

Enel Distribución Perú S.A.A.

Información Financiera Intermedia (no auditada)
Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Contenido

Estados financieros

Estado intermedio de situación financiera

Estado intermedio de resultados integrales

Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Estado intermedio de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros intermedios

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de situación financiera

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

| | Nota | 2019 S/(000) | 2018 S/(000) | | Nota | 2019 S/(000) | 2018 S/(000) |
|---|-------|------------------|------------------|--|-------|------------------|------------------|
| Activo | | | | Pasivo y patrimonio neto | | | |
| Activo corriente | | | | Pasivo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 202,154 | 100,631 | Otros pasivos financieros | 16 | 185,381 | 200,885 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 7 | 168,371 | 163,089 | Cuentas por pagar comerciales | 12 | 235,560 | 367,212 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 27(b) | 28,573 | 29,974 | Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 27(b) | 363,915 | 122,914 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 29,467 | 36,590 | Otras cuentas por pagar | 13 | 187,131 | 146,490 |
| Inventarios, neto | 9 | 57,547 | 43,623 | Ingresos diferidos | 14 | 24,594 | 25,401 |
| Otros activos no financieros | | 8,163 | 5,577 | Otras provisiones | 15 | 29,114 | 29,041 |
| Total activo corriente | | <u>494,275</u> | <u>379,484</u> | Pasivo por impuesto a las ganancias | | 21,674 | 16,774 |
| | | | | Total pasivo corriente | | <u>1,047,369</u> | <u>908,717</u> |
| | | | | Otros pasivos financieros | 16 | 1,282,702 | 1,280,311 |
| | | | | Otras cuentas por pagar | 13 | 13,850 | 13,630 |
| | | | | Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto | | 156,634 | 159,189 |
| | | | | Ingresos diferidos | 14 | 6,370 | 6,370 |
| | | | | Total pasivo no corriente | | <u>1,459,556</u> | <u>1,459,500</u> |
| | | | | Total pasivo | | <u>2,506,925</u> | <u>2,368,217</u> |
| | | | | Patrimonio neto | 18 | | |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 10 | 4,021,261 | 3,983,967 | Capital emitido | | 638,564 | 638,564 |
| Intangibles, neto | 11 | 105,036 | 106,800 | Otras reservas de capital | | 133,188 | 133,188 |
| Total activo no corriente | | <u>4,126,297</u> | <u>4,090,767</u> | Resultados acumulados | | 1,341,895 | 1,330,282 |
| | | | | Total patrimonio neto | | <u>2,113,647</u> | <u>2,102,034</u> |
| Total activo | | <u>4,620,572</u> | <u>4,470,251</u> | Total pasivo y patrimonio neto | | <u>4,620,572</u> | <u>4,470,251</u> |

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de marzo de 2019 y de 2018

| | | Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo | |
|--|------|--|------------------|
| | Nota | 2019 S/(000) | 2018 S/(000) |
| Ingresos operativos | | | |
| Ingresos por servicios de distribución de energía | | 812,760 | 751,957 |
| Otros ingresos operativos | 19 | 3,503 | 9,574 |
| | | <u>816,263</u> | <u>761,531</u> |
| Costos operativos | | | |
| Costo del servicio de distribución de energía | 20 | (577,972) | (574,697) |
| Otros costos operativos | 19 | (2,097) | (3,756) |
| | | <u>(580,069)</u> | <u>(578,453)</u> |
| Utilidad bruta | | 236,194 | 183,078 |
| Gastos operativos | | | |
| Gastos de administración | 21 | (28,440) | (27,870) |
| Gastos de ventas | 22 | (29,766) | (25,848) |
| Otros ingresos | 26 | 3,660 | 6,699 |
| Otros gastos | 26 | (135) | (605) |
| Utilidad operativa | | <u>181,513</u> | <u>135,454</u> |
| Ingresos financieros | 24 | 3,754 | 5,029 |
| Gastos financieros | 25 | (24,975) | (22,172) |
| Diferencia de cambio neta | | 2,208 | (172) |
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias | | <u>162,500</u> | <u>118,139</u> |
| Impuesto a las ganancias | 17 | (49,415) | (30,399) |
| Utilidad neta | | <u>113,085</u> | <u>87,740</u> |
| Otros resultados integrales | | - | - |
| Total resultados integrales | | <u>113,085</u> | <u>87,740</u> |
| Utilidad neta por acción - básica y diluida | | <u>0.177</u> | <u>0.137</u> |
| Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades) | | <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 años terminados el 31 de marzo de 2019 y de 2018

| | Capital emitido S/(000) | Otras reservas de capital S/(000) | Resultados acumulados S/(000) | Total S/(000) |
|---|-------------------------------|---|-------------------------------------|------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2018 | 638,564 | 133,188 | 1,127,646 | 1,899,398 |
| Utilidad neta | - | - | 87,740 | 87,740 |
| Resultado integral del ejercicio | - | - | 87,740 | 87,740 |
| Efecto adopción NIIF 9 | - | - | (4,400) | (4,400) |
| Dividendos, nota 18(b) | - | - | (100,729) | (100,729) |
| Saldos al 31 de marzo de 2018 | 638,564 | 133,188 | 1,110,257 | 1,882,009 |
| Saldos al 1 de enero de 2019 | 638,564 | 133,188 | 1,330,282 | 2,102,034 |
| Utilidad neta | - | - | 113,085 | 113,085 |
| Resultado integral del ejercicio | - | - | 113,085 | 113,085 |
| Dividendos, nota 18(b) | - | - | (101,472) | (101,472) |
| Saldos al 31 de marzo de 2019 | 638,564 | 133,188 | 1,341,895 | 2,113,647 |

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 años terminados el 31 de marzo de 2019 y de 2018

| | Nota | 2019 S/(000) | 2018 S/(000) |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Actividades de operación | | | |
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias | | 162,500 | 118,139 |
| Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo proveniente de las actividades de operación | | | |
| Gastos financieros | 25 | 24,975 | 22,172 |
| Ingresos financieros | 24 | (3,754) | (5,029) |
| Diferencia en cambio neta | | (2,208) | 172 |
| Ajustes no monetarios | | | |
| Pérdida por deterioro de valor en cuentas por cobrar e inventarios | 7,8,9 | 3,994 | 2,302 |
| Depreciación | 10(b) | 41,813 | 39,562 |
| Amortización | 11(b) | 3,670 | 3,029 |
| (Ganancia) pérdida en venta de propiedades, planta y equipo | | - | 20 |
| Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos | | | |
| (Aumento) de cuentas por cobrar comerciales | | (9,276) | (64,226) |
| (Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar y relacionadas | | 8,523 | (2,833) |
| (Aumento) en inventarios | | (13,924) | (10,712) |
| (Aumento) de otros activos no financieros | | (2,586) | (1,625) |
| (Disminución) de cuentas por pagar comerciales y relacionadas | | (59,622) | (83,463) |
| Aumento de otras cuentas por pagar | | 31,136 | 22,157 |
| Aumento (disminución) de provisiones | | 73 | (1,018) |
| | | <u>185,314</u> | <u>38,647</u> |
| Intereses cobrados | | 569 | 550 |
| Intereses pagados | | (23,354) | (22,870) |
| Impuesto a las ganancias pagado | | <u>(47,070)</u> | <u>(53,104)</u> |
| Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación | | <u>115,459</u> | <u>(36,777)</u> |

Estado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

| | Nota | 2019 | 2018 |
|--|-------------|-----------------|-----------------|
| | | S/(000) | S/(000) |
| Actividades de inversión | | | |
| Venta de propiedades, planta y equipo | | - | 4 |
| Compra de propiedades, planta y equipo | | (76,476) | (54,967) |
| Compra de activos intangibles | | (1,906) | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión | | <u>(78,382)</u> | <u>(54,963)</u> |
| Actividades de financiamiento | | | |
| Obtención de préstamos con entidades relacionadas | | 225,000 | 330,312 |
| Emisión de bonos | | - | 100,000 |
| Amortización de préstamos con entidades bancarias | | - | (71,000) |
| Amortización de préstamos con entidades relacionadas | | (140,217) | (366,663) |
| Amortización de bonos | | (20,000) | - |
| Amortización de pasivos por arrendamiento financiero | | (337) | (2,199) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento | | <u>64,446</u> | <u>(9,550)</u> |
| Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | | 101,523 | (101,290) |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio | | <u>100,631</u> | <u>259,026</u> |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo | | <u>202,154</u> | <u>157,736</u> |
| Transacciones que no representan flujos de efectivo | | | |
| Compra de equipos diversos a través de arrendamiento financiero | | 2,632 | 15,989 |

Enel Distribución Perú S.A.A.

Notas a los estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

1. Identificación y actividad económica de la Compañía

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). 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.

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 2018 fueron aprobados por el Directorio y la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de fechas 26 de febrero y 26 de marzo de 2019, respectivamente. Los estados financieros al 31 de marzo de 2019 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía y serán presentados para su aprobación al Directorio y a la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

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

Las principales normas que afectan las actividades de la Compañía son las mismas que fueron reveladas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018.

3. Principales principios y prácticas contables

3.1 Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) y vigentes al 31 de marzo del 2019 y al 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

Los estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en soles y todos los valores están redondeados a 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 2018.

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 intermedios, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos. Los estimados más significativos se mantienen con relación a los revelados en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018.

5. 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 2018, salvo por la adopción de las siguientes normas con entrada en vigencia a partir del 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 Arrendamientos -

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el importe de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17. Los arrendatarios continuarán clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación que en la NIC 17 y registrarán dos tipos de arrendamiento: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores incluyan informaciones a revelar más extensas que las estipuladas en la NIC 17.

