**Enel Distribución Perú S.A.A. (Antes - Empresa de Distribución Eléctrica de Lima Norte S.A.A.)**

Información Financiera Intermedia (no auditada)
Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**Enel Distribución Perú S.A.A.**

# Estado intermedio de situación financiera

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

| | Nota | 2017<br>S/ 000 | 2016<br>S/ 000 |
|---|---|---|---|
| **Activo** | | | |
| **Activo corriente** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 57,613 | 223,860 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 7 | 389,444 | 354,321 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 26(b) | 824 | 6,003 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 19,357 | 19,154 |
| Inventarios, neto | 9 | 30,463 | 30,285 |
| Otros activos no financieros | | 7,378 | 6,451 |
| **Total activo corriente** | | 505,079 | 640,074 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 10 | 3,498,908 | 3,456,985 |
| Activos intangibles, neto | 11 | 55,181 | 57,043 |
| **Total activo no corriente** | | 3,554,089 | 3,514,028 |
| **Total activo** | | 4,059,168 | 4,154,102 |

| | Nota | 2017<br>S/ 000 | 2016<br>S/ 000 |
|---|---|---|---|
| **Pasivo y patrimonio neto** | | | |
| **Pasivo corriente** | | | |
| Otros pasivos financieros | 16 | 178,613 | 154,949 |
| Cuentas por pagar comerciales | 12 | 271,796 | 337,011 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 26(b) | 226,642 | 173,235 |
| Otras cuentas por pagar | 13 | 138,821 | 156,355 |
| Ingresos diferidos | 14 | 114,752 | 126,946 |
| Otras provisiones | 15 | 41,161 | 41,035 |
| **Total pasivo corriente** | | 971,785 | 989,531 |
| Otros pasivos financieros | 16 | 1,218,315 | 1,291,514 |
| Otras cuentas por pagar | 13 | 11,921 | 11,718 |
| Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto | | 173,437 | 176,680 |
| Ingresos diferidos | 14 | 6,491 | 6,491 |
| **Total pasivo no corriente** | | 1,410,164 | 1,486,403 |
| **Total pasivo** | | 2,381,949 | 2,475,934 |
| **Patrimonio neto** | | | |
| Capital emitido | | 638,564 | 638,564 |
| Otras reservas de capital | | 133,188 | 133,188 |
| Resultados acumulados | | 905,467 | 906,416 |
| **Total patrimonio neto** | | 1,677,219 | 1,678,168 |
| **Total pasivo y patrimonio neto** | | 4,059,168 | 4,154,102 |

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

**Enel Distribución Perú S.A.A.**

# Estado intermedio de resultados integrales

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2017 y de 2016

| | Nota | Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo 2017 S/ 000 | 2016 S/ 000 |
|---|---|---|---|
| **Ingresos operativos** | | | |
| Ingresos por servicios de distribución de energía | | 726,003 | 755,976 |
| Otros ingresos operativos | 19 | 16,089 | 17,603 |
| | | 742,092 | 773,579 |
| **Costos operativos** | | | |
| Costo del servicio de distribución de energía | 20 | (554,094) | (570,804) |
| Otros costos operativos | 19 | (3,463) | (4,851) |
| | | (557,557) | (575,655) |
| **Utilidad bruta** | | 184,535 | 197,924 |
| **Gastos operativos** | | | |
| Gastos de administración | 21 | (24,471) | (22,770) |
| Gastos de ventas | 22 | (24,988) | (22,692) |
| Otros ingresos | 25 | 6,395 | 2,679 |
| Otros gastos | 25 | (663) | (3,202) |
| **Utilidad operativa** | | 140,808 | 151,939 |
| Ingresos financieros | 23 | 4,996 | 3,977 |
| Gastos financieros | 24 | (24,602) | (21,093) |
| Diferencia de cambio neta | | 556 | 551 |
| **Utilidad antes de impuesto a las ganancias** | | 121,758 | 135,374 |
| Impuesto a las ganancias | 17 | (37,544) | (39,995) |
| **Utilidad neta** | | 84,214 | 95,379 |
| Otros resultados integrales | | - | - |
| **Total resultados integrales** | | 84,214 | 95,379 |
| **Utilidad neta por acción - básica y diluida** | | 0.132 | 0.149 |

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

**Enel Distribución Perú S.A.A.**

# Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2017 y de 2016

| | Capital emitido | Otras reservas de capital | Resultados acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|
| | S/ 000 | S/ 000 | S/ 000 | S/ 000 |
| **Saldos al 1 de enero de 2016** | 638,564 | 133,188 | 511,356 | 1,283,108 |
| Utilidad neta | - | - | 95,379 | 95,379 |
| **Resultado integral del ejercicio** | - | - | 95,379 | 95,379 |
| Dividendos | - | - | (89,333) | (89,333) |
| **Saldos al 31 de marzo de 2016** | 638,564 | 133,188 | 517,402 | 1,289,154 |
| **Saldos al 1 de enero de 2017** | 638,564 | 133,188 | 906,416 | 1,678,168 |
| Utilidad neta | - | - | 84,214 | 84,214 |
| **Resultado integral total ejercicio** | - | - | 84,214 | 84,214 |
| Dividendos, nota 18 | - | - | (85,163) | (85,163) |
| **Saldos al 31 de marzo de 2017** | 638,564 | 133,188 | 905,467 | 1,677,219 |

