

ANEXO 1: Dictamen de los auditores independientes

Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - ELECTROSUR S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y de 2023
junto al Dictamen de los auditores independientes

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Dictamen de los auditores independientes

A los Accionistas de Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - ELECTROSUR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - ELECTROSUR S. A. (la compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 compañía al 31 de diciembre de 2024, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base de la opinión

Realizamos nuestra auditoría 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. Nuestras responsabilidades en virtud de esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de acuerdo con la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores. *Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales (incluidas las normas internacionales de independencia)* (Código IESBA) junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo en curso. Estos asuntos se abordaron en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión del auditor correspondiente, y no proporcionamos una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, a continuación se detalla la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante nuestra auditoría.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, nuestra auditoría incluyó la realización de procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los

Lima
Av. Víctor Andrés
Belaunde 171
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Lima II
Av. Jorge Basadre 330
San Isidro
Tel: +51 (1) 411 4444

Arequipa
Edificio City Center,
Piso 13, Torre Sur, Cerro Colorado
Tel: +51 (54) 484 470

Trujillo
Av. El Golf 591 Urb. Las Flores Del Golf III,
Víctor Larca Herrera 13009,
Sede Miguel Ángel Quijano Doig
La Libertad
Tel: +51 (44) 608 830

Chiclayo (satélite)
Av. Federico Villareal 115,
Lambayeque
Tel: +51 (74) 227 424

Cusco (satélite)
Jr. Ricardo Palma #18,
Urb. Santa Mónica
Wanchaq

Inscrita en la partida 13222951 del Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao
Miembro de Ernst & Young Global

estados financieros. Los resultados de los procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar el asunto que se menciona a continuación, constituyen la base para la opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

Asunto clave de auditoría

Reconocimiento de ingresos por energía entregada y no facturada

Como se describe en las notas 5 y 19 de los estados financieros, Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - ELECTROSUR S. A. reconoció ingresos por actividades ordinarias ascendente a S/ 291,760,000, por el año terminado al 31 de diciembre de 2024, y una estimación por energía entregada y no facturada ascendente a S/ 27,477,000.

Los ingresos por venta de energía se facturan mensualmente en base a lecturas cíclicas y son reconocidos íntegramente en el periodo en que se presta el servicio. La compañía provisiona la energía entregada y no facturada generada por las diferencias entre la última fecha de cierre de facturación del mes anterior y la fecha de presentación de los estados financieros. Esta estimación se realiza sobre la base de consumo diario real del cliente en el último mes.

Consideramos los ingresos por energía entregada y no facturada como un asunto clave de auditoría, ya que implica un importe significativo para los estados financieros de la compañía y a la sensibilidad en la medición de los volúmenes de energía y en la determinación de los precios asignados.

Otra información incluida en el Informe Anual 2024 de la Compañía

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la “Memoria anual 2024”, pero no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría correspondiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si de otra manera parece estar materialmente mal expresada. Si en base al trabajo que hemos realizado

Cómo se abordó el asunto en nuestra auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron obtener una comprensión del proceso, evaluación del diseño y la razonabilidad de la estimación considerando el entendimiento de los controles sobre la integridad y la precisión de los datos utilizados por la gerencia para la determinación de la estimación al 31 de diciembre de 2024, además de:

- (i) Recálculo de la provisión estimada por la compañía al 31 de diciembre de 2024.
- (ii) Aplicación de procedimientos analíticos y sustantivos para identificar variaciones significativas respecto al periodo anterior.
- (iii) Conciliación de la estimación efectuada con los datos de la facturación posterior.
- (iv) Validación que la información revelada en los estados financieros cumpla con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable.

concluimos que existe un error material de esta otra información, estamos obligados a informar de ese hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidades de la gerencia y los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las NIIF 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 debido a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe 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 siempre detectará una incorrección importante cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperar que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo 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 ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También somos responsables de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin 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 compañía.
- Evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la gerencia.
- Concluir sobre la idoneidad del uso por parte de la gerencia de la base contable de la compañía en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material estamos obligados a llamar la atención en el informe de nuestro auditor sobre las revelaciones relacionadas en los

estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden hacer que la compañía deje de continuar como una empresa en marcha.

- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la compañía, entre otros asuntos, al 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 del gobierno de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la compañía determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo en curso y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditor salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque se esperaría razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Lima, Perú

7 de marzo de 2025

Refrendado por:



Ricardo del Águila
C.P.C.C. Matrícula No 37948

Tanaka, Valdivia & Asociados

Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad – ELECTROSUR S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023

	Nota	2024	2023
		S/(000)	S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.2(d) y 4	43,392	18,332
Cuentas por cobrar comerciales, neto	3.2(a) y 5	38,561	35,918
Otras cuentas por cobrar, neto	3.2(a) y 6	2,517	5,729
Suministros, neto	3.2(e) y 7	12,414	10,530
Gastos contratados por anticipado		821	913
Total activo corriente		97,705	71,422
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	3.2(f) y 8	280,045	285,984
Activos intangibles, neto	3.2(h) y 9	438	750
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	3.2(p) y 15	7,543	4,665
Total activo no corriente		288,026	291,399
Total activo		385,731	362,821