La Compañía evaluó el impacto de la NIIF 16 y como consecuencia se registró un aumento del rubro de "Otros pasivos financieros" por S/ 5,570,000 y un aumento en el rubro "Propiedades, planta y equipo, neto" por el mismo importe.

La Compañía requirió modificar ciertos procesos internos para obtener la información necesaria para aplicar los conceptos de la NIIF 16.

- *CINIIF 23 - Incertidumbre sobre el tratamiento de los impuestos sobre las ganancias*

La Interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre las ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta a la aplicación de la NIC 12 y no se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con intereses y sanciones que se pudieran derivar. La interpretación aborda específicamente los siguientes aspectos:

- Si una entidad tiene que considerar las incertidumbres fiscales por separado.
- Las hipótesis que hace una entidad sobre si va a ser revisado el tratamiento fiscal por las autoridades fiscales.
- Cómo una entidad determina el resultado fiscal, las bases fiscales, las pérdidas pendientes de compensar, las deducciones fiscales y los tipos impositivos
- Cómo la entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

Una entidad debe determinar si considera cada incertidumbre fiscal por separado o junto con una o más incertidumbres fiscales. Se debe seguir el enfoque que mejor estime la resolución de la incertidumbre.

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

| | Marzo 2019 S/(000) | Diciembre 2018 S/(000) |
|-------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| Caja y cuentas corrientes (b) | 100,654 | 100,631 |
| Depósitos a plazo (c) | 101,500 | - |
| Total | <u>202,154</u> | <u>100,631</u> |

(b) Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantuvo sus cuentas corrientes en soles y dólares estadounidenses. Los fondos son de libre disponibilidad, están depositados en bancos locales con una alta evaluación crediticia y generan intereses a tasas de mercado.

(c) Al 31 de marzo de 2019, la Compañía mantiene depósitos a plazo en soles, los cuales devengarán intereses calculados con una tasa anual de 3.60 a 3.61 por ciento en soles, con vencimiento en 24 y 25 días.

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

| | Marzo 2019 S/(000) | Diciembre 2018 S/(000) |
|---|------------------------------|----------------------------------|
| Energía facturada a clientes | 113,766 | 110,745 |
| Energía entregada y no facturada | 111,080 | 104,371 |
| Facturas por cobrar - nuevos negocios (b) | 5,085 | 3,200 |
| Facturas por cobrar - mercaderías (c) | 968 | 1,032 |
| Sub-total | <u>230,899</u> | <u>219,348</u> |
| Estimación de deterioro de cuentas por cobrar | <u>(62,528)</u> | <u>(56,259)</u> |
| Total | <u>168,371</u> | <u>163,089</u> |

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

(b) Corresponde a los servicios de movimiento de redes que la Compañía brinda, principalmente, a empresas del sector de telecomunicaciones y a organismos del Estado Peruano.

(c) Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente al importe por cobrar a bancos y ciertos operadores de tarjetas de crédito, por la venta de mercaderías mediante la utilización de dicho medio de pago.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

8. Otras cuentas por cobrar

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

| | Marzo 2019 S/(000) | Diciembre 2018 S/(000) |
|---|------------------------------|----------------------------------|
| Deudores varios | 15,441 | 14,401 |
| Fondos sujetos a restricción (c) | 4,790 | 4,790 |
| Cuentas por cobrar al personal | 2,653 | 2,321 |
| Entregas a rendir cuenta | 361 | 1,356 |
| Diversas | 8,184 | 17,823 |
| Total | <u>31,429</u> | <u>40,691</u> |
| Menos - estimación de deterioro de cuentas por cobrar | (1,962) | (4,101) |
| Total | <u>29,467</u> | <u>36,590</u> |

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

(c) Los fondos sujetos a restricción, corresponden a retenciones judiciales en soles que no son de libre disposición y que son mantenidos en instituciones financieras.

9. Inventarios, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 S/(000) | Diciembre 2018 S/(000) |
|---|------------------------------|----------------------------------|
| Materiales de operación y mantenimiento | 54,809 | 37,738 |
| Mercaderías - artefactos eléctricos | 1,426 | 3,060 |
| Inventarios por recibir | 2,659 | 4,172 |
| Total | <u>58,894</u> | <u>44,970</u> |
| Estimación por desvalorización de inventarios | (1,347) | (1,347) |
| Total | <u>57,547</u> | <u>43,623</u> |

