

Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.

Consuelo 310 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381379
seal@seal.com.pe



SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019 Y DE 2018

1 IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

Constitución, accionista mayoritario y supervisores

Sociedad Eléctrica Del Sur Oeste S.A. - SEAL (en adelante la Empresa) es una sociedad anónima constituida el 18 de marzo de 1905 en Arequipa, Perú, y su sede social se ubica en Calle Consuelo No.310 de la ciudad de Arequipa.

La Empresa es una subsidiaria del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE), una entidad de propiedad del Estado Peruano, que posee el 88.72 % de las acciones representativas del capital social de la Empresa (en adelante referida como la Controladora o el FONAFE).

La Empresa se rige por sus estatutos y demás normas de la Ley General de Sociedades, así como por la Ley No.27170 del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado.

La Empresa se encuentra bajo el ámbito de supervisión de la Superintendencia del Mercados y Valores – SMV (antes Comisión Nacional Supervisor de Valores –CONASEV), por tener sus acciones del capital social inscritas en el Registro Público del Mercado de Valores. También, está sujeta al control de la Contraloría General de la República del Perú por ser una empresa del Sector Público.

Actividad económica

La Empresa se dedica principalmente a prestar servicios públicos de generación, distribución y comercialización de energía eléctrica en la región Arequipa, área de concesión definitiva otorgada por el Estado Peruano, por un plazo indefinido. La energía que distribuye la Empresa es adquirida, en su mayor parte, a cuatro empresas generadoras del Sistema Interconectado Nacional (SINAC), con las que tiene suscrito contratos de suministro de energía. La Empresa también genera energía térmica para brindar el servicio de distribución de energía en los sistemas eléctricos aislados de la Región Arequipa.

La actividad económica de la Empresa está regulada por la Ley de Concesiones Eléctricas Decreto Ley No. 25844 (en adelante la Ley), y su Reglamento (en adelante el Reglamento) aprobado por el Decreto Supremo No. 009-93-EM y normas complementarias. Los principales requerimientos de cumplimiento obligatorio por la Empresa, se resumen como sigue:

- a) Efectuar los estudios y/o la ejecución de las obras cumpliendo los plazos señalados en el cronograma correspondiente.
- b) Conservar y mantener sus obras e instalaciones en condiciones adecuadas para su operación eficiente, de acuerdo a lo previsto en el contrato de concesión, o de acuerdo a las normas que emita el Ministerio de Energía y Minas (MEM); según corresponda.



Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.

Consuelo 310 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381379
seal@seal.com.pe



- c) 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.
- d) Presentar la información técnica y económica a los organismos normativos y reguladores en la forma y plazos fijados en el Reglamento.
- e) Cumplir con las disposiciones del Código Nacional de Electricidad y demás normas técnicas aplicables.
- f) Facilitar las inspecciones técnicas a sus instalaciones que dispongan los organismos normativos y reguladores.
- g) Contribuir al sostenimiento de los organismos normativos y reguladores mediante aportes fijados por la autoridad competente, que en conjunto no podrán ser superiores al uno por ciento (1%) de sus ventas anuales.

La Empresa también está obligada a: a) 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 un (1) año, y que tengan carácter de servicio público de electricidad; b) tener contratos vigentes con empresas generadoras que le garanticen su requerimiento total de potencia y energía, por los siguientes veinticuatro (24) meses como mínimo; c) garantizar la calidad del servicio que fije su contrato de Concesión y las normas aplicables; y, d) 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 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) anterior 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 las normas complementarias.

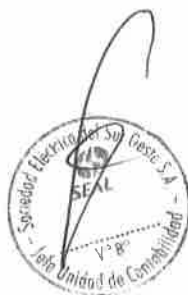
Tarifas

Las tarifas del servicio público de electricidad son establecidas y actualizadas cada cuatro años por el Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minas – OSINERGMIN, un organismo técnico descentralizado del sector de energía y minas. Los precios de transferencia de potencia y energía entre las empresas generadoras de energía, así como las compensaciones a los titulares de los sistemas de transmisión son regulados por el Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional – COES – SINAC, también son establecidas por el OSINERGMIN.

El servicio público de electricidad en las zonas urbanas es facturado a las tarifas más un recargo de 1.026%, correspondiente al Fondo de Compensación Eléctrica (FOSE) aplicado a los usuarios que sobrepasen el consumo de 100 Kwh, para compensar las tarifas reducidas aplicadas a los usuarios de las zonas rurales y aisladas. El OSINERGMIN se encarga de fijar el porcentaje de recargo y de liquidar el monto recaudado para distribuirlo entre las empresas distribuidoras cuyos ingresos por el suministro de energía en las zonas rurales y aisladas son menores que los costos correspondientes.

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas aplicadas uniformemente, en la preparación de los estados financieros, se resumen como sigue:



Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.

Consuelo 310 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381379
seal@seal.com.pe



a) Base de preparación y declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia ejerza su juicio para seleccionar y aplicar las políticas contables, incluyendo el uso de estimaciones contables basadas en supuestos para determinar el importe de activos, pasivos, ingresos, gastos y revelar activos y pasivos contingentes. Los resultados reales de las estimaciones contables podrían ser diferentes de los correspondientes importes estimados, dada la incertidumbre inherente de los supuestos utilizados. La Gerencia, basada en su conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, estima que las diferencias, si las hubiera, no tendrían efectos significativos sobre los estados financieros. Las estimaciones contables significativas contenidas en los estados financieros se refieren a la estimación para cuentas de cobranza dudosa, la estimación de la desvalorización de las existencias, los pasivos diferidos por impuesto a la renta, la estimación de los ingresos devengados por energía distribuida no facturada, compras de energía no facturadas y las provisiones.

c) Moneda funcional, transacciones y saldos en moneda extranjera

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el Sol, moneda del entorno económico principal de la Empresa, en el que opera y emplea efectivo. Cualquier otra moneda distinta del Sol es una moneda extranjera.

Las transacciones en moneda extranjera se miden y registran inicialmente en Soles, al tipo de cambio contado venta de la fecha de la transacción. Posteriormente, los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera son corregidos al tipo de cambio contado venta de la fecha de presentación de estados financieros; y, la diferencia en cambio es reconocida como una ganancia o pérdida en los resultados del periodo.

d) Activos y pasivos financieros

La Empresa reconoce un activo o pasivo financiero sólo cuando tiene el derecho legal a recibir efectivo o la obligación legal de pagarlo. Posteriormente, mide los activos y pasivos financieros al costo amortizado, dado que los correspondientes flujos contractuales son recibidos y/o pagados en plazos menores de tres meses. Un activo financiero de la Empresa es cualquier activo que sea efectivo o un derecho contractual a recibir efectivo (principalmente, cuentas por cobrar comerciales). Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea una obligación contractual de entregar efectivo a otra entidad.

Un activo financiero es dado de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre sus flujos de efectivo, o se ha transferido tales derechos contractuales a terceros, en una transferencia que cumple los requisitos para la baja en cuentas en su integridad.

Un pasivo financiero es eliminado cuando ha sido pagado o cancelado o haya expirado la obligación contractual.

La diferencia entre el importe en libros de un activo o pasivo financiero y la contraprestación recibida o pagada se reconoce en el resultado del periodo.



Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.

Consuelo 310 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381379
seal@seal.com.pe



e) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros a corto plazo que se reconocen a su valor nominal cuando: (a) el importe de los servicios prestados de distribución de energía eléctrica, complementarios y de peaje puede medirse con fiabilidad a las tarifas pactadas; (b) es probable que fluyan a la Empresa beneficios económicos; y, (c) puede medirse confiablemente la cantidad de energía eléctrica distribuida a los clientes y el grado de terminación de los servicios prestados, así como los correspondientes costos incurridos.

Posteriormente, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado, que es la medición inicial, menos los cobros parciales y menos cualquier disminución por deterioro de valor.

Al final del periodo sobre el que se informa, si existe evidencia objetiva de deterioro de que las cuentas por cobrar o un grupo de ellas medidas al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de la cuenta por cobrar y el monto que se espera recuperar a dicha fecha. El importe de la pérdida se reconoce en el resultado del periodo.

