el servicio de mantenimiento se reconocen como ingreso a lo largo del tiempo a medida en que se presta el servicio. Los ingresos son de periodicidad mensual y se generan juntamente con los servicios de suministros de energía eléctrica.</p> <p>Los ingresos por el fondo de reposición de medidores se reconocen a lo largo del tiempo inicialmente como un ingreso diferido por el fondo de reposición y se reconocen como ingresos del periodo en la medida en que se reponen los medidores a los clientes.</p>

Servicio de corte y reconexión	La Empresa genera ingresos productos del corte y reconexión del servicio de energía eléctrica, el mismo que está regulado en el sector. El corte del servicio se produce cuando el cliente incurre en más de dos meses de deuda. La facturación del servicio de corte y reconexión se genera juntamente con el suministro de energía después de haber efectuado el servicio de corte y reconexión. Los precios del servicio tienen una contraprestación fija y son estipulados por la regulación tarifaria vigente, el mismo que considera el tipo de corte (ranurado, sin ranurar y en línea) y varia para la zona urbana o rural; y con un plazo de pago de quince (15) días calendarios, a partir de la fecha de su emisión.	Los ingresos se reconocen en un momento en el tiempo cuando se emite la factura y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Empresa.
Ingresos por peaje	La Empresa genera ingresos por peaje por el uso de sus instalaciones por los clientes libres y regulados. Asimismo, genera ingresos por peaje por el uso de sus instalaciones por las empresas generadoras que les permite atender a sus clientes. La facturación del servicio a nuestros clientes se efectúa en forma disgregada juntamente con el suministro de energía y con un plazo de pago de quince (15) días calendarios, a partir de la fecha de su emisión. La facturación del servicio a las empresas generadoras se realiza en base a la resolución de OSINERGMIN y con un plazo de pago de quince (15) días calendarios, a partir de la fecha de su emisión.	Los ingresos por peaje a clientes consumidores finales se reconocen a través del tiempo cuando se emite la factura por venta de energía y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la empresa. Los ingresos por peaje a las empresas generadoras se reconocen en un momento del tiempo cuando se devenga el servicio, se emite la factura y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Empresa.

Q. Impuestos

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto a las ganancias corrientes y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto es reconocido en otros resultados integrales.

i. Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto sugerido de dividendos.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

ii. Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;



- Las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y en negocios conjuntos en la medida que la Empresa pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro; y
- Las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en los planes de negocios para las subsidiarias individuales de la Empresa y la reversión de las diferencias temporarias. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de las subsidiarias individuales de la Empresa. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Empresa espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Para este propósito, se presume que el importe en libros de las propiedades de inversión medidas al valor razonable se recupera mediante la venta, y la Empresa no ha refutado esta presunción.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

R. Posiciones tributarias inciertas

La aceptabilidad de un tratamiento impositivo concreto según la legislación fiscal puede no ser conocida hasta que la autoridad fiscal correspondiente o los tribunales de justicia tomen una decisión en el futuro. Por consiguiente, una disputa o inspección de un tratamiento impositivo concreto por parte de la autoridad fiscal puede afectar la contabilización de una entidad del activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes.

Si una entidad concluye que es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto, la entidad lo determinará de forma congruente con el tratamiento impositivo usado o que esté previsto usar en su declaración de impuestos a las ganancias.

Si una entidad concluye que no es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto, la entidad reflejará el efecto de la incertidumbre.

Si un tratamiento impositivo incierto afecta a los impuestos corrientes e impuestos diferidos, una entidad realizará juicios y estimaciones congruentes sobre el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Una entidad evaluará nuevamente un juicio o estimación si cambian los hechos y circunstancias sobre los que se basaron el juicio o la estimación o como resultado de nueva información que afecte al juicio o estimación. Una entidad reflejará el efecto de un cambio en los hechos y circunstancias o de nueva información como un cambio en una estimación contable.

S. Resultado operacional

El resultado operacional es el resultado generado por las actividades continuas principales que producen ingresos a la Empresa, así como también por otros ingresos y gastos relacionados con las actividades operacionales. El resultado operacional excluye los costos financieros netos y los impuestos a las ganancias.



T. Subvenciones del gobierno

Las subvenciones del Gobierno se reconocen cuando existe seguridad razonable de que éstas se recibirán y de que se cumplirán todas las condiciones ligadas a ellas. Cuando la subvención se relaciona con una partida de gastos, se reconoce como ingresos sobre una base sistemática a lo largo de los períodos en los que La Empresa reconozca como gasto los costos relacionados que la subvención pretende compensar. Cuando la subvención se relaciona con un activo, ésta se registra en el rubro de “Ingresos diferidos” del estado de situación financiera y se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil estimada del activo correspondiente. Cuando La Empresa recibe subvenciones no monetarias, el activo y la subvención se registran por sus importes brutos, a sus valores nominales, y se reconocen en el estado de resultados y otros resultados integrales sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil estimada y el patrón de consumo del activo subyacente.

U. Nuevos pronunciamientos contables

i. Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones y modificaciones a las normas existentes que son efectivas para el año en curso

Las siguientes normas e interpretaciones y modificaciones a las normas existentes fueron publicadas con aplicación efectiva para el periodo contable que empieza el 1 de enero de 2023 o periodos subsecuentes, pero no afectaron a los registros y revelaciones de la Empresa:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 17 Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

ii. Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas aplicables con posterioridad a la fecha de presentación de los estados financieros

La Empresa no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y modificadas que se han emitido, debido que a la fecha de presentación de los estados financieros aún no están vigentes:



Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior</i> (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
<i>Acuerdos de Financiación de Proveedores</i> (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.
<i>Ausencia de convertibilidad</i> (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

La Gerencia no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto en los estados financieros de la Empresa en periodos futuros.

iii. Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos emitidos son aplicables para la preparación de los informes de sostenibilidad. La Empresa tiene previsto adoptar los pronunciamientos en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF de Sostenibilidad	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S2.
<i>NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S1.

Las NIIF S1 y S2 están sujetas a los procesos locales de adopción en Perú para entrar en vigencia.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: VALORES RAZONABLES Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

A. Clasificaciones contables y valores razonables

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros presentados por clase de instrumento financiero según la NIIF 9.

En opinión de la gerencia de la Empresa, los valores en libros de los instrumentos financieros corrientes son similares a sus valores razonables dado que son de rápida realización. En el caso de los instrumentos financieros a largo plazo la gerencia de la Empresa ha evaluado sus valores razonables y considera que son similares a sus valores registrados en libros debido a que no ha habido cambios significativos en las tasas de descuento.

2023			
	Activos financieros al costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total
Valor en libros			
Activos financieros no medidos a valor razonable			
Efectivo y equivalente de efectivo	21,841	-	21,841
Cuentas por cobrar comerciales	142,730	-	142,730
Otras cuentas por cobrar (*)	45,313	-	45,313
Total	209,884	-	209,884
Pasivos financieros no medidos a valor razonable			
Préstamos y obligaciones	-	377,826	377,826
Cuentas por pagar comerciales	-	117,799	117,799
Otras cuentas por pagar (**)	-	114,203	114,203
Total	-	609,828	609,828
2022			
	Activos financieros al costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total
Valor en libros			
Activos financieros no medidos a valor razonable			
Efectivo y equivalente de efectivo	11,779	-	11,779
Cuentas por cobrar comerciales	153,677	-	153,677
Otras cuentas por cobrar (*)	50,236	-	50,236
Total	215,692	-	215,692
Pasivos financieros no medidos a valor razonable			
Préstamos y obligaciones	-	377,500	377,500
Cuentas por pagar comerciales	-	89,155	89,155
Otras cuentas por pagar (**)	-	132,909	132,909
Total	-	599,564	599,564

(*) No incluye impuestos por aplicar y anticipos a proveedores.

(**) No incluye impuestos por pagar y anticipos de clientes.

B. Gestión de Riesgo de financiero

i. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Empresa si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y depósitos en bancos.

Los importes en libros de los activos financieros activos del contrato (energía entregada y no facturada) representan la máxima exposición al riesgo de crédito.



Cuentas por cobrar comerciales

La exposición de la Empresa al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la gerencia también considera los factores que pueden afectar el riesgo de crédito de su base de clientes, incluyendo el riesgo de impago de la industria y del país.

Las pérdidas por deterioro de activos financieros y activos contractuales reconocidas en resultados se presentan en la nota 8.

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas. Las tasas de provisión se basan en los días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes con patrones de pérdida similares (es decir, por patrón de tasas de incumplimiento histórico por tipo de cliente libre y regulado). El cálculo refleja el resultado de probabilidad ponderada, el valor temporal del dinero y la información razonable y sustentable que está disponible en la fecha de reporte sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras. En general, las cuentas por cobrar comerciales se castigan si están vencidas por más de un año y no están sujetas a actividades de cumplimiento. La exposición máxima al riesgo de crédito en la fecha de reporte es el valor en libros de cada clase de activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la exposición al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato (energía entregada y no facturada) por tipo de contraparte (neto de peajes) fue la siguiente:

	2023	2022
Cientes libres	10,677	11,491
Cientes regulados	127,326	137,034
Total	138,003	148,525

Estos importes no incluyen los peajes tanto en el 2023 S/ 4,727 y 2022 S/ 5,152 porque los clientes de peajes no califican como libres ni regulados. Es importante indicar que en el informe auditado del año 2022 el importe de S/ 148,525 fue validado por lo que se siguió el mismo procedimiento para el 2023.

Depósitos en bancos

La Empresa mantiene efectivo principalmente en bancos que está calificada en el rango de B a A+ por miles de S/ 21,617 al 31 de diciembre de 2023 (miles de S/ 11,649 al 31 de diciembre de 2022).

El deterioro de los depósitos en bancos ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones.

La Empresa considera que sus depósitos en bancos tienen un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

ii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Empresa tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Empresa para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Empresa.

Las medidas tomadas por la Empresa para responder a las limitaciones de liquidez por la baja recaudación por el servicio de distribución de energía, derivadas de la pandemia COVID-19 y el impacto de esas medidas en los estados financieros incluyen lo siguiente:

- Préstamos bancarios otorgados por la banca privada a corto plazo a una tasa de interés que fluctúa entre 6.91% - 9.56% (nota 13 (a)).
- Mediante Decreto de Urgencia N°033-2020, el Gobierno autorizó excepcionalmente que el Banco de la Nación otorgue financiamiento a las empresas del Estado de Derecho Privado. La tasa efectiva anual de este préstamo es 6.85% y el plazo del préstamo es a 12 meses, en 4 trimestres, y con un periodo de gracia de 3 meses (nota 13 (d)).