	Nota	2024	2023
		S/(000)	S/(000)
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	3.2(a) y 10	7,200	5,785
Cuentas por pagar comerciales	3.2(a) y 11	27,501	28,348
Otras cuentas por pagar	3.2(a) y 12	22,798	20,336
Provisión para beneficio a los empleados	3.2(j) y 13	6,277	4,823
Total pasivo corriente		63,776	59,292
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	3.2(a) y 10	53,208	59,682
Otras cuentas por pagar	3.2(a) y 12	33,491	24,581
Provisión para beneficio a los empleados	3.2(j) y 13	1,540	1,602
Ingresos diferidos	3.2(l) y 14	26,283	25,438
Total pasivo no corriente		114,522	111,303
Total pasivo		178,298	170,595
Patrimonio neto			
Capital en acciones	16	142,064	133,967
Capital adicional		826	826
Reserva legal		24,099	21,562
Resultados acumulados		40,444	35,871
Total patrimonio neto		207,433	192,226
Total pasivo y patrimonio neto		385,731	362,821

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad – ELECTROSUR S. A.

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023

	<i>Nota</i>	2024	2023
		S/(000)	S/(000)
Ingresos de actividades ordinarias	3.2(n) y 19	291,760	277,235
Costo de servicio	3.2(o) y 20	(220,678)	(210,621)
Utilidad bruta		71,082	66,614
Otros ingresos	3.2(k), (l) y 21	11,051	9,060
Gastos de ventas	3.2(o) y 20	(21,399)	(20,428)
Gastos de administración	3.2(o) y 20	(11,291)	(11,877)
Efecto neto por deterioro de cuentas por cobrar	3.2(a) y 5(e)	1,115	(1,615)
Otros gastos	8(d)	(13)	(427)
Resultados de actividades de operación		50,545	41,327
Ingresos financieros	3.2(n) y 22	2,119	1,763
Gastos financieros	3.2(o) y 22	(5,450)	(6,680)
Diferencia de cambio, neta	26	18	9
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		47,232	36,419
Gasto por impuesto a las ganancias	3.2(p) y 15(b)	(17,284)	(11,044)
Utilidad neta		29,948	25,375
Utilidad por acción			
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)	17	142,065	133,967
Utilidad por acción básica y diluida (en soles)	3.2(s) y 17	0.21	0.19
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral total del año		29,948	25,375

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad – ELECTROSUR S. A.

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023

	Número de acciones emitidas en miles de unidades (nota 16) S/(000)	Capital social (nota 16(a)) S/(000)	Capital adicional (nota 16(b)) S/(000)	Reserva legal (nota 16(c)) S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total patrimonio neto S/(000)
Saldos al 1 de enero de 2023	133,967,253	133,967	826	19,495	31,163	185,451
Utilidad neta	-	-	-	-	25,375	25,375
Transferencia a reserva legal, nota 16©	-	-	-	2,067	(2,067)	-
Distribución de dividendos, nota 16(d)	-	-	-	-	(18,600)	(18,600)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	133,967,253	133,967	826	21,562	35,871	192,226
Utilidad neta	-	-	-	-	29,948	29,948
Aumento de capital social, nota 16(a)	8,097,400	8,097	-	-	-	8,097
Transferencia a reserva legal, nota 16©	-	-	-	2,537	(2,537)	-
Distribución de dividendos, nota 16(d)	-	-	-	-	(22,838)	(22,838)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	142,064,653	142,064	826	24,099	40,444	207,433

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad – ELECTROSUR S. A.

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y de 2023

En miles de soles	Nota	2024	2023
		S/(000)	S/(000)
Actividades de operación			
Cobranza por distribución de energía		297,658	278,358
Pago de proveedores de bienes y servicios		(208,676)	(211,172)
Cobro de intereses		2,119	1,763
Remuneración y beneficios sociales		(20,670)	(17,608)
Impuestos a las ganancias pagados		(14,351)	(10,123)
Otros cobros relativos a la actividad		12,059	14,987
Otros pagos relativos a la actividad		(11,788)	(6,741)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		56,351	49,464
Actividades de inversión			
Cobros por ventas de propiedad, planta y equipo	8(a)	-	959
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	8(a)	(5,200)	(9,861)
Pago por compra de intangibles	9(a)	-	(326)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(5,200)	(9,228)
Actividades de financiamiento			
Adquisición de préstamos bancarios	26	10,000	12,600
Aumento de capital social		8,097	-
Adquisición de préstamos de FONAFE	26	-	28,450
Amortización de préstamos bancarios	26	(10,000)	(42,718)
Pago de dividendos	26	(22,838)	(18,600)
Intereses pagados		(5,432)	(6,280)
Amortización de préstamos de FONAFE	26	(4,827)	(675)
Pasivos por arrendamiento	26	(290)	(290)
Pago de contribuciones reembolsables en efectivo y equivalentes al efectivo	26	(819)	(464)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(26,109)	(27,977)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		25,042	12,259
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	4	18,332	6,064
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes al efectivo		18	9
Saldo de efectivo al final del año	4	43,392	18,332

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.