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 setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de situación financiera

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

	Nota	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	220,793	223,860
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	217,008	354,321
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26(b)	6,608	6,003
Otras cuentas por cobrar	8	14,960	19,154
Inventarios, neto	9	37,262	30,285
Otros activos no financieros		5,032	6,451
Total activo corriente		501,663	640,074
Propiedades, planta y equipo, neto	10	3,574,196	3,456,985
Activos intangibles, neto	11	57,198	57,043
Total activo no corriente		3,631,394	3,514,028
Total activo		4,133,057	4,154,102

	Nota	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	16	186,004	154,949
Cuentas por pagar comerciales	12	253,670	337,011
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26(b)	304,585	173,235
Otras cuentas por pagar	13	137,732	156,355
Ingresos diferidos	14	76,830	126,946
Otras provisiones	15	40,298	41,035
Pasivo por impuesto a las ganancias		5,562	-
Total pasivo corriente		1,004,681	989,531
Otros pasivos financieros	16	1,131,743	1,291,514
Otras cuentas por pagar	13	11,725	11,718
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		168,790	176,680
Ingresos diferidos	14	6,370	6,491
Total pasivo no corriente		1,318,628	1,486,403
Total pasivo		2,323,309	2,475,934
Patrimonio neto			
Capital emitido		638,564	638,564
Otras reservas de capital		133,188	133,188
Resultados acumulados		1,037,996	906,416
Total patrimonio neto		1,809,748	1,678,168
Total pasivo y patrimonio neto		4,133,057	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 setiembre de 2017 y de 2016

		Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 1 de julio al 30 de setiembre		del 1 de enero al 30 de setiembre	
	Nota	2017 S/ 000	2016 S/ 000	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Ingresos operativos					
Ingresos por servicios de distribución de energía		663,918	668,920	2,077,155	2,128,121
Otros ingresos operativos	19	21,328	8,078	67,534	62,164
		685,246	676,998	2,144,689	2,190,285
Costos operativos					
Costo del servicio de distribución de energía	20	(516,480)	(507,225)	(1,591,979)	(1,613,495)
Otros costos operativos	19	(1,948)	(2,535)	(8,420)	(12,049)
		(518,428)	(509,760)	(1,600,399)	(1,625,544)
Utilidad bruta		166,818	167,238	544,290	564,741
Gastos operativos					
Gastos de administración	21	(24,667)	(21,435)	(78,340)	(77,202)
Gastos de ventas	22	(24,218)	(21,998)	(74,616)	(68,938)
Otros ingresos	25	7,470	5,643	22,153	13,756
Otros gastos	25	(1,131)	(1,350)	(2,453)	(6,607)
Utilidad operativa		124,272	128,098	411,034	425,750
Ingresos financieros	23	3,740	3,900	13,685	11,858
Gastos financieros	24	(23,866)	(27,524)	(71,953)	(73,124)
Diferencia de cambio neta		(481)	(625)	(206)	372
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		103,665	103,849	352,560	364,856
Impuesto a las ganancias	17	(33,065)	(31,860)	(110,027)	(109,129)
Utilidad neta		70,600	71,989	242,533	255,727
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultados integrales		70,600	71,989	242,533	255,727
Utilidad neta por acción - básica y diluida		0.111	0.113	0.380	0.400

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 setiembre 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	-	-	255,727	255,727
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	255,727	255,727
Dividendos	-	-	(116,893)	(116,893)
Saldos al 30 de setiembre de 2016	638,564	133,188	650,190	1,421,942
Saldos al 1 de enero de 2017	638,564	133,188	906,416	1,678,168
Utilidad neta	-	-	242,533	242,533
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	-
Resultado integral total ejercicio	-	-	242,533	242,533
Dividendos, nota 18	-	-	(110,953)	(110,953)
Saldos al 30 de setiembre de 2017	638,564	133,188	1,037,996	1,809,748

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 setiembre de 2017 y de 2016

	Nota	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Actividades de operación			
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		352,560	364,856
Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo proveniente de las actividades de operación			
Gastos financieros	24	71,953	73,124
Ingresos financieros	23	(13,685)	(11,858)
Diferencia en cambio neta		206	(372)
Ajustes no monetarios			
Pérdida por deterioro de valor en cuentas por cobrar e inventarios		11,779	8,491
Depreciación	10	113,043	107,582
Amortización	11	9,448	5,590
Pérdida (ganancia) en venta de propiedades, planta y equipo		(1,814)	136
Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos			
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar comerciales		125,794	(29,743)
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar		1,330	(1,097)
(Aumento) disminución en inventarios		(7,237)	14,440
Disminución de otros activos no financieros		1,420	1,120
(Disminución) de cuentas por pagar comerciales		(85,002)	(83,443)
(Disminución) de otras cuentas por pagar		(54,807)	(8,838)
(Disminución) de provisiones		(737)	(1,975)
		524,251	438,013
Intereses cobrados		2,983	2,359
Intereses pagados		(68,486)	(61,832)
Impuesto a las ganancias pagado		(116,658)	(133,038)
Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación		342,090	245,502

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

Estado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

	Nota	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo		2,258	24
Compra de propiedades, planta y equipo		(226,632)	(274,755)
Compra de activos intangibles	11	(9,604)	(9,260)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión		(233,978)	(283,991)
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos con entidades bancarias		-	495,000
Obtención de préstamos con entidades relacionadas		335,250	204,090
Emisión de bonos		-	205,622
Amortización de préstamos con entidades bancarias		(10,000)	(505,000)
Amortización de préstamos con entidades relacionadas		(202,239)	(160,367)
Amortización de bonos		(116,745)	(85,200)
Amortización de pasivos por arrendamiento financiero		(6,492)	(7,598)
Pago de dividendos	18	(110,953)	(116,893)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento		(111,179)	29,654
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(3,067)	(8,835)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio		223,860	63,906
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo		220,793	55,071
Transacciones que no representan flujos de efectivo			
Compra de equipos diversos a través de arrendamiento financiero		4,065	10,489

1. Identificación y actividad económica de la Compañía

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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 tercer 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 será presentada dos veces al año. La primera presentación se realiza en la primera quincena de noviembre, estando vigente para el periodo del 1 de diciembre hasta el 31 de mayo (del siguiente año) y la segunda se realiza en la primera quincena de mayo, estando vigente en el periodo del 1 de junio hasta el 30 de noviembre (del mismo año).

- Mediante Decreto Supremo N°022-2017-EM publicado el 16 de agosto del 2017, dictan medidas para Reglamentar la Ley N° 30543, 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.

- Mediante Decreto Supremo N°028-2017-EM publicado el 18 de setiembre del 2017, modifica el Decreto Supremo N° 020-2016-EM, por el que se suspende temporalmente la aplicación de la Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos (NTCSE) en la Zona Sur del SEIN. Las interrupciones de suministro que se produzcan por las desconexiones en la Línea de Transmisión Mantaro-Cotaruse-Socabaya en 220 kV, no dan lugar a la aplicación del pago de compensaciones previsto en la NTCSE.

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 tercer 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 setiembre 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.

4.3 Estados financieros comparativos -

Para fines comparativos con los estados financieros al 30 de setiembre de 2017, la Compañía ha realizado la reclasificación de Gastos de tributos y Gastos de personal por el importe de S/.7,421,000, dichos saldo se encontraban presentados dentro del rubro "Gastos administrativos" y han sido reclasificados al rubro "Costo del servicio de distribución de energía" en el estado intermedio de resultados integrales, para una mejor presentación.

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:

	Septiembre 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Caja y cuentas corrientes	186,142	61,889
Depósitos a plazo	34,651	161,971
Total	220,793	223,860

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Energía facturada a clientes	175,524	305,205
Energía entregada y no facturada	77,012	78,004
Facturas por cobrar - nuevos negocios	8,091	5,953
Facturas por cobrar - mercaderías	1,647	1,545
Sub-total	262,274	390,707
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(45,266)	(36,386)
Total	217,008	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:

	Septiembre 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Deudores varios	5,187	7,409
Cuentas por cobrar al personal	3,066	2,537
Fondos sujetos a restricción	3,866	6,583
Pagos a cuenta del Impuesto a las ganancias, neto	-	227
Entregas a rendir cuenta	602	231
Diversas	3,956	3,888
Total	16,677	20,875
Menos - estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(1,717)	(1,721)
Total	14,960	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:

	Septiembre 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Materiales de operación y mantenimiento	37,540	27,329
Mercaderías - artefactos eléctricos	368	1,990
Inventarios por recibir	701	2,053
Total	38,609	31,372
Estimación por desvalorización de inventarios	(1,347)	(1,087)
Total	37,262	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 setiembre 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	-	-	-	1,391	-	229,307	230,698
Transferencia	7,985	9,889	195,495	-	819	(214,188)	-
Retiros (b)	(134)	(1,150)	(7,110)	(26)	(402)	-	(8,822)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	**67,784**	**230,339**	**4,905,465**	**26,610**	**14,992**	**203,397**	**5,448,587**
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	-	4,562	105,806	1,382	1,293	-	113,043
Retiros (b)	-	(1,150)	(6,848)	(24)	(356)	-	(8,378)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	**-**	**67,295**	**1,781,660**	**16,810**	**8,626**	**-**	**1,874,391**
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 setiembre de 2017	**67,784**	**163,044**	**3,123,805**	**9,800**	**6,366**	**203,397**	**3,574,196**

(b) Los retiros realizados al 30 de setiembre 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 setiembre de 2017 se han capitalizado intereses por aproximadamente S/ 1,226,000 (S/ 590,000 al 30 de setiembre 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 setiembre de 2017 ascendieron aproximadamente a S/ 16,346,000 (aproximadamente S/ 16,930,000 al 30 de setiembre de 2016), ver nota 20.

11. Activos intangibles, neto

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

	Septiembre 2017	**Diciembre 2016**
	S/ 000	S/ 000
Costo		
Saldo al 1° de enero	103,278	85,380
Adiciones	9,603	17,898
Saldo final	112,881	103,278
Amortización acumulada		
Saldo al 1° de enero	46,235	38,222
Adiciones	9,448	8,013
Saldo final	55,683	46,235
Total	57,198	57,043

.

12. Cuentas por pagar comerciales

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

	Septiembre 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Proveedores de energía	129,813	174,483
Proveedores diversos	123,857	162,528
Total	253,670	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:

	Septiembre 2017		Diciembre 2016	
	Corriente S/ 000	No Corriente S/ 000	Corriente S/ 000	No Corriente S/ 000
Impuesto general a las ventas	36,570	-	38,371	-
Intereses por pagar	20,075	-	21,260	-
Participación de los trabajadores	23,232	-	21,221	-
Premios por antigüedad	-	9,437	-	9,358
Aportes y otros tributos	7,009	-	9,482	-
Cuentas por pagar por aporte de electrificación rural	8,083	-	8,318	-
Anticipos de clientes y terceros	12,555	-	9,812	-
Vacaciones y otros beneficios a los trabajadores	4,961	-	4,596	-
Aporte precio único de generación	1,932	-	3,956	-
Aportes MEM y OSINERGMIN	1,987	-	3,017	-
Contribuciones reembolsables	-	713	-	815
Compensación por tiempo de servicios	1,366	-	696	-
Provisión plan retiro voluntario	1,487	-	6,208	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	6,180	-	13,793	-
Diversas	12,295	1,575	15,625	1,545
Total	137,732	11,725	156,355	11,718

14. Ingresos diferidos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2017		Diciembre 2016	
	Corriente	**No corriente**	**Corriente**	**No corriente**
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Transferencia de activos procedentes de clientes	76,830	-	126,946	-
Subvenciones del Gobierno	-	6,370	-	6,491
	76,830	6,370	126,946	6,491

15. Otras provisiones

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2017	Diciembre 2016
	S/ 000	S/ 000
Contingencias judiciales	17,504	18,500
Contingencias tributarias	18,660	18,401
Contingencias laborales	4,134	4,134
Total	40,298	41,035

16. Otros pasivos financieros

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

	Septiembre 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)	20,000	1,127,905	1,147,905	136,288	1,127,905	1,264,193
Préstamos bancarios (b)	160,000	-	160,000	10,000	160,000	170,000
Arrendamientos financieros	6,004	3,838	9,842	8,661	3,609	12,270
	186,004	1,131,743	1,317,747	154,949	1,291,514	1,446,463

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

			Septiembre 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 setiembre 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	Septiembre 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
	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					1,147,905	1,264,193

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

	Septiembre 2017			Diciembre 2016		
	Interés S/ 000	**Principal** S/ 000	**Total** S/ 000	**Interés** S/ 000	**Principal** S/ 000	**Total** S/ 000
2017	534	20,000	20,534	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	19,219	1,147,905	1,167,124	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:

	Septiembre 2017 S/ 000	**Septiembre 2016** S/ 000
Impuesto a las ganancias		
Corriente	117,917	120,394
Diferido	(7,890)	(11,265)
Total	110,027	109,129

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**	**Dividendo por acción**
			S/ 000	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
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	21 de julio	13,158	0.020605
			110,953	

19. Otros ingresos y costos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Otros ingresos operativos:		
Movimientos de redes	42,032	33,357
Transferencia de clientes	20,995	23,427
Venta de mercaderias	2,032	2,637
Comisiones de cobranzas	2,475	2,743
Total	67,534	62,164
Otros costos operativos:		
Costo movimientos de redes	7,048	9,642
Costo de ventas de mercaderías	1,372	2,403
Otros	-	4
Total	8,420	12,049

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 setiembre	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Compra de energía		
Terceros	838,632	894,898
Entidades relacionadas, nota 26(a)	523,176	510,124
Servicios prestados por terceros	77,424	69,126
Gastos de personal	34,728	36,210
Tributos	23,644	24,815
Suministros diversos	12,267	9,642
Cargas diversas de gestión	10,968	5,994
Provisiones del ejercicio		
Depreciación	83,755	77,388
Amortización	3,471	2,228
Desvalorización de inventarios	260	-
Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 10(d)	(16,346)	(16,930)
Total	1,591,979	1,613,495

21. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Servicios prestados por terceros	23,895	24,341
Gastos de personal	38,069	38,838
Provisiones del ejercicio		
Depreciación	8,748	7,349
Amortización	1,348	1,260
Otros gastos de administración	6,280	5,414
Total	78,340	77,202

22. Gastos de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Servicios prestados por terceros	22,342	20,084
Gastos de personal	15,368	15,269
Provisiones del ejercicio		-
Depreciación	20,540	22,845
Amortización	4,629	2,102
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	11,519	8,491
Otros gastos de venta	218	147
Total	74,616	68,938

23. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Intereses, recargos por mora y facilidades de pago	10,038	9,499
Intereses sobre depósitos bancarios	2,992	2,359
Otros ingresos financieros	655	-
Total	13,685	11,858

24. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Intereses por bonos	57,799	53,632
Intereses por contingencias	697	2,449
Intereses por obligaciones financieras con terceros	5,854	8,622
Intereses por obligaciones financieras con entidades relacionadas, nota 26(a)	4,023	2,637
Otros gastos financieros	3,580	5,784
Total	71,953	73,124

25. Otros ingresos y gastos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2017	**2016**
	S/ 000	S/ 000
Otros ingresos:		
Servicios de soporte administrativo a entidades relacionadas, nota 26(a)	6,388	2,959
Alquileres	6,723	5,979
Penalidades a proveedores	2,825	757
Venta de almacén	1,161	1,316
Enajenación de propiedades planta y equipo	2,258	24
Otros ingresos	2,798	2,721
Total	22,153	13,756
Otros gastos:		
Reverso ingresos años anteriores	-	3,899
Multas	2,005	2,456
Costo de retiro de activo fijo	444	160
Otros gastos	4	92
Total	2,453	6,607

26. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Al 30 de setiembre 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.:

	Septiembre 2017		Septiembre 2016	
	Ingresos S/ 000	**Gastos/ Costos** S/ 000	**Ingresos** S/ 000	**Gastos/ Costos** S/ 000
Entidad controladora:				
Intereses de obligaciones financieras, nota 24		2,040	-	1,488
Entidades relacionadas:				
Compra de energía, nota 20	-	523,176	-	510,124
Servicios de informática	-	6,862	-	682
Intereses de obligaciones financieras, nota 24	-	1,983	-	1,149
Soporte administrativo y otros, nota 25	6,388	9,556	2,959	12,050
Venta de energía y servicio de peaje	376		808	-

(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:

	Septiembre 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Cuentas por cobrar		
Entidad controladora:		
Enel Perú S.A.C.	805	10
Entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A.	4,592	4,773
Enel Chile S.A.	11	11
Enel Generación Piura S.A.	1,200	668
Chinango S.A.C.	-	541
	5,803	5,993
Total	6,608	6,003
Cuentas por pagar		
Comerciales - entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A.	47,738	59,895
Chinango S.A.C.	5,601	5,885
Enel Generación Piura S.A.	6,299	8,112
Total	59,638	73,892
Otras cuentas por pagar -		
Entidad controladora:		
Enel Perú S.A.C. (e)	-	64,752
Entidades relacionadas:		
Enel Generación Piura S.A. (e)	95,398	-
Enel Generación Perú S.A.A. (e)	105,298	-
Enel S.p.A.	27,122	19,274
Enel Italia S.A.	14,340	6,555
Endesa Generación S.A.	739	124
Endesa S.A.	225	126
Enel Chile S.A.	1,815	891
Enel Iberoamerica S.R.L.	-	1,253
Enel Distribución Chile	-	5,390
Enel Distribuzione S.p.A	10	978
Total	244,947	99,343
Total	304,585	173,235

(c) Al 30 de setiembre de 2017 se han distribuido dividendos por S/ 83,973,000, 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/ 9,145,000 y S/ 10,893,000 al 30 de setiembre 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 o su equivalente en soles y ampliar la vigencia de la línea hasta el 31 de diciembre de 2020.

Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía mantiene préstamos con su relacionada Enel Generación Perú S.A.A y Enel Generación Piura S.A. por S/ 105,250,000 y S/ 95,000,000 con tasas efectiva de 4.42 y 4.67 por ciento, respectivamente y vencimiento en octubre 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 posteriormente cancelado en agosto 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre 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:

	Setiembre 2017		Diciembre 2016	
	Valor en libros S/ 000	**Valor razonable** S/ 000	**Valor en libros** S/ 000	**Valor razonable** S/ 000
Otros pasivos financieros	1,317,747	1,420,832	1,446,463	1,483,907

30. Evento subsecuente

Con fechas 4 y 24 de octubre de 2017, Enel Perú S.A.C., adquirió 47,686,651 y 153,255,336 acciones de la Compañía, respectivamente, lo que equivale a una participación adicional de 31.47%. Con esta compra, Enel Perú S.A.C. acumula una participación de 83.15% en la Compañía.