El detalle y características de estos préstamos se revelan en la nota 13.



Exposición al riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales restantes de los pasivos financieros a la fecha de presentación. Los importes se presentan brutos y no descontados, e incluyen los pagos de intereses contractuales y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación.

	2023				Total
	Importe en libros	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	
Préstamos y obligaciones	377,826	306,328	19,953	53,733	380,014
Cuentas por pagar comerciales	117,799	117,799	-	-	117,799
Otras cuentas por pagar (**)	114,203	55,728	58,475	-	114,203
Total	609,828	479,855	78,428	53,733	612,016

	2022				Total
	Importe en libros	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	
Préstamos y obligaciones	377,500	340,157	13,107	24,577	377,841
Cuentas por pagar comerciales	89,155	89,155	-	-	89,155
Otras cuentas por pagar (**)	132,909	74,808	58,101	-	132,909
Total	599,564	504,120	71,208	24,577	599,905

(**) No incluye impuestos por pagar y anticipos de clientes

iii. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Empresa o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

iii.1 Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable de los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. La Gerencia de Finanzas es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario general de la Empresa. La posición corriente en moneda extranjera comprende los activos y pasivos que están expresados al tipo de cambio de la fecha del estado de situación financiera. Cualquier devaluación/revaluación de la moneda extranjera afecta el estado de resultados y otros resultados integrales.

Exposición al riesgo de tipo de cambio

Las partidas de activos y pasivos que la Empresa mantiene en moneda extranjera al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	2023 US\$000	2022 US\$000
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	550	159
Otras Cuentas por cobrar	212	2,267
Total	762	2,426
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(3,308)	(3,465)
Total	(3,308)	(3,465)
Exposición neta del estado de situación financiera	(2,546)	(1,039)

El tipo de cambio utilizado por la Empresa para el registro de los saldos en moneda extranjera ha sido lo publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones, fue el siguiente:



	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
1 US\$ - Tipo de cambio - compra (activos)	3.705	3.808
1 US\$ - Tipo de cambio - venta (pasivos)	3.713	3.820

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Empresa registró una pérdida en cambio neta de miles de S/ 1,228 y miles de S/ 1,697, respectivamente (nota 28).

Análisis de sensibilidad

En caso exista una devaluación o revaluación del dólar estadounidenses en relación con el sol al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 de 5% mayores/menores, y se mantengan todas las variables constantes, la ganancia neta antes de impuesto a las ganancias hubiera aumentado o disminuido como sigue:

	<u>Resultado del periodo</u>	
	<u>Fortalecimiento</u>	<u>Debilitamiento</u>
31 de diciembre del 2023		
U.S. dólar (movimiento del 5%)	473	(473)
31 de diciembre del 2022		
U.S. dólar (movimiento del 5%)	198	(198)

iii.2 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

La política de la Empresa es mantener financiamientos a tasas de interés fijas. Al respecto, la Gerencia considera que el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus obligaciones no es importante debido a que la tasa de interés de sus contratos de financiamiento no difiere significativamente de las tasas de interés de mercado que se encuentran disponibles para la Empresa para instrumentos financieros similares.

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CAPITAL

La política de la Empresa es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Gerencia monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

La Empresa monitorea el capital usando un índice 'deuda neta' a 'patrimonio ajustado'. La deuda neta se calcula como los pasivos totales (como se muestran en el estado de situación financiera) menos el efectivo.

El patrimonio incluye todos los componentes del patrimonio.

El índice de deuda neta a patrimonio es el siguiente al 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Total pasivo	791,781	794,311
Menos: Efectivo y equivalente al efectivo	(21,841)	(11,779)
Deuda neta (a)	769,940	782,532
Patrimonio (b)	444,230	394,862
Índice deuda neta - Patrimonio (a/b)	1.73	1.98

La variación del ratio de apalancamiento se debe principalmente al incremento y/o disminución de la deuda neta.

7. Efectivo y equivalente al efectivo

A continuación, se presenta la composición del rubro:



	2023	2022
Caja	224	130
Cuentas corrientes	9,617	11,649
Depósitos a plazo	12,000	-
Total	21,841	11,779

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Empresa mantiene sus cuentas corrientes en soles y dólares estadounidenses. Los fondos son de libre disponibilidad y están depositados en bancos locales con una alta evaluación crediticia.

Al 31 de diciembre de 2023, la Empresa mantiene depósitos a plazo en soles, los cuales vencerán el 02 de enero 2024. Dichos depósitos a plazo generan intereses a tasa de 4.80% anual.

La calidad de las instituciones financieras en las que se deposita el efectivo de la Empresa es como sigue:

	2023	2022
<u>Depósitos en bancos</u>		
Clasificación A+	19,837	10,654
Clasificación A	234	195
Clasificación B+	880	31
Clasificación B	-	9
Sin clasificación	666	760
Total	21,617	11,649

8. Cuentas por cobrar comerciales

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023	2022
Parte corriente		
Facturación por venta de energía (a)		
Terceros	162,108	167,146
Convenios de pago (b)	19,679	24,161
Peajes (c)	4,727	5,152
Energía entregada y no facturada (d)	8,781	8,720
	195,295	205,179
Menos: Estimación de pérdida crediticia esperada:	(57,202)	(57,319)
Total	138,093	147,860
Parte no corriente		
Convenios de pagos (b)	4,637	5,817

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en soles, tienen vencimiento corriente y no corriente y no generan intereses, excepto por lo mencionado en el párrafo (b) siguiente:

- (a) Corresponde a la facturación mensual en base a las lecturas cíclicas.
- (b) Los convenios de pago muestran una disminución de miles de S/ 5,662 debido a la cancelación de los fraccionamientos de deuda en cumplimiento a los D.U. 035-2020 y 062-2020, siendo otorgados en el año 2020 y 2021 por un plazo máximo a 24 meses (nota 2.vii).

En el año 2023, se han reconocido ingresos por convenios de facilidades de pago sobre la facturación vencida, intereses y recargos por mora e intereses compensatorios por miles de S/ 6,629 (por miles de S/ 6,555 durante el año 2022), los cuales se incluyen en el rubro "Ingresos financieros" del estado de resultados integrales y otros resultados integrales (nota 27). Los intereses por cobrar por este concepto se incluyen en el rubro Otras cuentas por cobrar del Estado de situación financiera.



- (c) Durante el año 2023, Empresas Generadoras de Electricidad, tales como Enel Generación Perú, Atria Energía S.A.C., Kallpa Generación S.A. y Orazul Energy Perú S.A contrataron las redes de transmisión de la Empresa debido al aumento de la demanda de sus clientes libres.
- (d) La energía entregada y no facturada, es la energía que se provisiona en los registros contables por la diferencia entre las fechas de cierres de facturación y de presentación de los estados financieros.

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes

La Empresa usa una matriz de provisión para medir las ratios de pérdida crediticia esperada de sus cuentas por cobrar comerciales.

El cálculo se basa en la pérdida crediticia esperada a lo largo de la vida útil del instrumento y se emplean ratios históricas ajustados por condiciones macroeconómicas actuales y proyectadas. La metodología de cálculo adoptada por la Empresa se basa en identificar ratios de pérdidas en base a información de los períodos 2018, 2019, 2020, 2021 y 2022.

De acuerdo con los requerimientos de la NIIF 9, la Empresa reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros. Por lo cual, la provisión por deterioro de cuentas por cobrar se estima como pérdida esperada y no como pérdida incurrida.

La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2022:

2023				
Tasa de pérdida promedio ponderada				
	Clientes mayores	Clientes menores	Importe en libros bruto	Estimación de pérdida
No vencidos	1.62%	1.07%	102,289	3,197
Vencidos entre 31-60 días	5.22%	5.18%	44,207	4,147
Vencidos entre 61-180 días	50.23%	53.72%	23,734	11,049
Vencidos entre 181-240 días	64.52%	67.32%	4,165	7,522
Vencidos entre 241-360 días	85.60%	83.25%	4,113	9,863
Vencidos mas de 360 días	100.00%	100.00%	21,424	21,424
Total			199,932	57,202

2022				
Tasa de pérdida promedio ponderada				
	Clientes mayores	Clientes menores	Importe en libros bruto	Estimación de pérdida
No vencidos	1.65%	1.05%	107,949	3,204
Vencidos entre 31-60 días	5.15%	5.26%	46,653	4,155
Vencidos entre 61-180 días	52.26%	54.12%	25,047	11,072
Vencidos entre 181-240 días	78.12%	77.45%	4,396	6,395
Vencidos entre 241-360 días	95%	92.65%	4,341	9,883
Vencidos mas de 360 días	100%	100%	22,610	22,610
Total			210,996	57,319

Movimientos en la estimación para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales

El movimiento en la estimación para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales durante el año fue el siguiente:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	57,319	47,360
Adiciones	8,454	9,959
Recupero de provision	(8,571)	-
Saldos finales	57,202	57,319



En opinión de la Gerencia la estimación por pérdida crediticia esperada de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.

