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 2018 y 31 de diciembre de 2017

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de situación financiera

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

	Nota	2018	2017
		S/ 000	S/ 000
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	89,546	259,026
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	153,137	226,018
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	25(b)	11,093	5,424
Otras cuentas por cobrar	7	15,292	19,791
Inventarios, neto	8	46,608	34,801
Otros activos no financieros		4,762	3,696
Total activo corriente		320,438	548,756
Propiedades, planta y equipo, neto	9	3,769,229	3,679,727
Activos intangibles, neto	10	71,009	65,670
Total activo no corriente		3,840,238	3,745,397
Total activo		4,160,676	4,294,153

	Nota	2018	2017
		S/ 000	S/ 000
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	15	128,210	164,795
Cuentas por pagar comerciales	11	252,585	355,614
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	25(b)	98,463	212,476
Otras cuentas por pagar	12	149,262	150,128
Ingresos diferidos	13	47,370	36,861
Otras provisiones	14	31,114	41,022
Pasivo por impuesto a las ganancias		4,825	7,783
Total pasivo corriente		711,829	968,679
Otros pasivos financieros	15	1,315,599	1,238,113
Otras cuentas por pagar	12	11,389	12,274
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		165,152	169,319
Ingresos diferidos	13	6,370	6,370
Total pasivo no corriente		1,498,510	1,426,076
Total pasivo		2,210,339	2,394,755
Patrimonio neto			
Capital emitido		638,564	638,564
Otras reservas de capital		133,188	133,188
Resultados acumulados		1,178,585	1,127,646
Total patrimonio neto		1,950,337	1,899,398
Total pasivo y patrimonio neto		4,160,676	4,294,153

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 2018 y de 2017

	Nota	Periodo intermedio del 1 de abril al 30 de junio 2018 S/ 000	Periodo intermedio del 1 de abril al 30 de junio 2017 S/ 000	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio 2018 S/ 000	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio 2017 S/ 000
Ingresos operativos					
Ingresos por servicios de distribución de energía		724,111	687,234	1,477,974	1,413,237
Otros ingresos operativos	18	10,073	30,117	19,647	46,206
		734,184	717,351	1,497,621	1,459,443
Costos operativos					
Costo del servicio de distribución de energía	19	(537,958)	(521,405)	(1,114,561)	(1,075,499)
Otros costos operativos	18	(3,625)	(3,009)	(7,381)	(6,472)
		(541,583)	(524,414)	(1,121,942)	(1,081,971)
Utilidad bruta		192,601	192,937	375,679	377,472
Gastos operativos					
Gastos de administración	20	(31,133)	(29,202)	(59,003)	(53,673)
Gastos de ventas	21	(30,273)	(25,410)	(56,121)	(50,398)
Otros ingresos	24	6,368	8,288	13,067	14,683
Otros gastos	24	(739)	(659)	(1,344)	(1,322)
Utilidad operativa		136,824	145,954	272,278	286,762
Ingresos financieros	22	1,741	4,949	6,770	9,945
Gastos financieros	23	(15,856)	(23,485)	(38,028)	(48,087)
Diferencia de cambio neta		537	(281)	365	275
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		123,246	127,137	241,385	248,895
Impuesto a las ganancias	16	(41,757)	(39,418)	(72,156)	(76,962)
Utilidad neta		81,489	87,719	169,229	171,933
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultados integrales		81,489	87,719	169,229	171,933
Utilidad neta por acción - básica y diluida		0.128	0.137	0.265	0.269
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)		638,564	638,564	638,564	638,564

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 2018 y de 2017

	Capital emitido	Otras reservas de capital	Resultados acumulados	Total
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Saldos al 1 de enero de 2017	638,564	133,188	906,416	1,678,168
Utilidad neta	-	-	171,933	171,933
Resultado integral del ejercicio	-	-	171,933	171,933
Dividendos	-	-	(97,795)	(97,795)
Saldos al 30 de junio de 2017	638,564	133,188	980,554	1,752,306
Saldos al 1 de enero de 2018	638,564	133,188	1,127,646	1,899,398
Utilidad neta	-	-	169,229	169,229
Resultado integral del ejercicio	-	-	169,229	169,229
Efecto adopción NIIF 9, nota 3.2	-	-	(4,400)	(4,400)
Dividendos, nota 17	-	-	(113,890)	(113,890)
Saldos al 30 de junio de 2018	638,564	133,188	1,178,585	1,950,337

