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

Información Financiera Intermedia (no auditada)
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de situación financiera

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Nota	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	80,533	223,860
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	366,818	354,321
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26(b)	4,327	6,003
Otras cuentas por cobrar	8	13,444	19,154
Inventarios, neto	9	26,295	30,285
Otros activos no financieros		6,837	6,451
Total activo corriente		498,254	640,074
Propiedades, planta y equipo, neto	10	3,546,006	3,456,985
Activos intangibles, neto	11	54,466	57,043
Total activo no corriente		3,600,472	3,514,028
Total activo		4,098,726	4,154,102

	Nota	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	16	236,915	154,949
Cuentas por pagar comerciales	12	283,685	337,011
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26(b)	234,270	173,235
Otras cuentas por pagar	13	132,226	156,355
Ingresos diferidos	14	93,659	126,946
Otras provisiones	15	40,449	41,035
Pasivo por impuesto a las ganancias		7,215	-
Total pasivo corriente		1,028,419	989,531
Otros pasivos financieros	16	1,127,905	1,291,514
Otras cuentas por pagar	13	11,943	11,718
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		171,783	176,680
Ingresos diferidos	14	6,370	6,491
Total pasivo no corriente		1,318,001	1,486,403
Total pasivo		2,346,420	2,475,934
Patrimonio neto			
Capital emitido		638,564	638,564
Otras reservas de capital		133,188	133,188
Resultados acumulados		980,554	906,416
Total patrimonio neto		1,752,306	1,678,168
Total pasivo y patrimonio neto		4,098,726	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 30 de junio de 2017 y de 2016

		Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 1 de abril al 30 de junio		del 1 de enero al 30 de junio	
	Nota	2017	2016	2017	2016
		S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Ingresos operativos					
Ingresos por servicios de distribución de energía		687,234	703,225	1,413,237	1,459,201
Otros ingresos operativos	19	30,117	36,483	46,206	54,086
		717,351	739,708	1,459,443	1,513,287
Costos operativos					
Costo del servicio de distribución de energía	20	(521,405)	(535,466)	(1,075,499)	(1,106,270)
Otros costos operativos	19	(3,009)	(4,663)	(6,472)	(9,514)
		(524,414)	(540,129)	(1,081,971)	(1,115,784)
Utilidad bruta		192,937	199,579	377,472	397,503
Gastos operativos					
Gastos de administración	21	(29,202)	(32,997)	(53,673)	(55,767)
Gastos de ventas	22	(25,410)	(24,248)	(50,398)	(46,940)
Otros ingresos	25	8,288	5,434	14,683	8,113
Otros gastos	25	(659)	(2,055)	(1,322)	(5,257)
Utilidad operativa		145,954	145,713	286,762	297,652
Ingresos financieros	23	4,949	3,981	9,945	7,958
Gastos financieros	24	(23,485)	(24,507)	(48,087)	(45,600)
Diferencia de cambio neta		(281)	446	275	997
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		127,137	125,633	248,895	261,007
Impuesto a las ganancias	17	(39,418)	(37,274)	(76,962)	(77,269)
Utilidad neta		87,719	88,359	171,933	183,738
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultados integrales		87,719	88,359	171,933	183,738
Utilidad neta por acción - básica y diluida		0.137	0.138	0.269	0.288

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 30 de junio 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	-	-	183,738	183,738
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	183,738	183,738
Dividendos	-	-	(103,639)	(103,639)
Saldos al 30 de junio de 2016	638,564	133,188	591,455	1,363,207
Saldos al 1 de enero de 2017	638,564	133,188	906,416	1,678,168
Utilidad neta	-	-	171,933	171,933
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	-
Resultado integral total ejercicio	-	-	171,933	171,933
Dividendos, nota 18	-	-	(97,795)	(97,795)
Saldos al 30 de junio de 2017	638,564	133,188	980,554	1,752,306

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 30 de junio de 2017 y de 2016

	Nota	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Actividades de operación			
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		248,895	261,007
Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo proveniente de las actividades de operación			
Gastos financieros	24	48,087	45,600
Ingresos financieros	23	(9,945)	(7,958)
Diferencia en cambio neta		(275)	(997)
Ajustes no monetarios			
Pérdida por deterioro de valor en cuentas por cobrar e inventarios		9,205	6,790
Depreciación	10	74,222	71,914
Amortización	11	6,379	3,645
Pérdida (ganancia) en venta de propiedades, planta y equipo		(1,948)	59
Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos			
(Aumento) de cuentas por cobrar comerciales		(21,442)	(29,026)
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar		5,128	(10,274)
Disminución en inventarios		3,731	407
(Aumento) disminución de otros activos no financieros		(385)	162
(Disminución) aumento de cuentas por pagar comerciales		(52,194)	119,061
(Disminución) de otras cuentas por pagar		(46,495)	(21,904)
(Disminución) de provisiones		(587)	(1,428)
		262,376	437,058
Intereses cobrados		2,384	1,642
Intereses pagados		(44,645)	(40,762)
Impuesto a las ganancias pagado		(78,352)	(93,219)
Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación		141,763	304,719

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

Estado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

	Nota	2017	2016
		S/ 000	S/ 000
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo		2,258	24
Compra de propiedades, planta y equipo	10	(163,553)	(176,901)
Compra de activos intangibles	11	(3,802)	(5,185)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión		(165,097)	(182,062)
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos con entidades bancarias		-	355,000
Obtención de préstamos con entidades relacionadas		110,000	109,090
Emisión de bonos		-	105,622
Amortización de préstamos con entidades bancarias		(10,000)	(365,000)
Amortización de préstamos con entidades relacionadas		(50,098)	(95,367)
Amortización de bonos		(67,745)	(70,200)
Amortización de pasivos por arrendamiento financiero		(4,355)	(4,294)
Pago de dividendos	18	(97,795)	(103,639)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento		(119,993)	(68,788)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(143,327)	53,869
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio		223,860	63,906
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo		80,533	117,775
Transacciones que no representan flujos de efectivo			
Compra de equipos diversos a través de arrendamiento financiero		-	10,489

1. Identificación y actividad económica de la Compañía

Al 30 de junio de 2017, Enel Distribución Perú S.A.A. (en adelante "la Compañía"), es una subsidiaria de Enel Perú S.A.C., la cual posee el 51.68 por ciento de su capital social.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía era subsidiaria de Inversiones Distrilima S.A.C., empresa subsidiaria a su vez del Grupo ENEL de Italia, a través de Enel Américas S.A., domiciliada en Chile. Con fecha 28 de abril de 2017, las Juntas Generales de Accionistas de Inversiones Distrilima S.A.C., Generandes Perú S.A.C., Eléctrica Cabo Blanco S.A.C. y de Generalima S.A.C. (en adelante Generalima) aprobaron llevar a cabo una fusión por absorción por la cual Generalima. absorbió a Generandes Perú S.A.C., Inversiones Distrilima S.A.C. y a Eléctrica Cabo Blanco S.A.C., estableciéndose como fecha de entrada en vigencia de la fusión el 1 de mayo de 2017. Como consecuencia Generalima., pasó a ser la única sociedad peruana tenedora de acciones de las sociedades Enel Distribución Perú S.A.A., Enel Generación Perú S.A.A. y Enel Generación Piura S.A. Asimismo, en la fecha de aprobación de la fusión, Generalima modificó su denominación social por la de "Enel Perú S.A.C.".

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). 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 30 de junio 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, al segundo 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 encarga 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.

- Mediante Decreto Supremo N°019-2017-EM publicado el 07 de junio del 2017, se modifica el artículo 5 del Decreto Supremo Nº 016-2000-EM. Para las generadoras que utilicen gas natural como combustible la información a presentar por sus titulares consiste en un precio único del gas natural puesto en el punto de entrega de cada central de generación, una fórmula de reajuste y la información relativa a la calidad del combustible, ésta información será presentada dos veces al año. La primera presentación se realiza el último día hábil de la primera quincena de noviembre, estando vigente para el periodo de avenida (del 1 de diciembre hasta el 31 de mayo del siguiente año) y la segunda se realiza el ultimo día hábil de la primera quincena de mayo, estando vigente en el periodo de estiaje (desde el 1 de junio hasta el 30 de noviembre).

3. Emergencia Climática: Fenómeno del Niño Costero

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

Al cierre del segundo trimestre de 2017, la Compañía ha determinado que la cuantía de los daños ocasionados por la emergencia climática no son materiales y todos los gastos incurridos para reparar los daños ocasionados, han sido registrados en los estados financieros intermedios.

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 30 de junio 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:

	Junio 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Caja y cuentas corrientes	70,647	61,889
Depósitos a plazo	9,886	161,971
Total	80,533	223,860

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Junio 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Energía facturada a clientes	318,441	305,205
Energía entregada y no facturada	72,768	78,004
Facturas por cobrar - nuevos negocios	16,703	5,953
Facturas por cobrar - mercaderías	1,620	1,545
Sub-total	409,532	390,707
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(42,714)	(36,386)
Total	366,818	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:

	Junio 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Deudores varios	3,937	7,409
Cuentas por cobrar al personal	3,202	2,537
Fondos sujetos a restricción	3,514	6,583
Pagos a cuenta del Impuesto a las ganancias, neto	-	227
Entregas a rendir cuenta	657	231
Diversas	3,855	3,888
Total	15,165	20,875
Menos - estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(1,721)	(1,721)
Total	13,444	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:

	Junio 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Materiales de operación y mantenimiento	25,903	27,329
Mercaderías - artefactos eléctricos	961	1,990
Inventarios por recibir	778	2,053
Total	27,642	31,372
Estimación por desvalorización de inventarios	(1,347)	(1,087)
Total	26,295	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 30 de junio 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	-	-	3,863	1,156	-	158,534	163,553
Transferencia	7,985	9,031	156,551	-	819	(174,386)	-
Retiros (b)	-	-	(1,949)	(26)	(402)	-	(2,377)
Saldo al 30 de junio de 2017	**67,918**	**230,631**	**4,875,545**	**26,375**	**14,992**	**172,426**	**5,387,887**
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	-	2,542	69,904	913	863	-	74,222
Retiros (b)	-		(1,687)	(24)	(356)	-	(2,067)
Saldo al 30 de junio de 2017	**-**	**66,425**	**1,750,919**	**16,341**	**8,196**	**-**	**1,841,881**
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 30 de junio de 2017	**67,918**	**164,206**	**3,124,626**	**10,034**	**6,796**	**172,426**	**3,546,006**

(b) Los retiros realizados al 30 de junio 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 30 de junio de 2017 se han capitalizado intereses por aproximadamente S/ 831,000 (S/ 555,000 al 30 de junio 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 30 de junio de 2017 ascendieron aproximadamente a S/ 11,196,000 (aproximadamente S/ 11,326,000 al 30 de junio de 2016), ver nota 20.

11. Activos intangibles, neto

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

	Junio 2017	Diciembre 2016
	S/ 000	S/ 000
Costo		
Saldo al 1° de enero	103,278	85,380
Adiciones	3,802	17,898
Saldo final	107,080	103,278
Amortización acumulada		
Saldo al 1° de enero	46,235	38,222
Adiciones	6,379	8,013
Saldo final	52,614	46,235
Total	54,466	57,043

.

12. Cuentas por pagar comerciales

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

	Junio 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Proveedores de energía	143,302	174,483
Proveedores diversos	140,383	162,528
Total	283,685	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:

	Junio 2017		Diciembre 2016	
	Corriente S/ 000	**No Corriente** S/ 000	**Corriente** S/ 000	**No Corriente** S/ 000
Impuesto general a las ventas	31,376	-	38,371	-
Intereses por pagar	20,683	-	21,260	-
Participación de los trabajadores	17,062	-	21,221	-
Premios por antigüedad	-	9,422	-	9,358
Aportes y otros tributos	6,600	-	9,482	-
Cuentas por pagar por aporte de electrificación rural	8,521	-	8,318	-
Anticipos de clientes y terceros	9,519	-	9,812	-
Vacaciones y otros beneficios a los trabajadores	8,509	-	4,596	-
Aporte precio único de generación	3,819	-	3,956	-
Aportes MEM y OSINERGMIN	4,451	-	3,017	-
Contribuciones reembolsables	-	956	-	815
Compensación por tiempo de servicios	415	-	696	-
Provisión plan retiro voluntario	1,487	-	6,208	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	6,182	-	13,793	-
Diversas	13,602	1,565	15,625	1,545
Total	132,226	11,943	156,355	11,718

14. Ingresos diferidos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Junio 2017		Diciembre 2016	
	Corriente	**No corriente**	**Corriente**	**No corriente**
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Transferencia de activos procedentes de clientes	93,659	-	126,946	-
Subvenciones del Gobierno	-	6,370	-	6,491
	93,659	6,370	126,946	6,491

15. Otras provisiones

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Junio 2017 S/ 000	**Diciembre 2016** S/ 000
Contingencias judiciales	17,373	18,500
Contingencias tributarias	18,942	18,401
Contingencias laborales	4,134	4,134
Total	40,449	41,035

16. Otros pasivos financieros

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

	Junio 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)	69,000	1,127,905	1,196,905	136,288	1,127,905	1,264,193
Préstamos bancarios (b)	160,000	-	160,000	10,000	160,000	170,000
Arrendamientos financieros	7,915	-	7,915	8,661	3,609	12,270
	236,915	1,127,905	1,364,820	154,949	1,291,514	1,446,463

(b) A continuación se presenta el detalle de los préstamos bancarios al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

			Junio 2017			Diciembre 2016		
	Tasa	**Fecha de vencimiento**	**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
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
			160,000	-	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 30 de junio 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	Junio 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
	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					1,196,905	1,264,193

(b) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los bonos emitidos tienen los siguientes vencimientos:

	Junio 2017			Diciembre 2016		
	Interés S/ 000	**Principal** S/ 000	**Total** S/ 000	**Interés** S/ 000	**Principal** S/ 000	**Total** S/ 000
2017	878	69,000	69,878	1,319	136,288	137,607
2019	2,894	190,000	192,894	2,894	190,000	192,894
2020	2,444	130,000	132,444	2,444	130,000	132,444
2021	1,488	100,000	101,488	1,488	100,000	101,488
2022	1,519	90,000	91,519	1,519	90,000	91,519
2023 en adelante	10,364	617,905	628,269	10,364	617,905	628,269
Total	19,587	1,196,905	1,216,492	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:

	Junio 2017 S/ 000	**Junio 2016** S/ 000
Impuesto a las ganancias		
Corriente	81,858	82,273
Diferido	(4,896)	(5,004)
Total	76,962	77,269

18. Dividendos declarados y pagados

A continuación se presentan los dividendos declarados y pagados durante el año 2017:

	Tipo de dividendo	**Fecha de acuerdo**	**Dividendos declarados y pagados** S/ 000	**Dividendo por acción** S/
Dividendos 2017				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2016	23 de marzo	85,163	0.133366
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	20 de abril	12,632	0.019782
			97,795	

19. Otros ingresos y costos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Otros ingresos operativos:		
Movimientos de redes	26,829	28,258
Transferencia de clientes	16,176	22,285
Venta de mercaderías	1,492	1,716
Comisiones de cobranzas	1,709	1,827
Total	46,206	54,086
Otros costos operativos:		
Costo movimientos de redes	5,330	8,047
Costo de ventas de mercaderías	1,142	1,463
Otros	-	4
Total	6,472	9,514

20. Costo del servicio de distribución de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Compra de energía		
Terceros	560,495	623,448
Entidades relacionadas, nota 26(a)	367,296	347,739
Servicios prestados por terceros	49,374	42,201
Gastos de personal	23,120	24,654
Tributos	16,327	16,724
Suministros diversos	8,407	6,892
Cargas diversas de gestión	3,783	2,726
Provisiones del ejercicio		
Depreciación	55,293	51,775
Amortización	2,340	1,437
Desvalorización de inventarios	260	-
Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 10(d)	(11,196)	(11,326)
Total	1,075,499	1,106,270

21. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Servicios prestados por terceros	18,465	18,746
Gastos de personal	24,809	27,252
Provisiones del ejercicio		
Depreciación	5,481	4,886
Amortización	901	813
Otros gastos de administración	4,017	4,070
Total	53,673	55,767

22. Gastos de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Servicios prestados por terceros	14,431	13,251
Gastos de personal	10,300	10,151
Provisiones del ejercicio		-
Depreciación	13,448	15,253
Amortización	3,138	1,395
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	8,945	6,790
Otros gastos de venta	136	100
Total	50,398	46,940

23. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Intereses, recargos por mora y facilidades de pago	6,899	6,316
Intereses sobre depósitos bancarios	2,391	1,642
Otros ingresos financieros	655	-
Total	9,945	7,958

24. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Intereses por bonos	38,944	34,645
Intereses por contingencias	847	757
Intereses por obligaciones financieras con terceros	3,889	5,855
Intereses por obligaciones financieras con entidades relacionadas, nota 26(a)	2,511	1,678
Otros gastos financieros	1,896	2,665
Total	48,087	45,600

25. Otros ingresos y gastos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Otros ingresos:		
Servicios de soporte administrativo a entidades relacionadas, nota 26(a)	3,313	1,719
Alquileres	4,635	3,579
Penalidades a proveedores	1,939	665
Venta de almacén	375	433
Enajenación de propiedades planta y equipo	2,258	24
Otros ingresos	2,163	1,693
Total	14,683	8,113
Otros gastos:		
Reverso ingresos años anteriores	-	3,900
Multas	1,012	1,260
Costo de retiro de activo fijo	310	83
Otros gastos	-	14
Total	1,322	5,257

26. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Al 30 de junio 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.:

	Junio 2017		Junio 2016	
	Ingresos S/ 000	**Gastos/ Costos** S/ 000	**Ingresos** S/ 000	**Gastos/ Costos** S/ 000
Entidad controladora:				
Intereses de obligaciones financieras, nota 24		1,662	-	670
Entidades relacionadas:				
Compra de energía, nota 20	-	367,296	-	347,739
Servicios de informática	-	2,275	-	193
Intereses de obligaciones financieras, nota 24	-	849	-	1,008
Soporte administrativo y otros, nota 25	3,313	5,184	1,719	6,322
Venta de energía y servicio de peaje	247		232	-

(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:

	Junio 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Cuentas por cobrar		
Entidad controladora:		
Enel Perú S.A.C.	10	10
Entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A.	3,470	4,773
Enel Chile S.A.	11	11
Enel Generación Piura S.A.	836	668
Chinango S.A.C.	-	541
	4,317	5,993
Total	4,327	6,003
Cuentas por pagar		
Comerciales - entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A.	54,424	59,895
Chinango S.A.C.	5,533	5,885
Enel Generación Piura S.A.	13,187	8,112
Total	73,144	73,892
Otras cuentas por pagar -		
Entidad controladora:		
Enel Perú S.A.C. (e)	66,415	64,752
Entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A. (e)	60,549	-
Enel S.p.A.	23,038	19,274
Enel Italia S.A.	9,126	6,555
Endesa Generación S.A.	131	124
Endesa S.A.	151	126
ICT Servicios Informaticos Limitada	869	891
Enel Iberoamerica S.R.L.	-	1,253
Enel Distribución Chile	-	5,390
Enel Distribuzione S.p.A	847	978
Total	161,126	99,343
Total	234,270	173,235

(c) Al 30 de junio de 2017 se han distribuido dividendos por S/ 74,015,000, que corresponden a Enel Perú 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/ 5,900,000 y S/ 6,717,000 al 30 de junio de 2017 y de 2016, respectivamente.

(e) Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía tiene aprobado un programa de operaciones de optimización de caja con las empresas del grupo en el Perú, hasta por US$90.500,000 o su equivalente en soles y con plazo máximo hasta diciembre de 2018, que consiste en formalizar operaciones de préstamo de corto plazo entre las empresas relacionadas del Grupo. Asimismo, la Compañía tiene firmados contratos de Línea de Crédito con sus relacionadas Enel Generación Piura S.A., Enel Perú S.A.C., Compañía Energética Veracruz S.A.C., Enel Generación Perú S.A.A. y Chinango S.A.

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 30 de junio de 2017, la Compañía mantiene un préstamo con su relacionada Enel Generación Perú S.A.A por S/60,118,000 con una tasa efectiva de 5.17 por ciento y vencimiento en julio de 2017. Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantuvo un préstamo con su matriz Enel Perú 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 30 de junio de 2017 por S/ 65,942,000 con una tasa efectiva de 5.17 por ciento y vencimiento en julio 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 30 de junio 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 junio 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 30 de junio 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:

	Junio 2017		Diciembre 2016	
	Valor en libros S/ 000	**Valor razonable** S/ 000	**Valor en libros** S/ 000	**Valor razonable** S/ 000
Otros pasivos financieros	1,364,820	1,456,176	1,446,463	1,483,907