9. Otras cuentas por cobrar

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Nota	2023	2022
Acuerdo de opción de terceros (a)	1C	-	371
Cuentas por cobrar - FOSE (b)		2,840	500
Alquiler de postes (c)		6,959	6,014
Penalizaciones (d)		2,645	2,043
Partes relacionadas	29C	4,391	3,137
Intereses por cobrar (e)		11,405	9,165
Reclamos a terceros (j)		5,698	3,507
Anticipos otorgados a proveedores (f)		2,188	6,171
Mecanismo de compensación Ley N° 28832		264	885
Fondo de Inclusión Social Energético - FISE (g)		-	94
Electrificación Rural (h)		4,495	2,112
Retiros de potencia, cargo fijo y VAD adicionales (k)		12,561	12,507
Materiales no devueltos		2,035	9,901
Diversas (i)		1,086	690
		56,567	57,097
Estimación por deterioro de otras cuentas por cobrar (l)		(7,772)	(7,772)
Total		48,795	49,325

- (a) Corresponde a la facturación a las empresas generadores por la sobrecompra de energía de acuerdo con los contratos de opción firmados con estas empresas.
- (b) Corresponde al importe facturado a las empresas distribuidoras Luz del Sur S.A.A. y Enel Distribución Perú S.A.A. por el subsidio otorgado a usuarios con consumos menores a 100 KWh, de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 27510 del Fondo de Compensación Social Eléctrica (FOSE).
- (c) Corresponde al uso de postes para el tendido de cables e instalación de equipos de las empresas que brindan el servicio de cable.
- (d) Corresponde a penalizaciones contractuales, por cobrar principalmente a contratistas.
- (e) Corresponde a los intereses compensatorios, moratorios y de convenios que se facturan a los usuarios de venta de energía por los atrasos en los pagos y por los fraccionamientos otorgados.
- (f) Los anticipos a proveedores de este rubro son los otorgados de acuerdo con cláusulas contractuales y corresponden a actividades comerciales, actividades de mantenimiento, entre otros.
- (g) Corresponden, principalmente, a las cuentas por cobrar a OSINERGMIN por las transferencias realizadas a los agentes autorizados de los vales de descuento en la venta de balones de gas licuado de petróleo (GLP), según Ley N° 29852, que regula el Fondo de Inclusión Social Energético (FISE); así como, los gastos administrativos por la implementación del FISE, los cuales serán reembolsados por OSINERGMIN a la Empresa.
- (h) Las cuentas por cobrar de Electrificación Rural comprenden la facturación que se destina a la promoción y desarrollo eficiente y sostenible de la electrificación de zonas rurales, localidades aisladas y de frontera del país, con el objeto de contribuir al desarrollo socioeconómico sostenible, mejorar la calidad de vida de la población, combatir la pobreza y desincentivar la migración del campo a la ciudad, de acuerdo con la aplicación de la Ley N° 28749. Estos montos que serán cobrados en los próximos meses serán transferidos de acuerdo con lo recaudado en el primer trimestre de 2023.



- (i) Corresponden principalmente a las cuentas por cobrar por servicios de alquiler de transformadores y otros equipos, cuentas por cobrar y adelantos al personal, entre otros.
- (j) Corresponde a cuentas por cobrar a entidades financieras por embargos de cuentas corrientes por procesos judiciales, a reclamos a empresas y entidades del Estado por cuentas por cancelar de transacciones comerciales, por comisiones de cobranzas a agentes autorizados de cobranza.
- (k) Se refiere a cuentas por cobrar a empresas por aplicación de las transferencias de los Sistemas Interconectados regulados por el OSINERGMIN.
- (l) Corresponde a la provisión de cobranza dudosa por otras cuentas por cobrar diversas por facturas con mas de 12 meses de morosidad, incluye conceptos como alquiler de postes, penalidades, materiales no devueltos y otros.

Movimientos en la estimación para deterioro de las otras cuentas por cobrar

El movimiento de la estimación por deterioro de otras cuentas por cobrar durante los años 2023 y de 2022 fue como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldos iniciales		7,772	4,933
Adiciones	23	-	2,839
Total		7,772	7,772

En opinión de la Gerencia de la Empresa, la estimación por deterioro de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a dichas fechas.

10. Inventarios

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	23,967	22,065
Combustible y lubricantes para generación	284	321
	24,251	22,386
Menos: Estimación por deterioro de inventarios	(313)	(522)
Total	23,938	21,864

Los materiales auxiliares, suministros y repuestos, están compuestos por elementos utilizados para la operatividad y el mantenimiento de las instalaciones eléctricas.

El movimiento de la estimación por deterioro de inventarios durante los años 2023 y 2022 fue como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldos iniciales		522	363
Adiciones	22	191	159
Baja		(400)	-
Total		313	522

La estimación por deterioro de inventarios ha sido determinada sobre la base de estudios técnicos y, en opinión de la Gerencia, esta estimación cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de inventarios al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.



11. Propiedad, planta y equipo

El movimiento en costo y depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo se muestra como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Maquinaria y equipo	Unidades de transporte	Muebles y seneres	Equipos diversos	Unidades de reemplazo	Obras en curso	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	17,893	37,961	1,059,927	8,666	1,155	17,888	11,181	249,616	1,404,287
Adiciones	-	258	-	-	66	1,149	10,431	65,360	77,264
Transferencias de Obras en curso y Unidades de reemplazo	-	133	110,233	-	-	70	(8,051)	(102,385)	-
Retiros	-	-	(13,561)	-	-	(3)	-	-	(13,564)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	17,893	38,352	1,156,599	8,666	1,221	19,104	13,561	212,591	1,467,987
Saldo al 1 de enero de 2023	17,893	38,352	1,156,599	8,666	1,221	19,104	13,561	212,591	1,467,987
Adiciones	-	-	-	-	82	194	5,902	83,340	89,518
Transferencias de Obras en curso y Unidades de reemplazo	-	458	55,211	-	-	362	2,765	(58,796)	-
Retiros	-	(330)	(14,128)	(1,470)	-	(3,261)	(10,895)	-	(30,084)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	17,893	38,480	1,197,682	7,196	1,303	16,399	11,333	237,135	1,527,421
Depreciación acumulada									
Saldo al 1 de enero de 2022	-	15,808	477,346	5,522	640	12,033	-	-	511,349
Adiciones	-	712	35,532	703	73	2,336	-	-	39,356
Retiros	-	-	(13,465)	-	-	(1)	-	-	(13,466)
Ajustes y otros	-	27	(48)	-	-	20	-	-	(1)
Saldo al 31 de diciembre 2022	-	16,547	499,365	6,225	713	14,388	-	-	537,238
Saldo al 1 de enero de 2022	-	16,547	499,365	6,225	713	14,388	-	-	537,238
Adiciones	-	670	37,110	594	79	2,066	-	-	40,519
Retiros	-	(330)	(14,128)	(1,465)	-	(3,184)	-	-	(19,107)
Saldo al 31 de diciembre 2023	-	16,887	522,347	5,354	792	13,270	-	-	558,650
Importe en libros									
Al 31 de diciembre de 2022	17,893	21,805	657,234	2,441	508	4,716	13,561	212,591	930,749
Al 31 de diciembre de 2023	17,893	21,593	675,335	1,842	511	3,129	11,333	237,135	968,771



Al 31 de diciembre de 2023, los edificios y otras construcciones y maquinaria y equipo incluyen obras de electrificación rural por un costo neto de miles de S/ 144,024 (en miles S/ 147,740 al 31 de diciembre de 2022) que fueron transferidos por el MINEM en concordancia con la Ley N° 28749, Ley de Electrificación Rural y su Reglamento D.S. N° 025-2007-EM (nota 17). Las unidades de reemplazo incluyen postes, tableros, transformadores y otros bienes que constituyen componentes importantes de los activos una vez que estén instalados.

A. Transferencias de obras en curso

Durante el 2023 y 2022, la Empresa activó los siguientes proyectos:

	2023
Proyecto	
Ampliación de Redes Eléctricas	9,290
Remodelación de Redes Eléctricas	22,769
Ampliación Sistema de Transmisión	24,909
Otros	1,828
Total	58,796
	2022
Proyecto	
Ampliación de Redes Eléctricas	33,497
Remodelación de Redes Eléctricas	61,131
Ampliación Sistema de Transmisión	5,747
Otros	2,010
Total	102,385

Las obras en curso corresponden principalmente, a los proyectos de ampliación y remodelación de redes eléctricas y adquisición de equipos. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existen obras en curso en arbitraje por un valor en libros en miles de S/ 18,424 y miles de S/ 24,326, respectivamente.

Durante el año 2023 y 2022, las adiciones de obras en curso corresponden principalmente a ampliación y remodelación de redes eléctricas.

B. Obras transferidas por el Ministerio de Energía y Minas (MINEM)

En el año 2023 la Empresa no recibió transferencias (en el año 2022 recibió miles S/2,453 de STATKRAFT y ENGIE por adelanto de los contratos de opción) (nota 17).

C. Retiros

Los retiros realizados en los años 2023 y 2022 corresponden a bajas de activo fijo que no se encontraban en uso y que se ha aplicado la "Directiva Corporativa de Baja de Bienes Muebles y Venta Bajo la Modalidad de Subasta" con la finalidad de liberar los espacios físicos en las instalaciones operativas, maximizando los ingresos producto de su venta y cumplimiento de las normas de conservación y cuidado del medio ambiente.

Durante los años 2023 y 2022, las ventas de estos activos generaron ingresos por miles de S/ 1,010 y miles de S/ 865, respectivamente y utilidad de miles de S/ 246 y miles de S/ 211 miles, respectivamente.

D. Garantías

La Empresa no tiene propiedades, planta y equipo que se encuentren garantizando el cumplimiento de obligaciones, tampoco posee compromisos para la adquisición de propiedades, planta y equipo.

E. Arrendamientos como arrendatario

i. Activos por derecho de uso

La Empresa arrendaba principalmente oficinas, equipos de cómputo y unidades de transporte, los cuales culminaron durante el 2023 y no fueron renovados. Los arrendamientos generalmente se ejecutaban por un período de 3 y 4 años.



	Edificaciones/ construcciones	Equipos diversos y de computo	Unidades de transporte	Total
Saldos al 1 de enero del 2023	4	247	-	251
Cargo por depreciación del año	(4)	(247)	-	(251)
Total	-	-	-	-

	Edificaciones/ construcciones	Equipos diversos y de computo	Unidades de transporte	Total
Saldos al 1 de enero del 2022	61	576	81	718
Cargo por depreciación del año	(57)	(329)	(81)	(467)
Total	4	247	-	251

Importe reconocido en el estado de resultados y otros resultados integrales:

	2023	2022
Gastos por depreciación de activos por derecho de uso	251	467
Gastos por intereses por pasivos por derecho de uso	4	20

F. Seguros

La Empresa mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria.

G. Gasto por depreciación

El gasto por depreciación ha sido distribuido de la siguiente forma:

	Nota	2023	2022
Costo del servicio de actividades ordinarias	21	39,650	38,300
Gastos de administración	22	770	939
Gastos de venta	23	99	117
Total		40,519	39,356

H. Pérdida por deterioro

La Gerencia efectuó una evaluación sobre el estado de uso de sus propiedades, planta y equipo, y no ha encontrado indicios de deterioro en el valor de estos.

I. Activos totalmente depreciados

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Empresa tiene activos totalmente depreciados, pero en uso por miles de S/ 25,786 y miles de S/ 25,950, respectivamente.



12. Activo por impuesto diferido

A continuación, se presenta el movimiento del activo por impuesto diferido:

	Al 1 de enero del 2022	Resultados del periodo	Al 31 de diciembre del 2022	Resultados del periodo	Al 31 de diciembre del 2023
Activo diferido					
Diferencias entre bases contables y tributarias de activo fijo	9,047	1,162	10,209	(111)	10,098
Provisión de pérdidas por litigios	1,894	(123)	1,771	362	2,133
Provisión para pensiones de jubilación	1,075	91	1,166	(110)	1,056
Provisión de cobranza dudosa	129	1,832	1,961	(907)	1,054
Vacaciones por pagar	244	52	296	14	310
Deterioro de inventarios	107	47	154	(62)	92
Provisión de beneficios por quinquenios	498	(28)	470	67	537
Otros	670	86	756	(90)	666
Total	13,664	3,119	16,783	(837)	15,946
Pasivo diferido					
Arrendamiento financiero	750	124	874	194	1,068
Total	750	124	874	194	1,068
Activo diferido, neto	14,414	3,243	17,657	(643)	17,014

La Empresa mantiene registrado al 31 de diciembre de 2023 un activo por impuesto a las ganancias diferido ascendente miles de S/17,014 (miles de S/17,657 al 31 de diciembre de 2022) generado principalmente por diferencias entre el costo computable financiero y el costo histórico tributario de ciertas partidas del rubro "Propiedad, planta y equipos, neto", originadas por tasaciones efectuadas en el ejercicio 2004 que implicaron una disminución del costo neto de los bienes del activo, excepto para el caso de las edificaciones y construcciones. En opinión de la Gerencia de la Empresa y sus asesores legales, el activo por impuesto a las ganancias diferido será recuperable al final de la vida útil del resto de las partidas que componen el rubro "Propiedad, planta y equipo, neto".



13. Préstamos y obligaciones

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023	2022
Parte corriente		
Pagarés (a)	293,465	330,950
Préstamo de accionista (b)	9,509	7,278
Otras obligaciones financieras (c)	1,166	1,419
Pasivos por arrendamiento	-	169
Total	304,140	339,816
Parte no corriente		
Préstamos de accionistas (b)	73,686	37,684

(a) Pagarés

	Moneda de origen	Tasa anual %	Fecha de vencimiento	Importe nominal		Importe en libros	
				2023	2022	2023	2022
Pagarés							
INTERBANK	S/	8.53	24/04/2024	32,000	-	17,041	-
INTERBANK	S/	8.05	19/07/2024	8,000	-	4,742	-
INTERBANK	S/	8.05	20/07/2024	8,000	-	4,742	-
INTERBANK	S/	8.05	23/07/2024	8,000	-	4,742	-
BBVA Banco Continental	S/	8.95	23/01/2024	28,500	-	9,500	-
BBVA Banco Continental	S/	7.23	02/12/2024	8,000	-	8,000	-
BBVA Banco Continental	S/	6.91	19/12/2022	-	8,000	-	6,785
BBVA Banco Continental	S/	6.91	20/12/2022	-	8,000	-	6,781
BBVA Banco Continental	S/	6.91	21/12/2022	-	1,000	-	509
BBVA Banco Continental	S/	7.23	27/12/2022	-	8,000	-	6,094
BBVA Banco Continental	S/	7.12	01/12/2022	-	8,000	-	5,397
BBVA Banco Continental	S/	8.15	26/12/2022	-	8,000	-	6,711
BBVA Banco Continental	S/	8.15	27/12/2022	-	8,000	-	6,709
BBVA Banco Continental	S/	8.15	28/12/2022	-	8,000	-	6,711
BBVA Banco Continental	S/	8.15	02/01/2023	-	8,000	-	7,357
BBVA Banco Continental	S/	8.24	02/12/2022	-	8,000	-	7,357
BBVA Banco Continental	S/	8.24	05/12/2022	-	5,500	-	5,060
BBVA Banco Continental	S/	8.53	02/01/2023	-	8,000	-	8,000
BBVA Banco Continental	S/	8.53	02/01/2023	-	5,000	-	5,000
BBVA Banco Continental	S/	8.62	02/01/2023	-	8,000	-	8,000
BBVA Banco Continental	S/	8.62	02/01/2023	-	8,000	-	8,000
BBVA Banco Continental	S/	8.62	02/01/2023	-	3,000	-	3,000
Subtotal				92,500	110,500	48,766	97,471



	Moneda de origen	Tasa anual %	Fecha de vencimiento	Importe nominal		Importe en libros	
				2023	2022	2023	2022
Banco de Crédito del Perú	S/	8.25	19/04/2024	75,000		37,500	
Banco de Crédito del Perú	S/	7.63	31/10/2024	7,000		6,417	
Banco de Crédito del Perú	S/	7.25	18/11/2024	8,000		7,333	
Banco de Crédito del Perú	S/	7.25	21/11/2024	8,000		7,333	
Banco de Crédito del Perú	S/	7.25	22/11/2024	8,000		7,333	
Banco de Crédito del Perú	S/	7.25	25/11/2024	1,000		917	
Banco de Crédito del Perú	S/	4.73	23/03/2023	-	8,000	-	8,000
Banco de Crédito del Perú	S/	4.73	24/03/2023	-	8,000	-	8,000
Banco de Crédito del Perú	S/	4.73	24/03/2023	-	8,000	-	8,000
Banco de Crédito del Perú	S/	4.73	28/03/2023	-	8,000	-	8,000
Banco de Crédito del Perú	S/	5.97	20/04/2023	-	8,000	-	8,000
Banco de Crédito del Perú	S/	5.97	21/04/2023	-	8,000	-	8,000
Banco de Crédito del Perú	S/	5.97	21/04/2023	-	8,000	-	8,000
Banco de Crédito del Perú	S/	5.95	28/12/2022	-	8,000	-	2,667
Banco de Crédito del Perú	S/	5.95	29/12/2022	-	8,000	-	2,667
Banco de Crédito del Perú	S/	6.59	23/12/2022	-	8,000	-	3,333
Banco de Crédito del Perú	S/	6.59	26/12/2022	-	2,000	-	833
Banco de Crédito del Perú	S/	6.99	28/12/2022	-	8,000	-	4,000
Banco de Crédito del Perú	S/	6.99	01/12/2022	-	7,000	-	4,083
Banco de Crédito del Perú	S/	7.58	24/11/2022	-	8,000	-	5,333
Banco de Crédito del Perú	S/	7.58	29/12/2022	-	8,000	-	5,333
Banco de Crédito del Perú	S/	7.68	05/12/2022	-	8,000	-	5,333
Banco de Crédito del Perú	S/	7.78	27/12/2022	-	8,000	-	6,000
Banco de Crédito del Perú	S/	7.78	28/11/2022	-	8,000	-	6,000
Banco de Crédito del Perú	S/	7.78	29/12/2022	-	8,000	-	6,000
Banco de Crédito del Perú	S/	8.49	28/12/2022	-	8,000	-	7,333
Banco de Crédito del Perú	S/	8.49	29/12/2022	-	8,000	-	7,333
Banco de Crédito del Perú	S/	8.49	30/12/2022	-	2,500	-	2,292
Scotiabank Perú S.A.	S/	9.56	24/12/2023	8,000		-	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	9.56	26/12/2023	2,100		-	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	9.56	25/12/2023	8,000		-	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	9.56	26/12/2023	8,000		-	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	9.37	18/12/2023	8,000		-	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	8.65	22/03/2024	8,000		2,000	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	8.59	22/03/2024	8,000		2,000	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	8.59	25/03/2024	8,000		2,000	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	8.59	27/03/2024	8,000		2,000	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	8.25	17/04/2024	8,000		2,667	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	8.25	19/04/2024	8,000		2,667	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	8.25	19/04/2024	8,000		2,667	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	8.25	19/04/2024	8,000		2,667	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	8.25	19/04/2024	50,000		25,000	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	7.73	21/09/2024	8,000		6,055	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	7.73	22/09/2024	8,000		6,055	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	7.73	23/09/2024	8,000		6,055	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	7.68	20/10/2024	8,000		6,707	-
Scotiabank Perú S.A.	S/	3.60	16/01/2023	-	8,000	-	8,000
Scotiabank Perú S.A.	S/	3.60	19/01/2023	-	8,000	-	8,000
Scotiabank Perú S.A.	S/	3.60	21/01/2023	-	8,000	-	8,000
Scotiabank Perú S.A.	S/	3.60	23/01/2023	-	8,000	-	8,000
Scotiabank Perú S.A.	S/	4.20	23/12/2022	-	8,000	-	1,356
Scotiabank Perú S.A.	S/	6.36	02/12/2022	-	6,000	-	2,545
Scotiabank Perú S.A.	S/	6.86	28/12/2022	-	8,000	-	3,398
Scotiabank Perú S.A.	S/	6.86	29/12/2022	-	7,000	-	2,973
Banco de la Nación	S/	9.20	18/01/2024	29,500	-	9,833	-
Banco de la Nación	S/	9.20	22/01/2024	5,900	-	492	-
Banco de la Nación	S/	9.25	19/02/2024	8,000	-	1,333	-
Banco de la Nación	S/	9.25	22/02/2024	8,000	-	1,333	-
Banco de la Nación	S/	9.25	23/02/2024	8,000	-	1,333	-
Banco de la Nación	S/	8.25	19/05/2024	4,000	-	1,667	-
Banco de la Nación	S/	8.25	20/05/2024	8,000	-	3,333	-
Banco de la Nación	S/	8.25	23/05/2024	8,000	-	3,333	-
Banco de la Nación	S/	8.25	24/05/2024	8,000	-	3,333	-
Banco de la Nación	S/	8.25	22/02/2024	8,000	-	2,000	-
Banco de la Nación	S/	8.25	21/06/2024	8,000	-	4,000	-
Banco de la Nación	S/	8.25	23/02/2024	8,000	-	2,000	-
Banco de la Nación	S/	8.25	23/02/2024	8,000	-	2,000	-
Banco de la Nación	S/	8.10	18/07/2024	32,000	-	24,000	-
Banco de la Nación	S/	8.00	19/07/2024	8,000	-	5,333	-
Banco de la Nación	S/	8.00	19/08/2024	8,000	-	5,333	-
Banco de la Nación	S/	8.00	19/08/2024	8,000	-	5,333	-
Banco de la Nación	S/	8.00	22/08/2024	8,000	-	5,333	-
Banco de la Nación	S/	8.00	23/08/2024	6,000	-	4,000	-
Banco de la Nación	S/	6.85	22/12/2024	8,000	-	8,000	-
Banco de la Nación	S/	6.85	22/12/2024	8,000	-	8,000	-
Banco de la Nación	S/	6.85	22/12/2024	8,000	-	8,000	-
Banco de la Nación	S/			-	66,667	-	66,667
Total				593,000	401,667	293,465	330,950

Los pagarés bancarios están denominados en soles y han sido obtenidos, principalmente, para capital de trabajo y financiamiento de los planes de inversión de la Empresa, no tienen garantías específicas, restricciones para su utilización, ni condiciones que la Empresa deba cumplir. El incremento de los préstamos se da para atender las limitaciones de liquidez por la baja recaudación por el servicio de distribución de energía originado, el que fue originado por el COVID 19 (nota 1.D). Las tasas de interés fluctúan según lo negociado con cada entidad financiera (nota 5.B.ii).

