

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

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

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de situación financiera

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

	Nota	2017	2016		Nota	2017	2016
		S/ 000	S/ 000			S/ 000	S/ 000
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	57,613	223,860	Otros pasivos financieros	16	178,613	154,949
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	389,444	354,321	Cuentas por pagar comerciales	12	271,796	337,011
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26(b)	824	6,003	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26(b)	226,642	173,235
Otras cuentas por cobrar	8	19,357	19,154	Otras cuentas por pagar	13	138,821	156,355
Inventarios, neto	9	30,463	30,285	Ingresos diferidos	14	114,752	126,946
Otros activos no financieros		7,378	6,451	Otras provisiones	15	41,161	41,035
Total activo corriente		505,079	640,074	Total pasivo corriente		971,785	989,531
Propiedades, planta y equipo, neto	10	3,498,908	3,456,985	Otros pasivos financieros	16	1,218,315	1,291,514
Activos intangibles, neto	11	55,181	57,043	Otras cuentas por pagar	13	11,921	11,718
Total activo no corriente		3,554,089	3,514,028	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		173,437	176,680
				Ingresos diferidos	14	6,491	6,491
				Total pasivo no corriente		1,410,164	1,486,403
				Total pasivo		2,381,949	2,475,934
				Patrimonio neto			
				Capital emitido		638,564	638,564
				Otras reservas de capital		133,188	133,188
				Resultados acumulados		905,467	906,416
				Total patrimonio neto		1,677,219	1,678,168
Total activo		4,059,168	4,154,102	Total pasivo y patrimonio neto		4,059,168	4,154,102

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de resultados integrales

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

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

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

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto

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

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

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

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de flujos de efectivo

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

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

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

Estado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

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

Enel Distribución Perú S.A.A.

Notas a los estados financieros intermedios

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

1. Identificación y actividad económica de la Compañía

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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

3. Emergencia Climática: Fenómeno del Niño Costero

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

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

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

4. Principales principios y prácticas contables

4.1 Bases de preparación y presentación -

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

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

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

4.2. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

8. Otras cuentas por cobrar

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

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

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

9. Inventarios, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (b) Los retiros realizados al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 corresponden, principalmente, a la baja de activos que no se encontraban en uso.
- (c) Las propiedades, planta y equipo, incluyen costos de financiamiento relacionados con la construcción de obras en curso. Al 31 de marzo de 2017 se han capitalizado intereses por aproximadamente S/ 368,000 (S/ 455,000 al 31 de marzo de 2016).
- (d) Las propiedades, planta y equipo incluyen gastos directos vinculados a la construcción de las obras en curso. Los gastos directos capitalizados al 31 de marzo de 2017 ascendieron aproximadamente a S/ 4,788,000 (aproximadamente S/ 4,8943,000 al 31 de marzo de 2016), ver nota 20.

11. Activos intangibles, neto

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

12. Cuentas por pagar comerciales

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

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

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

13. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

14. Ingresos diferidos

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

15. Otras provisiones

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Contingencias judiciales	18,279	18,500
Contingencias tributarias	18,748	18,401
Contingencias laborales	4,134	4,134
Total	<u>41,161</u>	<u>41,035</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

16. Otros pasivos financieros

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

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

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

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

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

16.1 Bonos

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

Programa	Emisión y/o serie	Tasa	Fecha de vencimiento	Monto autorizado y utilizado S/ 000	Marzo 2017 S/ 000	Diciembre 2016 S/ 000
Cuarto Programa de Bonos Corporativos de Edelnor S.A.A.:	Primera emisión - Serie A	7.063%	Abril 2017	30,000	30,000	30,000
	Quinta emisión - Serie A	7.438%	Agosto 2020	30,000	30,000	30,000
	Primera emisión - Serie B	6.500%	Noviembre 2017	20,000	20,000	20,000
	Cuarta emisión - Serie A	7.031%	Enero 2019	20,000	20,000	20,000
	Novena emisión - Serie A	6.281%	Abril 2022	40,000	40,000	40,000
	Décimo primera emisión - Serie A	6.063%	Mayo 2032	50,000	50,000	50,000
	Décimo tercera emisión - Serie A	5.563%	Agosto 2022	50,000	50,000	50,000
	Décimo quinta emisión - Serie A	5.000%	Noviembre 2025	40,000	40,000	40,000
	Décimo segunda emisión - Serie A	5.125%	Enero 2033	50,000	50,000	50,000
	Quinto Programa de Bonos Corporativos de Edelnor S.A.A.:	Primera emisión - Serie A	6.750%	Agosto 2020	50,000	50,000
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					<u>1,226,905</u>	<u>1,264,193</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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

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

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

17. Impuesto a las ganancias

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

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

18. Dividendos declarados y pagados

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

19. Otros ingresos y costos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

20. Costo del servicio de distribución de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

21. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

22. Gastos de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

23. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

24. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

25. Otros ingresos y gastos

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

26. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (c) Al 31 de marzo de 2017 se han distribuido dividendos por S/ 64,455,000, que corresponden a Inversiones Distrilima S.A.C. y Enel Américas S.A. Durante el año 2016 se realizaron pagos de dividendos por S/ 96,642,000.
- (d) La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a S/ 3,221,000 y S/ 3,766,000 al 31 de marzo de 2017 y de 2016, respectivamente.
- (e) En Sesión de Directorio de fecha 22 de octubre de 2012, se aprobó la realización de operaciones de optimización de caja de las empresas del grupo en el Perú, hasta por US\$38,000,000 o su equivalente en soles por un plazo máximo de 18 meses, que consiste en formalizar operaciones de préstamo de corto plazo entre las empresas relacionadas del Grupo. Con fecha 26 de noviembre de 2012, la Compañía firmó un contrato de Línea de Crédito con sus relacionadas Inversiones Distrilima S.A.C. y Enel Generación Piura S.A., hasta por un monto de US\$30,000,000 o su equivalente en soles. Posteriormente en Sesión de Directorio de fecha 18 de julio de 2013 se aprobó incrementar el monto de las operaciones hasta por US\$55,500,000 o su equivalente en soles por un plazo máximo de 18 meses a partir de dicha fecha y la incorporación de la relacionada Generalima S.A.C.

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

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

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

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

27. Situación tributaria

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

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

- (b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016.
- (c) La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos. La Administración Tributaria ha revisado el impuesto a las ganancias hasta el ejercicio 2011, notificando las Resoluciones de Determinación y Multa correspondientes, las mismas, que han sido impugnadas por la Compañía. Las obligaciones tributarias referidas al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2012 a 2016, se encuentran pendientes de revisión. Asimismo, las obligaciones tributarias referidas al impuesto general a las ventas de los períodos mensuales de diciembre 2011 a marzo de 2017, se encuentran pendientes de revisión.

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

28. Contingencias

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

29. Mediciones al valor razonable

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

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

Nivel 1 –

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

Nivel 2 –

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

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