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

10. Propiedades, planta y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

| | Terrenos | Edificios y otras construcciones | Redes de distribución y Subestaciones | 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 2018 | 67,601 | 230,292 | 5,064,946 | 953 | 29,135 | 47,529 | 146,956 | 5,587,412 |
| Adiciones | - | - | - | - | 1,859 | - | 461,093 | 462,952 |
| Transferencia | - | 2,365 | 341,632 | - | - | 850 | (344,847) | - |
| Retiros (c) | (11) | (52) | (329) | - | (4,875) | (359) | - | (5,626) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 67,590 | 232,605 | 5,406,249 | 953 | 26,119 | 48,020 | 263,202 | 6,044,738 |
| Adiciones | - | 5,106 | - | 464 | - | 130 | 73,407 | 79,107 |
| Transferencia | - | 4,734 | 21,524 | - | - | - | (26,258) | - |
| Saldo al 31 de marzo de 2019 | 67,590 | 242,445 | 5,427,773 | 1,417 | 26,119 | 48,150 | 310,351 | 6,123,845 |
| Depreciación acumulada | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2018 | - | 66,467 | 1,795,414 | 953 | 18,629 | 26,222 | - | 1,907,685 |
| Depreciación del ejercicio | - | 5,305 | 149,432 | - | 1,822 | 2,016 | - | 158,575 |
| Retiros (c) | - | (40) | (194) | - | (4,875) | (380) | - | (5,489) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | - | 71,732 | 1,944,652 | 953 | 15,576 | 27,858 | - | 2,060,771 |
| Depreciación del ejercicio | - | 1,534 | 38,784 | 70 | 462 | 963 | - | 41,813 |
| Saldo al 31 de marzo de 2019 | - | 73,266 | 1,983,436 | 1,023 | 16,038 | 28,821 | - | 2,102,584 |
| Valor neto en libros: | | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2018 | 67,590 | 160,873 | 3,461,597 | - | 10,543 | 20,162 | 263,202 | 3,983,967 |
| Al 31 de marzo de 2019 | 67,590 | 169,179 | 3,444,337 | 394 | 10,081 | 19,329 | 310,351 | 4,021,261 |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (b) La distribución de la depreciación fue como sigue:

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Costo del servicio de distribución de energía, nota 20 | 30,975 | 29,307 |
| Gastos de administración, nota 21 | 3,252 | 3,077 |
| Gastos de ventas, nota 22 | 7,586 | 7,178 |
| Total | <u>41,813</u> | <u>39,562</u> |

- (c) Los retiros realizados al 31 de diciembre de 2018 corresponden, principalmente, a la baja de activos que no se encontraban en uso.
- (d) Las propiedades, planta y equipo, incluyen costos de financiamiento relacionados con la construcción de obras en curso. Al 31 de marzo de 2019, se han capitalizado intereses por aproximadamente S/513,000 (S/315,000 al 31 de marzo de 2018).
- (e) Las propiedades, planta y equipo incluyen gastos directos vinculados a la construcción de las obras en curso. La metodología aplicada para capitalizar los gastos directos de personal es sobre la base de la identificación de cada una de las áreas de la Compañía dedicadas cien por ciento a la planificación, ejecución y gestión de obras y la determinación de porcentajes de tiempo de áreas con dedicación parcial, esto aplicado a los costos de beneficios de los empleados de dichas áreas. Los gastos directos capitalizados al 31 de marzo de 2019 ascendieron aproximadamente a S/7,553,000 (aproximadamente S/5,302,000 al 31 de marzo de 2018), ver nota 23.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

11. Intangibles, neto

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

| | Software S/(000) |
|---|----------------------------|
| Costo | |
| Saldo al 1 de enero de 2018 | 124,354 |
| Adiciones | 53,264 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 177,618 |
| Adiciones | 1,906 |
| Saldo al 31 de marzo de 2019 | 179,524 |
| Amortización acumulada | |
| Saldo al 1 de enero de 2018 | 58,684 |
| Adiciones | 12,134 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 70,818 |
| Adiciones | 3,670 |
| Saldo al 31 de marzo de 2019 | 74,488 |
| Valor neto en libros: | |
| Al 31 de diciembre de 2018 | 106,800 |
| Al 31 de marzo de 2019 | 105,036 |

(b) La distribución de la amortización fue como sigue:

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Costo del servicio de distribución de energía, nota 20 | 818 | 675 |
| Gastos de administración, nota 21 | 1,030 | 850 |
| Gastos de ventas, nota 22 | 1,822 | 1,504 |
| Total | 3,670 | 3,029 |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

12. Cuentas por pagar comerciales

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

| | Marzo 2019 S/(000) | Diciembre 2018 S/(000) |
|--------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Proveedores de energía | 114,301 | 120,832 |
| Proveedores diversos (b) | 121,259 | 246,380 |
| Total | 235,560 | 367,212 |

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

13. Otras cuentas por pagar

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

| | Marzo 2019 | | Diciembre 2018 | |
|--|----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| | Corriente S/(000) | No corriente S/(000) | Corriente S/(000) | No corriente S/(000) |
| Impuesto general a las ventas | 42,440 | - | 25,545 | - |
| Participación de los trabajadores | 15,243 | - | 21,341 | - |
| Intereses por pagar | 21,358 | - | 21,205 | - |
| Anticipos de clientes y terceros (b) | 30,255 | - | 14,807 | - |
| Premios por antigüedad | - | 12,224 | - | 12,004 |
| Cuentas por pagar por aporte de electrificación rural | 9,645 | - | 8,895 | - |
| Aporte precio único de generación | 3,805 | - | 5,662 | - |
| Provisión plan retiro voluntario (c) | 3,504 | - | 4,752 | - |
| Aportes y otros tributos | 2,948 | - | 4,462 | - |
| Cargo por Afianzamiento de la Seguridad | | | | |
| Energética - CASE | 3,590 | - | 3,840 | - |
| Aportes MEM y OSINERGMIN | 2,507 | - | 2,268 | - |
| Vacaciones y otros beneficios a los trabajadores | 5,042 | - | 2,106 | - |
| Dividendos por pagar | 1,793 | - | - | - |
| Compensación por tiempo de servicios | 17,096 | - | 722 | - |
| Diversas | 27,905 | 1,626 | 30,885 | 1,626 |
| Total | 187,131 | 13,850 | 146,490 | 13,630 |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (b) Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, incluye los anticipos recibidos de diversas empresas e instituciones gubernamentales por el servicio de colocación de nuevas conexiones.
- (c) Corresponde a la provisión del Programa de Retiro Voluntario presentado por la Compañía a todo el personal contratado a plazo indeterminado, con el objetivo de motivar la renovación generacional de la Compañía, ofreciendo un plan de incentivos económicos en función a la edad, sueldo y tiempo de servicios del trabajador.
- (d) Estas cuentas por pagar están denominadas principalmente en soles y no generan intereses.

14. Ingresos diferidos

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 | | Diciembre 2018 | |
|--|----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| | Corriente S/(000) | No corriente S/(000) | Corriente S/(000) | No corriente S/(000) |
| Transferencia de activos procedentes de clientes | 24,594 | - | 25,401 | - |
| Subvenciones del Gobierno | - | 6,370 | - | 6,370 |
| | <u>24,594</u> | <u>6,370</u> | <u>25,401</u> | <u>6,370</u> |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

15. Otras provisiones

(a) A continuación se presenta el movimiento de las provisiones al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

| | Saldos iniciales S/(000) | Adición S/(000) | Reversión (c) S/(000) | Pagos S/(000) | Saldos finales S/(000) |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| Al 31 de marzo de 2019 | | | | | |
| Contingencias judiciales | 8,522 | 42 | - | - | 8,564 |
| Contingencias tributarias | 16,826 | 31 | - | - | 16,857 |
| Contingencias laborales | 3,693 | - | - | - | 3,693 |
| Total | 29,041 | 73 | - | - | 29,114 |
| | Saldos iniciales S/(000) | Adición S/(000) | Reversión (c) S/(000) | Pagos S/(000) | Saldos finales S/(000) |
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | | | |
| Contingencias judiciales | 17,535 | 268 | (9,281) | - | 8,522 |
| Contingencias tributarias | 18,599 | 155 | (1,928) | - | 16,826 |
| Contingencias laborales | 4,888 | - | (301) | (894) | 3,693 |
| Total | 41,022 | 423 | (11,510) | (894) | 29,041 |

(b) Este rubro comprende la estimación de las obligaciones según la NIC 37 sobre situaciones derivadas de procesos judiciales, tributarios, laborales, entre otros.

(c) Al 31 de diciembre de 2018 los reversos de las provisiones por contingencias corresponden principalmente a la prescripción de dos contingencias legales las cuales ascendían a S/9,021,000.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

16. Otros pasivos financieros

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

| | Marzo 2019 | | | Diciembre 2018 | | |
|-------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------|
| | Porción corriente S/(000) | Porción no corriente S/(000) | Total S/(000) | Porción corriente S/(000) | Porción no corriente S/(000) | Total S/(000) |
| Bonos (16.1) | 170,000 | 1,137,905 | 1,307,905 | 190,000 | 1,137,905 | 1,327,905 |
| Préstamos bancarios (b) | - | 75,000 | 75,000 | - | 75,000 | 75,000 |
| Arrendamientos (16.2) | 15,381 | 69,797 | 85,178 | 10,885 | 67,406 | 78,291 |
| | <u>185,381</u> | <u>1,282,702</u> | <u>1,468,083</u> | <u>200,885</u> | <u>1,280,311</u> | <u>1,481,196</u> |

(b) A continuación se presenta el detalle de los préstamos bancarios:

| | Tasa | Fecha de vencimiento | Marzo 2019 S/(000) | Diciembre 2018 S/(000) |
|---------------------------|-------|----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Banco de Crédito del Perú | 4.16% | Junio 2021 | 75,000 | 75,000 |
| | | | <u>75,000</u> | <u>75,000</u> |

El préstamo bancario está denominado en soles y ha sido obtenido, principalmente, para capital de trabajo y financiamiento de la Compañía, no tiene garantías específicas, pero se deben cumplir ciertas condiciones y restricciones para el uso de los fondos.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

16.1 Bonos

(a) La Compañía mantiene los siguientes bonos emitidos:

| Programa | Emisión y/o serie | Tasa | Fecha de vencimiento | Monto autorizado y utilizado | Marzo 2019 S/(000) | Diciembre 2018 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 |
| | 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 | 100,000 |
| Total | | | | | <u>1,307,905</u> | <u>1,327,905</u> |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

(b) Los bonos emitidos tienen los siguientes vencimientos:

| | Marzo 2019 | | | Diciembre 2018 | | |
|------------------|--------------------|----------------------|------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| | Interés S/(000) | Principal S/(000) | Total S/(000) | Interés S/(000) | Principal S/(000) | Total S/(000) |
| 2019 | 2,634 | 170,000 | 172,634 | 2,894 | 190,000 | 192,894 |
| 2020 | 1,855 | 130,000 | 131,855 | 2,444 | 130,000 | 132,444 |
| 2021 | 3,183 | 100,000 | 103,183 | 1,488 | 100,000 | 101,488 |
| 2022 | 1,451 | 90,000 | 91,451 | 1,519 | 90,000 | 91,519 |
| 2023 | 2,564 | 160,000 | 162,564 | 3,136 | 160,000 | 163,136 |
| 2024 | 2,197 | 152,405 | 154,602 | 2,379 | 152,405 | 154,784 |
| 2025 en adelante | 6,816 | 505,500 | 512,316 | 7,074 | 505,500 | 512,574 |
| Total | 20,700 | 1,307,905 | 1,328,605 | 20,934 | 1,327,905 | 1,348,839 |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

16.2. Arrendamientos

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos:

| Acreeedor | Bien arrendado | Moneda | Tasa de interés | Vencimiento | Pago | Marzo 2019 S/(000) | Diciembre 2018 S/(000) |
|-----------------------------------|--|--------|------------------------|-------------------------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| Arrendamientos operativos | Edificaciones y Vehículos | Soles | Entre el 4.27% y 5.07% | Mayo 2025 | Mensual | 5,296 | - |
| Arrendamientos financieros | | | | | | | |
| Banco Interbank | Líneas de transmisión y nueva SET | Soles | Entre 5.43% y 6.10% | Entre diciembre 2022 y febrero 2013 | Trimestral | 41,165 | 41,502 |
| BBVA Banco Continental | Nuevas SET, confiabilidad y ampliación de potencia SET | Soles | Entre el 4.30% | Abril 2023 | Trimestral | 38,717 | 36,789 |
| | | | | | | <u>85,178</u> | <u>78,291</u> |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

17. Impuesto a las ganancias

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

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Impuesto a las ganancias | | |
| Corriente | 51,970 | 34,175 |
| Diferido | (2,555) | (3,776) |
| Total | <u>49,415</u> | <u>30,399</u> |

18. Patrimonio neto

(a) Capital emitido –

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la estructura de participación en el capital de la Compañía fue la siguiente:

| | Número de acciones | Total de participación % |
|--|-----------------------|--------------------------------|
| Inversionistas: | | |
| Enel Perú S.A.C. (ex - Inversiones Distrilima S.A.C.), nota 1 | 530,977,354 | 83.152 |
| AFP Integra S.A. - Fondos 1, 2 y 3 | 47,805,260 | 7.486 |
| Profuturo AFP - Fondos 1, 2 y 3 | 16,459,861 | 2.578 |
| Otros accionistas | 43,321,425 | 6.784 |
| | <u>638,563,900</u> | <u>100.000</u> |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

(b) Dividendos declarados y pagados –

A continuación se presentan los dividendos declarados y pagados durante los años 2019 y 2018:

| | Tipo de dividendo | Fecha de acuerdo | Dividendos declarados y pagados S/(000) | Dividendo por acción S/ |
|------------------------------|---------------------------|------------------|---|-------------------------------|
| Dividendos 2019 | | | | |
| Junta General de Accionistas | Definitivo ejercicio 2018 | 26 de marzo | 101,472 | 0.158907 |
| | | | <u>101,472</u> | |
| 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 |
| Sesión de Directorio | A cuenta ejercicio 2018 | 16 de octubre | 10,671 | 0.016711 |
| | | | <u>136,784</u> | |

Los dividendos correspondientes al periodo 2018 fueron pagados en efectivo durante los meses de abril, mayo, agosto y noviembre de 2018, respectivamente.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

19. Otros ingresos y costos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Otros ingresos operativos: | | |
| Movimientos de redes | 1,841 | 8,152 |
| Comisiones de cobranzas | 654 | 623 |
| Venta de mercaderías | 1,008 | 799 |
| Total | <u>3,503</u> | <u>9,574</u> |
| Otros costos operativos: | | |
| Costo de movimiento de redes | 1,930 | 3,465 |
| Costo de ventas de mercaderías | 167 | 291 |
| Total | <u>2,097</u> | <u>3,756</u> |

20. Costo del servicio de distribución de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Compra de energía | | |
| Terceros | 328,202 | 327,725 |
| Entidades relacionadas, nota 27(a) | 173,659 | 173,533 |
| Servicios prestados por terceros | 26,371 | 23,835 |
| Gastos de personal, nota 23(b) | 13,371 | 11,507 |
| Tributos | 8,695 | 8,626 |
| Suministros diversos | 3,306 | 4,634 |
| Cargas diversas de gestión | 128 | 157 |
| Estimaciones del ejercicio: | | |
| Depreciación, nota 10(b) | 30,975 | 29,307 |
| Amortización, nota 11(b) | 818 | 675 |
| Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 10(e) | (7,553) | (5,302) |
| Total | <u>577,972</u> | <u>574,697</u> |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

21. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Servicios prestados por terceros | 12,392 | 10,707 |
| Gastos de personal, nota 23(b) | 10,184 | 10,151 |
| Estimaciones del ejercicio: | | |
| Depreciación, nota 10(b) | 3,252 | 3,077 |
| Amortización, nota 11(b) | 1,030 | 850 |
| Tributos | 738 | 1,991 |
| Otros gastos de administración | 844 | 1,094 |
| Total | 28,440 | 27,870 |

22. Gastos de ventas

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Servicios prestados por terceros | 9,421 | 8,530 |
| Gastos de personal, nota 23(b) | 6,921 | 6,265 |
| Estimaciones del ejercicio: | | |
| Depreciación, nota 10(b) | 7,586 | 7,178 |
| Amortización, nota 11(b) | 1,822 | 1,504 |
| Estimación de deterioro de cuentas por cobrar | 3,994 | 2,302 |
| Otros gastos de venta | 22 | 69 |
| Total | 29,766 | 25,848 |

23. Gastos de personal

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

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Remuneraciones | 18,629 | 16,505 |
| Participación de los trabajadores | 9,272 | 7,280 |
| Seguridad y previsión social, otros. | 1,445 | 3,049 |
| Compensación por tiempo de servicios | 1,130 | 1,089 |
| Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 10(e) | (7,553) | (5,302) |
| Total | 22,923 | 22,621 |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

(b) Los gastos de personal se encuentran distribuidos de la manera siguiente:

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Costo del servicio de distribución de energía, nota 20 | 13,371 | 11,507 |
| Gastos de administración, nota 21 | 10,184 | 10,151 |
| Gastos de venta, nota 22 | 6,921 | 6,265 |
| Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 10 (e) | (7,553) | (5,302) |
| Total | <u>22,923</u> | <u>22,621</u> |

24. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Intereses, recargos por mora y facilidades de pago | 3,183 | 2,897 |
| Intereses sobre depósitos bancarios | 568 | 550 |
| Recupero de intereses tributarios | - | 1,582 |
| Otros ingresos financieros | 3 | - |
| Total | <u>3,754</u> | <u>5,029</u> |

25. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Intereses por bonos | 20,519 | 19,569 |
| Intereses por obligaciones financieras con terceros | 2,113 | 2,178 |
| Intereses por obligaciones financieras con entidades relacionadas, nota 27(a) | 996 | 565 |
| Intereses por contingencias | 73 | 127 |
| Reverso de intereses de contingencias | - | (1,134) |
| Otros gastos financieros | 1,787 | 1,182 |
| Intereses vinculados directamente con propiedades, planta y equipo, nota 10(d) | (513) | (315) |
| Total | <u>24,975</u> | <u>22,172</u> |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

26. Otros ingresos y gastos

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Otros ingresos: | | |
| Servicios de soporte administrativo a entidades relacionadas, nota 27(a) | 231 | 2,840 |
| Alquileres | 2,198 | 3,068 |
| Venta de almacén | 2 | 139 |
| Enajenación de propiedades planta y equipo | - | 4 |
| Otros ingresos | 1,229 | 648 |
| Total | <u>3,660</u> | <u>6,699</u> |
| Otros gastos: | | |
| Multas | 135 | 581 |
| Costo de retiro de activo fijo | - | 24 |
| Total | <u>135</u> | <u>605</u> |

27. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Al 31 de marzo de 2019 y de 2018, la Compañía ha efectuado las siguientes transacciones realizadas principalmente con Enel Generación Perú S.A.A., Chinango S.A.C. y Enel Generación Piura S.A.:

| | Marzo 2019 | | Marzo 2018 | |
|--|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| | Ingresos S/(000) | Gastos/costo S/(000) | Ingresos S/(000) | Gastos/costo S/(000) |
| Entidades relacionadas: | | | | |
| Compra de energía, nota 20 | - | 173,659 | - | 173,533 |
| Servicios de informática | - | 1,107 | - | 2,305 |
| Intereses de obligaciones financieras, nota 25 | - | 996 | - | 565 |
| Otros ingresos, nota 26 | 231 | - | 2,840 | - |
| Soporte administrativo y otros | - | 3,434 | - | 4,643 |
| Venta de energía y servicio de peaje | - | - | 290 | - |

(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:

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

| | Marzo 2019 S/(000) | Diciembre 2018 S/(000) |
|--|------------------------------|----------------------------------|
| Cuentas por cobrar | | |
| Entidad controladora: | | |
| Enel Perú S.A.C. | 805 | 805 |
| Entidades relacionadas: | | |
| Enel Generación Perú S.A.A. | 18,942 | 20,443 |
| Enel Green Power Perú S.A. | 4,063 | 3,685 |
| Enel Generación Piura S.A. | 2,701 | 2,752 |
| Chinango S.A.C. | 354 | 878 |
| Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C. | 764 | 654 |
| Energética Monzón S.A.C. | 729 | 647 |
| Enel Green Power North América Inc. | 103 | 99 |
| Enel Chile S.A. | 12 | 11 |
| Enel X Perú S.A. | 100 | - |
| | <u>27,768</u> | <u>29,169</u> |
| Total | <u>28,573</u> | <u>29,974</u> |
| Cuentas por pagar | | |
| comerciales - entidades relacionadas: | | |
| Enel Generación Perú S.A.A. | 113,831 | 51,757 |
| Enel Generación Piura S.A. | 13,526 | 6,371 |
| Chinango S.A.C. | 13,044 | 5,868 |
| | <u>140,401</u> | <u>63,996</u> |
| Total | <u>140,401</u> | <u>63,996</u> |
| Otras cuentas por pagar - | | |
| Entidades relacionadas: | | |
| Enel Perú S.A.C.(e) | 84,376 | - |
| Enel Generación Piura S.A. (e) | 85,542 | - |
| Enel Italia S.A. | 17,045 | 26,912 |
| Enel S.p.A. | 20,796 | 20,646 |
| Enel Global Infrastructure & Network S.R.L. | 9,877 | 7,338 |
| Enel Chile S.A. | 2,805 | 1,723 |
| Endesa Distribución Eléctrica | 957 | 923 |
| Enel X SRL | 837 | - |
| Endesa Generación S.A. | 530 | 684 |
| Endesa S.A. | 642 | 667 |
| Cesi S.p.A. | 74 | - |
| Codensa S.A. E.S.P. | 33 | 25 |
| | <u>223,514</u> | <u>58,918</u> |
| Total | <u>223,514</u> | <u>58,918</u> |
| Total | <u><u>363,915</u></u> | <u><u>122,914</u></u> |

- (c) Durante el año 2018 se realizaron pagos de dividendos por S/113,739,000 a Enel Perú S.A.C..
- (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/2,523,000 y S/2,426,000 al 31 de marzo de 2019 y de 2018, respectivamente.
- (e) Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre 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.

28. Situación tributaria

La situación tributaria que mantiene la Compañía no ha sufrido cambios significativos en relación a lo revelado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018.

29. 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 2018.

30. Compromisos

Los compromisos que mantiene la Compañía no han sufrido cambios significativos en relación a lo revelado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018.

31. Medio ambiente

La política del Sistema de Gestión Integrado de la Compañía tiene como elementos básicos: el cumplimiento irrestricto de la legislación de Seguridad y Salud Ocupacional, Medio Ambiente, Calidad y Eficiencia Energética, el monitoreo y la evaluación periódica del desempeño del Sistema Integrado de Gestión para asegurar la mejora continua del mismo, la definición periódica de objetivos para la mejora de la prestación de servicios, empleando nuevas tecnologías disponibles; el apoyo a iniciativas ambientales desde el punto de vista del desarrollo sostenible y el compromiso de la Alta Dirección con la evaluación constante de los riesgos para la Salud y Seguridad de los procesos operativos adoptando un enfoque sistémico para eliminarlos desde su fuente o, cuando sea posible, minimizarlos para buscar el objetivo de cero accidentes.

Como consecuencia de lo anterior, se tiene una gestión proactiva en cuanto a la preservación del medio ambiente tanto en lo natural como en lo social, con principios de reducción de residuos, emisiones y vertimientos; con control de todos los factores responsables de los impactos ambientales, mediante la aplicación de programas de mejora continua y establecimiento de objetivos y metas ambientales.

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se encuentra implementado y certificado el Sistema de Gestión Integrado de la Compañía (SGI), el cual comprende los sistemas de calidad, seguridad, medio ambiente y energía, en conformidad con los estándares internacionales ISO 9001 (Gestión de la Calidad), ISO 14001 (Gestión del Medio Ambiente), OHSAS 18001 (Gestión de la Seguridad y Salud Ocupacional) e ISO 50001 (Gestión de la energía).

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Gerencia de la Compañía estima que en caso de surgir alguna contingencia relacionada al manejo ambiental, ésta no tendría un efecto significativo en relación con los estados financieros tomados en su conjunto.

32. Mediciones al valor razonable

El valor razonable estimado, así como el nivel en la jerarquía de medición se describe a continuación:

Nivel 1 –

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

Nivel 2 –

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

| | Marzo 2019 | | Diciembre 2018 | |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Valor en Libros S/(000) | Valor razonable S/(000) | Valor en libros S/(000) | Valor razonable S/(000) |
| Otros pasivos financieros | 1,468,083 | 1,558,214 | 1,481,196 | 1,562,507 |

33. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el 31 de marzo de 2019 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros.