

Enel Distribución Perú S.A.A.

Información Financiera Intermedia (no auditada)

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018

Contenido

Estados financieros

Estado 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 de situación financiera

Por los periodos terminados el 30 de junio de 2019 y 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	94,808	100,631	Otros pasivos financieros	16	87,149	200,885
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	197,025	163,089	Cuentas por pagar comerciales	12	356,818	367,212
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	27(b)	23,458	29,974	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	27(d)	139,998	122,914
Otras cuentas por cobrar	8	34,658	36,590	Otras cuentas por pagar	13	142,067	146,490
Inventarios, neto	9	48,919	43,623	Ingresos diferidos	14	28,696	25,401
Otros activos no financieros		7,045	5,577	Otras provisiones	15	29,251	29,041
				Pasivo por impuesto a las ganancias		24,410	16,774
Total activo corriente		405,913	379,484	Total pasivo corriente		808,389	908,717
Propiedades, planta y equipo, neto	10	4,079,331	3,983,967	Otros pasivos financieros	16	1,415,872	1,280,311
Activos intangibles, neto	11	108,062	106,800	Otras cuentas por pagar	13	12,234	13,630
				Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	17(c)	149,534	159,189
				Ingresos diferidos	14	6,370	6,370
Total activo no corriente		4,187,393	4,090,767	Total pasivo no corriente		1,584,010	1,459,500
				Total pasivo		2,392,399	2,368,217
				Patrimonio neto			
				Capital emitido	18	638,564	638,564
				Otras reservas de capital		133,188	133,188
				Resultados acumulados		1,429,154	1,330,282
				Total patrimonio		2,200,906	2,102,034
Total activo		4,593,306	4,470,251	Total pasivo y patrimonio neto		4,593,306	4,470,251

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

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de resultados

Por los periodos terminados el 30 de junio de 2019 y 2018

	Nota	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 1 de abril al 30 de junio		del 1 de enero al 30 de junio	
		2019	2018	2019	2018
		S/ 000	S/ 000	S/(000)	S/(000)
Ingresos operativos					
Ingresos por servicios de distribución de energía		760,486	724,111	1,573,246	1,477,974
Otros ingresos operativos	19	6,328	10,073	9,831	19,647
		<u>766,814</u>	<u>734,184</u>	<u>1,583,077</u>	<u>1,497,621</u>
Costos operativos					
Costo del servicio de distribución de energía	20	(549,136)	(537,958)	(1,127,108)	(1,114,561)
Otros costos operativos	19	(2,511)	(3,625)	(4,608)	(7,381)
		<u>(551,647)</u>	<u>(541,583)</u>	<u>(1,131,716)</u>	<u>(1,121,942)</u>
Utilidad bruta		215,167	192,601	451,360	375,679
Gastos operativos					
Gastos de administración	21	(30,862)	(31,133)	(59,302)	(59,003)
Gastos de ventas	22	(24,948)	(30,273)	(54,714)	(56,121)
Otros ingresos	26	6,590	6,368	10,250	13,067
Otros gastos	26	(355)	(739)	(490)	(1,344)
		<u>165,592</u>	<u>136,824</u>	<u>347,103</u>	<u>272,278</u>
Utilidad operativa		165,592	136,824	347,103	272,278
Ingresos financieros	24	3,970	1,741	7,724	6,770
Gastos financieros	25	(24,396)	(15,856)	(49,371)	(38,028)
Diferencia de cambio neta		(108)	537	2,099	365
		<u>145,058</u>	<u>123,246</u>	<u>307,555</u>	<u>241,385</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		145,058	123,246	307,555	241,385
Impuesto a las ganancias	17	(40,832)	(41,757)	(90,247)	(72,156)
		<u>104,226</u>	<u>81,489</u>	<u>217,309</u>	<u>169,229</u>
Utilidad neta		104,226	81,489	217,309	169,229
Otros resultados integrales		-	-	-	-
		<u>104,226</u>	<u>81,489</u>	<u>217,309</u>	<u>169,229</u>
Total resultados integrales		104,226	81,489	217,309	169,229
Utilidad neta por acción - básica y diluida		0.163	0.128	0.340	0.265
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)		638,564	638,564	638,564	638,564

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

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados el 30 de junio de 2019 y 2018

	Capital emitido	Otras reservas de capital	Resultados acumulados	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Saldos al 1 de enero de 2018	638,564	133,188	1,127,646	1,899,398
Utilidad neta	-	-	169,229	169,229
Resultado integral total del ejercicio	-	-	169,229	169,229
Efecto adopción principio contable	-	-	(4,400)	(4.400)
Dividendos, nota 18(b)	-	-	(113,890)	(113.890)
Saldos al 30 de junio de 2018	638,564	133,188	1,178,585	1,950,337
Saldos al 1 de enero de 2019	638,564	133,188	1,330,282	2,102,034
Utilidad neta	-	-	217,309	217,309
Resultado integral total del ejercicio	-	-	217,309	217,309
Dividendos, nota 18(b)	-	-	(118,435)	(118,435)
Saldos al 30 de junio de 2019	638,564	133,188	1,429,154	2,200,906

Enel Distribución Perú S.A.A.

Estado intermedio de flujos de efectivo

Por los años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018

	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Actividades de operación		
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	307,556	241,385
Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo proveniente de las actividades de operación		
Gastos financieros	49,371	38,028
Ingresos financieros	(7,724)	(6,770)
Diferencia en cambio neta	(2,099)	(365)
Ajustes no monetarios		
Pérdida por deterioro de valor en cuentas por cobrar	4,351	9,457
Depreciación	83,848	79,190
Amortización	7,295	6,036
Pérdida (ganancia) en venta de propiedades, planta y equipo	-	20
Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar comerciales	(38,287)	57,183
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar y relacionadas	8,447	(1,175)
(Aumento) en inventarios	(5,296)	(11,806)
(Aumento) Disminución de otros activos no financieros	(1,468)	(1,066)
(Disminución) de cuentas por pagar comerciales y relacionadas	6,690	(100,582)
(Aumento) Disminución de otras cuentas por pagar	9,552	53,248
(Disminución) aumento de provisiones	210	(9,908)
Total ajustes por conciliación de la utilidad neta	<u>422,445</u>	<u>352,875</u>
Intereses cobrados	1,076	1,009
Intereses pagados	(92,464)	(47,850)
Impuesto a las ganancias pagado	(48,513)	(92,390)
Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación	<u>282,544</u>	<u>213,644</u>

Estado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

Actividades de inversión		
Venta de propiedades, planta y equipo	-	4
Compra de propiedades, planta y equipo	(179,212)	(152,726)
Compra de activos intangibles	(8,557)	(11,445)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión	<u>(187,769)</u>	<u>(164,167)</u>
Actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos con entidades bancaria	12,649	75,000
Obtención de préstamos con entidades relacionadas	560,000	545,312
Emisión de bonos	130,000	100,000
Amortización de préstamos con entidades bancarias	(561,094)	(661,770)
Amortización de bonos	(120,000)	(159,348)
Amortización de pasivos por arrendamiento financiero	(3,718)	(4,261)
Pago de dividendos	(118,435)	(113,890)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento	<u>(100,598)</u>	<u>(218,957)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(5,823)	(169,480)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	100,631	259,026
Efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el periodo	<u>94,808</u>	<u>89,546</u>

Enel Distribución Perú S.A.A

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 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 compañía subsidiaria del Grupo ENEL de Italia, a través de Enel Américas S.A., una empresa domiciliada en Chile.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, es Calle César López Rojas 201, San Miguel, Lima, Perú.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 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 30 de junio de 2019 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía

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

Las principales normas que afectan las actividades de la Compañía son las mismas que las reveladas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018, a excepción de la siguiente norma publicada durante el primer semestre de 2019.

Comisión Multisectorial para la reforma del Subsector Electricidad Mediante Resolución Suprema N° 006-2019EM, publicado en junio 2019, se crea la Comisión Multisectorial para la reforma del Subsector Electricidad, con el objetivo de realizar un análisis del mercado de electricidad y del marco normativo del Subsectores Electricidad e Hidrocarburos, en lo relacionado a la provisión de energía eléctrica para el SEIN, a fin de formular propuestas orientadas a la adopción de medidas que garanticen la sostenibilidad y desarrollo del Subsector Electricidad. Plazo de vigencia de la Comisión es de 24 meses.

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 30 de junio 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 (moneda funcional y de presentación) y todos los valores están redondeados a miles de soles, 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.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

4. Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos. Los estimados más significativos se mantienen en relación a los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 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.

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.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- 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:

	Junio	Diciembre
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Cuentas corrientes (b)	77,808	100,631
Depósitos a plazo (c)	17,000	-
Total	<u>94,808</u>	<u>100,631</u>

(b) Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Compañía mantiene sus cuentas corrientes en soles y dólares estadounidenses. Los fondos son de libre disponibilidad, están depositados en bancos locales con una adecuada calificación de riesgo y generan intereses a tasas de mercado.

(c) Al 30 de junio de 2019, la Compañía mantiene depósitos a plazo en soles, los cuales devengaran intereses calculados con una tasa anual de 3.00 por ciento en soles, con vencimiento en 38 días.

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	Junio	Diciembre
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Energía facturada a clientes	150,573	110,745
Energía entregada y no facturada	99,944	104,371
Facturas por cobrar – nuevos negocios (b)	7,463	3,200
Facturas por cobrar - mercaderías (c)	859	1,032
	<u>258,839</u>	<u>219,348</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(61,813)</u>	<u>(56,259)</u>
Total	<u>197,025</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 30 de junio 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, neto

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

	Junio 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Deudores varios	20,300	14,401
Fondos sujetos a restricción (c)	4,790	4,790
Cuentas por cobrar al personal	2,443	2,321
Entregas a rendir cuenta	864	1,356
Diversas	8,784	17,823
	<u>36,564</u>	<u>40,691</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(1,905)	(4,101)
Total	<u><u>34,658</u></u>	<u><u>36,590</u></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) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Junio 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Materiales de operación y mantenimiento	43,889	37,738
Mercaderías - artefactos eléctricos	3,883	3,060
Inventarios por recibir	2,494	4,172
	<u>50,266</u>	<u>44,970</u>
Estimación por desvalorización de inventarios	(1,347)	(1,347)
Total	<u><u>48,919</u></u>	<u><u>43,623</u></u>

(b) Los inventarios corresponden principalmente a materiales que se usan para el mantenimiento de 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 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018:

	Terrenos	Edificios y Otras Construcciones	Redes de distribución y Subestaciones	Unidades de transportes	Muebles y enseres	Equipos diversos	Trabajos en curso	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo								
Saldos 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
Transferencias	-	2,365	341,632	-	-	850	(344,847)	-
Retiros (c)	(11)	(52)	(329)	-	(4,875)	(359)	-	(5,626)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	67,590	232,605	5,406,249	953	26,119	48,020	263,202	6,044,738
Adiciones	-	5,027	-	457	-	132	173,597	179,212
Transferencias	-	3,693	95,070	-	-	923	(99,886)	-
Al 30 de junio de 2019	67,590	241,325	5,501,319	1,410	26,119	49,075	337,113	6,223,950
Depreciación Acumulada								
Saldos 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	-	(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	-	3,070	77,829	139	906	1,904	-	83,848
Al 30 de junio de 2019	-	74,802	2,022,481	1,092	16,482	29,762	-	2,144,619
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 30 de junio de 2019	67,590	166,523	3,478,838	318	9,637	19,313	337,113	4,079,331

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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

	Junio	Junio
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Costo del servicio de distribución de energía, nota 20	62,114	58,764
Gastos de administración, nota 21	6,521	6,141
Gastos de ventas, nota 22	15,213	14,285
Total	<u>83,848</u>	<u>79,190</u>

(c) Las propiedades, planta y equipo, incluyen costos de financiamiento relacionados con la construcción de obras en curso. Al 30 de junio de 2019, se han capitalizado intereses por aproximadamente S/ 2,552,000 (S/ 836,000 al 30 de junio de 2018).

(d) 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 30 de junio de 2019 ascendieron aproximadamente a S/ 16,446,000 (aproximadamente S/ 14,101,000 al 30 de junio de 2018), ver nota 23.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

11. Activos Intangibles, neto

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

	Software
	S/(000)
Costo	
Saldos al 1 de enero de 2018	124,354
Adiciones	53,264
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>177,618</u>
Adiciones	8,557
Al 30 de junio de 2019	<u>186,175</u>
Amortización acumulada	
Saldos al 1 de enero de 2018	58,684
Adiciones	12,134
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>70,818</u>
Adiciones	7,295
Al 30 de junio de 2019	<u>78,113</u>
Valor neto en libros	
Al 31 de diciembre de 2018	<u>106,800</u>
Al 30 de junio de 2019	<u>108,062</u>

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

	Junio	Junio
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Costo del servicio de distribución de energía, nota 20	1,625	1,350
Gastos de administración, nota 21	2,408	1,650
Gastos de ventas, nota 22	3,622	3,036
Total	<u>7,295</u>	<u>6,036</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

12. Cuentas por pagar comerciales

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

	Junio 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Proveedores de energía	103,454	120,832
Proveedores diversos (b)	253,364	246,380
Total	356,818	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.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

13. Otras cuentas por pagar

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

	Junio 2019		Diciembre 2018	
	Porción Corriente S/(000)	Porción No Corriente S/(000)	Porción Corriente S/(000)	Porción No Corriente S/(000)
Impuesto general a las ventas	33,125	-	25,545	-
Participación de los trabajadores	18,687	-	21,341	-
Intereses por pagar	21,335	-	21,205	-
Anticipos de clientes y terceros (b)	10,972	-	14,807	-
Premios por antigüedad	-	12,203	-	12,004
Cuentas por pagar por aporte de electrificación rural	8,952	-	8,895	-
Aporte precio único de generación	5,521	-	5,662	-
Provisión plan retiro voluntario (c)	3,028	-	4,752	-
Aportes y otros tributos	3,612	-	4,462	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética	-	-	3,840	-
Aportes MEM y Osinergmin	1,919	-	2,268	-
Vacaciones y otros beneficios a los trabajadores	6,884	-	6,858	-
Compensación tiempo de servicios	491	-	722	-
Diversas	27,542	31	26,133	1,626
Total	142,067	12,234	146,490	13,630

(b) Al 30 de junio 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:

	Junio 2019		Diciembre 2018	
	Porción Corriente S/(000)	Porción No Corriente S/(000)	Porción Corriente S/(000)	Porción No Corriente S/(000)
Transferencia de activos procedente de clientes	28,696	-	25,401	-
Subvenciones del gobierno	-	6,370	-	6,370
Total	28,696	6,370	25,401	6,370

15. Otras provisiones

Comprende las provisiones por contingencias judiciales, tributarias y legales efectuadas por la Compañía.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

16. Otros pasivos financieros

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

	Junio 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)	70,000	1,267,905	1,337,905	190,000	1,137,905	1,327,905
Préstamos bancarios (b)	-	75,000	75,000	-	75,000	75,000
Arrendamientos	17,149	72,967	90,116	10,885	67,406	78,291
	<u>87,149</u>	<u>1,415,872</u>	<u>1,503,021</u>	<u>200,885</u>	<u>1,280,311</u>	<u>1,481,196</u>

(b) Comprende préstamos con el Banco de Crédito del Perú con vencimiento en Junio 2021 que devenga a una tasa de 4.16%.

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 S/(000)	Junio 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
	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
Tercera emisión - Serie A		5.906%	Mayo 2028	130,000	130,000	-
Total					<u>1,337,905</u>	<u>1,327,905</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

(b) Los bonos emitidos tienen los siguientes vencimientos:

	Junio 2019			Diciembre 2018		
	Interés S/(000)	Principal S/(000)	Total S/(000)	Interés S/(000)	Principal S/(000)	Total S/(000)
2019	1,953	70,000	71,953	2,894	190,000	192,894
2020	2,444	130,000	132,444	2,444	130,000	132,444
2021	1,488	100,000	101,488	1,488	100,000	101,488
2022	1,519	90,000	91,519	1,519	90,000	91,519
2023	3,136	160,000	163,136	3,136	160,000	163,136
2024	2,379	152,405	154,784	2,379	152,405	154,784
2025 en adelante	8,013	635,500	643,513	7,074	505,500	512,574
Total	20,932	1,337,905	1,358,837	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	Forma de Pago	Junio 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Arrendamientos diversos							
Varios	Edificaciones y Vehiculos	Soles	Entre el 4.19% y 4.95%	Mayo 2025	Mensual	4,912	-
Arrendamientos financieros							
Banco Interbank	Líneas de transmisión y nueva SET	Soles	Entre el 4.27% y 5.07%	Entre diciembre 2022 y febrero 2013	Trimestral	35,766	41,502
BBVA Banco Continental	Nuevas SET, confiabilidad y ampliación de potencia SET	Soles	Entre el 4.30% y 5.75%	Abril 2023	Trimestral	49,438	36,789
						<u>90,116</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:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Impuesto a las ganancias		
Corriente (b)	99,902	74,482
Diferido	<u>(9,655)</u>	<u>(2,326)</u>
Total	<u>90,247</u>	<u>72,156</u>

18. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

	Número de Acciones	Total de Participación %
Inversionistas:		
Enel Perú S.A.C., nota 1	530,977,354	83.152
Enel Américas S.A.	-	-
AFP Integra S.A. - Fondos 1, 2 y 3	51,492,259	8.064
Profuturo AFP - Fondos 1, 2 y 3	19,358,735	3.032
CREDICORP LTDA.	-	-
Otros accionistas	<u>36,735,552</u>	<u>5.753</u>
	<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	Dividendo por acción
			S/(000)	S/
Dividendos 2019				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2018	26 de marzo	101,472	0.158907
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2019	23 de abril	16,963	0.026564
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2019			-
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2019			-
			<u>118,435</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. Los dividendos definitivos del periodo 2018 fueron pagados en abril 2019, y los correspondientes al periodo 2019 fueron pagados en efectivo durante mayo.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

19. Otros ingresos y costos operativos

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Otros ingresos operativos:		
Movimientos de redes	6,471	15,080
Transferencia de clientes	-	1,161
Venta de mercaderías	1,366	1,426
Comisiones de cobranzas	1,994	1,980
Total	<u>9,831</u>	<u>19,647</u>
Otros costos operativos:		
Costo movimientos de redes y otros	4,608	7,381
Total	<u>4,608</u>	<u>7,381</u>

20. Costo del servicio de distribución de energía

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Compra de energía		
Terceros	727,345	794,260
Entidades relacionadas, nota 27(a)	247,344	173,533
Servicios prestados por terceros	50,612	52,460
Gastos de personal, nota 23(b)	26,190	22,469
Tributos	16,592	16,550
Suministros diversos	9,935	7,709
Cargas diversas de gestión	1,796	1,567
Estimaciones del ejercicio:		
Depreciación, nota 10 (b)	62,114	58,764
Amortización, nota 11 (b)	1,625	1,350
Desvalorización de inventarios, nota 9(b)	-	-
Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 10(g)	(16,445)	(14,101)
Total	<u>1,127,108</u>	<u>1,114,561</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

21. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Servicios prestados por terceros	25,412	25,107
Gastos de personal, nota 23(b)	22,114	20,803
Estimaciones del ejercicio		
Depreciación, nota 10(b)	6,521	6,141
Amortización, nota 11(b)	2,048	1,650
Tributos	1,532	2,381
Otros gastos de administración	1,676	2,921
Total	<u>59,302</u>	<u>59,003</u>

22. Gastos de ventas

A continuación, presentamos la composición del rubro:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Servicios prestados por terceros	17,479	17,578
Gastos de personal, nota 23(b)	13,948	11,649
Estimaciones del ejercicio		
Depreciación, nota 10(b)	15,213	14,285
Amortización, nota 11(b)	3,622	3,036
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar, nota 7(f) y 8(d)	4,351	9,457
Otros gastos de venta	102	116
Total	<u>54,714</u>	<u>56,121</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

23. Gastos de personal

(a) A continuación, presentamos la composición del rubro:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Remuneraciones	35,960	33,439
Participación de los trabajadores	18,502	13,483
Seguridad y previsión social	5,233	4,710
Compensación por tiempo de servicios	2,422	2,267
Otros gastos de personal	136	1,022
Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 10(g)	<u>(16,445)</u>	<u>(14,101)</u>
Total	<u>45,807</u>	<u>40,820</u>

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

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Costo de servicio de distribución de energía, nota 20	26,190	22,469
Gastos de administración, nota 21	22,114	20,803
Gastos de venta, nota 22	13,948	11,649
Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 10 (g)	<u>(16,445)</u>	<u>(14,101)</u>
Total	<u>45,807</u>	<u>40,820</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

24. Ingresos financieros

A continuación, presentamos la composición del rubro:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Intereses, recargos por mora y facilidades de pago, nota 7(g)	6,604	4,033
Intereses sobre depósitos bancarios	1,118	1,154
Recupero de intereses tributarios	-	1,582
Otros ingresos financieros	<u>2</u>	<u>1</u>
Total	<u>7,724</u>	<u>6,770</u>

25. Gastos financieros

A continuación, presentamos la composición del rubro:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Intereses por bonos	41,698	40,362
Intereses por obligaciones financieras con terceros	4,220	3,068
Intereses por obligaciones financieras con entidades relacionadas, nota 27(a)	2,485	2,439
Intereses por contingencias	210	258
Reverso intereses contingencias	-	(10,155)
Otros gastos financieros	<u>3,309</u>	<u>2,892</u>
Intereses vinculados directamente con propiedades, planta y equipo, neto, nota 10(c)	<u>(2,552)</u>	<u>(836)</u>
Total	<u>49,371</u>	<u>38,028</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

26. Otros ingresos y gastos

A continuación, presentamos la composición del rubro:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Otros ingresos:		
Servicios de soporte administrativo a entidades relacionadas, nota 27(a)	470	5,735
Alquileres	4,358	5,369
Venta de almacén	50	830
Penalizaciones a proveedores	1,474	643
Indemnización de seguros	1,579	7
Enajenación de propiedades planta y equipo	-	4
Otros ingresos	2,319	479
Total	10,250	13,067
Otros gastos:		
Multas	490	1,593
Costo de retiro de activo fijo	-	564
Otros gastos	-	930
Total	490	3,087

27. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Al 30 de junio 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.:

	Junio 2019		Junio 2018	
	Ingresos	Gastos/ Costos	Ingresos	Gastos/ Costos
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Entidades relacionadas:				
Compra de energía, nota 20	-	247,344	-	330,120
Servicios de informática	-	2,921	-	4,523
Intereses de obligaciones financieras, nota 25	-	2,485	-	1,603
Soporte administrativo y otros	470	-	5,735	4,643
Venta de energía y servicio de peaje	-	-	297	-
	470	252,750	6,032	343,672

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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

	Junio 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por cobrar		
Entidad controladora:		
Enel Perú S.A.C.	-	805
Entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A.	16,209	20,443
Enel Green Power Perú S.A.	2,385	3,685
Enel Generación Piura S.A.	3,106	2,752
Chinango S.A.C.	222	878
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	613	654
Energética Monzón S.A.C.	797	647
Enel Green Power North América Inc.	115	99
Enel Chile S.A.	11	11
Enel X Perú S.A.	-	-
	<u>23,458</u>	<u>29,169</u>
Total	<u>23,458</u>	<u>29,974</u>
Cuentas por pagar		
Comerciales - entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A.	66,994	51,757
Chinango S.A.C.	5,778	5,868
Enel Generación Piura S.A.	6,956	6,371
Total	<u>79,727</u>	<u>63,996</u>
Otras cuentas por pagar -		
Entidades relacionadas:		
Enel Italia S.A.	19,362	26,912
Enel S.p.A.	22,015	20,646
Enel Américas	74	-
Enel Global Infrastructure & Network S.R.L.	12,520	7,338
Enel Chile S.A.	3,138	1,723
Endesa Distribución Eléctrica	1,142	923
Enel X SRL	983	-
Endesa Generación S.A.	663	684
Endesa S.A.	336	667
Codensa S.A. E.S.P.	38	25
	<u>60,271</u>	<u>58,918</u>
Total	<u>60,271</u>	<u>58,918</u>
Total	<u>139,998</u>	<u>122,914</u>

- (c) Se realizaron pagos a Enel Perú S.A.C. por S/ 98,481,00 y S/113,739,000 en los años 2019 y 2018 respectivamente.
- (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/5,836,407 y S/6,250,000 al 30 de junio de 2019 y de 2018, respectivamente.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (e) Al 30 de junio 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 30 de junio 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).

Al 30 de junio 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.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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 mercados 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:

	Junio 2019		Diciembre 2018	
	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)
Otros pasivos financieros	1,503,021	1,622,738	1,481,196	1,562,507

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

Desde el 30 de junio de 2019 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros.