

**Enel Distribución Perú S.A.A.**

Información Financiera Intermedia (no auditada)  
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

# **Enel Distribución Perú S.A.A.**

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

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)		Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Activo</b>				<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	78,705	100,631	Otros pasivos financieros	16	104,285	200,885
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	172,797	163,089	Cuentas por pagar comerciales	12	273,461	367,212
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	27(b)	26,433	29,974	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	27(b)	133,857	122,914
Otras cuentas por cobrar, neto	8	48,543	36,590	Otras cuentas por pagar	13	145,569	146,490
Inventarios, neto	9	35,685	43,623	Ingresos diferidos	14	35,106	25,401
Otros activos no financieros		5,838	5,577	Otras provisiones	15	29,328	29,041
				Pasivo por impuesto a las ganancias		31,057	16,774
<b>Total activo corriente</b>		<b>368,001</b>	<b>379,484</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>752,663</b>	<b>908,717</b>
Propiedades, planta y equipo, neto	10	4,148,395	3,983,967	Otros pasivos financieros	16	1,434,260	1,280,311
Activos intangibles, neto	11	108,972	106,800	Otras cuentas por pagar	13	14,085	13,630
<b>Total activo no corriente</b>		<b>4,257,367</b>	<b>4,090,767</b>	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		145,668	159,189
				Ingresos diferidos	14	6,370	6,370
				<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1,600,383</b>	<b>1,459,500</b>
				<b>Total pasivo</b>		<b>2,353,046</b>	<b>2,368,217</b>
				<b>Patrimonio neto</b>			
				Capital emitido		638,564	638,564
				Otras reservas de capital		133,188	133,188
				Resultados acumulados		1,500,570	1,330,282
				<b>Total patrimonio neto</b>		<b>2,272,322</b>	<b>2,102,034</b>
<b>Total activo</b>		<b>4,625,368</b>	<b>4,470,251</b>	<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>4,625,368</b>	<b>4,470,251</b>

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

## Enel Distribución Perú S.A.A.

### Estado intermedio de resultados

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

	Nota	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 1 de julio al 30 de setiembre		del 1 de enero al 30 de setiembre	
		2019 S/ 000	2018 S/ 000	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Ingresos operativos</b>					
Ingresos por servicios de distribución de energía		750,398	703,759	2,323,644	2,181,733
Otros ingresos operativos	19	5,709	7,736	15,540	27,383
		<u>756,107</u>	<u>711,495</u>	<u>2,339,184</u>	<u>2,209,116</u>
<b>Costos operativos</b>					
Costo del servicio de distribución de energía	20	(551,474)	(541,753)	(1,678,582)	(1,656,314)
Otros costos operativos	19	(3,366)	(3,840)	(7,974)	(11,221)
		<u>(554,840)</u>	<u>(545,593)</u>	<u>(1,686,556)</u>	<u>(1,667,535)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		201,267	165,902	652,628	541,581
<b>Gastos operativos</b>					
Gastos de administración	21	(23,880)	(21,085)	(83,182)	(80,088)
Gastos de ventas	22	(32,440)	(27,950)	(87,154)	(84,071)
Otros ingresos	26	6,787	9,406	17,037	22,473
Otros gastos	26	(148)	(646)	(638)	(1,990)
		<u>151,586</u>	<u>125,627</u>	<u>498,691</u>	<u>397,905</u>
<b>Utilidad operativa</b>		151,586	125,627	498,691	397,905
Ingresos financieros	24	3,996	5,311	11,720	12,081
Gastos financieros	25	(23,246)	(26,663)	(72,617)	(64,691)
Diferencia de cambio neta		376	266	2,475	631
		<u>132,712</u>	<u>104,541</u>	<u>440,269</u>	<u>345,926</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		132,712	104,541	440,269	345,926
Impuesto a las ganancias	17	(45,666)	(33,399)	(135,913)	(105,555)
		<u>87,046</u>	<u>71,142</u>	<u>304,356</u>	<u>240,371</u>
<b>Utilidad neta</b>		87,046	71,142	304,356	240,371
Otros resultados integrales		-	-	-	-
		<u>87,046</u>	<u>71,142</u>	<u>304,356</u>	<u>240,371</u>
<b>Total resultados integrales</b>		87,046	71,142	304,356	240,371
<b>Utilidad neta por acción - básica y diluida</b>		<u>0.136</u>	<u>0.111</u>	<u>0.477</u>	<u>0.376</u>
<b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)</b>					
		<u>638,564</u>	<u>638,564</u>	<u>638,564</u>	<u>638,564</u>

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

**Enel Distribución Perú S.A.A.****Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto**

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

	<b>Capital emitido</b>	<b>Otras reservas de capital</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	638,564	133,188	1,127,646	1,899,398
Utilidad neta	-	-	240,371	240,371
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	-	-	240,371	240,371
Efecto adopción NIIF 9	-	-	(4,400)	(4,400)
Dividendos, nota 18	-	-	(126,113)	(126,113)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2018</b>	638,564	133,188	1,237,504	2,009,256
<b>Saldos al 1 de enero de 2019</b>	638,564	133,188	1,330,282	2,102,034
Utilidad neta	-	-	304,356	304,356
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	-	-	304,356	304,356
Dividendos, nota 18	-	-	(134,068)	(134,068)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2019</b>	638,564	133,188	1,500,570	2,272,322

## Enel Distribución Perú S.A.A.

### Estado intermedio de flujos de efectivo

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

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Actividades de operación</b>			
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		440,269	345,926
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo proveniente de las actividades de operación</b>			
Gastos financieros	25	72,617	64,691
Ingresos financieros	24	(11,720)	(12,081)
Diferencia en cambio neta		(2,475)	(631)
<b>Ajustes no monetarios</b>			
Pérdida por deterioro de valor en cuentas por cobrar e inventarios	22	13,965	13,275
Depreciación	10	126,239	118,790
Amortización	11	12,807	8,997
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo		-	132
<b>Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos</b>			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar comerciales		(23,673)	51,656
(Aumento) de otras cuentas por cobrar y relacionadas		(5,335)	(5,790)
Disminución (aumento) en inventarios		7,938	(29,701)
(Aumento) de otros activos no financieros		(261)	(1,325)
(Disminución) de cuentas por pagar comerciales y relacionadas		(81,437)	(29,595)
Aumento de otras cuentas por pagar		48,327	51,384
Aumento (disminución) de provisiones		289	(8,919)
		<u>597,550</u>	<u>566,809</u>
Intereses cobrados		1,601	-
Intereses pagados		(70,407)	(72,202)
Impuesto a las ganancias pagado		(135,726)	(133,208)
<b>Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación</b>		<u>393,018</u>	<u>361,399</u>

## Estados de flujos de efectivo (continúa)

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
<b>Actividades de inversión</b>			
Venta de propiedades, planta y equipo		-	4
Compra de propiedades, planta y equipo		(290,667)	(253,145)
Compra de activos intangibles		(12,807)	(20,199)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión</b>		<u>(303,474)</u>	<u>(273,340)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos con entidades bancarias		-	105,000
Obtención de préstamos con entidades relacionadas		773,000	740,312
Emisión de bonos		220,000	100,000
Amortización de préstamos con entidades bancarias		-	(30,000)
Amortización de préstamos con entidades relacionadas		(774,371)	(856,770)
Amortización de bonos		(190,000)	(160,000)
Amortización de pasivos por arrendamiento financiero		(6,031)	(3,609)
Pago de dividendos	18	(134,068)	(126,113)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento</b>		<u>(111,470)</u>	<u>(231,180)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(21,926)	(143,121)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio		<u>100,631</u>	<u>259,026</u>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>		<u>78,705</u>	<u>115,905</u>

# Enel Distribución Perú S.A.A

## Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 las siguientes normas publicadas al tercer trimestre de 2019.

Comisión Multisectorial para la reforma del Subsector Electricidad

Mediante Resolución Suprema N° 006-2019EM publicada 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. El plazo de vigencia de la Comisión es de 24 meses.

Reglamento para la Protección Ambiental en las Actividades Eléctricas

Mediante Decreto Supremo N° 014-2019-EM, se aprueba el Reglamento para la Protección Ambiental en las Actividades Eléctricas, el cual tiene por objeto promover y regular la gestión ambiental de las actividades de generación, transmisión y distribución de

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

energía eléctrica, con la finalidad de prevenir, minimizar, rehabilitar y/o compensar los impactos ambientales negativos derivados de tales actividades, en un marco de desarrollo sostenible.

### Plan Nacional de Competitividad y Productividad

Mediante Decreto Supremo N° 237-2019-EF, se aprueba el Plan Nacional de Competitividad y Productividad, cuyo objetivo es impulsar un crecimiento económico que eleve el bienestar de la población en el mediano plazo. Son 9 objetivos prioritarios, dentro de los cuales se encuentra la Sostenibilidad Ambiental (OP9), el cual menciona dentro de sus lineamientos (9.1) la Estrategia de financiamiento de medidas de Cambio Climático y (9.4) la Estrategia de energía renovable, electromovilidad y combustibles limpios.

### Cálculo de la Potencia Firme

Mediante Resolución Osinergmin N°144-2019-OS/CD se modifica el Procedimiento Técnico del COES N° 26 "Cálculo de la Potencia Firme". Dicho parámetro se utiliza para la determinación de ingresos por potencia de los generadores en el COES, así como también en nivel de contratación que pueden alcanzar. A partir de septiembre 2019, la Potencia Firme para las centrales RER que utilizan tecnología eólica, solar o mareomotriz (previo a la modificación era cero), se determinará considerando la producción de energía en las Horas de Punta del Sistema.

## 3. Principales principios y prácticas contables

### 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 septiembre 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.

## 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.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 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/ 5,484,000 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

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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.

### 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<b>Septiembre 2019</b> S/(000)	<b>Diciembre 2018</b> S/(000)
Caja y cuentas corrientes (b)	60,205	100,631
Depósitos a plazo (c)	18,500	-
Total	<u>78,705</u>	<u>100,631</u>

(b) Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2019, la Compañía mantiene depósitos a plazo en soles, los cuales devengan intereses calculados a una tasa anual de 3.00 por ciento en soles, con vencimiento en 49 días.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	<b>Septiembre</b> <b>2019</b> S/(000)	<b>Diciembre</b> <b>2018</b> S/(000)
Energía facturada a clientes	124,033	110,745
Energía entregada y no facturada	102,202	104,371
Facturas por cobrar - nuevos negocios (b)	8,042	3,200
Facturas por cobrar - mercaderías	418	1,032
	<hr/>	<hr/>
Sub-total	234,695	219,348
	<hr/>	<hr/>
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(61,898)	(56,259)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>172,797</b>	<b>163,089</b>
	<hr/>	<hr/>

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.

### 8. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	<b>Septiembre</b> <b>2019</b> S/(000)	<b>Diciembre</b> <b>2018</b> S/(000)
Deudores varios	25,874	14,401
Fondos sujetos a restricción (c)	4,790	4,790
Cuentas por cobrar al personal	2,853	2,321
Entregas a rendir cuenta	419	1,356
Diversas	18,716	17,823
<b>Sub-total</b>	<b>52,652</b>	<b>40,691</b>
	<hr/>	<hr/>
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(4,109)	(4,101)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>48,543</b>	<b>36,590</b>
	<hr/>	<hr/>

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

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

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 9. Inventarios, neto

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

	<b>Septiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>
	S/(000)	S/(000)
Materiales de operación y mantenimiento	30,743	37,738
Mercaderías - artefactos eléctricos	3,752	3,060
Inventarios por recibir	2,537	4,172
<b>Sub-total</b>	<b>37,032</b>	<b>44,970</b>
Estimación por desvalorización de inventarios	(1,347)	(1,347)
<b>Total</b>	<b>35,685</b>	<b>43,623</b>

(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 continuación, se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 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)
<b>Costo</b>								
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	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 (e)	(11)	(52)	(329)	-	(4,875)	(359)	-	(5,626)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>67,590</b>	<b>232,605</b>	<b>5,406,249</b>	<b>953</b>	<b>26,119</b>	<b>48,020</b>	<b>263,202</b>	<b>6,044,738</b>
Adopción NIIF 16	-	5,027	-	457	-	-	-	5,484
Adiciones	-	-	-	-	-	132	285,051	285,183
Transferencia	-	5,389	123,235	-	-	1,674	(130,298)	-
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>67,590</b>	<b>243,021</b>	<b>5,529,484</b>	<b>1,410</b>	<b>26,119</b>	<b>49,826</b>	<b>417,955</b>	<b>6,335,405</b>
<b>Depreciación acumulada</b>								
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	-	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 (e)	-	(40)	(194)	-	(4,875)	(380)	-	(5,489)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>71,732</b>	<b>1,944,652</b>	<b>953</b>	<b>15,576</b>	<b>27,858</b>	<b>-</b>	<b>2,060,771</b>
Depreciación del ejercicio	-	4,616	117,239	209	1,326	2,848	-	126,239
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>76,348</b>	<b>2,061,891</b>	<b>1,162</b>	<b>16,902</b>	<b>30,706</b>	<b>-</b>	<b>2,187,010</b>
<b>Valor neto en libros:</b>								
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>67,590</b>	<b>160,873</b>	<b>3,461,597</b>	<b>-</b>	<b>10,543</b>	<b>20,162</b>	<b>263,202</b>	<b>3,983,967</b>
<b>Al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>67,590</b>	<b>166,673</b>	<b>3,467,593</b>	<b>248</b>	<b>9,217</b>	<b>19,120</b>	<b>417,955</b>	<b>4,148,395</b>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 11. Activos Intangibles, neto

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

	<b>Software</b>
	S/(000)
<b>Costo</b>	
Saldo al 1 de enero de 2018	124,354
Adiciones	53,264
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>177,618</u>
Adiciones	14,979
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u><u>192,597</u></u>
<b>Amortización acumulada</b>	
Saldo al 1 de enero de 2018	58,684
Adiciones	12,134
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>70,818</u>
Adiciones	12,807
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u><u>83,625</u></u>
<b>Valor neto en libros:</b>	
Al 31 de diciembre de 2018	<u>106,800</u>
Al 30 de septiembre de 2019	<u><u>108,972</u></u>

### 12. Cuentas por pagar comerciales

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

	<b>Septiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>
	S/(000)	S/(000)
Proveedores de energía	104,296	78,562
Proveedores diversos (b)	169,165	288,650
<b>Total</b>	<u><u>273,461</u></u>	<u><u>367,212</u></u>

(b) Estas cuentas por pagar comerciales corresponden principalmente 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:

	Septiembre 2019		Diciembre 2018	
	Corriente S/(000)	No Corriente S/(000)	Corriente S/(000)	No Corriente S/(000)
Impuesto general a las ventas	37,551	-	25,545	-
Anticipos de clientes y terceros (b)	8,246	-	14,807	-
Intereses por pagar	22,367	-	21,205	-
Participación de los trabajadores	27,101	-	21,341	-
Premios por antigüedad	-	12,459	-	12,004
Electrificación rural	8,711	-	8,895	-
Aporte precio único de generación	-	-	5,662	-
Provisión plan retiro voluntario	3,028	-	4,752	-
Aportes y otros tributos	4,084	-	4,462	-
Energética - CASE	-	-	3,840	-
Aportes MEM y OSINERGMIN	2,006	-	2,268	-
Vacaciones y otros beneficios a los trabajadores	5,236	-	6,858	-
Compensación por tiempo de servicios	1,616	-	722	-
Diversas	25,623	1,626	26,133	1,626
<b>Total</b>	<b>145,569</b>	<b>14,085</b>	<b>146,490</b>	<b>13,630</b>

(b) Al 30 de septiembre 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) Estas cuentas por pagar están denominadas principalmente en soles y no generan intereses

### 14. Ingresos diferidos

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2019		Diciembre 2018	
	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)
Transferencia de activos procedentes de clientes	35,106	-	25,401	-
Subvenciones del Gobierno	-	6,370	-	6,370
	<b>35,106</b>	<b>6,370</b>	<b>25,401</b>	<b>6,370</b>

### 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:

	Septiembre 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	80,000	1,277,905	1,357,905	190,000	1,137,905	1,327,905
Préstamos bancarios (b)	-	75,000	75,000	-	75,000	75,000
Arrendamientos	24,285	81,355	105,640	10,885	67,406	78,291
	<u>104,285</u>	<u>1,434,260.00</u>	<u>1,538,545</u>	<u>200,885</u>	<u>1,280,311</u>	<u>1,481,196</u>

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

## 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:

	Septiembre 2019 S/(000)	Septiembre 2018 S/(000)
<b>Impuesto a las ganancias</b>		
Corriente	149,433	112,873
Diferido	(13,520)	(7,318)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>135,913</b>	<b>105,555</b>
	<hr/>	<hr/>

### 18. Dividendos declarados y pagados

A continuación, se presentan los dividendos declarados y pagados al 30 de Setiembre de los años 2019 y 2018:

	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados	Dividendo por acción
			S/(000)	S/
<b>Dividendos 2019</b>				
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	21 de agosto	15,633	0.024481
			<hr/>	
			<b>134,068</b>	
			<hr/>	
<b>Dividendos 2018</b>				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2017	27 de marzo	100,729	0.157743
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2018	18 de abril	13,161	0.020610
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2018	19 de julio	12,223	0.019141
			<hr/>	
			<b>126,113</b>	
			<hr/>	

Los dividendos correspondientes al periodo terminado al 30 de setiembre de 2018 fueron pagados en efectivo durante los meses de abril, mayo y agosto 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 y setiembre de 2019.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 19. Otros ingresos y costos operativos

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Septiembre 2019</b>	<b>Septiembre 2018</b>
	S/(000)	S/(000)
<b>Otros ingresos operativos:</b>		
Movimientos de redes	10,221	20,292
Transferencia de clientes	-	1,419
Venta de mercaderías	2,073	2,210
Comisiones de cobranzas	3,246	3,462
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>15,540</b>	<b>27,383</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Otros costos operativos:</b>		
Costo movimientos de redes	7,441	9,989
Costo de ventas de mercaderías	533	1,232
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>7,974</b>	<b>11,221</b>
	<hr/>	<hr/>

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

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Septiembre 2019</b>	<b>Septiembre 2018</b>
	S/(000)	S/(000)
Compra de energía		
Terceros	1,077,844	939,862
Entidades relacionadas, nota 27(a)	364,223	481,224
Servicios prestados por terceros	88,006	89,591
Gastos de personal, nota 23(b)	38,708	35,677
Tributos	25,131	24,284
Suministros diversos	11,136	11,931
Cargas diversas de gestión	1,183	5,992
Estimaciones del ejercicio:		
Depreciación	93,517	88,304
Amortización	2,853	2,025
Gastos de personal vinculados con obras en curso	(24,019)	(22,576)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>1,678,582</b>	<b>1,656,314</b>
	<hr/>	<hr/>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 21. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Septiembre</b> <b>2019</b> S/(000)	<b>Septiembre</b> <b>2018</b> S/(000)
Servicios prestados por terceros	31,829	30,783
Gastos de personal, nota 23(b)	33,331	32,121
Estimaciones del ejercicio		
Depreciación	9,818	9,198
Amortización	3,595	2,398
Otros gastos de administración	4,609	5,588
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>83,182</b>	<b>80,088</b>
	<hr/>	<hr/>

### 22. Gastos de ventas

A continuación, presentamos la composición del rubro:

	<b>Septiembre</b> <b>2019</b> S/(000)	<b>Septiembre</b> <b>2018</b> S/(000)
Servicios prestados por terceros	23,240	26,356
Gastos de personal	20,595	18,399
Estimaciones del ejercicio		
Depreciación	22,904	21,288
Amortización	6,359	4,574
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	13,965	13,275
Otros gastos de venta	91	179
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>87,154</b>	<b>84,071</b>
	<hr/>	<hr/>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 23. Gastos de personal

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

	<b>Septiembre 2019</b> S/(000)	<b>Septiembre 2018</b> S/(000)
Remuneraciones	53,432	54,065
Participación de los trabajadores	27,441	20,332
Seguridad y previsión social	7,195	6,589
Compensación por tiempo de servicios	3,582	3,347
Otros gastos de personal	984	1,864
Gastos de personal vinculados con obras en curso	(24,019)	(22,576)
<b>Total</b>	<b>68,615</b>	<b>63,621</b>

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

	<b>Septiembre 2019</b> S/(000)	<b>Septiembre 2018</b> S/(000)
Costo de servicio de distribución de energía, nota 20	38,708	35,677
Gastos de administración, nota 21	33,331	32,121
Gastos de venta, nota 22	20,595	18,399
Gastos de personal vinculados con obras en curso	(24,019)	(22,576)
<b>Total</b>	<b>68,615</b>	<b>63,621</b>

### 24. Ingresos financieros

A continuación, presentamos la composición del rubro:

	<b>Septiembre 2019</b> S/(000)	<b>Septiembre 2018</b> S/(000)
Intereses, recargos por mora y facilidades de pago	9,954	8,830
Intereses sobre depósitos bancarios	1,738	1,666
Recupero de intereses tributarios	-	1,582
Otros ingresos financieros	28	3
<b>Total</b>	<b>11,720</b>	<b>12,081</b>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 25. Gastos financieros

A continuación, presentamos la composición del rubro:

	<b>Septiembre 2019</b> S/(000)	<b>Septiembre 2018</b> S/(000)
Intereses por bonos	62,761	61,170
Intereses por obligaciones financieras con terceros	6,432	4,101
Intereses por obligaciones financieras con entidades relacionadas, nota 27(a)	3,548	2,223
Intereses (reverso) por contingencias	287	(7,433)
Intereses vinculados con propiedades, planta y equipo, neto	(5,121)	(1,397)
Otros gastos financieros	4,710	6,027
<b>Total</b>	<b>72,617</b>	<b>64,691</b>

### 26. Otros ingresos y gastos

A continuación, presentamos la composición del rubro:

	<b>Septiembre 2019</b> S/(000)	<b>Septiembre 2018</b> S/(000)
<b>Otros ingresos:</b>		
Servicios de soporte administrativo a entidades relacionadas, nota 27(a)	705	8,579
Alquileres	7,227	8,058
Venta de almacén	1,323	2,226
Penalizaciones a proveedores	2,094	1,259
Enajenación de propiedades planta y equipo	-	4
Otros ingresos	5,688	2,347
<b>Total</b>	<b>17,037</b>	<b>22,473</b>
<b>Otros gastos:</b>		
Multas	638	1,267
Costo de retiro de activo fijo	-	136
Otros gastos	-	587
<b>Total</b>	<b>638</b>	<b>1,990</b>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 27. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) Al 30 de septiembre 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.:

	Septiembre 2019		Septiembre 2018	
	Ingresos S/(000)	Gastos/ Costos S/(000)	Ingresos S/(000)	Gastos/ Costos S/(000)
<b>Entidades relacionadas:</b>				
Compra de energía, nota 20	-	364,223	-	481,224
Servicios de informática	-	4,325	-	4,263
Intereses de obligaciones financieras, nota 25	-	3,548	-	2,223
Soporte administrativo y otros	705	10,592	8,579	12,477
Venta de energía y servicio de peaje	-	-	413	-
	<u>705</u>	<u>382,688</u>	<u>8,992</u>	<u>500,188</u>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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

	<b>Septiembre 2019 S/(000)</b>	<b>Diciembre 2018 S/(000)</b>
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>		
<b>Entidad controladora:</b>		
Enel Perú S.A.C.	-	805
<b>Entidades relacionadas:</b>		
Enel Generación Perú S.A.A.	18,154	20,443
Enel Green Power Perú S.A.	2,762	3,685
Enel Generación Piura S.A.	3,589	2,752
Chinango S.A.C.	222	878
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	695	654
Energética Monzón S.A.C.	879	647
Enel Green Power North América Inc.	121	99
Enel Chile S.A.	11	11
	<u>26,433</u>	<u>29,169</u>
<b>Total</b>	<u>26,433</u>	<u>29,974</u>
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>		
<b>Comerciales - entidades relacionadas:</b>		
Enel Generación Perú S.A.A.	55,557	51,757
Chinango S.A.C.	5,595	5,868
Enel Generación Piura S.A.	6,962	6,371
	<u>68,114</u>	<u>63,996</u>
<b>Total</b>	<u>68,114</u>	<u>63,996</u>
<b>Otras cuentas por pagar -</b>		
<b>Entidades relacionadas:</b>		
Enel Italia S.A.	21,163	26,912
Enel S.p.A.	22,599	20,646
Enel Americas	103	-
Enel Global Infrastructure & Network S.R.L.	15,037	7,338
Enel Chile S.A.	3,011	1,723
Endesa Distribución Eléctrica	1,449	923
Enel X SRL	1,152	-
Endesa Generación S.A.	652	684
Endesa S.A.	331	667
Codensa S.A. E.S.P.	50	25
Enel Distribuzione S.p.A	196	-
	<u>65,743</u>	<u>58,918</u>
<b>Total</b>	<u>65,743</u>	<u>58,918</u>
<b>Total</b>	<u>133,857</u>	<u>122,914</u>

- (c) La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a S/11,026,000 y S/9,328,000 al 30 de septiembre de 2019 y de 2018, respectivamente.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (d) Al 30 de septiembre 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. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

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