

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 JUNIO DE 2018 Y DE 2017

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 Supervisora 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:

- 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 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 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>FONDOS PARA OPERACIÓN</u> | | |
| Caja | - | - |
| Fondos Fijos | 18,500 | 18,500 |
| Ctas. Ctes. Bancarias para Operaciones MN | 33,513,933 | 31,732,264 |
| Ctas. Ctes. Bancarias para Operaciones ME | 139,160 | 125,958 |
| Depósitos a Plazos | - | 10,000,000 |
| Fondos Sujetos a Restricción | - | - |
| Fondos en Transito | - | - |
| TOTAL | <u>33,671,593</u> | <u>41,876,722</u> |

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 ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.


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




4.- INVERSIONES FINANCIERAS

| | | | COMPARADO (EN SOLES) | |
|---------------------------|-------------|--------------------|-------------------------|-------------------|
| | | | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
| <u>DEPOSITOS A PLAZOS</u> | <u>Días</u> | <u>Vencimiento</u> | | |
| CRAC Raiz S.A.A | 183 | 30.03.2018 | - | 4,000,000 |
| Caja Municipal de Tacna | 183 | 30.03.2018 | - | 1,000,000 |
| CMAC Cusco S.A. | 183 | 30.03.2018 | - | 10,000,000 |
| Banco Cencosud | 183 | 30.03.2018 | - | 1,904,396 |
| TOTAL | | | <u>-</u> | <u>16,904,396</u> |

El saldo de esta cuenta esta conformado por fondos colocados a plazos mayores a 90 días mediante subastas públicas.

SOCIEDAD ELECTRICA 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 30.06.2018 AL 31.12.2017

PARTE CORRIENTE

| | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Facturas por Consumo de Energía Eléctrica - Terceros | 80,258,747 | 79,506,826 |
| Facturas por Consumo de Energía Eléctrica - Relacionadas | 38,897 | 105,283 |
| Otras Cuentas por Cobrar - Peaje Terceros | 1,424,750 | 660,550 |
| Otras Cuentas por Cobrar - Peaje Relacionadas | 494,582 | 304,183 |
| Otras Cuentas por Cobrar - FOSE | 55,142 | 173,652 |
| Otras Cuentas por Cobrar - Serv. Complementarios | 1,786,397 | 1,647,361 |
| Sub total | 84,058,515 | 82,397,855 |
| Prov. Cobranza Dudosa | (9,483,107) | (8,586,811) |
| CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES | <u>74,575,408</u> | <u>73,811,044</u> |
| Cuentas por Cobrar a Relacionadas | 533,479 | 409,466 |
| Cuentas por Cobrar a Terceros | 74,041,929 | 73,401,578 |
| TOTAL | <u>74,575,408</u> | <u>73,811,044</u> |

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 GARCÍA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

**COMPARADO
(EN SOLES)**

| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| PARTE CORRIENTE | | |
| Adelantos y Préstamos al Personal | 1,176,316 | 833,817 |
| Reclamos a Terceros | 0 | 0 |
| Devolucion CASE (Res. 230-2017-OS/CD) | 0 | 9,291,819 |
| Intereses por cobrar | 660,879 | 900,396 |
| Depósitos en Garantía | 20,662 | 20,662 |
| Tributos | 0 | 0 |
| Otras Cuentas por Cobrar Electrificación | 847,872 | 837,807 |
| Otras Cuentas por Cobrar Penalidades | 704,670 | 668,231 |
| Otras Cuentas por Cobrar Alquileres | 4,425,695 | 3,632,284 |
| Otras Cuentas por Cobrar NTCS | 16,714 | 35,283 |
| Otras Cuentas por Cobrar FISE | 282,114 | 222,501 |
| Otras Cuentas por Cobrar Préstamos COES | 308,604 | 311,711 |
| Otras Cuentas por Cobrar Mec. Comp. SEIN (Res. 005-2018-OS/CD) | 23,693,511 | 28,064,776 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 277,841 | 299,191 |
| SUB TOTAL | 32,414,878 | 45,118,278 |
| (-) Prov. Cuentas Cobranza Dudosa | <u>(2,003,912)</u> | <u>(1,973,167)</u> |
| TOTAL | <u>30,410,966</u> | <u>43,145,111</u> |

SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.

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




7.- INVENTARIOS (NETO)

**COMPARADO
(EN SOLES)**

| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Combustibles | 264,636 | 88,466 |
| Lubricantes | 65,928 | 105,243 |
| Materiales eléctricos y accesorios | 23,599,908 | 19,510,529 |
| Materiales de construcción | 358,854 | 362,187 |
| Ferretería | 2,079,293 | 2,074,514 |
| Útiles de oficina | 36,917 | 22,763 |
| Suministros informáticos | 191,617 | 192,157 |
| Herramientas | 1,985,254 | 2,001,012 |
| Equipos de protección personal | 129,564 | 126,554 |
| Productos químicos | 7,137 | 35,245 |
| Repuestos | 101,733 | 99,632 |
| Otros suministros | 283,159 | 245,540 |
| EXISTENCIAS POR RECIBIR | | |
| Materiales Auxiliares, suministros | - | - |
| | 29,104,000 | 24,869,842 |
| (-) Provisión para Desvalorización de Existencias | (454,948) | (454,948) |
| TOTAL | 28,649,052 | 24,414,894 |

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 GARCÍA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245

Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.

Consuelo 310 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381378
seal@seol.com.pe



8.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

| | COMPARADO (EN SOLES) | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
| Seguros Pagados por Adelantado | 458,534 | 1,361,522 |
| Alquileres pagados por adelantado - Centro Ss. Compartidos | 416,829 | 481,981 |
| Otros gastos pagados por anticipado | 55,080 | 89,840 |
| TOTAL | <u>930,443</u> | <u>1,933,343</u> |

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 ANAMELBA CAMPOS GARCÍA

CONTADOR GENERAL

C.P.C. MAT. 245




9. INVERSIONES MOBILIARIAS (NETO)

COMPARADO
(EN SOLES)

| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| ADS telefónica del Perú | 55,907 | 55,907 |
| | <u>55,907</u> | <u>55,907</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 ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.


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




10. PROPIEDADES DE INVERSION

**COMPARADO
(EN SOLES)**

| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| 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.


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




11.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

| | COMPARADO (EN SOLES) | |
|---|-------------------------|--------------------|
| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
| BIENES PROPIOS | | |
| Terrenos | 3,710,879 | 3,710,879 |
| Edificios y Otras Construcciones | 49,390,334 | 46,182,827 |
| Maq. Equipos y Otras Unid. de Explotación | 815,278,842 | 778,030,200 |
| Unidad de Transporte | 2,315,830 | 2,315,830 |
| Muebles y Enseres | 1,713,930 | 1,666,515 |
| Equipos Diversos | 29,481,976 | 26,774,633 |
| Unidades de Reemplazo | 29,038,061 | 29,776,811 |
| Construcciones y Obras en Curso | 53,579,449 | 79,957,530 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | 984,509,301 | 968,415,225 |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA | | |
| Edificios y Otras Construcciones | 18,492,478 | 18,062,091 |
| Maq. Equipos y Otras Unid. de Explotación | 463,512,913 | 456,515,236 |
| Unidad de Transporte | 1,830,561 | 1,749,898 |
| Muebles y Enseres | 1,278,776 | 1,254,148 |
| Equipos Diversos | 17,977,255 | 17,350,618 |
| Unidades de Reemplazo | 1,460,641 | 1,090,038 |
| TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA | 504,552,624 | 496,022,029 |
| TOTAL | 479,956,677 | 472,393,196 |

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 GARCÍA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245



13.- INTANGIBLES (NETO)

| | COMPARADO (EN SOLES) | |
|---|---------------------------------|-------------------------|
| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
| 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 | 260,560 | 237,050 |
| Amortización Software Proyecto MEGA - ERP SAP | 575,808 | 461,405 |
| Amotización Software Activo Fijo Satélite | 22,970 | 17,649 |
| Amortización Software Scada - Centro de Control | 164,846 | 126,164 |
| | <u>1,024,184</u> | <u>842,268</u> |
| TOTAL | <u><u>2,644,146</u></u> | <u><u>2,826,062</u></u> |

SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.


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



14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS


| | COMPARADO (EN SOLES) | |
|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
| PARTE CORRIENTE | | |
| Pagaré Banco Scotiabank | 7,558,954 | 15,000,000 |
| Cósto Financiamiento | 8,063 | 14,666 |
| TOTAL | 7,567,017 | 15,014,666 |

Este rubro está conformado por las obligaciones contraídas con las instituciones financieras mediante préstamos y pagarés.

El pagaré del Scotiabank será amortizado en 04 cuotas trimestrales a una tasa de 3.25%.

El saldo al 30.06.2018 corresponde a 2 cuotas pendientes de pago.

SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.


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

Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.

Consuelo 310 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381378
seel@seel.com.pe



15.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

**COMPARADO
(EN SOLES)**

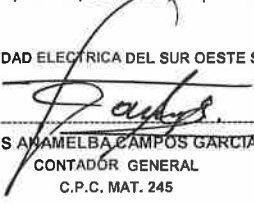
AL 30.06.2018 AL 31.12.2017

PARTE CORRIENTE

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Facturas, BV y Otros Comprob. - No Emitidas | 26,056,848 | 26,956,037 |
| Facturas, BV y Otros Comprob. - Emitidas | 17,013,316 | 19,432,869 |
| | <u>43,070,164</u> | <u>46,388,906</u> |
| Anticipos de clientes | 157,276 | 60,625 |
| TOTAL | <u>43,227,440</u> | <u>46,449,531</u> |

Este rubro está conformado por las acreencias generadas por transacciones para el desarrollo de nuestra empresa por la adquisición de compra de energía , bienes, servicios y repuestos a corto plazo.

SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.


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



16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | COMPARADO (EN SOLES) | |
|---|-------------------------|-------------------|
| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
| PARTE CORRIENTE | | |
| Tributos por Pagar | 8,956,893 | 7,393,118 |
| Depósitos en Garantía | 4,094,260 | 4,033,826 |
| Contribuciones Reembolsable | 19,178,070 | 19,100,806 |
| Beneficios a los Empleados | 4,584,812 | 5,609,574 |
| CASE (Res. 230-2017-OS/CD) | 169,439 | 10,797,187 |
| Compra de Activo, Maquinaria y Equipo | 22,090 | - |
| Cobranza por encargo Ley Elect. Rural | 2,454,278 | 2,448,851 |
| Dev. Compensacion NTC | 990,139 | 1,038,898 |
| Cuentas por Pagar Diversas | 1,063,632 | 1,861,027 |
| Provisiones | 2,888,941 | 2,897,469 |
| TOTAL | 44,402,554 | 55,180,756 |
| PARTE NO CORRIENTE | | |
| Contribucion Reembolsable Dev. Energia | - | - |
| Dividendos por Pagar | 563,706 | 563,706 |
| Subsidios Gubernamentales - MEM | 65,266,622 | 65,266,622 |
| - 01.10.2013 LT 60 KV Bella Unión - Chala | 11,572,885.10 | |
| - 01.12.2013 Mejoras SER | 7,660,385.40 | |
| - 03.12.2015 Mejoras SER | 26,311,466.30 | |
| - 13.09.2017 LT 138 Kv Camaná - Ocoña | 19,721,884.74 | |
| Beneficios a los Empleados | 1,968,464 | 1,806,716 |
| TOTAL | 67,798,792 | 67,637,044 |

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 Fondos retenidos a Contratistas, Deudas a Terceros por Encargo de Cobranza, Beneficios a los Trabajadores y otras Provisiones no consideradas en los demás rubros del Pasivo Corriente.
Asimismo comprende las transferencias del MEM en calidad de subsidios gubernamentales

SOCIEDAD ELÉCTRICA DEL SUR OESTE S.A.


IRIS ANAMELBA CAMPOS GARCÍA

CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245

Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.


Consuelo 310 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381378
seol@seol.com.pe



17.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

| | AL 30.06.2018 | COMPARADO (EN SOLES) AL 31.12.2017 |
|---|-------------------|--|
| PARTE CORRIENTE | | |
| Prestamo FONAFE | 35,642,094 | 20,401,618 |
| Otras Cuenta por Pagar | 863,768 | 59,712 |
| Facturas, BV y Otros Comprob. - No Emitidas | 6,332,059 | 6,057,703 |
| TOTAL DEUDA CORRIENTE | 42,837,921 | 26,519,033 |
| PARTE NO CORRIENTE | | |
| Prestamo FONAFE | 39,416,713 | 44,587,495 |
| TOTAL DEUDA NO CORRIENTE | 39,416,713 | 44,587,495 |

SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.


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

Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S.A.


Consuelo 310 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381378
seal@seal.com.pe



18.- PASIVO IMPTO A LAS GANANCIAS DIFERIDOS

| | COMPARADO (EN SOLES) | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
| Impuesto a la Renta Pasivo Diferido | 14,994,129 | 14,994,128 |
| TOTAL PASIVO DIFERIDO | <u><u>14,994,129</u></u> | <u><u>14,994,128</u></u> |

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 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381378
seal@seal.com.pe



19.- INGRESOS DIFERIDOS (NETO)

| | COMPARADO (EN SOLES) | |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
| Subsidios Recibidos Diferidos | 3,809,675 | 3,878,864 |
| Reposición y Mantenimiento | 3,802,049 | 3,300,709 |
| TOTAL | <u>7,611,724</u> | <u>7,179,573</u> |

SOCIEDAD ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.


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




20.- CAPITAL

| | COMPARADO (EN SOLES) | |
|---|-------------------------|--------------------|
| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
| <u>CAPITAL SOCIAL ESTADO PERUANO- FONAFE</u> | | |
| Acciones Clase "A" | 180,276,781 | 204,415,500 |
| Acciones Clase "B" | 24,105,491 | |
| Acciones Clase "C" | 33,228 | |
| Acciones Clase "D" | | 204,415,500 |
| <u>CAPITAL SOCIAL ACC. PRIVADOS</u> | | |
| <u>Nacionales</u> | 25,995,325 | 25,995,325 |
| Acciones Clase "D" | 5,853,267 | |
| <u>Extranjeros</u> | | |
| 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 AMELBA CAMPOS GARCÍA
CONTADOR GENERAL
C.P.C. MAT. 245




NOTA 21.- CAPITAL ADICIONAL

| | COMPARADO (EN SOLES) | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
| <u>APORTES</u> | | |
| Proyectos Financiados por la DEP/MEM | <u>8,063,605</u> <u>8,063,605</u> | <u>8,063,605</u> <u>8,063,605</u> |
| <u>FONAFE</u> | | |
| Aportes en efectivo | <u>-</u> <u>-</u> | <u>-</u> <u>-</u> |
| TOTAL CAPITAL ADICIONAL | <u>8,063,605</u> | <u>8,063,605</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 ELECTRICA DEL SUR OESTE S.A.


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




NOTA 22.- RESERVAS

| | COMPARADO (EN SOLES) | |
|----------------------|-------------------------|-------------------|
| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
| Reserva Legal | 38,383,329 | 33,206,353 |
| TOTAL RESERVA | 38,383,329 | 33,206,353 |

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

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 - Arequipa - Tel.: (54) 381377 - Fax: (54) 381378
seal@seal.com.pe

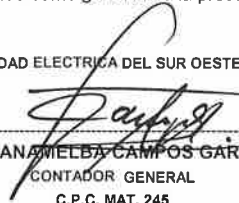


NOTA 23.- RESULTADOS ACUMULADOS

| | COMPARADO (EN SOLES) | |
|--------------------------|-------------------------|--------------------|
| | AL 30.06.2018 | AL 31.12.2017 |
| Resultados por Aplicar | 79,597,589 | 131,367,350 |
| Resultados del Ejercicio | 29,832,238 | |
| TOTAL | 109,429,827 | 131,367,350 |

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.


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