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

**Enel Distribución Perú S.A.A.**

# Estado intermedio de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2017 y de 2016

| | Nota | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| | | S/ 000 | S/ 000 |
| **Actividades de operación** | | | |
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias | | 121,758 | 135,374 |
| **Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo proveniente de las actividades de operación** | | | |
| Gastos financieros | 24 | 24,602 | 21,093 |
| Ingresos financieros | 23 | (4,996) | (3,977) |
| Diferencia en cambio neta | | (556) | (551) |
| **Ajustes no monetarios** | | | |
| Pérdida por deterioro de valor en cuentas por cobrar e inventarios | | 5,004 | 3,401 |
| Depreciación | 10 | 36,885 | 35,715 |
| Amortización | 11 | 3,117 | 1,719 |
| Pérdida (ganancia) en venta de propiedades, planta y equipo | | (1,829) | (21) |
| **Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos** | | | |
| (Aumento) de cuentas por cobrar comerciales | | (39,868) | (59,490) |
| Disminución de otras cuentas por cobrar | | 4,976 | (5,216) |
| Disminución (aumento) en inventarios | | (437) | (3,704) |
| (Aumento) de otros activos no financieros | | (926) | (461) |
| Aumento de cuentas por pagar comerciales | | (76,262) | (48,099) |
| Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar | | (42,046) | 60,856 |
| (Disminución) aumento de provisiones | | 126 | 3 |
| | | 29,548 | 136,642 |
| Intereses cobrados | | 1,625 | 915 |
| Intereses pagados | | (23,130) | (19,173) |
| Impuesto a las ganancias pagado | | (43,971) | (46,479) |
| **Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación** | | (35,928) | 71,905 |

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

# Estado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

| | Nota | 2017<br>S/ 000 | 2016<br>S/ 000 |
|---|---|---|---|
| **Actividades de inversión** | | | |
| Venta de propiedades, planta y equipo | | - | 24 |
| Compra de propiedades, planta y equipo | | (79,071) | (73,579) |
| Compra de activos intangibles | 11 | (1,256) | (1,540) |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión** | | (80,327) | (75,095) |
| **Actividades de financiamiento** | | | |
| Obtención de préstamos con entidades bancarias | | - | 110,000 |
| Obtención de préstamos con entidades relacionadas | | - | 4,600 |
| Emisión de bonos | | - | 155,622 |
| Amortización de préstamos con entidades bancarias | | (10,000) | (140,000) |
| Amortización de préstamos con entidades relacionadas | | - | (4,600) |
| Amortización de bonos | | (37,745) | (134,910) |
| Amortización de pasivos por arrendamiento financiero | | (2,247) | (1,953) |
| Efectivo y equivalentes **de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento** | | (49,992) | (11,241) |
| Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | | (166,247) | (14,431) |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio | | 223,860 | 63,906 |
| Efectivo **y equivalente de efectivo al final del periodo** | | 57,613 | 49,475 |
| **Transacciones que no representan flujos de efectivo** | | | |
| **Compra de equipos diversos a través de** arrendamiento financiero | | - | 10,483 |

## 1. Identificación y actividad económica de la Compañía

Enel Distribución Perú S.A.A. (en adelante "la Compañía"), es una subsidiaria de Inversiones Distrilima S.A.C., la cual posee el 51.68 por ciento de su capital social. La Compañía fue constituida en el Perú en el año 1994 y es una sociedad anónima abierta, cuyas acciones cotizan en la Bolsa de Valores de Lima (BVL).

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 Inversiones Distrilima S.A.C. es una subsidiaria del Grupo ENEL de Italia, a través de Enel Américas S.A., empresa domiciliada en Chile. El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, es Calle César López Rojas 201, San Miguel, Lima, Perú.

La Compañía tiene por objeto la distribución de energía eléctrica en la parte norte de Lima Metropolitana, la Provincia Constitucional del Callao y las provincias de Huaura, Barranca, Huaral y Oyón, según los contratos suscritos con el Estado Peruano. Asimismo, la Compañía realiza otros servicios relacionados al giro principal como: trabajos de movimientos de redes, venta de bloques de potencia y venta de artefactos eléctricos.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por el Directorio y la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de fechas 23 de febrero y 23 de marzo de 2017, respectivamente. Los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2017 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía y serán presentados para su aprobación al Directorio. En opinión de la Gerencia, dichos serán aprobados sin modificaciones.

## 2. Regulación operativa y normas legales que afectan a las actividades del sector eléctrico

Las principales normas que afectan las actividades de la Compañía son las mismas que las reveladas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2016. Asimismo, durante el primer trimestre de 2017 se han emitido las siguientes normas:

- Mediante Ley N° 30543 publicada el 03 de marzo del 2017, se promulgó la Ley que elimina el cobro de afianzamiento de seguridad energética que viene afectando el costo del servicio eléctrico y ordena la devolución de dicho importe a los usuarios del servicio energético:
  - Dejar sin efecto el cobro del Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética (CASE).
  - Dejar sin efecto la aplicación del Cargo por Sistema de Seguridad Energética en Hidrocarburos (Tarifario SISE) y la Tarifa Regulada de Seguridad (TRS).
  - Se enncarga al Poder Ejecutivo establecer los mecanismos para la devolución de los pagos efectuados a través de los recibos de luz, por concepto de CASE, SISE y TRS.

- Mediante Decreto Supremo N°007-2017-EM publicado el 18 de marzo del 2017, debido a las constantes lluvias y desastres naturales que están ocurriendo en nuestro país se ha establecido medidas inmediatas a fin de garantizar el suministro de energía eléctrica a los usuarios del Servicio Público a nivel nacional, como son la inaplicación de Normas Técnicas de Calidad de los Servicios Eléctricos y la declaración de un periodo de 30 días de Situación Excepcional en el SEIN.

- Mediante Decreto Supremo N°008-2017-EM publicado el 23 de marzo del 2017, se establece un régimen de autorización para la importación de energía en situación de emergencia. En el marco de situaciones de emergencia según lo dispuesto en la Decisión 757, concordado con el numeral 5.3 del Reglamento Interno para la aplicación de la Decisión 757 de la CAN, y en ausencia de otras opciones disponibles, el COES se encuentra autorizado a realizar intercambios de electricidad de emergencia para asegurar el suministro eléctrico al Servicio Público de Electricidad.

## 3. Emergencia Climática: Fenómeno del Niño Costero

Durante el mes de marzo de 2017, la zona de concesión de la Compañía, Región Lima Norte (ver nota 1), ha sido afectada por una emergencia climática conocida como el Niño Costero. Los efectos en la zona de concesión se han producido como resultado de las lluvias y desbordes de ríos, generando interrupciones de suministro y daños en algunas subestaciones de transmisión y redes de distribución.

Debido a que en algunos lugares afectados el acceso es limitado, no ha sido posible estimar, a la fecha de cierre de los estados financieros intermedios, la cuantía total de los daños. Sin embargo, los daños causados por este evento se encuentran debidamente asegurados por las pólizas corporativas vigentes y en opinión de la Gerencia su impacto no será material para los estados financieros intermedios de la Compañía tomados en su conjunto.

Al cierre del primer trimestre, menos del 0.1% de suministros se encuentran con servicio interrumpido. Asimismo, la Compañía ha conseguido la exoneración regulatoria ante posibles sanciones por mala calidad de suministro mientras duren estos eventos. Se estima que la emergencia climática finalice durante el segundo trimestre de 2017.

## 4. Principales principios y prácticas contables

### 4.1 Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros intermedios de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Los estados financieros intermedios adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros intermedios están presentados en miles de soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

Los estados financieros intermedios no auditados brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe auditado al 31 de diciembre de 2016.

### 4.2. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros intermedios son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2017; sin embargo, las mismas no han tenido impacto en los estados financieros intermedios no auditados de la Compañía al 31 de marzo de 2017 y, por lo tanto, no han sido reveladas. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

**5. Juicios, estimados y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos. Los estimados más significativos se mantienen en relación a los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2016.

## 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2017 S/ 000 | Diciembre 2016 S/ 000 |
|---|---|---|
| Caja y cuentas corrientes | 38,469 | 61,889 |
| Depósitos a plazo | 19,144 | 161,971 |
| Total | 57,613 | 223,860 |

## 7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2017 S/ 000 | Diciembre 2016 S/ 000 |
|---|---|---|
| Energía facturada a clientes | 343,167 | 305,205 |
| Energía entregada y no facturada | 78,247 | 78,004 |
| Facturas por cobrar - nuevos negocios | 7,483 | 5,953 |
| Facturas por cobrar - mercaderías | 1,673 | 1,545 |
| Sub-total | 430,570 | 390,707 |
| Estimación de deterioro de cuentas por cobrar | (41,126) | (36,386) |
| **Total** | 389,444 | 354,321 |

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en soles y tienen un vencimiento promedio de 30 días.

## 8. Otras cuentas por cobrar

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2017 S/ 000 | Diciembre 2016 S/ 000 |
|---|---|---|
| Deudores varios | 3,481 | 7,409 |
| Cuentas por cobrar al personal | 3,135 | 2,537 |
| Fondos sujetos a restricción | 6,600 | 6,583 |
| Pagos a cuenta del Impuesto a las ganancias, neto | 2,825 | 227 |
| Entregas a rendir cuenta | 1,103 | 231 |
| Diversas | 3,934 | 3,888 |
| **Total** | 21,078 | 20,875 |
| Menos - estimación de deterioro de cuentas por cobrar | (1,721) | (1,721) |
| **Total** | 19,357 | 19,154 |

(b) Estas cuentas por cobrar están denominadas principalmente en soles, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

## 9. Inventarios, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2017 S/ 000 | Diciembre 2016 S/ 000 |
|---|---|---|
| Materiales de operación y mantenimiento | 28,569 | 27,329 |
| Mercaderías - artefactos eléctricos | 1,043 | 1,990 |
| Inventarios por recibir | 2,198 | 2,053 |
| **Total** | 31,810 | 31,372 |
| Estimación por desvalorización de inventarios | (1,347) | (1,087) |
| **Total** | 30,463 | 30,285 |

Los inventarios corresponden principalmente a materiales que se usan para el mantenimiento de las instalaciones existentes.

**10. Propiedades, planta y equipo, neto**

(a) A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

| | Terrenos | Edificios y otras construcciones | Maquinaria, equipo y unidades de transporte | Muebles y enseres | Equipos diversos | Trabajo en curso | Total 2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | S/ 000 | S/ 000 | S/ 000 | S/ 000 | S/ 000 | S/ 000 | S/ 000 |
| **Costo** | | | | | | | |
| **Saldo al 1 de enero de 2016** | 60,221 | 203,844 | 4,273,985 | 23,873 | 12,490 | 262,282 | 4,836,695 |
| Adiciones | - | - | 6,209 | 1,402 | - | 396,732 | 404,343 |
| Transferencia | - | 17,908 | 450,310 | - | 2,518 | (470,736) | - |
| Retiros (b) | (288) | (152) | (13,424) | (30) | (433) | - | (14,327) |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2016** | **59,933** | **221,600** | **4,717,080** | **25,245** | **14,575** | **188,278** | **5,226,711** |
| Adiciones | - | 610 | 207 | - | - | 78,253 | 79,070 |
| Transferencia | 7,978 | 2,433 | 81,672 | - | 500 | (92,583) | - |
| Retiros (b) | - | - | (1,949) | - | - | - | (1,949) |
| **Saldo al 31 de marzo de 2017** | **67,911** | **224,643** | **4,797,010** | **25,245** | **15,075** | **173,948** | **5,303,832** |
| **Depreciación acumulada** | | | | | | | |
| **Saldo al 1 de enero de 2016** | - | 59,233 | 1,561,369 | 13,599 | 6,136 | - | 1,640,337 |
| Depreciación del ejercicio | - | 4,775 | 134,166 | 1,883 | 1,980 | - | 142,804 |
| Retiros (b) | - | (125) | (12,833) | (30) | (427) | - | (13,415) |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2016** | **-** | **63,883** | **1,682,702** | **15,452** | **7,689** | **-** | **1,769,726** |
| Depreciación del ejercicio | - | 1,267 | 34,729 | 458 | 431 | - | 36,885 |
| Retiros (b) | - | | (1,687) | | | - | (1,687) |
| **Saldo al 31 de marzo de 2017** | **-** | **65,150** | **1,715,744** | **15,910** | **8,120** | **-** | **1,804,924** |
| **Valor neto en libros:** | | | | | | | |
| **Al 31 de diciembre de 2016** | **59,933** | **157,717** | **3,034,378** | **9,793** | **6,886** | **188,278** | **3,456,985** |
| **Al 31 de marzo de 2017** | **67,911** | **159,493** | **3,081,266** | **9,335** | **6,955** | **173,948** | **3,498,908** |

(b) Los retiros realizados al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 corresponden, principalmente, a la baja de activos que no se encontraban en uso.

(c) Las propiedades, planta y equipo, incluyen costos de financiamiento relacionados con la construcción de obras en curso. Al 31 de marzo de 2017 se han capitalizado intereses por aproximadamente S/ 368,000 (S/ 455,000 al 31 de marzo de 2016).

(d) Las propiedades, planta y equipo incluyen gastos directos vinculados a la construcción de las obras en curso. Los gastos directos capitalizados al 31 de marzo de 2017 ascendieron aproximadamente a S/ 4,788,000 (aproximadamente S/ 4,8943,000 al 31 de marzo de 2016), ver nota 20.

## 11. Activos intangibles, neto

A continuación se presenta el movimiento del costo y amortización acumulada:

| | **Marzo 2017** | **Diciembre 2016** |
|---|---|---|
| | S/ 000 | S/ 000 |
| **Costo** | | |
| Saldo al 1° de enero | 103,278 | 85,380 |
| Adiciones | 1,255 | 17,898 |
| Saldo final | 104,533 | 103,278 |
| **Amortización acumulada** | | |
| Saldo al 1° de enero | 46,235 | 38,222 |
| Adiciones | 3,117 | 8,013 |
| Saldo final | 49,352 | 46,235 |
| Total | 55,181 | 57,043 |

.

## 12. Cuentas por pagar comerciales

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2017 S/ 000 | Diciembre 2016 S/ 000 |
|---|---|---|
| Proveedores de energía | 105,772 | 174,483 |
| Proveedores diversos (b) | 166,024 | 162,528 |
| **Total** | 271,796 | 337,011 |

(b) Estas cuentas por pagar comerciales corresponden a la compra de materiales y servicios diversos. Están denominadas principalmente en soles, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

## 13. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2017 | | Diciembre 2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | Corriente S/ 000 | No Corriente S/ 000 | Corriente S/ 000 | No Corriente S/ 000 |
| Impuesto general a las ventas | 14,291 | - | 38,371 | - |
| Intereses por pagar | 21,047 | - | 21,260 | - |
| Participación de los trabajadores | 10,023 | - | 21,221 | - |
| Premios por antigüedad | - | 9,417 | - | 9,358 |
| Aportes y otros tributos | 9,674 | - | 9,482 | - |
| Cuentas por pagar por aporte de electrificación rural | 9,090 | - | 8,318 | - |
| Anticipos de clientes y terceros | 9,028 | - | 9,812 | - |
| Vacaciones y otros beneficios a los trabajadores | 5,552 | - | 4,596 | - |
| Aporte precio único de generación | 13,763 | - | 3,956 | - |
| Aportes MEM y OSINERGMIN | 1,303 | - | 3,017 | - |
| Contribuciones reembolsables | - | 949 | - | 815 |
| Compensación por tiempo de servicios | 1,702 | - | 696 | - |
| Provisión plan retiro voluntario | 2,808 | - | 6,208 | - |
| Dividendos por pagar | 20,889 | - | - | - |
| Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE | 6,206 | - | 13,793 | - |
| Diversas | 13,445 | 1,555 | 15,625 | 1,545 |
| **Total** | 138,821 | 11,921 | 156,355 | 11,718 |

## 14. Ingresos diferidos

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2017 | | Diciembre 2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Corriente** | **No corriente** | **Corriente** | **No corriente** |
| | S/ 000 | S/ 000 | S/ 000 | S/ 000 |
| Transferencia de activos procedentes de clientes | 114,752 | - | 126,946 | - |
| Subvenciones del Gobierno | - | 6,491 | - | 6,491 |
| | 114,752 | 6,491 | 126,946 | 6,491 |

## 15. Otras provisiones

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | **Marzo 2017** S/ 000 | **Diciembre 2016** S/ 000 |
|---|---|---|
| Contingencias judiciales | 18,279 | 18,500 |
| Contingencias tributarias | 18,748 | 18,401 |
| Contingencias laborales | 4,134 | 4,134 |
| **Total** | 41,161 | 41,035 |

**16. Otros pasivos financieros**

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2017 | | | Diciembre 2016 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Porción corriente S/ 000 | Porción no corriente S/ 000 | Total S/ 000 | Porción corriente S/ 000 | Porción no corriente S/ 000 | Total S/ 000 |
| Bonos (16.1) | 99,000 | 1,127,905 | 1,226,905 | 136,288 | 1,127,905 | 1,264,193 |
| Préstamos bancarios (b) | 71,000 | 89,000 | 160,000 | 10,000 | 160,000 | 170,000 |
| Arrendamientos financieros | 8,613 | 1,410 | 10,023 | 8,661 | 3,609 | 12,270 |
| | 178,613 | 1,218,315 | 1,396,928 | 154,949 | 1,291,514 | 1,446,463 |

(b) A continuación se presenta el detalle de los préstamos bancarios al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

| | Tasa | Fecha de vencimiento | Marzo 2017 | | | Diciembre 2016 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Porción corriente S/ 000 | Porción no corriente S/ 000 | Total S/ 000 | Porción corriente S/ 000 | Porción no corriente S/ 000 | Total S/ 000 |
| Interbank | 6.90% | Enero 2017 | - | - | - | 10,000 | - | 10,000 |
| Interbank | 5.83% | Febrero 2018 | 21,000 | - | 21,000 | - | 21,000 | 21,000 |
| Interbank | 4.67% | Enero 2016 | - | - | - | - | - | - |
| Santander | 6.35% | Marzo 2018 | 50,000 | - | 50,000 | - | 50,000 | 50,000 |
| BBVA Continental | 5.10% | Mayo 2018 | - | 15,000 | 15,000 | - | 15,000 | 15,000 |
| BBVA Continental | 5.10% | Mayo 2018 | - | 25,000 | 25,000 | - | 25,000 | 25,000 |
| BBVA Continental | 5.10% | Mayo 2018 | - | 24,000 | 24,000 | - | 24,000 | 24,000 |
| BBVA Continental | 5.10% | Mayo 2018 | - | 25,000 | 25,000 | - | 25,000 | 25,000 |
| | | | 71,000 | 89,000 | 160,000 | 10,000 | 160,000 | 170,000 |

Los préstamos bancarios están denominados en soles y han sido obtenidos, principalmente, para capital de trabajo y financiamiento de la Compañía, no tienen garantías específicas, pero se deben cumplir ciertas condiciones y restricciones para el uso de los fondos.

16.1 Bonos

(a) Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene los siguientes bonos que fueron emitidos para capital de trabajo:

| Programa | Emisión y/o serie | Tasa | Fecha de vencimiento | Monto autorizado y utilizado S/ 000 | Marzo 2017 S/ 000 | Diciembre 2016 S/ 000 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cuarto Programa de Bonos Corporativos de Edelnor S.A.A.:** | Primera emisión - Serie A | 7.063% | Abril 2017 | 30,000 | 30,000 | 30,000 |
| | Quinta emisión - Serie A | 7.438% | Agosto 2020 | 30,000 | 30,000 | 30,000 |
| | Primera emisión - Serie B | 6.500% | Noviembre 2017 | 20,000 | 20,000 | 20,000 |
| | Cuarta emisión - Serie A | 7.031% | Enero 2019 | 20,000 | 20,000 | 20,000 |
| | Novena emisión - Serie A | 6.281% | Abril 2022 | 40,000 | 40,000 | 40,000 |
| | Décimo primera emisión - Serie A | 6.063% | Mayo 2032 | 50,000 | 50,000 | 50,000 |
| | Décimo tercera emisión - Serie A | 5.563% | Agosto 2022 | 50,000 | 50,000 | 50,000 |
| | Décimo quinta emisión - Serie A | 5.000% | Noviembre 2025 | 40,000 | 40,000 | 40,000 |
| | Décimo segunda emisión - Serie A | 5.125% | Enero 2033 | 50,000 | 50,000 | 50,000 |
| **Quinto Programa de Bonos Corporativos de Edelnor S.A.A.:** | Primera emisión - Serie A | 6.750% | Agosto 2020 | 50,000 | 50,000 | 50,000 |
| | Quinta emisión - Serie A | 7.281% | Agosto 2038 | 35,500 | 35,500 | 35,500 |
| | Primera emisión - Serie B | 6.500% | Noviembre 2020 | 50,000 | 50,000 | 50,000 |
| | Octava emisión - Serie A | 7.375% | Noviembre 2038 | 60,000 | 60,000 | 60,000 |
| | Novena emisión - Serie A | 6.781% | Abril 2021 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| | Décima emisión - Serie A | 6.344% | Junio 2023 | 60,000 | 60,000 | 60,000 |
| | Décimo primera emisión - Serie A | 5.844% | Junio 2019 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| | Segunda emisión - Serie A | 6.344% | Setiembre 2024 | 80,000 | 80,000 | 80,000 |
| | Décimo segunda - Serie A | 4.813% | Setiembre 2017 | 49,000 | 49,000 | 49,000 |
| | Décimo séptima - Serie A | 6.125% | Julio 2019 | 70,000 | 70,000 | 70,000 |
| | Décimo octava - Serie A | 5.960% | Marzo 2017 | 37,745 | - | 37,288 |
| | Décimo novena - Serie A | 8.125% | Marzo 2029 | 70,000 | 70,000 | 70,000 |
| | Vigésima - Serie A | 6.094% | Julio 2023 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| | Vigésima primera - Serie A | 6.000% | Octubre 2024 | 72,405 | 72,405 | 72,405 |
| | **Total** | | | | 1,226,905 | 1,264,193 |

(b) Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los bonos emitidos tienen los siguientes vencimientos:

| | Marzo 2017 | | | Diciembre 2016 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Interés** S/ 000 | **Principal** S/ 000 | **Total** S/ 000 | **Interés** S/ 000 | **Principal** S/ 000 | **Total** S/ 000 |
| 2017 | 1,584 | 99,000 | 100,584 | 1,319 | 136,288 | 137,607 |
| 2019 | 2,931 | 190,000 | 192,931 | 2,894 | 190,000 | 192,894 |
| 2020 | 1,855 | 130,000 | 131,855 | 2,444 | 130,000 | 132,444 |
| 2021 | 3,183 | 100,000 | 103,183 | 1,488 | 100,000 | 101,488 |
| 2022 | 1,451 | 90,000 | 91,451 | 1,519 | 90,000 | 91,519 |
| 2023 en adelante | 9,265 | 617,905 | 627,170 | 10,364 | 617,905 | 628,269 |
| **Total** | 20,269 | 1,226,905 | 1,247,174 | 20,028 | 1,264,193 | 1,284,221 |

(c) En Junta General de Accionistas de fecha 23 de marzo de 2017, se acordó aprobar la realización del Sexto Programa de Bonos Corporativos hasta por US$350,000,000 o su equivalente en soles, el cual tendrá una duración de seis años.

## 17. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias mostrado en el estado de resultados integrales está conformado por:

| | **Marzo 2017** S/ 000 | **Marzo 2016** S/ 000 |
|---|---|---|
| **Impuesto a las ganancias** | | |
| Corriente | 40,787 | 40,067 |
| Diferido | (3,243) | (72) |
| **Total** | 37,544 | 39,995 |

## 18. Dividendos declarados y pagados

En Junta General de Accionistas de fecha 23 de marzo de 2017, la Compañía aprobó la distribución de un dividendo definitivo correspondiente a la utilidad del ejercicio 2016 por el importe de S/ 85,163,000. Dicho monto representa un dividendo de S/ 0.133366 por acción y será cancelado en abril del presente año.

## 19. Otros ingresos y costos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| | S/ 000 | S/ 000 |
| **Otros ingresos operativos:** | | |
| Movimientos de redes | 13,213 | 6,555 |
| Transferencia de clientes | 872 | 9,653 |
| Venta de mercaderias | 1,144 | 474 |
| Comisiones de cobranzas | 860 | 921 |
| **Total** | 16,089 | 17,603 |
| **Otros costos operativos:** | | |
| Costo movimientos de redes | 2,491 | 4,403 |
| Costo de ventas de mercaderías | 972 | 448 |
| **Total** | 3,463 | 4,851 |

## 20. Costo del servicio de distribución de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | **2017** | **2016** |
|---|---|---|
| | S/ 000 | S/ 000 |
| Compra de energía | | |
| Terceros | 292,951 | 328,095 |
| Entidades relacionadas, nota 26 | 186,641 | 176,949 |
| Servicios prestados por terceros | 24,793 | 19,193 |
| Gastos de personal | 11,084 | 11,672 |
| Tributos | 7,544 | 7,827 |
| Suministros diversos | 4,744 | 4,345 |
| Cargas diversas de gestión | 2,189 | 1,357 |
| Provisiones del ejercicio | | |
| Depreciación | 27,506 | 25,658 |
| Amortización | 1,170 | 651 |
| Desvalorización de inventarios | 260 | - |
| Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 10(d) | (4,788) | (4,943) |
| **Total** | 554,094 | 570,804 |

## 21. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| | S/ 000 | S/ 000 |
| Servicios prestados por terceros | 7,619 | 6,434 |
| Gastos de personal | 11,824 | 11,398 |
| Provisiones del ejercicio | | |
| Depreciación | 2,688 | 2,481 |
| Amortización | 444 | 381 |
| Otros gastos de administración | 1,896 | 2,076 |
| **Total** | 24,471 | 22,770 |

## 22. Gastos de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| | S/ 000 | S/ 000 |
| Servicios prestados por terceros | 7,235 | 6,187 |
| Gastos de personal | 4,746 | 4,804 |
| Provisiones del ejercicio | | - |
| Depreciación | 6,691 | 7,576 |
| Amortización | 1,503 | 687 |
| Estimación de deterioro de cuentas por cobrar | 4,744 | 3,401 |
| Otros gastos de venta | 69 | 37 |
| **Total** | 24,988 | 22,692 |

## 23. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| | S/ 000 | S/ 000 |
| Intereses, recargos por mora y facilidades de pago | 3,434 | 3,061 |
| Intereses sobre depósitos bancarios | 1,535 | 916 |
| Otros ingresos financieros | 27 | - |
| **Total** | 4,996 | 3,977 |

## 24. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| | S/ 000 | S/ 000 |
| Intereses por bonos | 19,921 | 16,641 |
| Intereses por contingencias | 524 | 338 |
| Intereses por obligaciones financieras con terceros | 2,011 | 2,738 |
| Intereses por obligaciones financieras con entidades relacionadas, nota 26(a) | 821 | 788 |
| Otros gastos financieros | 1,325 | 588 |
| **Total** | 24,602 | 21,093 |

## 25. Otros ingresos y gastos

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| | S/ 000 | S/ 000 |
| **Otros ingresos:** | | |
| Servicios de soporte administrativo a entidades relacionadas, nota 26(a) | 1,657 | 69 |
| Alquileres | 2,182 | 1,743 |
| Penalidades a proveedores | 192 | 303 |
| Venta de almacén | - | 248 |
| Enajenación de propiedades planta y equipo | 2,091 | - |
| Otros ingresos | 273 | 316 |
| **Total** | 6,395 | 2,679 |
| | | |
| **Otros gastos:** | | |
| Reverso ingresos años anteriores | - | 3,046 |
| Multas | 401 | 139 |
| Costo de retiro de activo fijo | 262 | 3 |
| Otros gastos | - | 14 |
| **Total** | 663 | 3,202 |

**26. Saldos y transacciones con entidades relacionadas**

(a) Al 31 de marzo de 2017 y de 2016, la Compañía ha efectuado, principalmente, las siguientes transacciones realizadas principalmente con Enel Generación Perú S.A.A., Chinango y Enel Generación Piura S.A.:

| | Marzo 2017 | | Marzo 2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Ingresos** S/ 000 | **Gastos/ Costos** S/ 000 | **Ingresos** S/ 000 | **Gastos/ Costos** S/ 000 |
| **Entidad controladora:** | | | | |
| Intereses de obligaciones financieras, nota 24 | - | 821 | - | - |
| **Entidades relacionadas:** | | | | |
| Compra de energía, nota 20 | - | 186,641 | - | 176,949 |
| Servicios de informática | - | 813 | - | 83 |
| Intereses de obligaciones financieras, nota 24 | - | - | - | 788 |
| Soporte administrativo y otros, nota 25 | 1,657 | 3,931 | 69 | 483 |
| Venta de energía y servicio de peaje | 112 | 848 | 38 | - |

(b) Como resultado de estas y otras transacciones menores, a continuación se presenta el movimiento y saldo de las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas:

| | Marzo 2017 S/ 000 | Diciembre 2016 S/ 000 |
|---|---|---|
| **Cuentas por cobrar** | | |
| **Entidades relacionadas:** | | |
| Enel Generación Perú S.A.A. (e) | 344 | 4,773 |
| Enel Chile S.A. (c) | 11 | 11 |
| Enel Generación Piura S.A. (e) | 459 | 668 |
| Chinango S.A.C. | - | 541 |
| Generalima S.A.C. | 10 | 10 |
| **Total** | 824 | 6,003 |
| **Cuentas por pagar** | | |
| **Comerciales - entidades relacionadas:** | | |
| Enel Generación Perú S.A.A. (e) | 52,149 | 59,895 |
| Chinango S.A.C. | 5,953 | 5,885 |
| Enel Generación Piura S.A. (e) | 7,485 | 8,112 |
| **Total** | 65,587 | 73,892 |
| **Otras cuentas por pagar -** | | |
| **Entidad controladora:** | | |
| Inversiones Distrilima S.A.C. (c) (e) | 109,589 | 64,752 |
| **Entidades relacionadas:** | | |
| Enel Américas S.A. (c) | 20,439 | - |
| Enel S.p.A. | 21,638 | 19,274 |
| Enel Italia S.A. | 7,208 | 6,555 |
| Endesa Generación S.A. | 178 | 124 |
| Endesa S.A. | 202 | 126 |
| ICT Servicios Informaticos Limitada | 867 | 891 |
| Enel Iberoamerica S.R.L. | - | 1,253 |
| Enel Distribución Chile | - | 5,390 |
| Enel Distribuzione S.p.A | 934 | 978 |
| **Total** | 161,055 | 99,343 |
| **Total** | 226,642 | 173,235 |

(c) Al 31 de marzo de 2017 se han distribuido dividendos por S/ 64,455,000, que corresponden a Inversiones Distrilima S.A.C. y Enel Américas S.A. Durante el año 2016 se realizaron pagos de dividendos por S/ 96,642,000.

(d) La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a S/ 3,221,000 y S/ 3,766,000 al 31 de marzo de 2017 y de 2016, respectivamente.

(e) En Sesión de Directorio de fecha 22 de octubre de 2012, se aprobó la realización de operaciones de optimización de caja de las empresas del grupo en el Perú, hasta por US$38,000,000 o su equivalente en soles por un plazo máximo de 18 meses, que consiste en formalizar operaciones de préstamo de corto plazo entre las empresas relacionadas del Grupo. Con fecha 26 de noviembre de 2012, la Compañía firmó un contrato de Línea de Crédito con sus relacionadas Inversiones Distrilima S.A.C. y Enel Generación Piura S.A., hasta por un monto de US$30,000,000 o su equivalente en soles. Posteriormente en Sesión de Directorio de fecha 18 de julio de 2013 se aprobó incrementar el monto de las operaciones hasta por US$55,500,000 o su equivalente en soles por un plazo máximo de 18 meses a partir de dicha fecha y la incorporación de la relacionada Generalima S.A.C.

En Sesión de Directorio del 27 de mayo de 2014 se aprobó la incorporación de la relacionada Compañía Energética Veracruz S.A.C. en los mismos términos antes mencionados. Asimismo, en Sesión de Directorio del 23 de setiembre de 2014 se aprobó ampliar el plazo de las operaciones hasta junio de 2016 e incorporar a las empresas relacionadas Enel Generación Perú S.A.A., Chinango S.A., Generandes S.A.C. y Empresa Eléctrica Cabo Blanco S.A.C.

En Sesión de Directorio del 22 de febrero de 2016 se aprobó incrementar el monto de las operaciones hasta por US$90.500,000 o su equivalente en soles y ampliar el plazo de las mismas hasta diciembre de 2018.

En Sesión de Directorio del 23 de febrero de 2017 se aprobó ampliar el importe de la línea de optimización de caja hasta llegar a un valor aproximado de US$ 200.000,000 y ampliar la vigencia de la línea hasta el 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantuvo un préstamo con su matriz Inversiones Distrilima S.A.C. por S/64,031,000 con una tasa efectiva de 5.17 por ciento y vencimiento en enero de 2017, el cual fue renovado más los intereses devengados y se encuentra vigente al 31 de marzo de 2017 por S/ 64,843,000 con una tasa efectiva de 5.17 por ciento y vencimiento en abril de 2017.

**27. Situación tributaria**

(a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2016 la tasa del impuesto a las ganancias fue de 28 por ciento sobre la utilidad gravable luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5 por ciento sobre la utilidad imponible. A partir del ejercicio 2017, en atención al Decreto Legislativo No. 1261 publicado en diciembre de 2016, la tasa del impuesto a las ganancias aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores antes mencionada, es de 29.5%

Al 31 de diciembre de 2016 las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales estaban sujetas a la retención del impuesto a las ganancias sobre los dividendos recibidos de 6.8 por ciento. A partir del ejercicio 2017, en atención al Decreto Legislativo No.1261, la tasa es 5%.

(b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

(c) La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. La Administración Tributaria ha revisado el impuesto a las ganancias hasta el ejercicio 2011, notificando las Resoluciones de Determinación y Multa correspondientes, las mismas, que han sido impugnadas por la Compañía. Las obligaciones tributarias referidas al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2012 a 2016, se encuentran pendientes de revisión. Asimismo, las obligaciones tributarias referidas al impuesto general a las ventas de los períodos mensuales de diciembre 2011 a marzo de 2017, se encuentran pendientes de revisión.

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridades Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2017.

**28. Contingencias**

Las contingencias que mantiene la Compañía no han sufrido cambios significativos en relación a lo revelado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2016.

**29. Mediciones al valor razonable**

La Compañía lleva a valor razonable sólo los instrumentos financieros derivados, por lo que se consideran en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

Los otros instrumentos financieros se llevan al costo amortizado y su valor razonable estimado para divulgarlo en esta nota, así como el nivel en la jerarquía de valor razonable se describe a continuación:

Nivel 1 –

- El efectivo y equivalentes de efectivo no representa un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo; por lo tanto, sus valores en libros se aproximan a su valor razonable.
- Las cuentas por cobrar, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y en general tienen vencimientos menores a tres meses, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, debido a su vencimiento corriente, la Gerencia de la Compañía estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Nivel 2 –

- Para los otros pasivos financieros se ha determinado sus valores razonables comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. A continuación se presenta una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de estos instrumentos financieros:

| | **Marzo 2017** | | **Diciembre 2016** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Valor en libros** S/ 000 | **Valor razonable** S/ 000 | **Valor en libros** S/ 000 | **Valor razonable** S/ 000 |
| Otros pasivos financieros | 1,396,928 | 1,469,759 | 1,446,463 | 1,483,907 |