

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	3,660	6,699
Otros gastos:		
Multas	135	581
Costo de retiro de activo fijo	-	24
Total	135	605

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>363,915</u>	<u>122,914</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.