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 2018 y de 2017

	Nota	2018 S/ (000)	2017 S/ (000)
Actividades de operación			
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		241,385	248,895
Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo proveniente de las actividades de operación			
Gastos financieros	23	38,028	48,087
Ingresos financieros	22	(6,770)	(9,945)
Diferencia en cambio neta		(365)	(275)
Ajustes no monetarios			
Pérdida por deterioro de valor en cuentas por cobrar e inventarios	6, 7, 8	9,457	9,205
Depreciación	9	79,190	74,222
Amortización	10	6,036	6,379
(Ganancia) pérdida en venta de propiedades, planta y equipo		20	(1,948)
Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos			
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar comerciales		57,183	(21,442)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar y relacionadas		(1,175)	5,128
(Aumento) disminución en inventarios		(11,806)	3,731
(Aumento) de otros activos no financieros		(1,066)	(385)
(Disminución) de cuentas por pagar comerciales y relacionadas		(100,582)	(52,194)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar		53,248	(46,495)
(Disminución) aumento de provisiones		(9,908)	(587)
		352,875	262,376
Intereses cobrados		1,009	2,384
Intereses pagados		(47,850)	(44,645)
Impuesto a las ganancias pagado		(92,390)	(78,352)
Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación		213,644	141,763

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

Estado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

	Nota	2018	2017
		S/ (000)	S/ (000)
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo		4	2,258
Compra de propiedades, planta y equipo		(152,726)	(163,553)
Compra de activos intangibles		(11,445)	(3,802)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión		(164,167)	(165,097)
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos con entidades bancarias		75,000	-
Obtención de préstamos con entidades relacionadas		545,312	110,000
Emisión de bonos		100,000	-
Amortización de préstamos con entidades bancarias		-	(10,000)
Amortización de préstamos con entidades relacionadas		(661,770)	(50,098)
Amortización de bonos		(159,348)	(67,745)
Amortización de pasivos por arrendamiento financiero		(4,261)	(4,355)
Pago de dividendos	17	(113,890)	(97,795)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento		(218,957)	(119,993)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(169,480)	(143,327)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio		259,026	223,860
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo		89,546	80,533
Transacciones que no representan flujos de efectivo			
Compra de equipos diversos a través de arrendamiento financiero		29,511	-

Enel Distribución Perú S.A.A.

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

1. Identificación y actividad económica de la Compañía

Al 30 de junio de 2018, Enel Distribución Perú S.A.A. (en adelante "la Compañía"), es una subsidiaria de Enel Perú S.A.C., la cual posee el 83.15 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 30 de junio de 2018 Enel Perú S.A.C. es una subsidiaria del Grupo ENEL de Italia, a través de Enel Américas S.A., 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.

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.".

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 por ciento, pasando del 51.68 a 83.15 por ciento de participación en el capital social de la Compañía.

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 2017 fueron aprobados por el Directorio y la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de fechas 26 de febrero y 27 de marzo de 2018, respectivamente. Los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2018 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 2017. Asimismo, al segundo trimestre de 2018 se presentan lo siguiente:

i) Decreto Supremo N° 005-2018-EM publicado el 20 de marzo del 2018, mediante el cual se modifican diversos artículos del Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad, donde precisa los aspectos de la participación, garantía, incumplimiento, baja o exclusión de los participantes en el Mercado Mayorista de Electricidad.