(b) Préstamos de accionista

El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, otorgó tres préstamos de largo plazo:

- El 26 de mayo de 2016, en miles S/35,535 con una tasa de interés de 4.95% y vencimiento el 24 de febrero de 2030.
- El 26 de mayo de 2016, en miles S/60,000 con una tasa de interés de 4.95% y vencimiento el 24 de enero de 2026.
- El 06 de octubre de 2023, en miles S/ 62,000 con una tasa de interés de 8.92% y vencimiento el 10 de octubre de 2038. Al 31 de diciembre de 2023, los saldos de corto y largo plazo son miles de S/ 9,509 y miles de S/ 73,686 respectivamente (al 31 de diciembre de 2022 fueron miles de S/ 7,278 y miles de S/ 37,684, respectivamente).

(c) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras están referidas a operaciones de factoring que la Empresa efectúa con el Banco de Crédito y Scotiabank Perú, solicitadas por proveedores, que se han otorgado durante el año 2023 y 2022.

(d) Pasivo por arrendamiento

A continuación, se detallan los importes en libros de los pasivos por arrendamiento y los movimientos durante el período:

	Nota	2023	2022
Parte corriente			
Balance al 1 de enero		169	791
Intereses devengados	28	4	20
Pago por derecho de uso		(173)	(642)
Total		-	169

(e) Intereses devengados

Durante los años 2023 y 2022 los préstamos y obligaciones generaron intereses por miles de S/ 28,596 y miles de S/ 11,281, respectivamente, los cuales se presentan en dentro del rubro de gastos financieros del estado de resultados y otros resultados integrales (nota 28).

(f) Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación de las notas del activo y pasivo financiero



	2023			
	Pasivo	Patrimonio		
		Péstamos y obligaciones	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2023	377,500	-	130,794	508,294
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento				
Cobros procedentes de préstamos bancarios	593,000	-	-	593,000
Pagos de préstamos bancarios	(591,074)	-	-	(591,074)
Pagos de préstamos FONAFE	(11,874)	-	-	(11,874)
Aporte de Capital	-	60,000	-	60,000
Pago de arrendamiento	-	-	-	-
Dividendo pagado	-	-	(101,769)	(101,769)
Total cambio por flujos de efectivo de financiamiento	(9,948)	60,000	(101,769)	(51,717)
Otros cambios relacionados con pasivos				
Otros	(9,725)	-	-	(9,725)
Total otros cambios relacionados con pasivos	(9,725)	-	-	(9,725)
Total Otros cambios relacionados con patrimonio	-	-	91,104	91,104
Saldo al 31 de diciembre de 2023	357,827	60,000	120,129	537,956

	2022		
	Pasivo	Patrimonio	
	Péstamos y obligaciones	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2022	333,879	128,894	462,773
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento			
Cobros procedentes de préstamos bancarios	401,667	-	401,667
Pagos de préstamos bancarios	(347,697)	-	(347,697)
Cobros de préstamos FONAFE	(19,825)	-	(19,825)
Pago de arrendamiento	(642)	-	(642)
Dividendo pagado	-	(100,008)	(100,008)
Total cambio por flujos de efectivo de financiamiento	33,503	(100,008)	(66,505)
Otros cambios relacionados con pasivos			
Otros	10,088	-	10,088
Total otros cambios relacionados con pasivos	10,088	-	10,088
Total Otros cambios relacionados con patrimonio	-	101,908	101,908
Saldo al 31 de diciembre de 2022	377,470	130,794	508,264

14. Cuentas por pagar comerciales

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Nota	2023	2022
Facturas por pagar			
Terceros		24,459	18,383
Partes relacionadas	29.C	43,252	23,475
Facturas por emitir			
Compra de energía		21,123	26,680
Compra de bienes y servicios		28,965	20,617
Total		117,799	89,155

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por adquisición de energía, suministros y contratistas ejecutores de proyectos de inversión. Están denominadas principalmente en moneda nacional, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas, excepto por la garantía recibida por los contratistas (cartas fianzas).

15. Otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Nota	2023	2022
Parte corriente			
Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos - NTCSE (a)		943	18,201
Contribuciones reembolsables (b)		13,766	13,481
Impuesto a la renta de tercera categoría		-	5,002
Estimación de impuestos CINIIF 23		519	1,826
Impuesto general a las ventas		11,706	11,009
Partes relacionadas	29.C	6,209	14,580
Depósitos en garantía		13,262	4,928
Deuda Ute Fonavi (c)		7,727	7,727
Aporte Ley 28749 (d)		4,822	6,799
Diversas		8,999	9,092
Total		67,953	92,645
Parte no corriente			
Partes relacionadas	29.C	10,481	10,107
Transferencias dinerarias MINEM (e)		47,994	47,994
Total		58,475	58,101

- (a) Corresponde a la provisión que realiza la Empresa en aplicación del Decreto Supremo N° 020-97-EM, Normativa Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos, cuyo objetivo es establecer los niveles mínimos de calidad de los servicios, a fin de cubrir interrupciones de energía inesperadas y programadas, se ha pagado durante los años 2023 y 2022 los importes de miles S/ 23,242 y S/ 1,820 respectivamente. La variación se debe a la provisión de las Compensaciones Rurales.
- (b) Comprende contribuciones por pagar correspondiente a los proyectos eléctricos de ampliación del sistema de distribución hasta el punto de entrega, ejecutados por asociaciones de viviendas, urbanizaciones, gobiernos locales, entre otros, dentro del marco de la Ley de Concesiones Eléctricas y la resolución Ministerial N° 346-96-EM/VME. Por estas obligaciones se devengan intereses a una tasa de interés promedio entre las tasas activas y pasivas promedio en moneda nacional publicadas por la Superintendencia de Banca y Seguros, de acuerdo con el Reglamento de la Ley de Concesiones Eléctricas.
- (c) Corresponde a la deuda de UTE Fonavi, por la sentencia judicial, para devolver las cuotas no cobradas a los usuarios. El Área Legal de la Empresa está efectuando las gestiones para la devolución del importe indicado en la Sentencia Judicial; asimismo se ha iniciado el procedimiento en el sistema informático del área comercial para reiniciar la cobranza de las cuotas a los usuarios.
- (d) Corresponde a los aportes facturados a los usuarios ubicados en zonas rurales y sirve para el financiamiento de las obras de electrificación rural, así como la compensación a las empresas de distribución eléctrica que tienen gran cantidad de clientes en zonas rurales, localidades aisladas y fronteras del país, tal y como lo establece la Ley N° 28749 - Ley de electrificación rural.
- (e) Corresponde transferencias de recursos financieros del Ministerio de Energía y Minas (MINEM) destinados a ejecutar diversos proyectos y a implementar mejoras de obras ejecutadas por la DGER:

	2023	2022
Proyecto		
- Instalación de Líneas de Transmisión 60 kv Poechos - Las Lomas		
- Quiroz y subestaciones asociadas, provincias de Sullana, Piura y Ayabaca, departamento de Piura.	43,044	43,044
- R.M. 494-2013-MINEM - DM; 09 proyectos de Electrificación Rural	4,950	4,950
Total	47,994	47,994



- (f) los depósitos en garantía corresponden a pagos de clientes aun no aplicados a la cancelación de recibos de energía y a retenciones a proveedores por garantía de fiel cumplimiento.

16. Beneficios a los empleados

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023	2022
Parte corriente		
Participación de trabajadores	7,120	8,726
Vacaciones y otros beneficios de los trabajadores	3,373	2,800
Quinquenio (a)	397	170
Bono de desempeño (b)	2,256	2,562
Beneficios por terminación:		
Compensación por tiempo de servicios	327	307
Provisión pensionistas Ley N° 20530 (c)	424	450
Total	13,897	15,015
Parte no corriente		
Quinquenio (a)	1,422	1,422
Provisión pensionistas Ley N° 20530 (c)	3,157	3,506
Total	4,579	4,928

- (a) Al 31 de diciembre de 2023, la provisión del quinquenio es por miles S/ 2,256 (S/1,592 al 31 de diciembre 2021), de acuerdo con el convenio colectivo suscrito con los trabajadores, la escala establecida por los años de servicio y de acuerdo con lo establecido en la NIC 19.

De acuerdo con el Acta de Solución del Convenio colectivo del año 2012, la Empresa acordó otorgar cada 5 años de servicio una bonificación por tiempo de servicio de la siguiente manera:

<u>Al cumplir</u>	<u>% Sobre la remuneración básica</u>
Cinco (5) años	25%
Diez (10) años	50%
Quince (15) años	75%
Veinte (20) años	100%
Veinticinco (25) años	125%
Treinta (30) años a más quinquenios	150%

- (b) Al 31 de diciembre de 2023, corresponde a S/ 2,256 (para el año 2022 S/ 2,562), se otorgó un bono para sus trabajadores sobre la base del cumplimiento de indicadores y metas establecidos en el Convenio de Gestión suscrito entre las Empresa y FONAFE.
- (c) La obligación por Pensiones de Jubilación corresponde a la estimación efectuada de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Decreto Supremo N° 026-2003-EF del 28 de febrero de 2003. Mensualmente esta provisión es reducida por los pagos de planilla efectuados a los pensionistas y al final de año es ajustado de acuerdo con el cálculo actuarial efectuado por la Oficina de Normalización Provisional (ONP).

Movimiento en el pasivo por el Plan de beneficios definidos

La tabla a continuación muestra la conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales del pasivo por el Plan de beneficios definidos.



	2023	2022
Saldo inicial	3,956	3,644
Costo del servicio presente	59	762
Beneficios pagados	(434)	(450)
Saldo final	3,581	3,956

Supuestos Actuariales

- Las tablas de mortalidad que se utilizan en los cálculos actuariales son las tablas peruanas aprobadas por la SBS mediante RM N° 757-2006-EF/15 y modificadas mediante RM N° 146-2007-EF/15 y las tablas de mortalidad chilenas aprobadas mediante Resolución N° 309-93-SBS, definidas como:
 - SP-2005 cuando se trata de titular.
 - SP-2005 cuando se trata de beneficiarios.
 - MI-85-H y MI-85-M cuando se trata de una persona inválida, sea este hombre o mujer, respectivamente.
- El cálculo de las reservas pensionarias para pensionistas y/o probables contingencias ha sido realizado con un monto máximo de pensión equivalente a 2 (dos) Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- La tasa de descuento utilizada es del 4.67%, la cual corresponde a la tasa de rendimiento de bonos a largo plazo emitido por el Gobierno Peruano.

17. INGRESOS DIFERIDOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023	2022
Parte corriente		
Subsidios recibidos del FONCUR - DGER (a)	976	976
Obras de electrificación Rural - MINEM (b)	6,861	6,861
Otros	1	2
Total	7,838	7,839
Parte no corriente		
Subsidios recibidos del FONCUR - DGER (a)	14,440	15,415
Obras de electrificación Rural - MINEM (b)	121,746	127,712
Otros	-	-
Total	136,186	143,127

- (a) Corresponde a los subsidios otorgados por la Dirección General de Electrificación Rural (DGER) a través de los Fondos Concursables (FONCUR), para la ejecución de obras de electrificación rural. Para la ejecución de estas obras, el Estado subsidia aproximadamente el 80% y la Empresa asume el 20%.
- (b) Las obras de electrificación rural corresponden a las transferencias recibidas por parte del MINEM.

El movimiento de los subsidios de Obras de Electrificación y de FONCUR de los años 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	Nota	2023	2022
Saldos iniciales		150,966	167,427
Adiciones	11.B	-	2,453
Amortizaciones subsidio MEM (a)	26	(6,942)	(6,942)
Amortizaciones pagos anticipados Engie y Statkraft (b)	20	-	(11,972)
Saldo final		144,024	150,966



- (a) Las deducciones corresponden a las transferencias a otros ingresos por la amortización de los subsidios de obras de Electrificación Rural y de las obras de FONCUR. Las subvenciones del gobierno, reconocidas como ingreso diferido, están siendo amortizadas durante la vida útil del activo subyacente y al ingreso por el subsidio de los intereses del préstamo del Banco de la Nación. Asimismo, a las amortizaciones de pagos anticipados por contratos de opción de ENGIE y STATKRAFT por los acuerdos de opción.

18. Provisiones

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023	2022
Provisión por demandas laborales (a)	4,092	3,450
Provisión por demandas administrativas	2,320	1,433
Provisión por procesos judiciales	816	1,118
Total	7,228	6,001

- (a) Corresponde a los montos estimados de las pretensiones de juicios calificados como probables. La Empresa ha recibido, desde años anteriores, demandas de extrabajadores, personal tercerizado y otros quienes solicitan actualización de remuneraciones y beneficios salariales, incorporación en las nóminas de la Empresa y otras pretensiones que se vienen litigando en el fuero correspondiente.

En opinión de la Gerencia de la Empresa y de sus asesores legales, excepto por lo mencionado anteriormente, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver, u otras contingencias probables en contra de la Empresa al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

El movimiento de las provisiones fue como sigue:

	2023	2022
Saldo inicial	6,001	5,101
Adiciones	3,480	2,584
Recuperos	(2,253)	(1,684)
Saldo final	7,228	6,001

- (b) Las adiciones del año se encuentran distribuidos de la siguiente forma:

	Nota	2023	2022
Costo del servicio de actividades ordinarias	21	1,372	775
Gastos de administración	22	736	537
Gastos de venta	23	1,372	1,272
Saldo final		3,480	2,584

19. Patrimonio

A continuación, se presenta la composición del rubro:

A. Capital

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el capital está representado por 277,797,503 y 217,797,503 acciones comunes, respectivamente, de S/ 1.00 de valor nominal cada una, autorizadas, emitidas y pagadas pertenecientes al Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE.

El capital social está compuesto por:



Tipo de Acción	Número de Acciones 2023	% del Capital 2023	Número de Acciones 2022	% del Capital 2022
Clase A	166,678,502	60.00%	130,678,502	60.00%
Clase B	83,328,428	30.00%	65,330,765	30.00%
Clase C	10,822	0.00%	8,485	0.00%
Clase D	27,779,751	10.00%	21,779,751	10.00%
Total	277,797,503	100.00%	217,797,503	100.00%

De conformidad con la Ley N° 26844 y los estatutos de la Empresa, las acciones de clase "C", confieren a su titular voto determinante en las siguientes decisiones: cierre de la Empresa, incorporación de nuevos accionistas mediante cualquier modalidad, excepto cuando se realiza la transferencia de acciones a través de la Bolsa de Valores, reducción de capital, cambio de objeto social, transformación, fusión, escisión o disolución de la Empresa y constitución de garantías.

La composición del capital social en los años 2023 y 2022, se resumen como sigue:

	2023	2022
FONAFE		
Clase A	166,679	130,679
Clase B	83,328	65,331
Clase C	11	8
Clase D	27,780	21,780
Total	277,798	217,798

B. Capital adicional

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, corresponde al aporte en efectivo realizado por el Ministerio de Energía y Minas a través de la Dirección General de Electrificación Rural, aporte de FONAFE para el programa de focos Ahorradores, Obras transferidas por FONCODES y obras del BANVIP.

A continuación, se presenta el movimiento del capital adicional por los años 2023 y 2022.

	2023	2022
Saldos iniciales	2,743	3,011
Capitalización de aportes	-	(268)
Total	2,743	2,743

En la actualidad se está efectuando, en coordinación con FONAFE, un saneamiento patrimonial de las instalaciones eléctricas antes señaladas, revisando la situación de estas obras, para su aplicación como subsidio y transferirlo a cuentas de Ingreso Diferido, a la fecha este proceso aún no ha concluido.

C. Reserva legal

Está compuesto por la reserva legal que, según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo de 10% de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20% del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos obligatoriedad de reponerla.

En Junta de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2023, se acordó constituir una reserva legal por miles de S/ 32 con cargo a la cuenta de resultados acumulados; alcanzando el 20% del capital según lo establecido por la Ley General de Sociedades.

D. Resultado acumulado

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



En Juntas Generales de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2023 y 08 de abril de 2022, se acordó la distribución de dividendos en efectivo por miles de S/ 101,768 y miles de S/ 100,008 respectivamente, importes que se cancelaron en el mes de abril 2023 y abril del 2022, respectivamente.

20. Ingresos de actividades ordinarias

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Nota	2023	2022
Ingresos por distribución de energía			
Venta de energía (a)			
Terceros		703,634	660,729
Partes relacionadas	29.C	8,035	7,545
Alumbrado público (a)		46,072	46,069
Cargo fijo (a)		29,941	31,203
Venta de energía - FOSE (b)		23,870	7,420
Venta de energía - Ley N° 28832 (c)		14,092	14,076
Amortización pagos anticipados Engie y Statkraft	17.(b)	13,773	11,972
Recupero de energía		3,802	2,345
		843,219	781,359
Servicios complementarios (d)			
Peajes de líneas de transmisión		22,130	17,531
Fondo de mantenimiento y reposición		7,746	7,741
Medidores		4,455	4,912
Conexión, acometidas y accesorios		2,538	3,774
Corte de servicio, reconexión y reinstalación		6,227	4,038
Servicios complementarios varios		5	25
		43,101	38,021
Total		886,320	819,380

- (a) La venta de energía, el alumbrado público y el cargo fijo, son conceptos regulados por el OSINERGMIN y se facturan a los usuarios en base a las lecturas de los consumos de energía eléctrica en forma mensual.
- (b) Mediante la Ley N° 27510, se creó el Fondo de Compensación Social Eléctrica (FOSE), como un sistema de subsidio cruzado cuyo objetivo principal es favorecer a los consumidores eléctricos de menores ingresos.
- (c) La ley 28832, se creó con el objeto de asegurar la suficiencia de generación eficiente que reduzca la exposición del sistema eléctrico a la volatilidad de precios y a los riesgos de racionamiento prolongado por falta de energía; asegurando al consumidor final una tarifa eléctrica más competitiva, así mismo introduce un mecanismo de compensación entre el SEIN y los Sistemas Aislados para que los Precios en Barra de estos últimos incorporen los beneficios.
- (d) Los servicios complementarios, corresponden a ingresos por las actividades conexas relacionadas a la actividad principal. Estos ingresos principalmente son por conexiones nuevas por la incorporación de nuevos clientes, por el fondo de mantenimiento y reposición que es un concepto regulado, los ingresos por peajes, entre otros.

21. Costo del servicio de actividades ordinarias

A continuación, se presenta la composición del rubro:



	Nota	2023	2022
Compra de energía			
Partes relacionadas	29.C	485,100	440,110
Terceros		31,239	28,244
Servicios prestados por terceros	24	46,793	35,481
Cargas diversas de gestión		4,443	4,479
Gastos de personal	25	14,690	15,064
Tributos		9,140	8,574
Suministros diversos		2,807	2,114
Depreciación	11.G	39,650	38,300
Provisiones de litigios	18	1,372	775
Provisiones Indemnización Vacacional		197	-
Amortización		41	74
Deterioro de inventarios	10	-	159
Uso del sistema de transmisión		1,671	1,489
Total		637,143	574,863

22. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Nota	2023	2022
Servicios prestados por terceros	24	15,464	15,656
Gastos de personal	25	10,577	10,120
Gastos diversos de gestión		2,202	1,011
Suministros diversos	-	212	1,220
Depreciación	11.G	770	939
Amortización		223	87
Provisiones de litigios	18	736	537
Provisiones Indemnización Vacacional		196	-
Otras provisiones		191	53
Tributos		427	402
Total		30,574	30,025

23. Gastos de venta

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Nota	2023	2022
Servicios prestados por terceros	24	62,418	52,536
Gastos de personal	25	11,765	11,938
Suministros diversos		6,527	6,893
Gastos diversos de gestión		8,987	5,165
Provisión cobranza dudosa otras cuentas por cobrar	9	-	2,839
Depreciación	11.G	99	117
Provisiones de litigios	18	1,372	1,272
Provisiones Indemnización Vacacional		197	-
Otras provisiones		57	52
Amortización		222	38
Total		91,644	80,850

24. Servicios prestados por terceros

A continuación, se presenta la composición del rubro:



	2023	2022
Servicios de contratistas	85,097	70,586
Mantenimiento y reparación	14,339	10,286
Partes relacionadas	4,328	4,514
Asesorías y consultorías	8,985	8,011
Alquileres	1,584	1,273
Servicios básicos	2,930	2,636
Gastos de viaje	1,716	927
Intermediación laboral	1,216	1,419
Otros	4,480	4,021
Total	124,675	103,673

A continuación, se presenta la distribución de servicios prestados por terceros:

	Nota	2023	2022
Costo del servicio de actividades ordinarias	21	46,793	35,481
Gastos de administración	22	15,464	15,656
Gastos de venta	23	62,418	52,536
Total		124,675	103,673

25. Gastos de personal

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023	2022
Remuneraciones	23,840	23,329
Participación de los trabajadores	7,120	8,724
Seguridad y previsión social	2,784	2,404
Compensación por tiempo de servicios	1,653	1,524
Otros gastos de personal	1,635	1,141
Total	37,032	37,122

Los gastos de personal se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	Nota	2023	2022
Costo del servicio de actividades ordinarias	21	14,690	15,064
Gastos de administración	22	10,577	10,120
Gastos de venta	23	11,765	11,938
Total		37,032	37,122

26. Otros ingresos

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Nota	2023	2022
Amortización de ingresos diferidos	17	6,942	6,942
Alquileres diversos (a)		5,474	4,589
Penalidades a proveedores		4,562	4,443
Recupero de provisiones varias (b)		11,539	11,183
Ingreso por baja de activos fijos	11.C	1,010	865
Indemnización por siniestros		81	450
Otros ingresos		5,239	3,652
Total		34,847	32,124



- (a) Corresponde principalmente a los alquileres de postes para el tendido de cables e instalación de equipos a las empresas de telecomunicaciones que brindan el servicio de cable.
- (b) Corresponde principalmente a la recuperación de la provisión por NIIF 9 y recuperación de provisión CINIIF 23.

27. Ingresos financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Nota	2023	2022
Intereses compensatorios y recargos por mora - convenios	8.b	6,629	6,555
Intereses sobre depósitos bancarios y otros		2,976	1,646
Total		9,605	8,201

Los intereses sobre depósitos bancarios, son originados por los depósitos a plazos y de algunas cuentas corrientes que devengan una tasa anual de 4.80%, tanto en el año 2023 y 2022.

28. Gastos financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Nota	2023	2022
Intereses de préstamos		28,596	11,281
Intereses por contribuciones reembolsables		1,161	596
Intereses devengados de arrendamientos	11.E.	4	20
Diferencia en cambio, neta	5.B.iv	1,228	1,697
Otros		282	122
Total		31,271	13,716

29. Partes relacionadas

A. Controladora y controladora principal

Las acciones de la Empresa corresponden al Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE.

B. Transacciones con personal clave de la Gerencia

i. Compensación recibida por el personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave incluye a los Directores y personal gerencial, la cual se compone de lo siguiente:

	2023	2022
Gerentes Corporativos		
Beneficios a corto plazo	2,825	2,554
Gerentes Regionales		
Beneficios a corto plazo	1,163	1,075
Total	3,988	3,629



C. Transacciones con empresas relacionadas

Comprende lo siguiente:

	Valor de transacción para el año terminado al 31 de diciembre (nota 20)		Saldo pendiente de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre (nota 8)	
	2023	2022	2023	2022
Venta de energía				
Banco de la Nación	701	658	-	-
Corporación Peruana de Aeropuertos y Aviación Comercial S.A.	274	267	-	-
Servicios Postales del Perú S.A.	14	14	-	-
Banco de Materiales S.A.C	2	2	-	-
Electrocentro S.A.	625	-	-	-
Electro Oriente S.A.	559	-	-	-
Electro Sur Este S.A.	904	-	-	-
ADINELSA	4,956	6,604	-	-
Total	8,035	7,545	-	-

	Valor de transacción para el año terminado al 31 de diciembre (nota 21)		Saldo pendiente de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre (nota 14)	
	2023	2022	2023	2022
Compra de energía				
Empresa de Electricidad del Perú S.A.	479,535	443,908	43,252	22,970
Empresa de Generación Eléctrica del Sur S.A.	585	2,719	-	-
Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A.	4,980	4,423	-	505
Contrato de opción				
Empresa de Electricidad del Perú S.A.	-	(10,940)	-	-
Total	485,100	440,110	43,252	23,475

	Valor de transacción para el año terminado al 31 de diciembre		Saldo pendiente de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre (nota 9)	
	2023	2022	2023	2021
Contrato de opción				
Empresa de Electricidad del Perú S.A.	-	-	-	-
Otros ingresos				
Empresa de Administración de Infraestructura Eléctrica S.A.				
- ADINELSA	13,919	9,621	3,041	1,992
Empresa Regional de Servicio Público de electricidad del Centro S.A.	83	-	280	642
Empresa de Generación Eléctrica Machupicchu S.A.	-	15	-	-
Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electro Norte Medio S.A - Hidrandina S.A.	703	-	755	38
Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electro Norte S.A.	407	-	243	357
Petróleos del Perú S.A.	-	-	18	18
Empresa de Generación Eléctrica Tacna S.A.	-	2	-	13
FONAFE	-	-	-	77
Empresa Regional de Servicio Público de electricidad del Oriente S.A.	559	1,745	54	-
Total	15,671	11,383	4,391	3,137

	Valor de transacción para el año terminado al 31 de diciembre		Saldo pendiente de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre (nota 15)	
	2023	2022	2023	2022
Costo del servicio de actividades ordinarias				
Empresa de Administración de Infraestructura Eléctrica S.A.				
- ADINELSA (a)	15,551	11,217	14,623	20,373
Gastos de administración				
Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electro Norte Medio S.A - Hidrandina S.A.	4,262	4,678	273	2,507
Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad Electro Norte S.A.	377	584	62	1,268
Empresa Regional de Servicio Público de electricidad del Centro S.A.	360	112	230	203
Empresa Regional de Servicio Público de electricidad del Oriente S.A.	-	-	-	336
Empresa de Generación Eléctrica	-	4,423	1,502	-
	20,550	21,014	16,690	24,687
Parte corriente			6,209	14,580
Parte no corriente			10,481	10,107
Total			16,690	24,687



	Valor de transacción para año terminado al 31 de diciembre		Saldo pendiente de préstamos y obligaciones al 31 de diciembre (nota 13)	
	2023	2022	2023	2022
Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE (a)	4,457	3,981	9,509	7,278
Banco de la Nación	-	479	-	-
Parte corriente	4,457	4,460	9,509	7,278
Parte no corriente	-	-	73,686	37,684
Total	4,457	4,460	83,195	44,962

- (a) Corresponden a préstamos recibidos de FONAFE en soles por miles de S/ 44,962 al 31 de diciembre 2022 (en miles de S/54,803 al 31 de diciembre 2021); los cuales devengan intereses a una tasa efectiva anual de 4.95% y serán pagaderos en un plazo de 3 y 14 años. La finalidad de dichos préstamos es ser utilizados para el financiamiento de proyectos de inversión y para capital de trabajo.

30. SITUACIÓN TRIBUTARIA

A. Tasas impositivas

La Empresa está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la tasa del Impuesto a la Renta Corporativa es de 29.5% sobre la renta neta imponible determinada por la Empresa, sin considerar la Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) y la tasa de retención del 5% aplicable a la distribución de dividendos.

Mediante Decreto Legislativo N° 1261, publicado el 10 de diciembre de 2016 y vigente a partir del 1 de enero de 2017, se modificó a 29.5% la tasa aplicable a las rentas corporativas.

Las tasas aplicables al Impuesto a la Renta Corporativo de los últimos ejercicios gravables son las siguientes:

Hasta el ejercicio 2014	30.0%
Para los ejercicios 2015 y 2016	28.0%
Para el ejercicio 2017 en adelante	29.5%

El referido Decreto estableció además la modificación de la tasa del Impuesto a la Renta aplicable a la distribución de dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades a 5%, esto para las utilidades que se generen y distribuyan a partir del 1 de enero de 2017.

Para el ejercicio 2023 y 2022, la tasa del Impuesto a la Renta para la distribución de dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades aplicable a las personas jurídicas no domiciliadas en Perú y las personas naturales es de 5%.

Las tasas aplicables al Impuesto a la Renta a los dividendos de los últimos ejercicios gravables son las siguientes:

Hasta el ejercicio 2014	4.1%
Para los ejercicios 2015 y 2016	6.8%
Para el ejercicio 2017 en adelante	5.0%

Se presumirá, sin admitir prueba en contrario, que la distribución de dividendos o de cualquier otra forma de distribución de utilidades que se efectúe corresponde a los resultados acumulados u otros conceptos susceptibles de generar dividendos gravados, más antiguos.



B. Impuesto a la renta para sujetos no domiciliados

De acuerdo con la legislación tributaria vigente en Perú, los sujetos no domiciliados tributan sólo por sus rentas de fuente peruana. Así, en términos generales las rentas obtenidas por sujetos no domiciliados por servicios prestados en nuestro país se encontrarán gravadas con el Impuesto a la Renta con una tasa de 30% sobre base bruta, esto en tanto no corresponda la aplicación de un Convenio para Evitar la Doble Imposición (CDI) que haya suscrito el país y que se encuentre vigente. Al respecto, actualmente Perú ha suscrito CDIs con la Comunidad Andina, Chile, Canadá, Brasil, Portugal, Suiza, México, Corea del Sur y Japón.

Para efectos de los servicios de asistencia técnica o servicios digitales prestados por sujetos no domiciliados en favor de sujetos domiciliados resultará indistinto el lugar de prestación de estos y en todos los casos se encontrará gravado con el Impuesto a Renta con una tasa de 15% y 30% sobre base bruta, respectivamente. La tasa aplicable a los servicios de asistencia técnica será de 15%, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta. Como se indicó en el párrafo anterior, la tasa de retención en estos casos puede variar o incluso puede resultar inaplicable la retención en caso se recurra a las disposiciones de un CDI vigente.

C. Determinación del Impuesto a las Ganancias

La Empresa al calcular su materia imponible por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022 ha determinado un impuesto a las ganancias corriente de miles de S/ 39,906 y miles de S/ 48,896, respectivamente.

El gasto por impuestos a las ganancias comprende:

	Nota	2023	2022
Impuesto a las ganancias			
Corriente		39,906	48,896
Diferido	12	643	(3,243)
Total		40,549	45,653

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria es como sigue:

	2023		2022	
Utilidad antes de impuesto	131,686	100%	147,454	100%
Impuesto a las ganancias (teórico)	38,847	29.50%	43,499	29.50%
Diferencias permanentes	1,702	1.29%	2,154	1.46%
Impuesto a las ganancias corriente y diferido registrado según tasa efectiva	40,549	30.79%	45,653	30.96%

D. Impuesto temporal a los activos netos

La Empresa está afectada al Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2023 y 2022 aplicable al monto de los activos netos que excedan de miles de S/1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta mensuales del Régimen General del Impuesto a las Rentas de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta mensuales y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución. La Empresa ha calculado el Impuesto temporal a los activos netos para el año 2023 en miles de S/ 3,719 (miles de S/3,785 en el año 2022).



E. Impuesto a las transacciones financieras

Por los ejercicios 2023 y 2022, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005% y resulta aplicable sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.

F. Revisión fiscal de la autoridad tributaria

La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Empresa en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años 2018 al 2023 de la Empresa están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Las declaraciones juradas del impuesto general a las ventas de los años 2018 (diciembre) al 2023 de la Empresa están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Empresa, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Empresa y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

G. Régimen Tributario del Impuesto General a las Ventas

Las declaraciones juradas del impuesto general a las ventas de los años 2018 (diciembre) al 2023 de la Empresa están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Del año 2017 ha prescrito la facultad de Fiscalización de SUNAT.

H. Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

La Empresa en aplicación de la CINIIF 23 ha reconocido pasivos por posiciones fiscales inciertas a partir del 1 de enero de 2019 tal como se aprecia en la Nota 15 a los estados financieros, debido a que no es probable que las autoridades tributarias acepten el tratamiento del impuesto a las ganancias a las pérdidas de energía (no técnicas) de los períodos 2017 al 2018, en su determinación se ha utilizado las tasas aplicables a cada uno de los ejercicios gravables. Desde el año 2019 en adelante, en el cálculo del impuesto a la renta corriente, la Empresa adiciona las pérdidas de energía y por ello no es necesario realizar la provisión según CINIIF 23.

Modificaciones tributarias de mayor relevancia con vigencia a partir del 01 de enero de 2023

Durante el 2022 se han emitido las siguientes normas vigentes a partir del 01 de enero del 2023

I. Regímenes especiales de depreciación - Ley N° 31652

- Depreciación especial aplicable a partir del ejercicio 2023 sobre edificaciones y construcciones:

Los edificios y las construcciones se podrán depreciar para efecto del Impuesto a la Renta aplicando sobre su valor un porcentaje anual de depreciación con un máximo de 33.33% hasta su total depreciación, siempre que los bienes sean destinados exclusivamente al desarrollo empresarial y cumplan con las siguientes condiciones:

- a) La construcción se hubiera iniciado a partir del primero de enero de 2023.
- b) Hasta el 31 de diciembre de 2024 la construcción tenga un avance de obra de por lo menos 80%

Lo anterior se aplica también para los contribuyentes que durante los ejercicios 2023 y 2024 adquieren en propiedad bienes que cumplan con los puntos a) y b) antes señalados.

El régimen especial de depreciación no se aplicará cuando los bienes hayan sido construidos total o parcialmente antes del 01 de enero de 2023.



En el caso de los costos posteriores generados por las edificaciones y construcciones que reúnan las condiciones antes señaladas, la depreciación se computará por separado respecto de la que corresponda a los bienes a los que se hubieran incorporado.

- Depreciación especial aplicable a partir del ejercicio 2023 sobre vehículos eléctricos
Los vehículos de transporte terrestre (excepto ferrocarriles) híbridos (con motor de émbolo y motor eléctrico) o eléctricos (con motor eléctrico) adquiridos en los ejercicios 2023 y 2024, afectados a la producción de rentas gravadas, se podrán depreciar aplicando sobre su valor el porcentaje anual de depreciación con un máximo de 50% hasta su total depreciación.

J. Modificación del Reglamento de la Ley N° 28194 Decreto Supremo N° 323-2022-EF

Se modifica el reglamento de la ley N° 28194 Ley para la lucha contra la evasión y para la formalización de la economía, para efectos de establecer que los contribuyentes que realicen operaciones de financiamiento con empresas bancarias o financieras no domiciliadas no están obligados a utilizar Medios de Pago, pudiendo cancelar sus obligaciones de acuerdo con los usos y costumbres que rigen para dichas operaciones.

K. Prórroga de la vigencia de los apéndices I y II de la Ley del Impuesto General a las Ventas - Ley N° 31651

La Ley dispone prorrogar hasta el 31 de diciembre de 2025 las exoneraciones contenidas en los apéndices I, que establece aquellas operaciones exoneradas del IGV, y Apéndice II, que establece los servicios exonerados del IGV de la Ley del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo.

Durante el 2023 se han emitido las siguientes normas que entraron en vigor en dicho ejercicio

L. Modificación de la Ley de Obras por Impuesto - Ley N° 31735

- Los Certificados de "Inversión Pública Regional y Local Tesoro-Público" (CIPRL) pueden ser utilizados por la empresa privada para su aplicación contra los pagos a cuenta y de regularización del impuesto a la renta de tercera categoría a su cargo, hasta por un porcentaje máximo de 80% de dicho impuesto correspondiente al ejercicio anterior. Cabe señalar que antes de la modificación el monto límite era de 50%.
- Los CIPRL pueden ser usados para el pago de cualquier otro tributo deuda u otra obligación tributaria que sea ingreso del Tesoro Público y que sea administrada por la SUNAT
- Los CIPRL emitidos y que no hayan sido utilizados en el año fiscal correspondiente debido a que excede en el porcentaje máximo de 80% podrán ser utilizados en los siguientes ejercicios fiscales.
- Al momento de la utilización de los CIPRL el Tesoro Público reconocerá a la empresa privada como adicional de dicho monto la tasa de inflación acumulada en los últimos 12 meses, para lo cual emitirá nuevos CIPRL conforme a lo previsto en la Ley.

Dichas modificaciones entraron en vigencia el 5 de mayo de 2023.

31. Compromisos y contingencias

A. Compromisos

La Empresa ha otorgado cartas fianzas al Gobierno Regional de Tumbes por miles de US\$ 645 garantizando el fiel cumplimiento de ejecución de proyectos, Ministerio de Energías y Minas por miles de S/ 1,040 garantizando el fiel cumplimiento de la ejecución de proyectos y ELECTROPERU por miles de US\$ 640 garantizando obligaciones económicas.

Adicionalmente, la Empresa cuenta con 14 (catorce) contratos licitados para compra de potencia hasta el año 2022 (nota 1.C.i).



B. Contingencias

La Empresa tiene diversos procesos tributarios, legales y laborales relacionados con sus operaciones, entre los cuales tenemos:

- 5 procesos contenciosos administrativos por reivindicación de daños y perjuicios, por aproximadamente miles de S/ 802.
- 3 procesos arbitrales por indemnización por daños y perjuicios, por aproximadamente miles de S/ 1,518.
- 83 procesos laborales por revisión de beneficios sociales, reintegro de beneficios y remuneraciones, incorporación a planilla e indemnizaciones por despido por aproximadamente miles de S/ 4,092.
- 4 procesos civiles, incluyen laudo arbitral, daños y perjuicios y lucro cesante por miles de S/ 816.

En opinión de la Gerencia y de los asesores legales de la Empresa, el resultado de estos procesos no representará desembolsos significativos para la Empresa al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

32. Medio ambiente

La Política y Gestión Ambiental de la Empresa se concreta a través del cumplimiento normativo y en sus compromisos internos de proteger el medio ambiente en el entorno donde se brinda el servicio eléctrico.

Este cumplimiento se encuentra normado en el Reglamento de Protección ambiental del sub-sector electricidad (D.S N° 014-2019-EM), a través del cual se elaboró y ejecutó el Programa de protección Ambiental del ejercicio 2023. Este programa cumple con lo exigido en el reglamento antes mencionado, como es: El monitoreo mensual de efluentes líquidos y cuerpos receptores, Monitoreo de ruidos en todas las centrales de generación y sub estaciones de transformación, Monitoreo de radiaciones electromagnéticas, tanto en líneas de transmisión, como en patio de llaves de las sub estaciones de transformación, Monitoreo de la calidad de aire en las centrales de generación térmica y en el manejo y disposición adecuada de los residuos generados por el desarrollo de la actividad eléctrica.

Todas estas actividades son plasmadas en informes de Gestión Ambiental, presentados a la Dirección General de Asuntos Ambientales Energéticos del MINEM (DGAA/MINEM) y al ente fiscalizador (OEFA).

Como compromiso interno de proteger el medio ambiente, la Empresa ha llevado a cabo pruebas de descarte colorimétrico de PCB, durante el año 2023, en los aceites de los transformadores que se encuentran en servicio, con la finalidad de erradicar este contaminante muy peligroso, que pueda causar daño a la población y al ecosistema del lugar, donde ocurra una potencial fuga de aceite de algún transformador.

Como consecuencia de lo anterior, se han establecido medidas de protección ambiental como el uso responsable de los recursos naturales, la gestión y reducción de la generación de residuos sólidos, emisiones y vertimientos; y en general, controlar todos los factores responsables de los impactos ambientales, mediante la aplicación de programas de mejora continua y establecimiento de objetivos y metas ambientales.

Adicional a lo anterior, se realizaron las siguientes actividades: inspecciones de medio ambiente a instalaciones eléctricas y almacenes; se mantuvo la Certificación Ambiental bajo el enfoque de la norma ISO 14001:2015, por la empresa certificadora AENOR.

La Gerencia considera que la Empresa viene cumpliendo adecuadamente con la normatividad ambiental vigente, por lo que no se espera contingencias sobre este asunto que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

33. Hechos posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no ha ocurrido ningún hecho posterior significativo que afecte a los estados financieros.