La estimación de la provisión por cobranza dudosa se efectúa para las deudas con antigüedad mayor a (8) ocho meses contados a partir del vencimiento, plazo establecido en la Ley de Concesiones Eléctricas para el retiro de medidor. Asimismo, también se realiza una provisión de las deudas de 3 a 7 meses de antigüedad en base a la estadística de morosidad a la fecha de emisión de los estados financieros.

f) Inventarios

Los inventarios de materiales, suministros y repuestos son presentadas a su costo o al costo de reposición, el menor, menos la estimación de deterioro de valor. El costo de adquisición de los materiales, suministros y existencias por recibir incluye el valor de compra, aranceles, impuestos aduaneros y todos los costos para darles su condición y valorización actuales.

El valor de las salidas de materiales y suministros son determinadas por el método promedio ponderado mensual.

Los materiales, suministros y repuestos son adquiridos para su uso en el mantenimiento y/o construcción de los inmuebles, maquinaria y equipos; así como en la prestación de los servicios complementarios a los clientes.

Cuando se estima que las existencias han perdido valor y no se espera utilizarlas como resultado de su evaluación técnica, se reconoce el deterioro de valor en los resultados del periodo.

g) Inversiones mobiliarias

Las inversiones mobiliarias son activos financieros representados por instrumentos de derecho patrimonial, medidos a su valor razonable, y las ganancias o pérdidas por las variaciones del precio actual del mercado activo de valores, así como los ingresos por dividendos son reconocidos en el resultado del periodo.



Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.

Consuelo 310 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381379
seal@seal.com.pe



h) Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son presentados al costo, menos la depreciación acumulada y el deterioro de valor acumulado. Los bienes de propiedades, planta y equipo son reconocidos como activos cuando es probable obtener los beneficios económicos derivados del uso de los mismos y su costo puede medirse con fiabilidad.

Costo:

El costo es el precio en efectivo de adquisición de los bienes, incluyendo aranceles de importación, impuestos indirectos y los costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales para operar en la forma prevista.

Las propiedades, planta y equipo incluyen las obras para la dotación de nuevos suministros o ampliación de la potencia contratada construida por clientes, valorizada a su valor nuevo de reemplazo (VNR), de acuerdo a la Ley de Concesiones Eléctricas y los procedimientos establecidos por OSINERGMIN.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones rutinarios son cargados a los resultados del ejercicio cuándo se incurren.

El costo de componentes de elementos de inmuebles, maquinaria y equipo que necesitan ser reemplazados a intervalos regulares es reconocido como activo si representan beneficios económicos futuros. El importe en libros de las partes sustituidas es dado de baja.

Depreciación Acumulada:

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, a tasas que se estiman suficientes para absorber el costo al término de la vida útil de los bienes, tasas que han sido autorizadas por la Comisión de Tarifas Eléctricas mediante Resolución Ministerial No.013-87/CTE; dichas tasas no exceden las establecidas para propósitos tributarios.

La depreciación de un activo se inicia cuando se encuentra disponible para su uso, en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la manera prevista por la Gerencia. La depreciación cesa cuando el activo se clasifica como mantenido para la venta o en la fecha de su retiro; y no cesa si el activo no es utilizado.

Pérdidas por desvalorización acumuladas:

Cuando existen acontecimientos o causas económicas que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la compañía revisa el valor de su infraestructura eléctrica, equipos, mobiliario y unidades de transporte para verificar que no exista deterioro permanente en su valor. Esta evaluación preliminar se efectúa mediante el análisis de indicadores de deterioro, a partir de estadísticas de mantenimiento, planes de prevención relacionadas con cambios anticipados de activos, entre otros, así como mediante la evaluación global financiera vista por la evaluación de sus resultados.

i) Intangibles

Los intangibles comprenden programas de procesamiento electrónico de datos, adquiridos y presentados a su costo, menos la amortización acumulada y deterioro de valor. La amortización se reconoce como gasto y es calculada siguiendo el método de línea recta.



Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.

Consuelo 310 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381379
seal@seal.com.pe



j) Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera entregar recursos para cancelar la obligación y es posible hacer una estimación fiable de su monto. Las provisiones reconocidas corresponden a litigios y multas del OSINERGMIN.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, determinado por el juicio de la Gerencia, la experiencia en casos similares, informe de expertos y cualquier información adicional relacionada. Además, cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, se considera el valor presente del desembolso necesario para cancelar la obligación.

La provisión se revierte cuando no es probable la salida de recursos para cancelar la correspondiente obligación.

Los pasivos contingentes no se reconocen en el estado de situación financiera y se revelan en las notas a los estados financieros, cuando se estima que es posible la salida de recursos económicos. Tampoco se reconoce ningún activo contingente.

k) Beneficios a los trabajadores

Los beneficios a los trabajadores son reconocidos como un pasivo y un gasto devengado en el periodo en que los servicios son prestados por los trabajadores.

l) Contribuciones reembolsables

Comprenden el financiamiento obras construidas por usuarios del servicio y transferidos en propiedad a la Empresa.

Las obras recibidas son incorporadas al activo, medidas al valor nuevo de reemplazo - VNR, reconociéndose el pasivo correspondiente, considerando luego intereses devengados calculados de acuerdo a lo establecido por la Ley de Concesiones Eléctricas, su Reglamento y normas complementarias.



m) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos de actividades ordinarias por servicios prestados de distribución de energía eléctrica, servicios complementarios y servicios de peaje por el uso de líneas de transmisión son reconocidos cuando: (a) el importe de los ingresos y los costos relacionados incurridos pueden medirse con fiabilidad; (b) es probable que fluyan beneficios económicos a la Empresa y (c) puede medirse confiablemente la cantidad de energía eléctrica distribuida a los clientes y el grado de terminación de los servicios prestados.

La venta de energía eléctrica se factura mensualmente sobre la base de lecturas cíclicas. Al cierre del año la venta de energía por el periodo comprendido entre la fecha de la última lectura cíclica y el 31 de diciembre que concluye es estimada y devengada en los resultados del periodo.

Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.

Consuelo 310 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381379
seal@seal.com.pe



Los ingresos financieros por intereses son reconocidos utilizando el método del tipo de interés efectivo por los depósitos a plazo en bancos y las cuentas por cobrar comerciales vencidas refinanciadas.

Los dividendos son reconocidos cuando se establece el derecho legal a recibirlos.

Los gastos se reconocen en el resultado del periodo en que se devengan los beneficios económicos futuros relacionados con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos cuando el gasto puede medirse con fiabilidad.





3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
FONDOS PARA OPERACIÓN		
Caja	-	-
Fondos Fijos	18,500	18,500
Ctas. Ctes. Bancarias para Operaciones MN	32,483,876	32,273,993
Ctas. Ctes. Bancarias para Operaciones ME	81,205	163,807
Depósitos a Plazos	-	-
Fondos en Tránsito	-	-
TOTAL	32,583,581	32,456,300

El saldo de esta cuenta esta conformado por fondos de libre disponibilidad constituidos por dinero en Caja, Fondos Fijos, Cuentas Corrientes de Bancos y Depósitos a Plazo.

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.

IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
PARTE CORRIENTE		
Facturas por Consumo de Energía Eléctrica - Terceros	81,871,994	83,181,297
Facturas por Consumo de Energía Eléctrica - Relacionadas	43,181	346,731
Otras Cuentas por Cobrar - Peaje Terceros	1,542,101	1,104,410
Otras Cuentas por Cobrar - Peaje Relacionadas	675,567	512,460
Otras Cuentas por Cobrar - FOSE	193,022	78,692
Otras Cuentas por Cobrar - Serv. Complementarios	1,737,488	1,660,049
Sub total	86,063,353	86,883,639
Prov. Cobranza Dudosa	(10,267,176)	(9,670,486)
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	75,796,177	77,213,153
Cuentas por Cobrar a Relacionadas	718,748	859,191
Cuentas por Cobrar a Terceros	75,077,429	76,353,962
TOTAL	75,796,177	77,213,153

El Saldo de este rubro está constituido por los recibos por cobrar por venta de energía eléctrica a los usuarios, servicios complementarios y peajes. Asimismo, la provisión de cobranza dudosa en razón a su antigüedad de 3 a 7 meses y mayor a 8 meses.

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.



IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
PARTE CORRIENTE		
Adelantos y Préstamos al Personal	1,702,775	1,016,702
Reclamos a Terceros (SUNAT)	3,262,773	3,262,773
Intereses por cobrar	676,659	701,610
Depósitos en Garantía	20,662	20,662
Otras Cuentas por Cobrar Electrificación	865,892	878,298
Otras Cuentas por Cobrar Penalidades	841,513	859,833
Otras Cuentas por Cobrar Alquileres	5,660,549	4,795,314
Otras Cuentas por Cobrar NTCS	37,730	16,714
Otras Cuentas por Cobrar FISE	253,635	247,976
Otras Cuentas por Cobrar Préstamos COES	297,598	327,914
Otras Cuentas por Cobrar Mec. Comp. SEIN (Res. 017-2019-OS/CD)	938,977	6,533,832
Otras Cuentas por Cobrar -Generadoras (Acuerdo de opción)	73,697	2,709,531
Anticipos a proveedores	103,141	134,825
Otras Cuentas por Cobrar	988,076	842,293
SUB TOTAL	15,723,677	22,348,277
(-) Prov. Cuentas Cobranza Dudosa	(4,024,693)	(4,017,597)
TOTAL	11,698,984	18,330,680

El Saldo de este rubro está constituido por las cuentas por cobrar al personal, reclamos, intereses por deudas vencidas, depósitos en garantía, electrificación rural, penalidades por incumplimiento de contrato, alquiler de postes, FISE, COES, y otras cuentas por cobrar derivadas de operaciones comerciales. Asimismo, la provisión de cobranza dudosa en razón a su antigüedad.

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.

 IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCÍA
 CONTADOR GENERAL
 C.P.C. MAT. 245



7.- INVENTARIOS (NETO)

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
Combustibles	133,876	215,987
Lubricantes	24,674	29,805
Materiales eléctricos y accesorios	24,702,583	26,940,845
Materiales de construcción	363,983	358,543
Ferretería	2,000,502	2,094,256
Útiles de oficina	48,084	24,587
Suministros informáticos	105,816	191,601
Herramientas	704,326	2,217,213
Equipos de protección personal	92,751	173,204
Productos químicos	46,962	17,265
Repuestos	90,605	89,429
Otros suministros	223,334	496,750
EXISTENCIAS POR RECIBIR		
Materiales Auxiliares, suministros	<u>28,537,496</u>	<u>32,849,485</u>
(-) Provisión para Desvalorización de Existencias	<u>(454,948)</u>	<u>(454,948)</u>
TOTAL	<u>28,082,548</u>	<u>32,394,537</u>

Los saldos de este rubro están constituidos por los Inventarios de Suministros y Repuestos, considera los materiales y/o que se encuentran en tránsito así como las diferencias de inventario.

SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.

IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



8.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
Seguros Pagados por Adelantado	983,765	2,469,926
Alquileres pagados por adelantado - Centro Ss. Compartidos	252,329	350,598
Otros gastos pagados por anticipado	3,771,135	
TOTAL	5,007,229	2,820,524

Este rubro esta conformado por los pagos anticipados y que se aplican según el devengo en el ejercicio en curso tales como ,seguros, uso de centro de servicios compartidos (convenio FONAFE), impuesto predial y otros gastos.

SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.

IRIS ANABELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



9. INVERSIONES MOBILIARIAS (NETO)

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
ADS telefónica del Perú	49,030	49,030
	<u>49,030</u>	<u>49,030</u>

Este rubro está conformado por la adquisición de acciones de depósito americano ADS (American depository shares) a la Telefónica del Perú. Dichas acciones son de renta variable.

SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Iris Campos", is written over a horizontal line.

IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



10. PROPIEDADES DE INVERSION

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
Terrenos Disponibles para la Venta	3,249,684	3,249,684
	<u>3,249,684</u>	<u>3,249,684</u>

Este rubro está conformado por los terrenos que actualmente no tienen un uso productivo.

SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Iris", is written over a horizontal line.

IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



11.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

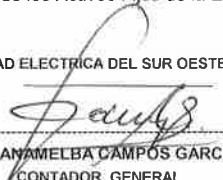
**COMPARADO
(EN SOLES)**

	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
BIENES PROPIOS		
Terrenos	3,761,754	3,710,879
Edificios y Otras Construcciones	52,173,153	52,085,263
Maq. Equipos y Otras Unid. de Explotación	866,335,594	850,532,054
Unidad de Transporte	2,314,321	2,314,321
Muebles y Enseres	1,789,243	1,789,243
Equipos Diversos	29,874,776	28,515,180
Unidades de Reemplazo	21,566,545	29,115,725
Construcciones y Obras en Curso	96,813,721	49,394,749
TOTAL ACTIVO FIJO	1,074,629,107	1,017,457,414
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Edificios y Otras Construcciones	19,658,560	18,966,945
Maq. Equipos y Otras Unid. de Explotación	492,960,891	474,939,978
Unidad de Transporte	1,988,962	1,908,996
Muebles y Enseres	1,328,208	1,282,728
Equipos Diversos	17,614,287	16,490,684
Unidades de Reemplazo	1,855,627	1,862,045
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	535,406,535	515,451,376
TOTAL	539,222,572	502,006,038

Este rubro está formado por el valor actualizado de bienes muebles e inmuebles propiedad de la Empresa y que intervienen en la explotación del giro.

Asimismo, se consideran las inversiones en obras que se encuentran en proceso y pagos efectuados para la adquisición de equipos, que formarán parte de los Activos Fijos de la Empresa.

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.


IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



13.- INTANGIBLES (NETO)

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
APLICACIONES INFORMATICAS		
Software gestión documentaria - ONBASE	474,100	474,100
Software Proyecto MEGA - ERP SAP	2,307,027	2,307,027
Software Activo Fijo Satélite	107,288	107,288
Software Scada - Centro de Control	779,915	779,915
	<u>3,668,330</u>	<u>3,668,330</u>
(-) AMORTIZACION ACUMULADA		
Amortización Software gestión documentaria ONBASE	319,919	284,459
Amortización Software Proyecto MEGA - ERP SAP	864,661	692,108
Amortización Software Activo Fijo Satélite	36,405	28,379
Amortización Software Scada - Centro de Control	262,514	204,170
	<u>1,483,499</u>	<u>1,209,116</u>
TOTAL	<u><u>2,184,831</u></u>	<u><u>2,459,214</u></u>

Este rubro comprende principalmente softwares utilizados en la gestión administrativa y operativa.

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.

IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245




14.- ACTIVOS POR DERECHO DE USO (NETO)

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
BIENES ARRENDADOS		
Edificaciones	324,314	-
Equipos de transporte	212,524	-
TOTAL ACTIVOS ARRENDADOS	536,838	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Edificaciones	104,956	
Equipos de transporte	42,380	
TOTAL DEPRECIACION	147,336	
TOTAL	389,502	

Este rubro está conformado por las obligaciones de arrendamientos de edificaciones y equipos de transporte, calificados como activos por derecho de uso según la NIIF 16 Arrendamientos.

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.


IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCÍA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
PARTE CORRIENTE		
Pagaré Banco Scotiabank	28,000,000	-
Costo Financiamiento Pagaré	194,266	-
Contratos Arrendamiento Financiero	397,131	-
TOTAL	28,591,397	-

Este rubro está conformado por las obligaciones contraídas con las instituciones financieras mediante préstamos y pagarés, y arrendamientos financieros según la NIIF 16 Arrendamientos.

Con fecha 30.04.2019 se solicitó un pagaré al Banco Scotiabank amortizable en un plazo de 360 días y el pago de intereses trimestrales a una TEA de 4.03%.

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.

IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245

Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.

Consuelo 310 - Arica - Chile - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381379
seaf@seal.com.pe




16.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
PARTE CORRIENTE		
Facturas, BV y Otros Comprob. - No Emitidas	26,404,328	29,927,436
Facturas, BV y Otros Comprob. - Emitidas	<u>8,294,191</u>	<u>17,321,617</u>
	34,698,519	47,249,052
Anticipos de clientes		
TOTAL	<u><u>34,698,519</u></u>	<u><u>47,249,052</u></u>

Este rubro está conformado principalmente por la adquisición de compra de energía, servicios de terceros y suministros para la distribución y comercialización de energía eléctrica.

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.


IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
PARTE CORRIENTE		
Tributos por Pagar	13,097,103	13,034,985
Depósitos en Garantía	5,921,080	3,971,721
Contribuciones Reembolsable	19,566,237	18,022,836
Dividendos por Pagar	-	532,622
CASE (Res. 230-2017-OS/CD)	19,417	105,306
Compra de Activo, Maquinaria y Equipo	295,063	1,440
Cobranza por encargo Ley Elect. Rural	2,647,744	2,607,350
Dev. Compensacion NTC	1,015,202	980,262
Cuentas por Pagar Diversas	1,660,562	1,379,224
Anticipos de clientes	96,937	97,217
TOTAL	44,319,345	40,732,963
PARTE NO CORRIENTE		
Contribucion Reembolsable Dev. Energía	-	-
Dividendos por Pagar	532,622	-
Subsidios Gubernamentales - MEM	47,664,827	46,033,351
- 03.12.2015 Mejoras SER	26,311,466	
- 13.09.2017 LT 138 Kv Camaná - Ocoña	19,721,885	
- 02.01.2019 Mejora Linea Prim. 22.9 KV	1,631,476	
Beneficios a los Empleados	-	-
TOTAL	48,197,449	46,033,351

Este rubro está conformado por las obligaciones contraídas por la Empresa por operaciones no referidas a adquisiciones de bienes y servicios, sino a operaciones conexas para el desarrollo de sus actividades, como Tributos, Depósitos en garantía (retenciones por garantía de fiel cumplimiento), Deudas a Terceros por Encargo de Cobranza, Contrib. Reembolsables, anticipos de clientes y otros Pasivos no consideradas en los demás rubros del Pasivo Total. Asimismo comprende las transferencias del MEM en calidad de subsidios gubernamentales, las cuales inicialmente se tratan como un pasivo y luego con la liquidación se traslada a un pasivo diferido (NIC 20).

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.


IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA

CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245




18.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
PARTE CORRIENTE		
Prestamo FONAFE	6,579,825	23,482,340
Dividendos por pagar	30,000,000	-
Facturas, BV y Otros Comprob. - Emitidas	174,928	94,535
Facturas, BV y Otros Comprob. - No Emitidas	7,738,305	6,831,578
TOTAL DEUDA CORRIENTE	44,493,058	30,408,453
PARTE NO CORRIENTE		
Prestamo FONAFE	30,664,695	34,101,875
TOTAL DEUDA NO CORRIENTE	30,664,695	34,101,875

Este rubro está conformado por las obligaciones contraídas con las empresas que conforman la corporación FONAFE y con FONAFE (préstamos).

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.


 IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
 CONTADOR GENERAL
 C.P.C. MAT. 245



19.- PROVISIONES

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
Provisiones	261,310	1,195,891
TOTAL	261,310	1,195,891

Este rubro está conformado por provisiones derivadas de procesos sancionadores del OSINERGMIN, procesos laborales, procesos civiles, contenciosos administrativos y otros, con calificación de PROBABLE (NIC 37).

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Iris", is written over a horizontal dashed line.

IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCÍA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



20.- INGRESOS DIFERIDOS (NETO)

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
PARTE CORRIENTE		
Subsidios Recibidos Diferidos-Transf. Obras		142,062
Subsidio MEM- LT 60 KV Bella Unión-Chala		326,212
Subsidio MEM- Mejoras SER		160,000
Reubicación de línea a cargo de PROVIAS		3,563,506
Obras transferidas por FONCODES		100,631
Contribución reembolsable-Devolución en energía		100,000
Reposición y Mantenimiento		3,476,645
TOTAL	<u><u>-</u></u>	<u><u>7,869,056</u></u>
PARTE NO CORRIENTE		
Subsidios Recibidos Diferidos-Transf. Obras	4,659,705	3,680,924
Subsidio MEM- LT 60 KV Bella Unión-Chala	11,134,916	11,083,567
Subsidio MEM- Mejoras SER	7,660,385	7,500,385
Reubicación de línea a cargo de PROVIAS	7,127,013	3,563,507
Obras transferidas por FONCODES	1,455,335	1,354,704
Contribución reembolsable-Devolución en energía	978,650	882,856
Reposición y Mantenimiento	2,156,997	
TOTAL	<u><u>35,173,001</u></u>	<u><u>28,065,943</u></u>

Este rubro está conformado por Subsidios del MEM a través de la DGER, Contribuciones reembolsables (devolución en energía), Reposición y Mantenimiento, Transferencia de PROVIAS por reubicación de línea y Otros pasivos diferidos.

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.

IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245




21.- BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
PARTE CORRIENTE		
Sueldos por pagar	-	
Aportes y contribuciones	227,610	226,635
Gratificaciones por pagar	465,027	
Vacaciones por pagar	730,418	735,519
Participaciones de trabajadores	4,218,980	5,052,336
CTS	456,934	162,532
Asignación Vacacional	247,723	254,076
Otras Remuneraciones	9,485	9,485
Quinquenio	93,987	347,898
Bono de Gestión	-	1,900,000
TOTAL	6,450,164	8,688,481
PARTE NO CORRIENTE		
Pensiones	488,845	488,845
Quinquenio	1,119,980	951,202
TOTAL	1,608,825	1,440,047

Este rubro comprende aportes, contribuciones, provisiones de vacaciones, gratificaciones, CTS, quinquenios, jubilación, bonos y otras cuentas por pagar a los trabajadores derivados de la relación laboral con la empresa.

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.


IRIS ANABEL CAMPOS GARCÍA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245

Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.


Consuelo 310 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381379
seof@seal.com.pe



22.- PASIVO IMPTO A LAS GANANCIAS DIFERIDOS

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
Impuesto a la Renta Pasivo Diferido	13,630,068	13,630,069
TOTAL PASIVO DIFERIDO	<u>13,630,068</u>	<u>13,630,069</u>

SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.


IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245




23.- CAPITAL

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
CAPITAL SOCIAL ESTADO PERUANO- FONAFE		
Acciones Clase "A"	180,276,781	
Acciones Clase "B"	24,105,491	
Acciones Clase "C"	33,228	
Acciones Clase "D"		
CAPITAL SOCIAL ACC. PRIVADOS	25,995,325	25,995,325
Nacionales		
Acciones Clase "D"	5,853,267	
Extranjeros		
Acciones Clase "D"	20,142,058	
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	230,410,825	230,410,825

Este rubro se constituye con los aportes directos de los Accionistas Privados y Públicos así como por el Aumento de Capital que les corresponde por Capitalización de Partidas Extraordinarias.

SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.


IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



NOTA 24.- CAPITAL ADICIONAL

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
APORTES		
Proyectos Financiados por la DEP/MEM	712,501	712,501
	<u>712,501</u>	<u>712,501</u>
FONAFE		
Aportes en efectivo	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL CAPITAL ADICIONAL	712,501	712,501
	<u><u>712,501</u></u>	<u><u>712,501</u></u>

En esta cuenta se consideran todos los aportes recepcionados antes de su incorporación al Capital Social, a fin de procesar los aportes recibidos en cada ejercicio, para someterse a la aprobación del Directorio y de la Junta General de Accionistas o en su caso contar con la Resolución de Capitalización de aportes del Fondo de Ampliaciones y Bienes costeados por Terceros.

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.



IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



NOTA 25.- RESERVAS

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
Reserva Legal	44,396,257	38,383,329
TOTAL RESERVA	44,396,257	38,383,329

Este rubro está constituido por la formación de reservas provenientes de aplicación de dispositivos legales por deducciones efectuadas en cumplimiento de normas estatutarias.

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.



IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA

CONTADOR GENERAL

C.P.C. MAT. 245



NOTA 26.- RESULTADOS ACUMULADOS

	COMPARADO (EN SOLES)	
	AL 30.09.2019	AL 31.12.2018
Resultados por Aplicar	81,928,047	142,057,324
Resultados del Ejercicio	52,728,677	
TOTAL	134,656,724	142,057,324

Este rubro está constituido por los resultados por aplicar (Importe no distribuido ejercicio 2011 por saneamiento contable) y los resultados del ejercicio (importe acumulado obtenido como ganancia a la presentación de los estados financieros)

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Iris Campos", is written over a horizontal line.

IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCIA

CONTADOR GENERAL

C.P.C. MAT. 245