

**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<br>S/ 000   | 2017<br>S/ 000   |  | Nota  | 2018<br>S/ 000   | 2017<br>S/ 000   |
|---|-------|------------------|------------------|--|-------|------------------|------------------|
| <b>Activo</b>                               |       |                  |                  | <b>Pasivo y patrimonio neto</b>                    |       |                  |                  |
| <b>Activo corriente</b>                     |       |                  |                  | <b>Pasivo corriente</b>                            |       |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo         | 5     | 89,546           | 259,026          | Otros pasivos financieros                          | 15    | 128,210          | 164,795          |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto        | 6     | 153,137          | 226,018          | Cuentas por pagar comerciales                      | 11    | 252,585          | 355,614          |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 25(b) | 11,093           | 5,424            | Cuentas por pagar a entidades relacionadas         | 25(b) | 98,463           | 212,476          |
| Otras cuentas por cobrar                    | 7     | 15,292           | 19,791           | Otras cuentas por pagar                            | 12    | 149,262          | 150,128          |
| Inventarios, neto                           | 8     | 46,608           | 34,801           | Ingresos diferidos                                 | 13    | 47,370           | 36,861           |
| Otros activos no financieros                |       | 4,762            | 3,696            | Otras provisiones                                  | 14    | 31,114           | 41,022           |
|   |       |                  |                  | Pasivo por impuesto a las ganancias                |       | 4,825            | 7,783            |
| <b>Total activo corriente</b>               |       | <b>320,438</b>   | <b>548,756</b>   |  |       | <b>711,829</b>   | <b>968,679</b>   |
| Propiedades, planta y equipo, neto          | 9     | 3,769,229        | 3,679,727        | <b>Total pasivo corriente</b>                      |       |                  |                  |
| Activos intangibles, neto                   | 10    | 71,009           | 65,670           | Otros pasivos financieros                          | 15    | 1,315,599        | 1,238,113        |
|   |       |                  |                  | Otras cuentas por pagar                            | 12    | 11,389           | 12,274           |
| <b>Total activo no corriente</b>            |       | <b>3,840,238</b> | <b>3,745,397</b> | Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto |       | 165,152          | 169,319          |
|   |       |                  |                  | Ingresos diferidos                                 | 13    | 6,370            | 6,370            |
|   |       |                  |                  |  |       | <b>1,498,510</b> | <b>1,426,076</b> |
|   |       |                  |                  | <b>Total pasivo no corriente</b>                   |       |                  |                  |
|   |       |                  |                  | <b>Total pasivo</b>                                |       | <b>2,210,339</b> | <b>2,394,755</b> |
|   |       |                  |                  | <b>Patrimonio neto</b>                             |       |                  |                  |
|   |       |                  |                  | Capital emitido                                    |       | 638,564          | 638,564          |
|   |       |                  |                  | Otras reservas de capital                          |       | 133,188          | 133,188          |
|   |       |                  |                  | Resultados acumulados                              |       | 1,178,585        | 1,127,646        |
|   |       |                  |                  |  |       | <b>1,950,337</b> | <b>1,899,398</b> |
|   |       |                  |                  | <b>Total patrimonio neto</b>                       |       |                  |                  |
| <b>Total activo</b>                         |       | <b>4,160,676</b> | <b>4,294,153</b> | <b>Total pasivo y patrimonio neto</b>              |       | <b>4,160,676</b> | <b>4,294,153</b> |

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            |                  | Periodo acumulado             |                    |
|--|------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------|
|  |      | del 1 de abril al 30 de junio |                  | del 1 de enero al 30 de junio |                    |
|  |      | 2018                          | 2017             | 2018                          | 2017               |
|  |      | S/ 000                        | S/ 000           | S/ 000                        | S/ 000             |
| <b>Ingresos operativos</b>   |      |                               |                  |                               |                    |
| 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             |
|  |      | <u>734,184</u>                | <u>717,351</u>   | <u>1,497,621</u>              | <u>1,459,443</u>   |
| <b>Costos operativos</b>   |      |                               |                  |                               |                    |
| 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)            |
|  |      | <u>(541,583)</u>              | <u>(524,414)</u> | <u>(1,121,942)</u>            | <u>(1,081,971)</u> |
| <b>Utilidad bruta</b>  |      | 192,601                       | 192,937          | 375,679                       | 377,472            |
| <b>Gastos operativos</b>   |      |                               |                  |                               |                    |
| 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)            |
|  |      | <u>136,824</u>                | <u>145,954</u>   | <u>272,278</u>                | <u>286,762</u>     |
| <b>Utilidad operativa</b>  |      | 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                |
|  |      | <u>123,246</u>                | <u>127,137</u>   | <u>241,385</u>                | <u>248,895</u>     |
| <b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>                                      |      | 123,246                       | 127,137          | 241,385                       | 248,895            |
| Impuesto a las ganancias   | 16   | (41,757)                      | (39,418)         | (72,156)                      | (76,962)           |
|  |      | <u>81,489</u>                 | <u>87,719</u>    | <u>169,229</u>                | <u>171,933</u>     |
| <b>Utilidad neta</b>   |      | 81,489                        | 87,719           | 169,229                       | 171,933            |
| Otros resultados integrales  |      | -                             | -                | -                             | -                  |
|  |      | <u>81,489</u>                 | <u>87,719</u>    | <u>169,229</u>                | <u>171,933</u>     |
| <b>Total resultados integrales</b>   |      | 81,489                        | 87,719           | 169,229                       | 171,933            |
| <b>Utilidad neta por acción - básica y diluida</b>                                     |      | 0.128                         | 0.137            | 0.265                         | 0.269              |
| <b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)</b> |      | 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

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

|   | <b>Nota</b> | <b>2018</b><br>S/ (000) | <b>2017</b><br>S/ (000) |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Actividades de operación</b>   |             |                         |                         |
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias  |             | 241,385                 | 248,895                 |
| <b>Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo proveniente de las actividades de operación</b> |             |                         |                         |
| Gastos financieros  | 23          | 38,028                  | 48,087                  |
| Ingresos financieros  | 22          | (6,770)                 | (9,945)                 |
| Diferencia en cambio neta   |             | (365)                   | (275)                   |
| <b>Ajustes no monetarios</b>  |             |                         |                         |
| 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)                 |
| <b>Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos</b>   |             |                         |                         |
| 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)                   |
|   |             | <u>352,875</u>          | <u>262,376</u>          |
| Intereses cobrados  |             | 1,009                   | 2,384                   |
| Intereses pagados   |             | (47,850)                | (44,645)                |
| Impuesto a las ganancias pagado   |             | (92,390)                | (78,352)                |
|   |             | <u>213,644</u>          | <u>141,763</u>          |
| <b>Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación</b>                            |             |                         |                         |

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

## Estado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

|  | Nota | 2018<br>S/ (000) | 2017<br>S/ (000) |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Actividades de inversión</b>  |      |                  |                  |
| 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)          |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión</b>      |      | <u>(164,167)</u> | <u>(165,097)</u> |
| <b>Actividades de financiamiento</b>   |      |                  |                  |
| 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)         |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento</b> |      | <u>(218,957)</u> | <u>(119,993)</u> |
| Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo                                    |      | (169,480)        | (143,327)        |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio                                 |      | <u>259,026</u>   | <u>223,860</u>   |
| <b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>                             |      | <u>89,546</u>    | <u>80,533</u>    |
| <b>Transacciones que no representan flujos de efectivo</b>                                 |      |                  |                  |
| 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.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 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”.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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, una 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.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

### 6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

|   | <b>Junio<br/>2018</b> | <b>Diciembre<br/>2017</b> |
|---|-----------------------|---------------------------|
|   | 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                       |
|   | <hr/>                 | <hr/>                     |
| Sub-total   | 212,073               | 273,210                   |
| Estimación de deterioro de cuentas por cobrar (b) | (58,936)              | (47,192)                  |
|   | <hr/>                 | <hr/>                     |
| <b>Total</b>                                      | <b>153,137</b>        | <b>226,018</b>            |

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:

|                                  | <b>Junio<br/>2018</b> | <b>Diciembre<br/>2017</b> |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
|                                  | S/ (000)              | S/ (000)                  |
| <b>Saldos iniciales</b>          | 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)                   |
|                                  | <hr/>                 | <hr/>                     |
| <b>Saldos finales</b>            | <b>58,936</b>         | <b>47,192</b>             |

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 7. Otras cuentas por cobrar

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

|   | <b>Junio<br/>2018</b> | <b>Diciembre<br/>2017</b> |
|---|-----------------------|---------------------------|
|   | S/ (000)              | 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                     |
| <b>Total</b>  | <b>20,963</b>         | <b>21,508</b>             |
| Menos - estimación de deterioro de cuentas por cobrar (c) | (5,671)               | (1,717)                   |
| <b>Total</b>  | <b>15,292</b>         | <b>19,791</b>             |

(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:

|                                  | <b>Junio<br/>2018</b> | <b>Diciembre<br/>2017</b> |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
|                                  | S/ (000)              | S/ (000)                  |
| <b>Saldos iniciales</b>          | 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)                   |
| <b>Saldos finales</b>            | <b>5,671</b>          | <b>1,717</b>              |

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 8. Inventarios, neto

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

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

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:

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

**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:

|  | <b>Terrenos</b> | <b>Edificios y otras construcciones</b> | <b>Maquinaria, equipo</b> | <b>Unidades de transporte</b> | <b>Muebles y enseres</b> | <b>Equipos diversos</b> | <b>Trabajo en curso</b> | <b>Total</b>     |
|--|-----------------|---|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
|  | S/ (000)        | S/ (000)                                | S/ (000)                  | S/ (000)                      | S/ (000)                 | S/ (000)                | S/ (000)                | S/ (000)         |
| <b>Costo</b>                             |                 |   |                           |                               |                          |                         |                         |                  |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>       | 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)         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b> | <b>67,664</b>   | <b>232,815</b>                          | <b>5,104,674</b>          | <b>953</b>                    | <b>27,725</b>            | <b>16,965</b>           | <b>136,616</b>          | <b>5,587,412</b> |
| Adiciones                                | -               | -                                       | -                         | -                             | (43)                     | -                       | 168,758                 | 168,715          |
| Transferencia                            | -               | 1,966                                   | 73,950                    | -                             | -                        | -                       | (75,916)                | -                |
| Retiros (b)                              | (11)            | (52)                                    | -                         | -                             | (57)                     | (6)                     | -                       | (126)            |
| <b>Saldo al 30 de junio de 2018</b>      | <b>67,653</b>   | <b>234,729</b>                          | <b>5,178,624</b>          | <b>953</b>                    | <b>27,625</b>            | <b>16,959</b>           | <b>229,458</b>          | <b>5,756,001</b> |
| <b>Depreciación acumulada</b>            |                 |   |                           |                               |                          |                         |                         |                  |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>       | -               | 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)         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>  | <b>-</b>        | <b>68,515</b>                           | <b>1,811,677</b>          | <b>953</b>                    | <b>17,300</b>            | <b>9,240</b>            | <b>-</b>                | <b>1,907,685</b> |
| Depreciación del ejercicio               | -               | 2,654                                   | 73,588                    | 953                           | 949                      | 1,046                   | -                       | 79,190           |
| Retiros (b)                              | -               | (40)                                    | -                         | -                             | (57)                     | (6)                     | -                       | (103)            |
| <b>Saldo al 30 de junio de 2018</b>      | <b>-</b>        | <b>71,129</b>                           | <b>1,885,265</b>          | <b>1,906</b>                  | <b>18,192</b>            | <b>10,280</b>           | <b>-</b>                | <b>1,986,772</b> |
| <b>Valor neto en libros:</b>             |                 |   |                           |                               |                          |                         |                         |                  |
| <b>Al 31 de diciembre de 2017</b>        | <b>67,664</b>   | <b>164,300</b>                          | <b>3,292,997</b>          | <b>-</b>                      | <b>10,425</b>            | <b>7,725</b>            | <b>136,616</b>          | <b>3,679,727</b> |
| <b>Al 30 de junio de 2018</b>            | <b>67,653</b>   | <b>163,600</b>                          | <b>3,293,359</b>          | <b>(953)</b>                  | <b>9,433</b>             | <b>6,679</b>            | <b>229,458</b>          | <b>3,769,229</b> |

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (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:

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

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 11. Cuentas por pagar comerciales

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

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

(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:

|  | <b>Junio<br/>2018</b> |                         | <b>Diciembre<br/>2017</b> |                         |
|--|-----------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
|  | <b>Corriente</b>      | <b>No<br/>Corriente</b> | <b>Corriente</b>          | <b>No<br/>Corriente</b> |
|  | S/ (000)              | S/ (000)                | S/ (000)                  | 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<br>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                   |
|  | <hr/>                 | <hr/>                   | <hr/>                     | <hr/>                   |
| <b>Total</b>   | <b>149,262</b>        | <b>11,389</b>           | <b>150,128</b>            | <b>12,274</b>           |

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 13. Ingresos diferidos

A continuación se presenta la composición del rubro:

|  | <b>Junio<br/>2018</b> |                     | <b>Diciembre<br/>2017</b> |                     |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
|  | <b>Corriente</b>      | <b>No corriente</b> | <b>Corriente</b>          | <b>No corriente</b> |
|  | 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               |
|  | <u>47,370</u>         | <u>6,370</u>        | <u>36,861</u>             | <u>6,370</u>        |

### 14. Otras provisiones

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

15. Otros pasivos financieros

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

|                            | Junio<br>2018                    |                                     |                   | Diciembre<br>2017                |                                     |                   |
|----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                            | Porción<br>corriente<br>S/ (000) | Porción no<br>corriente<br>S/ (000) | Total<br>S/ (000) | Porción<br>corriente<br>S/ (000) | Porción no<br>corriente<br>S/ (000) | Total<br>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            |
|                            | <u>128,210</u>                   | <u>1,315,599</u>                    | <u>1,443,809</u>  | <u>164,795</u>                   | <u>1,238,113</u>                    | <u>1,402,908</u>  |

(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<br>vencimiento | Junio<br>2018<br>S/ (000) | Diciembre<br>2017<br>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                    | -                             |
|                           |       |                         | <u>75,000</u>             | <u>160,000</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.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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<br>S/ 000 | Junio 2018<br>S/ 000 | Diciembre 2017<br>S/ 000 |
|---|--|---------------------------|----------------------|--|----------------------|--------------------------|
| <b>Cuarto Programa de Bonos Corporativos:</b> | 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                   |
| <b>Quinto Programa de Bonos Corporativos:</b> | 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                   |
|   | <b>Sexto Programa de Bonos Corporativos:</b> | Primera emisión - Serie A | 5.719%               | Noviembre 2025                         | 100,000              | 100,000                  |
| Segunda emisión - Serie A                     |  | 5.375%                    | Marzo 2026           | 100,000                                | 100,000              | -                        |
| <b>Total</b>                                  |  |                           |                      |  | <u>1,327,905</u>     | <u>1,227,905</u>         |

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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

|                  | Junio<br>2018       |                       |                   | Diciembre<br>2017   |                       |                   |
|------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|
|                  | Interés<br>S/ (000) | Principal<br>S/ (000) | Total<br>S/ (000) | Interés<br>S/ (000) | Principal<br>S/ (000) | Total<br>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           |
| <b>Total</b>     | <b>20,919</b>       | <b>1,327,905</b>      | <b>1,348,824</b>  | <b>19,456</b>       | <b>1,227,905</b>      | <b>1,247,361</b>  |

### 16. Impuesto a las ganancias

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

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

### 17. Dividendos declarados

A continuación presentamos declarados y pagados durante el año 2018:

|                              | Tipo de dividendo         | Fecha de acuerdo | Dividendos declarados y pagados<br>S/ (000) | Dividendo por acción<br>S/ |
|------------------------------|---------------------------|------------------|---|----------------------------|
| <b>Dividendos 2018</b>       |                           |                  |   |                            |
| 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                   |
|                              |                           |                  | <b>113,890</b>                              |                            |

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 18. Otros ingresos y costos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

|                                   | Periodo acumulado<br>del 1 de enero al 30 de junio |                  |
|-----------------------------------|--|------------------|
|                                   | 2018<br>S/ (000)                                   | 2017<br>S/ (000) |
| <b>Otros ingresos operativos:</b> |  |                  |
| 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            |
|                                   | <hr/>  | <hr/>            |
| <b>Total</b>                      | <b>19,647</b>                                      | <b>46,206</b>    |
|                                   | <hr/>  | <hr/>            |
| <b>Otros costos operativos:</b>   |  |                  |
| Costo movimientos de redes        | 6,580  | 5,330            |
| Costo de ventas de mercaderías    | 801  | 1,142            |
|                                   | <hr/>  | <hr/>            |
| <b>Total</b>                      | <b>7,381</b>                                       | <b>6,472</b>     |

### 19. Costo del servicio de distribución de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

|   | Periodo acumulado<br>del 1 de enero al 30 de junio |                  |
|---|--|------------------|
|   | 2018<br>S/ (000)                                   | 2017<br>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<br>las obras en curso, nota 9(d) | (14,101)   | (11,196)         |
|   | <hr/>  | <hr/>            |
| <b>Total</b>  | <b>1,114,561</b>                                   | <b>1,075,499</b> |

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 20. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

|                                  | Periodo acumulado<br>del 1 de enero al 30 de junio |                  |
|----------------------------------|--|------------------|
|                                  | 2018<br>S/ (000)                                   | 2017<br>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            |
| <b>Total</b>                     | <b>59,003</b>                                      | <b>53,673</b>    |

### 21. Gastos de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

|   | Periodo acumulado<br>del 1 de enero al 30 de junio |                  |
|---|--|------------------|
|   | 2018<br>S/ (000)                                   | 2017<br>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              |
| <b>Total</b>  | <b>56,121</b>                                      | <b>50,398</b>    |

### 22. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

|  | Periodo acumulado<br>del 1 de enero al 30 de junio |                  |
|--|--|------------------|
|  | 2018<br>S/ (000)                                   | 2017<br>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              |
| <b>Total</b>                                       | <b>6,770</b>                                       | <b>9,945</b>     |

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 23. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

|   | Periodo acumulado<br>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<br>relacionadas, nota 25(a) | 3,068  | 3,889         |
| Otros gastos financieros  | 1,603  | 2,511         |
|   | 2,892  | 1,896         |
| <b>Total</b>  | <b>38,028</b>                                      | <b>48,087</b> |

### 24. Otros ingresos y gastos

A continuación se presenta la composición del rubro:

|   | Periodo acumulado<br>del 1 de enero al 30 de junio |               |
|---|--|---------------|
|   | 2018   | 2017          |
|   | S/ (000)   | S/ (000)      |
| <b>Otros ingresos:</b>  |  |               |
| Alquileres  | 5,369  | 4,635         |
| Servicios de soporte administrativo a entidades<br>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         |
| <b>Total</b>  | <b>13,067</b>                                      | <b>14,683</b> |
| <b>Otros gastos:</b>  |  |               |
| Multas  | 750  | 1,012         |
| Costo de retiro de activo fijo  | 24   | 310           |
| Otros gastos  | 570  | -             |
| <b>Total</b>  | <b>1,344</b>                                       | <b>1,322</b>  |

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 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<br>2018        |                               | Junio<br>2017        |                               |
|--|----------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|
|  | Ingresos<br>S/ (000) | Gastos/<br>Costos<br>S/ (000) | Ingresos<br>S/ (000) | Gastos/<br>Costos<br>S/ (000) |
| <b>Entidad controladora:</b>                   |                      |                               |                      |                               |
| Intereses de obligaciones financieras, nota 23 | -                    | -                             | -                    | 1,662                         |
| <b>Entidades relacionadas:</b>                 |                      |                               |                      |                               |
| 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                           |
| Sopte administrativo y otros, nota 24          | 5,735                | 7,426                         | 3,313                | 5,184                         |
| Venta de energía y servicio de peaje           | 297                  | -                             | 247                  | -                             |
|  | <u>6,032</u>         | <u>343,672</u>                | <u>3,560</u>         | <u>377,266</u>                |

- (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<br>2018<br>S/ (000) | Diciembre<br>2017<br>S/ (000) |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| <b><u>Cuentas por cobrar</u></b>             |                           |                               |
| <b>Entidad controladora:</b>                 |                           |                               |
| Enel Perú S.A.C.                             | <u>1,600</u>              | <u>1,600</u>                  |
| <b>Entidades relacionadas:</b>               |                           |                               |
| 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                            |
|  | <u>9,493</u>              | <u>3,824</u>                  |
| <b>Total</b>                                 | <u>11,093</u>             | <u>5,424</u>                  |
| <b><u>Cuentas por pagar</u></b>              |                           |                               |
| <b>Comerciales - entidades relacionadas:</b> |                           |                               |
| 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                         |
|  | <u>58,313</u>             | <u>59,955</u>                 |
| <b>Total</b>                                 | <u>58,313</u>             | <u>59,955</u>                 |

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 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 Infrastructure & 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             |
| <b>Total</b>                                | <b>40,150</b> | <b>152,521</b> |
| <b>Total</b>                                | <b>98,463</b> | <b>212,476</b> |

- (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:

|                           | <b>Junio 2018</b>                |                                  | <b>Diciembre 2017</b>            |                                  |
|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                           | <b>Valor en libros</b><br>S/ 000 | <b>Valor razonable</b><br>S/ 000 | <b>Valor en libros</b><br>S/ 000 | <b>Valor razonable</b><br>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.