ii) Ley N° 30754 publicado el 18 de abril del 2018, se promulgo la Ley Marco Sobre el Cambio Climático. Se rige bajo los principios de la Ley 28611, Ley General del Ambiente; la Ley 28245, Ley Marco del Sistema Nacional de Gestión Ambiental, la Política Nacional del Ambiente, aprobada por el Decreto Supremo 012-2009-MINAM y la Convención Marco de Naciones Unidas sobre el Cambio Climático, aprobada por la Resolución Legislativa 26185. La Ley Marco tiene por objeto establecer los principios generales para ejecutar, evaluar y difundir las políticas públicas para la gestión integral de las medidas de adaptación y mitigación al cambio climático, aprovechar las oportunidades del crecimiento bajo en carbono y cumplir con los compromisos internacionales asumidos por el Estado ante la Convención Marco de las Naciones Unidas.

3. Principales principios y prácticas contables

3.1 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 2017.

3.2 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 2017, salvo por la adopción de las nuevas normas entradas en vigencia a partir del 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos financieros

  Esta norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas y requiere la aplicación retroactiva aunque la información comparativa no es obligatoria. La Compañía adoptó la norma en la fecha de aplicación efectiva sin reexpresar períodos anteriores, reconociendo el efecto acumulado de su aplicación inicial como un ajuste al saldo de apertura de los "Resultados Acumulados" del "Patrimonio Neto".

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido ningún impacto sobre la clasificación y medición de sus pasivos financieros; en lo referido a cuentas por cobrar, el nuevo modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas, esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada a los actuales. El nuevo modelo de deterioro se aplicará a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Las provisiones por deterioro se medirán en base a:

- las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

La Compañía ha elegido aplicar esta política para los activos financieros señalados en el párrafo anterior, como consecuencia se registró una disminución del rubro de “Cuentas por cobrar comerciales” en la línea de “Estimación de cobranza dudosa” de S/3,194,000, una disminución en el rubro “Otras cuentas por cobrar” en la línea de “Estimación de cobranza dudosa” de S/3,047,000, un disminución en el pasivo diferido de impuesto a las ganancias por S/1,841,000 con cargo en “Resultados Acumulados” de S/4,400,000.

La Compañía requirió modificar ciertos procesos internos para obtener la información necesaria para aplicar los conceptos de la NIIF 9 para el enfoque simplificado para pérdidas por deterioro.

- NIIF 15, Ingresos de actividades ordinarias procedentes de los contratos con clientes

  La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Bajo NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración que la entidad espera tener derecho a recibir a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos. El nuevo estándar para reconocer los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF.

  La Compañía ha evaluado y determinado que esta norma no genera ningún impacto en los procesos internos o en los estados financieros.

4. 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 2017.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Junio 2018	Diciembre 2017
	S/ (000)	S/ (000)
Caja y cuentas corrientes	71,367	201,777
Depósitos a plazo	18,179	57,249
Total	89,546	259,026

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	Junio 2018	Diciembre 2017
	S/ (000)	S/ (000)
Energía facturada a clientes	117,278	173,753
Energía entregada y no facturada	87,678	94,567
Facturas por cobrar - nuevos negocios	5,694	4,259
Facturas por cobrar - mercaderías	1,423	631
Sub-total	212,073	273,210
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar (b)	(58,936)	(47,192)
Total	153,137	226,018

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

(b) El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	Junio 2018	Diciembre 2017
	S/ (000)	S/ (000)
Saldos iniciales	47,192	36,386
Efecto adopción NIIF 9, nota 3.2	3,194	-
Aumento, nota 21	8,550	16,936
Castigos y/o recuperos	-	(6,130)
Saldos finales	58,936	47,192

7. Otras cuentas por cobrar

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

	Junio 2018 S/ (000)	Diciembre 2017 S/ (000)
Deudores varios	8,134	9,619
Fondos sujetos a restricción	4,397	4,364
Cuentas por cobrar al personal	2,796	2,331
Entregas a rendir cuenta	729	1,039
Diversas	4,907	4,155
Total	20,963	21,508
Menos - estimación de deterioro de cuentas por cobrar (c)	(5,671)	(1,717)
Total	15,292	19,791

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

(c) El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	Junio 2018 S/ (000)	Diciembre 2017 S/ (000)
Saldos iniciales	1,717	1,721
Efecto adopción NIIF 9, nota 3.2	3,047	-
Aumento, nota 21	907	1,028
Castigos y/o recuperos	-	(1,032)
Saldos finales	5,671	1,717

8. Inventarios, neto

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

	Junio 2018 S/ (000)	Diciembre 2017 S/ (000)
Materiales de operación y mantenimiento	44,994	33,838
Mercaderías - artefactos eléctricos	1,442	657
Inventarios por recibir	1,519	1,653
Total	47,955	36,148
Estimación por desvalorización de inventarios (b)	(1,347)	(1,347)
Total	46,608	34,801

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

(b) El movimiento de la estimación por desvalorización de inventarios fue como sigue:

	Junio 2018 S/ (000)	Diciembre 2017 S/ (000)
Saldos iniciales	1,347	1,087
Aumento, nota 19	-	260
Saldos finales	1,347	1,347

9. Propiedades, planta y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Maquinaria, equipo	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	Trabajo en curso	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2017	59,933	221,600	4,716,127	953	25,245	14,575	188,278	5,226,711
Adiciones	-	-	-	-	2,506	-	372,345	374,851
Transferencia	7,985	12,481	400,749	-	-	2,792	(424,007)	-
Retiros (b)	(254)	(1,266)	(12,202)	-	(26)	(402)	-	(14,150)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**67,664**	**232,815**	**5,104,674**	**953**	**27,725**	**16,965**	**136,616**	**5,587,412**
Adiciones	-	-	-	-	(43)	-	168,758	168,715
Transferencia	-	1,966	73,950	-	-	-	(75,916)	-
Retiros (b)	(11)	(52)	-	-	(57)	(6)	-	(126)
Saldo al 30 de junio de 2018	**67,653**	**234,729**	**5,178,624**	**953**	**27,625**	**16,959**	**229,458**	**5,756,001**
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2017	-	63,883	1,681,749	953	15,452	7,689	-	1,769,726
Depreciación del ejercicio	-	5,898	141,868	-	1,872	1,907	-	151,545
Retiros (b)	-	(1,266)	(11,940)	-	(24)	(356)	-	(13,586)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**-**	**68,515**	**1,811,677**	**953**	**17,300**	**9,240**	**-**	**1,907,685**
Depreciación del ejercicio	-	2,654	73,588	953	949	1,046	-	- 79,190
Retiros (b)	-	(40)	-	-	(57)	(6)	-	(103)
Saldo al 30 de junio de 2018	**-**	**71,129**	**1,885,265**	**1,906**	**18,192**	**10,280**	**-**	**1,986,772**
Valor neto en libros:								
Al 31 de diciembre de 2017	**67,664**	**164,300**	**3,292,997**	**-**	**10,425**	**7,725**	**136,616**	**3,679,727**
Al 30 de junio de 2018	**67,653**	**163,600**	**3,293,359**	**(953)**	**9,433**	**6,679**	**229,458**	**3,769,229**

(b) Los retiros realizados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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 2018 se han capitalizado intereses por aproximadamente S/ 836,000 (S/ 831,000 al 30 de junio de 2017).

(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 2018 ascendieron aproximadamente a S/ 14,101,000 (aproximadamente S/ 11,196,000 al 30 de junio de 2017), ver nota 19.

10. Activos intangibles, neto

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

	Software
	S/ (000)
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2017	103,278
Adiciones	21,076
Saldo al 31 de diciembre de 2017	124,354
Adiciones	11,375
Retiros	-
Saldo al 30 de junio de 2018	135,729
Amortización acumulada	
Saldo al 1 de enero de 2017	46,235
Adiciones	12,449
Saldo al 31 de diciembre de 2017	58,684
Adiciones	6,036
Saldo al 30 de junio de 2018	64,720
Total	71,009
Valor neto en libros	
Al 31 de diciembre de 2017	65,670
Al 30 de junio de 2018	71,009

11. Cuentas por pagar comerciales

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

	Junio 2018 S/ (000)	Diciembre 2017 S/ (000)
Proveedores de energía	87,097	157,819
Proveedores diversos (b)	165,488	197,795
Total	252,585	355,614

(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.

12. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Junio 2018		Diciembre 2017	
	Corriente S/ (000)	No Corriente S/ (000)	Corriente S/ (000)	No Corriente S/ (000)
Impuesto general a las ventas	33,707	-	28,158	-
Anticipos de clientes y terceros	7,235	-	24,162	-
Intereses por pagar	21,199	-	20,773	-
Participación de los trabajadores	15,045	-	20,765	-
Premios por antigüedad	-	9,748	-	9,735
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	6,866	-	12,825	-
Aportes y otros tributos	9,250	-	10,762	-
Cuentas por pagar por aporte de electrificación rural	8,813	-	8,308	-
Vacaciones y otros beneficios a los trabajadores	5,670	-	1,971	-
Aporte precio único de generación	7,565	-	2,349	-
Aportes MEM y OSINERGMIN	4,170	-	2,142	-
Contribuciones reembolsables	-	35	-	954
Provisión plan retiro voluntario	2,887	-	2,887	-
Compensación por tiempo de servicios	465	-	706	-
Dividendos por pagar	188	-	-	-
Diversas	26,202	1,606	14,320	1,585
Total	149,262	11,389	150,128	12,274

13. Ingresos diferidos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Junio 2018		Diciembre 2017	
	Corriente	**No corriente**	**Corriente**	**No corriente**
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Transferencia de activos procedentes de clientes	47,370	-	36,861	-
Subvenciones del Gobierno	-	6,370	-	6,370
	47,370	6,370	36,861	6,370

14. Otras provisiones

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Junio 2018	Diciembre 2017
	S/ (000)	S/ (000)
Contingencias judiciales	7,547	17,535
Contingencias tributarias	18,679	18,599
Contingencias laborales	4,888	4,888
Total	31,114	41,022

15. Otros pasivos financieros

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

	Junio 2018			Diciembre 2017		
	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 (15.1)	120,000	1,207,905	1,327,905	-	1,227,905	1,227,905
Préstamos bancarios (b)	-	75,000	75,000	160,000	-	160,000
Arrendamientos financieros	8,210	32,694	40,904	4,795	10,208	15,003
	128,210	1,315,599	1,443,809	164,795	1,238,113	1,402,908

(b) A continuación se presenta el detalle de los préstamos bancarios al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Tasa	**Fecha de vencimiento**	**Junio 2018** S/ (000)	**Diciembre 2017** S/ (000)
Interbank	5.83%	Febrero 2018		21,000
Santander	6.35%	Marzo 2018		50,000
BBVA Continental	5.10%	Mayo 2018	-	15,000
BBVA Continental	5.10%	Mayo 2018	-	25,000
BBVA Continental	5.10%	Mayo 2018	-	24,000
BBVA Continental	5.10%	Mayo 2018	-	25,000
Banco de Crédito del Perú	4.16%	Junio 2021	75,000	-
			75,000	160,000

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.

15.1 Bonos

(a) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 2018 S/ 000	Diciembre 2017 S/ 000
Cuarto Programa de Bonos Corporativos:	Quinta emisión - Serie A	7.438%	Agosto 2020	30,000	30,000	30,000
	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:	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 séptima - Serie A	6.125%	Julio 2019	70,000	70,000	70,000
	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
Sexto Programa de Bonos Corporativos:	Primera emisión - Serie A	5.719%	Noviembre 2025	100,000	100,000	100,000
	Segunda emisión - Serie A	5.375%	Marzo 2026	100,000	100,000	-
	Total				1,327,905	1,227,905

(b) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los bonos emitidos tienen los siguientes vencimientos:

	Junio 2018			Diciembre 2017		
	Interés S/ (000)	**Principal** S/ (000)	**Total** S/ (000)	**Interés** S/ (000)	**Principal** S/ (000)	**Total** S/ (000)
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	1,487	100,000	101,487	1,488	100,000	101,488
2022	1,519	90,000	91,519	1,519	90,000	91,519
2023	3,136	160,000	163,136	3,136	160,000	163,136
2024 en adelante	9,439	657,905	667,344	7,975	557,905	565,880
Total	20,919	1,327,905	1,348,824	19,456	1,227,905	1,247,361

16. Impuesto a las ganancias

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

	Junio 2018 S/ (000)	**Junio 2017** S/ (000)
Impuesto a las ganancias		
Corriente	74,482	81,858
Diferido	(2,326)	(4,896)
Total	72,156	76,962

17. Dividendos declarados

A continuación presentamos declarados y pagados durante el año 2018:

	Tipo de dividendo	**Fecha de acuerdo**	**Dividendos declarados y pagados** S/ (000)	**Dividendo por acción** S/
Dividendos 2018				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2017	27 de marzo	100,729	0.157743
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2018	18 de abril	13,161	0.020610
			113,890	

18. Otros ingresos y costos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2018	**2017**
	S/ (000)	S/ (000)
Otros ingresos operativos:		
Movimientos de redes	15,080	26,829
Transferencia de clientes	1,161	16,176
Venta de mercaderías	1,426	1,492
Comisiones de cobranzas	1,980	1,709
Total	19,647	46,206
Otros costos operativos:		
Costo movimientos de redes	6,580	5,330
Costo de ventas de mercaderías	801	1,142
Total	7,381	6,472

19. 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	
	2018	**2017**
	S/ (000)	S/ (000)
Compra de energía		
Terceros	637,673	560,495
Entidades relacionadas, nota 25(a)	330,120	367,296
Servicios prestados por terceros	52,460	49,374
Gastos de personal	22,469	23,120
Tributos	16,550	16,327
Suministros diversos	7,709	8,407
Cargas diversas de gestión	1,567	3,783
Estimaciones del ejercicio:		
Depreciación	58,764	55,293
Amortización	1,350	2,340
Desvalorización de inventarios, nota 8	-	260
Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 9(d)	(14,101)	(11,196)
Total	1,114,561	1,075,499

20. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2018	**2017**
	S/ (000)	S/ (000)
Servicios prestados por terceros	25,107	18,465
Gastos de personal	20,803	24,809
Estimaciones del ejercicio		
Depreciación	6,141	5,481
Amortización	1,650	901
Otros gastos de administración	5,302	4,017
Total	59,003	53,673

21. Gastos de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2018	**2017**
	S/ (000)	S/ (000)
Servicios prestados por terceros	17,578	14,431
Gastos de personal	11,649	10,300
Estimaciones del ejercicio		
Depreciación	14,285	13,448
Amortización	3,036	3,138
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar, nota 6(b) y 7(c)	9,457	8,945
Otros gastos de venta	116	136
Total	56,121	50,398

22. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2018	**2017**
	S/ (000)	S/ (000)
Intereses, recargos por mora y facilidades de pago	4,033	6,899
Intereses sobre depósitos bancarios	1,154	2,391
Recupero de intereses tributarios	1,582	-
Otros ingresos financieros	1	655
Total	6,770	9,945

23. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2018	**2017**
	S/ (000)	S/ (000)
Intereses por bonos	40,362	38,944
Intereses por contingencias	258	847
Reverso intereses contingencias	(10,155)	-
Intereses por obligaciones financieras con terceros	3,068	3,889
relacionadas, nota 25(a)	1,603	2,511
Otros gastos financieros	2,892	1,896
Total	38,028	48,087

24. Otros ingresos y gastos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2018	**2017**
	S/ (000)	S/ (000)
Otros ingresos:		
Alquileres	5,369	4,635
Servicios de soporte administrativo a entidades relacionadas, nota 25(a)	5,735	3,313
Enajenación de propiedades planta y equipo	4	2,258
Penalidades a proveedores	643	1,939
Venta de almacén	830	375
Otros ingresos	486	2,163
Total	13,067	14,683
Otros gastos:		
Multas	750	1,012
Costo de retiro de activo fijo	24	310
Otros gastos	570	-
Total	1,344	1,322

25. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Al 30 de junio de 2018 y de 2017, 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 2018		Junio 2017	
	Ingresos S/ (000)	**Gastos/ Costos** S/ (000)	**Ingresos** S/ (000)	**Gastos/ Costos** S/ (000)
Entidad controladora:				
Intereses de obligaciones financieras, nota 23	-	-	-	1,662
Entidades relacionadas:				
Compra de energía, nota 19	-	330,120	-	367,296
Servicios de informática	-	4,523	-	2,275
Intereses de obligaciones financieras, nota 23	-	1,603	-	849
Soporte administrativo y otros, nota 24	5,735	7,426	3,313	5,184
Venta de energía y servicio de peaje	297	-	247	-
	6,032	343,672	3,560	377,266

(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 2018 S/ (000)	**Diciembre 2017** S/ (000)
Cuentas por cobrar		
Entidad controladora:		
Enel Perú S.A.C.	1,600	1,600
Entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A.	6,262	2,541
Enel Generación Piura S.A.	2,132	1,254
Enel Chile S.A.	10	11
Enel Green Power Perú S.A.	737	-
Energética Monzón S.A.C.	160	-
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	110	-
Enel Green Power North América Inc.	82	18
	9,493	3,824
Total	11,093	5,424
Cuentas por pagar		
Comerciales - entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A.	46,215	47,313
Chinango S.A.C.	5,484	5,805
Enel Generación Piura S.A.	6,614	6,837
Total	58,313	59,955

Otras cuentas por pagar -

Entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A. (e)	-	116,894
Enel S.p.A.	18,595	18,226
Enel Italia S.A.	14,366	14,635
Enel Global Infraestructure & Network S.R.L.	3,617	-
Enel Chile S.A.	1,774	1,870
Endesa Generación S.A.	675	552
Codensa S.A. E.S.P.	13	13
Endesa S.A.	488	321
Enel Italia Global	612	-
Enel Distribuzione S.p.A	10	10
Total	40,150	152,521
Total	98,463	212,476

(c) Al 30 de junio de 2017 se han distribuido dividendos por S/ 94,701,000, que corresponden a Enel Américas S.A. Durante el año 2017 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/ 6,250,000 y S/ 5,900,000 al 30 de junio de 2018 y de 2017, respectivamente.

(e) Al 30 de junio de 2018, la Compañía tiene aprobado un programa de operaciones de optimización de caja con las empresas del grupo en el Perú, hasta por US$200.000,000 o su equivalente en soles y con plazo máximo hasta diciembre de 2020, 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.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantuvo diversos préstamo por pagar a su relacionada Enel Generación Perú S.A.A. por S/116,351,000 con tasas efectivas que fluctuó entre 4.17 y 4.42 por ciento y con vencimiento en enero de 2018.

26. Situación tributaria

(a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la tasa del impuesto a las ganancias es 29.5 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.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención del impuesto a las ganancias sobre los dividendos recibidos con una tasa de 5 por ciento.

(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 2018 y 31 de diciembre de 2017.

(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 y se encuentra revisando el impuesto a las ganancias del ejercicio 2014. Las obligaciones tributarias referidas al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2013, 2015, 2016 y 2017, se encuentran pendientes de revisión. Asimismo, las obligaciones tributarias referidas al impuesto general a las ventas de los períodos mensuales de enero 2013 a marzo de 2018, 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 2018.

27. 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 2017.

28. 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 2018		**Diciembre 2017**	
	Valor en libros S/ 000	**Valor razonable** S/ 000	**Valor en libros** S/ 000	**Valor razonable** S/ 000
Otros pasivos financieros	1,443,809	1,534,548	1,402,908	1,519,626

29. Evento subsecuente

Desde el 30 de junio de 2018 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros.