

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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de situación financiera

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

	Nota	2018 S/ 000	2017 S/ 000		Nota	2018 S/ 000	2017 S/ 000
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	115,905	259,026	Otros pasivos financieros	15	200,847	164,795
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	154,845	226,018	Cuentas por pagar comerciales	11	319,105	355,614
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	25(b)	12,989	5,424	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	25(b)	102,931	212,476
Otras cuentas por cobrar	7	18,012	19,791	Otras cuentas por pagar	12	166,361	150,128
Inventarios, neto	8	64,502	34,801	Ingresos diferidos	13	37,681	36,861
Otros activos no financieros		5,021	3,696	Otras provisiones	14	32,103	41,022
				Pasivo por impuesto a las ganancias		2,424	7,783
Total activo corriente		371,274	548,756	Total pasivo corriente		861,452	968,679
Propiedades, planta y equipo, neto	9	3,847,915	3,679,727	Otros pasivos financieros	15	1,247,420	1,238,113
Activos intangibles, neto	10	76,872	65,670	Otras cuentas por pagar	12	11,404	12,274
Total activo no corriente		3,924,787	3,745,397	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		160,160	169,319
				Ingresos diferidos	13	6,369	6,370
				Total pasivo no corriente		1,425,353	1,426,076
				Total pasivo		2,286,805	2,394,755
				Patrimonio neto			
				Capital emitido		638,564	638,564
				Otras reservas de capital		133,188	133,188
				Resultados acumulados		1,237,504	1,127,646
				Total patrimonio neto		2,009,256	1,899,398
Total activo		4,296,061	4,294,153	Total pasivo y patrimonio neto		4,296,061	4,294,153

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de resultados integrales

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y de 2017

	No ta	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 1 de julio al 30 de setiembre		del 1 de enero al 30 de setiembre	
		2018	2017	2018	2017
		S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Ingresos operativos					
Ingresos por servicios de distribución de energía		703,759	663,918	2,181,733	2,077,155
Otros ingresos operativos	18	<u>7,736</u>	<u>21,328</u>	<u>27,383</u>	<u>67,534</u>
		711,495	685,246	2,209,116	2,144,689
Costos operativos					
Costo del servicio de distribución de energía	19	(541,753)	(516,480)	(1,656,314)	(1,591,979)
Otros costos operativos	18	<u>(3,840)</u>	<u>(1,948)</u>	<u>(11,221)</u>	<u>(8,420)</u>
		<u>(545,593)</u>	<u>(518,428)</u>	<u>(1,667,535)</u>	<u>(1,600,399)</u>
Utilidad bruta		165,902	166,818	541,581	544,290
Gastos operativos					
Gastos de administración	20	(21,085)	(24,667)	(80,088)	(78,340)
Gastos de ventas	21	(27,950)	(24,218)	(84,071)	(74,616)
Otros ingresos	24	9,406	7,470	22,473	22,153
Otros gastos	24	<u>(646)</u>	<u>(1,131)</u>	<u>(1,990)</u>	<u>(2,453)</u>
Utilidad operativa		125,627	124,272	397,905	411,034
Ingresos financieros	22	5,311	3,740	12,081	13,685
Gastos financieros	23	(26,663)	(23,866)	(64,691)	(71,953)
Diferencia de cambio neta		<u>266</u>	<u>(481)</u>	<u>631</u>	<u>(206)</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		104,541	103,665	345,926	352,560
Impuesto a las ganancias	16	<u>(33,399)</u>	<u>(33,065)</u>	<u>(105,555)</u>	<u>(110,027)</u>
Utilidad neta		<u>71,142</u>	<u>70,600</u>	<u>240,371</u>	<u>242,533</u>
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultados integrales		<u>71,142</u>	<u>70,600</u>	<u>240,371</u>	<u>242,533</u>
Utilidad neta por acción - básica y diluida		<u>0.111</u>	<u>0.111</u>	<u>0.376</u>	<u>0.380</u>
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)		<u>638,564</u>	<u>638,564</u>	<u>638,564</u>	<u>638,564</u>

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 septiembre de 2018 y de 2017

	Capital emitido S/ 000	Otras reservas de capital S/ 000	Resultados acumulados S/ 000	Total S/ 000
Saldos al 1 de enero de 2017	638,564	133,188	906,416	1,678,168
Utilidad neta	-	-	242,533	242,533
Resultado integral del ejercicio	-	-	242,533	242,533
Dividendos	-	-	(110,953)	(110,953)
Saldos al 30 de septiembre de 2017	638,564	133,188	1,037,996	1,809,748
Saldos al 1 de enero de 2018	638,564	133,188	1,127,646	1,899,398
Utilidad neta	-	-	240,371	240,371
Resultado integral del ejercicio	-	-	240,371	240,371
Efecto adopción NIIF 9, nota 3.2	-	-	(4,400)	(4,400)
Dividendos, nota 17	-	-	(126,113)	(126,113)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	638,564	133,188	1,237,504	2,009,256

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y de 2017

	Nota	2018 S/ 000	2017 S/ 000
Actividades de operación			
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		345,926	352,560
Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo proveniente de las actividades de operación			
Gastos financieros	23	64,691	71,953
Ingresos financieros	22	(12,081)	(13,685)
Diferencia en cambio neta		(631)	206
Ajustes no monetarios			
Pérdida por deterioro de valor en cuentas por cobrar e inventarios	6, 7, 8	13,275	11,779
Depreciación	9	118,790	113,043
Amortización	10	8,997	9,448
(Ganancia) pérdida en venta de propiedades, planta y equipo		132	(1,814)
Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos			
Disminución de cuentas por cobrar comerciales		51,656	125,794
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar y relacionadas		(5,790)	1,330
(Aumento) disminución en inventarios		(29,701)	(7,237)
(Aumento) de otros activos no financieros		(1,325)	1,420
(Disminución) de cuentas por pagar comerciales y relacionadas		(29,595)	(85,002)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar		51,384	(54,807)
(Disminución) aumento de provisiones		(8,919)	(737)
		<u>566,809</u>	<u>524,251</u>
Intereses cobrados		-	2,893
Intereses pagados		(72,202)	(68,486)
Impuesto a las ganancias pagado		<u>(133,208)</u>	<u>(116,568)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación			
		<u>361,399</u>	<u>342,090</u>

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

Estado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

	Nota	2018 S/ 000	2017 S/ 000
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo	4	2,258	2,258
Compra de propiedades, planta y equipo		(253,145)	(226,632)
Compra de activos intangibles		(20,199)	(9,604)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión		<u>(273,340)</u>	<u>(233,978)</u>
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos con entidades bancarias		105,000	-
Obtención de préstamos con entidades relacionadas		740,312	335,250
Emisión de bonos		100,000	-
Amortización de préstamos con entidades bancarias		(30,000)	(10,000)
Amortización de préstamos con entidades relacionadas		(856,770)	(202,239)
Amortización de bonos		(160,000)	(116,745)
Amortización de pasivos por arrendamiento financiero		(3,609)	(6,492)
Pago de dividendos	17	(126,113)	(110,953)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento		<u>(231,180)</u>	<u>(111,179)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(143,121)	(3,067)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio		<u>259,026</u>	<u>223,860</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo		<u>115,905</u>	<u>220,793</u>
Transacciones que no representan flujos de efectivo			
Compra de equipos diversos a través de arrendamiento financiero		33,968	10,489

Enel Distribución Perú S.A.A.

Notas a los estados financieros intermedios

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

1. Identificación y actividad económica de la Compañía

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2018 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía.

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 tercer trimestre de 2018 se presentan lo siguiente:

- i) Decreto Supremo N° 022-2018-EM (modificado por D.S. N° 026-2018-EM), mediante el cual se modifica el Reglamento de Licitaciones del Suministro de Electricidad, aprobado por Decreto Supremo N° 052-2007-EM, con la finalidad de establecer disposiciones sobre el procedimiento de evaluación de las propuestas de modificación de los Contratos resultantes de Licitaciones.
- ii) 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.
- iii) 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.
- iv) Decreto Supremo N° 017-2018-EM publicado el 23 de julio del 2018, mediante el cual se establece el Mecanismo de Racionamiento ante situaciones que pongan en Emergencia el abastecimiento de gas natural, entiéndase como Emergencia el desabastecimiento total o parcial de gas natural en el mercado interno por cualquier situación que afecte el suministro y/o transporte y/o distribución de gas natural, debidamente calificada por el Ministerio de Energía y Minas.

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:

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- NIIF 9 Instrumentos financieros

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

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido ningún impacto sobre la clasificación y medición de sus pasivos financieros. 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:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/ 000	S/ 000
Caja y cuentas corrientes	110,905	201,777
Depósitos a plazo	<u>5,000</u>	<u>57,249</u>
Total	<u>115,905</u>	<u>259,026</u>

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/ 000	S/ 000
Energía facturada a clientes	113,105	173,753
Energía entregada y no facturada	91,628	94,567
Facturas por cobrar - nuevos negocios	8,460	4,259
Facturas por cobrar - mercaderías	<u>1,614</u>	<u>631</u>
Sub-total	214,807	273,210
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar (b)	<u>(59,962)</u>	<u>(47,192)</u>
Total	<u>154,845</u>	<u>226,018</u>

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:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/ (000)	S/ (000)
Saldos iniciales	47,192	36,386
Efecto adopción NIIF 9, nota 3.2	3,194	-
Aumento, nota 21	12,369	16,936
Castigos y/o recuperos	<u>(2,793)</u>	<u>(6,130)</u>
Saldos finales	<u>59,962</u>	<u>47,192</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

7. Otras cuentas por cobrar

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

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/ 000	S/ 000
Deudores varios	10,618	9,619
Fondos sujetos a restricción	4,790	4,364
Cuentas por cobrar al personal	2,498	2,331
Entregas a rendir cuenta	69	1,039
Diversas	5,707	4,155
Total	<u>23,682</u>	<u>21,508</u>
Menos - estimación de deterioro de cuentas por cobrar (c)	(5,670)	(1,717)
Total	<u>18,012</u>	<u>19,791</u>

(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:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/ 000	S/ 000
Saldos iniciales	1,717	1,721
Efecto adopción NIIF 9, nota 3.2	3,047	-
Aumento, nota 21	906	1,028
Castigos y/o recuperos	-	(1,032)
Saldos finales	<u>5,670</u>	<u>1,717</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

8. Inventarios, neto

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

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/ 000	S/ 000
Materiales de operación y mantenimiento	57,826	33,838
Mercaderías - artefactos eléctricos	1,584	657
Inventarios por recibir	6,439	1,653
Total	65,849	36,148
Estimación por desvalorización de inventarios (b)	(1,347)	(1,347)
Total	64,502	34,801

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

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

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

9. Propiedades, planta y equipo, neto

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

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Maquinaria, equipo	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	Trabajo en curso	Total
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2017	59,933	221,600	4,716,127	953	25,245	14,575	188,278	5,226,711
Adiciones	-	-	-	-	2,506	-	372,345	374,851
Transferencia	7,985	12,481	400,749	-	-	2,792	(424,007)	-
Retiros (b)	(254)	(1,266)	(12,202)	-	(26)	(402)	-	(14,150)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	67,664	232,815	5,104,674	953	27,725	16,965	136,616	5,587,412
Adiciones	-	-	-	-	351	-	286,762	287,113
Transferencia	-	1,966	96,552	-	-	-	(98,518)	-
Retiros (b)	(11)	(52)	(329)	-	(57)	(343)	-	(792)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	67,653	234,729	5,200,897	953	28,019	16,622	324,860	5,873,733
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2017	-	63,883	1,681,749	953	15,452	7,689	-	1,769,726
Depreciación del ejercicio	-	5,898	141,868	-	1,872	1,907	-	151,545
Retiros (b)	-	(1,266)	(11,940)	-	(24)	(356)	-	(13,586)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	68,515	1,811,677	953	17,300	9,240	-	1,907,685
Depreciación del ejercicio	-	3,983	111,879	-	1,386	1,542	-	118,790
Retiros (b)	-	(40)	(194)	-	(57)	(366)	-	(657)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	-	72,458	1,923,362	953	18,629	10,416	-	2,025,818
Valor neto en libros:								
Al 31 de diciembre de 2017	67,664	164,300	3,292,997	-	10,425	7,725	136,616	3,679,727
Al 30 de setiembre de 2018	67,653	162,271	3,277,535	-	9,390	6,206	324,860	3,847,915

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (b) Los retiros realizados al 30 de septiembre 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 septiembre de 2018 se han capitalizado intereses por aproximadamente S/ 1,397,000 (S/ 1'226,000 al 30 de septiembre 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 septiembre de 2018 ascendieron aproximadamente a S/ 22,576,000 (aproximadamente S/ 16,346,000 al 30 de septiembre de 2017), ver nota 19.

10. Activos intangibles, neto

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

	Software S/ 000
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2017	103,278
Adiciones	21,076
	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	124,354
Adiciones	20,199
	<hr/>
Saldo al 30 de septiembre de 2018	<u>144,553</u>
Amortización acumulada	
Saldo al 1 de enero de 2017	46,235
Adiciones	12,449
	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	58,684
Adiciones	8,997
	<hr/>
Saldo al 30 de septiembre de 2018	<u>67,681</u>
	<hr/>
Total	<u>76,872</u>
Valor neto en libros	
Al 31 de diciembre de 2017	<u>65,670</u>
Al 30 de septiembre de 2018	<u>76,872</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

11. Cuentas por pagar comerciales

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

	Septiembre 2018 S/ 000	Diciembre 2017 S/ 000
Proveedores de energía	101,114	157,819
Proveedores diversos (b)	217,991	197,795
	<hr/>	<hr/>
Total	319,105	355,614

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

12. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018		Diciembre 2017	
	Corriente S/ 000	No Corriente S/ 000	Corriente S/ 000	No Corriente S/ 000
Impuesto general a las ventas	35,500	-	28,158	-
Anticipos de clientes y terceros	15,845	-	24,162	-
Intereses por pagar	21,268	-	20,773	-
Participación de los trabajadores	21,622	-	20,765	-
Premios por antigüedad	-	9,755	-	9,735
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad				
Energética - CASE	4,767	-	12,825	-
Aportes y otros tributos	9,683	-	10,762	-
Cuentas por pagar por aporte de electrificación rural	-	-	8,308	-
Vacaciones y otros beneficios a los trabajadores	3,501	-	1,971	-
Aporte precio único de generación	4,296	-	2,349	-
Aportes MEM y OSINERGMIN	4,038	-	2,142	-
Contribuciones reembolsables	-	34	-	954
Provisión plan retiro voluntario	2,887	-	2,887	-
Compensación por tiempo de servicios	1,513	-	706	-
Dividendos por pagar	188	-	-	-
Diversas	32,707	1,615	14,320	1,585
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total	166,361	11,404	150,128	12,274

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

13. Ingresos diferidos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018		Diciembre 2017	
	Corriente S/ 000	No corriente S/ 000	Corriente S/ 000	No corriente S/ 000
Transferencia de activos procedentes de clientes	37,681	-	36,861	-
Subvenciones del Gobierno	-	6,369	-	6,370
	<u>37,681</u>	<u>6,369</u>	<u>36,861</u>	<u>6,370</u>

14. Otras provisiones

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018 S/ 000	Diciembre 2017 S/ 000
Contingencias judiciales	8,461	17,535
Contingencias tributarias	18,754	18,599
Contingencias laborales	<u>4,888</u>	<u>4,888</u>
Total	<u>32,103</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:

	Septiembre 2018			Diciembre 2017		
	Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Bonos (15.1)	190,000	1,137,905	1,327,905	-	1,227,905	1,227,905
Préstamos bancarios (b)	-	75,000	75,000	160,000	-	160,000
Arrendamientos financieros	10,847	34,515	45,362	4,795	10,208	15,003
	<u>200,847</u>	<u>1,247,420</u>	<u>1,448,267</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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Tasa	Fecha de vencimiento	Septiembre	Diciembre
			2018	2017
			S/ 000	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	<u>75,000</u>	<u>-</u>
			<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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene los siguientes bonos que fueron emitidos para capital de trabajo:

Programa	Emisión y/o serie	Tasa	Fecha de vencimiento	Monto autorizado y utilizado S/ 000	Septiembre 2018 S/ 000	Diciembre 2017 S/ 000
Cuarto Programa de Bonos Corporativos:	Quinta emisión - Serie A	7.438%	Agosto 2020	30,000	30,000	30,000
	Cuarta emisión - Serie A	7.031%	Enero 2019	20,000	20,000	20,000
	Novena emisión - Serie A	6.281%	Abril 2022	40,000	40,000	40,000
	Décimo primera emisión - Serie A	6.063%	Mayo 2032	50,000	50,000	50,000
	Décimo tercera emisión - Serie A	5.563%	Agosto 2022	50,000	50,000	50,000
	Décimo quinta emisión - Serie A	5.000%	Noviembre 2025	40,000	40,000	40,000
	Décimo segunda emisión - Serie A	5.125%	Enero 2033	50,000	50,000	50,000
Quinto Programa de Bonos Corporativos:	Primera emisión - Serie A	6.750%	Agosto 2020	50,000	50,000	50,000
	Quinta emisión - Serie A	7.281%	Agosto 2038	35,500	35,500	35,500
	Primera emisión - Serie B	6.500%	Noviembre 2020	50,000	50,000	50,000
	Octava emisión - Serie A	7.375%	Noviembre 2038	60,000	60,000	60,000
	Novena emisión - Serie A	6.781%	Abril 2021	100,000	100,000	100,000
	Décima emisión - Serie A	6.344%	Junio 2023	60,000	60,000	60,000
	Décimo primera emisión - Serie A	5.844%	Junio 2019	100,000	100,000	100,000
	Segunda emisión - Serie A	6.344%	Setiembre 2024	80,000	80,000	80,000
	Décimo séptima - Serie A	6.125%	Julio 2019	70,000	70,000	70,000
	Décimo novena - Serie A	8.125%	Marzo 2029	70,000	70,000	70,000
	Vigésima - Serie A	6.094%	Julio 2023	100,000	100,000	100,000
	Vigésima primera - Serie A	6.000%	Octubre 2024	72,405	72,405	72,405
	Sexto Programa de Bonos Corporativos:	Primera emisión - Serie A	5.719%	Noviembre 2025	100,000	100,000
Segunda emisión - Serie A		5.375%	Marzo 2026	100,000	100,000	-
Total					<u>1,327,905</u>	<u>1,227,905</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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

	Septiembre 2018			Diciembre 2017		
	Interés S/ 000	Principal S/ 000	Total S/ 000	Interés S/ 000	Principal S/ 000	Total S/ 000
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	3,184	100,000	103,184	1,488	100,000	101,488
2022	1,451	90,000	91,451	1,519	90,000	91,519
2023	2,564	160,000	162,564	3,136	160,000	163,136
2024 en adelante	9,012	657,905	666,917	7,975	557,905	565,880
Total	20,997	1,327,905	1,348,902	19,456	1,227,905	1,247,361

16. Impuesto a las ganancias

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

	Septiembre 2018 S/ 000	Septiembre 2017 S/ 000
Impuesto a las ganancias		
Corriente	112,873	117,917
Diferido	(7,318)	(7,890)
Total	105,555	110,027

17. Dividendos declarados

A continuación presentamos declarados y pagados durante el año 2017 y 2018:

	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados S/ 000	Dividendo por acción S/
Dividendos 2018				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2017	27 de marzo	100,729	0.157743
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2018	18 de abril	13,161	0.020610
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2018	19 de julio	12,223	0.019141
			126,113	
Dividendos 2017				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2016	23 de marzo	85,163	0.133366
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	20 de abril	12,632	0.019782
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	21 de julio	13,158	0.020605
			110,953	

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

18. Otros ingresos y costos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2018 S/ 000	2017 S/ 000
Otros ingresos operativos:		
Movimientos de redes	20,292	42,032
Transferencia de clientes	1,419	20,995
Venta de mercaderías	2,210	2,032
Comisiones de cobranzas	3,462	2,475
	<hr/>	<hr/>
Total	27,383	67,534
Otros costos operativos:		
Costo movimientos de redes	9,989	7,048
Costo de ventas de mercaderías	1,232	1,372
	<hr/>	<hr/>
Total	11,221	8,420

19. Costo del servicio de distribución de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2018 S/ 000	2017 S/ 000
Compra de energía		
Terceros	939,862	838,632
Entidades relacionadas, nota 25(a)	481,224	523,176
Servicios prestados por terceros	89,591	77,424
Gastos de personal	35,677	34,728
Tributos	24,284	23,644
Suministros diversos	11,931	12,267
Cargas diversas de gestión	5,992	10,968
Estimaciones del ejercicio:		
Depreciación	88,304	83,755
Amortización	2,025	3,471
Desvalorización de inventarios, nota 8	-	260
Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 9(d)	(22,576)	(16,346)
	<hr/>	<hr/>
Total	1,656,314	1,591,979

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

20. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2018	2017
	S/ 000	S/ 000
Servicios prestados por terceros	30,783	23,895
Gastos de personal	32,121	38,069
Estimaciones del ejercicio		
Depreciación	9,198	8,748
Amortización	2,398	1,348
Otros gastos de administración	5,588	6,280
Total	80,088	78,340

21. Gastos de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2018	2017
	S/ 000	S/ 000
Servicios prestados por terceros	26,356	22,342
Gastos de personal	18,399	15,368
Estimaciones del ejercicio		
Depreciación	21,288	20,540
Amortización	4,574	4,629
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar, nota 6(b) y 7(c)	13,275	11,519
Otros gastos de venta	179	218
Total	84,071	74,616

22. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2018	2017
	S/ 000	S/ 000
Intereses, recargos por mora y facilidades de pago	8,830	10,038
Intereses sobre depósitos bancarios	1,666	2,992
Recupero de intereses tributarios	1,582	-
Otros ingresos financieros	3	655
Total	12,081	13,685

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

23. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2018	2017
	S/ 000	S/ 000
Intereses por bonos	61,170	57,799
Intereses por contingencias	362	697
Reverso intereses contingencias	(7,795)	-
Intereses por obligaciones financieras con terceros	4,101	5,854
Intereses por obligaciones financieras con entidades relacionadas, nota 25(a)	2,223	4,023
Otros gastos financieros	4,630	3,580
Total	64,691	71,953

24. Otros ingresos y gastos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2018	2017
	S/ 000	S/ 000
Otros ingresos:		
Alquileres	8,058	6,723
Servicios de soporte administrativo a entidades relacionadas, nota 25(a)	8,579	6,388
Enajenación de propiedades planta y equipo	4	2,258
Penalidades a proveedores	1,259	2,825
Venta de almacén	2,226	1,161
Otros ingresos	2,347	2,798
Total	22,473	22,153
Otros gastos:		
Multas	1,267	2,005
Costo de retiro de activo fijo	136	444
Otros gastos	587	4
Total	1,990	2,453

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

25. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) Al 30 de septiembre de 2018 y de 2017, la Compañía ha efectuado, principalmente, las siguientes transacciones realizadas principalmente con Enel Generación Perú S.A.A., Chinango S.A.C. y Enel Generación Piura S.A.:

	Septiembre 2018		Septiembre 2017	
	Ingresos S/ 000	Gastos/ Costos S/ 000	Ingresos S/ 000	Gastos/ Costos S/ 000
Entidad controladora:				
Intereses de obligaciones financieras, nota 23	-	-	-	2,040
Entidades relacionadas:				
Compra de energía, nota 19	-	481,224	-	523,176
Servicios de informática	-	4,263	-	6,862
Intereses de obligaciones financieras, nota 23	-	2,223	-	1,983
Soporte administrativo y otros, nota 24	8,579	12,477	6,388	9,556
Venta de energía y servicio de peaje	413	-	376	-
	<u>8,992</u>	<u>500,188</u>	<u>6,764</u>	<u>543,617</u>

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:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/ 000	S/ 000
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Entidad controladora:		
Enel Perú S.A.C.	1,600	1,600
Entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A.	7,240	2,541
Enel Generación Piura S.A.	2,542	1,254
Enel Chile S.A.	12	11
Enel Green Power Perú S.A.	1,105	-
Energética Monzón S.A.C.	239	-
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	165	-
Enel Green Power North América Inc.	86	18
	<u>11,389</u>	<u>3,824</u>
Total	<u>12,989</u>	<u>5,424</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Comerciales - entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A.	46,213	47,313
Chinango S.A.C.	5,296	5,805
Enel Generación Piura S.A.	6,763	6,837
	<u>58,272</u>	<u>59,955</u>
Total	<u>58,272</u>	<u>59,955</u>
Otras cuentas por pagar -		
Entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A. (e)	-	116,894
Enel S.p.A.	19,488	18,226
Enel Italia S.A.	15,068	14,635
Enel Global Infraestructure & Network S.R.L.	5,430	-
Enel Chile S.A.	1,789	1,870
Endesa Distribución Eléctrica	715	-
Endesa Generación S.A.	675	552
Codensa S.A. E.S.P.	13	13
Endesa S.A.	563	321
Enel Italia Global	918	-
Enel Distribuzione S.p.A	-	10
	<u>44,659</u>	<u>152,521</u>
Total	<u>44,659</u>	<u>152,521</u>
Total	<u>102,931</u>	<u>212,476</u>

- (c) Al 30 de septiembre de 2017 se han distribuido dividendos por S/ 83,973,000, que corresponden a Enel Américas S.A.

- (d) La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a S/ 9,328,000 y S/ 9,145,000 al 30 de septiembre de 2018 y de 2017, respectivamente.
- (e) Al 30 de septiembre 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\$ 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 actualmente 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 setiembre 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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros intermedios al 30 de septiembre 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; salvo a la prescripción de dos contingencias legales que ascendieron a S/ 9,021,000.

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:

	Septiembre 2018		Diciembre 2017	
	Valor en libros S/ 000	Valor razonable S/ 000	Valor en libros S/ 000	Valor razonable S/ 000
Otros pasivos financieros	1,448,267	1,547,939	1,402,908	1,519,626

29. Evento subsecuente

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