

Enel Generación Perú S.A.A.

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado de situación financiera

Al 30 de Junio de 2019 y 31 de Diciembre de 2018

	Nota	2019	2018		Nota	2019	2018
		S/(000)	S/(000)			S/(000)	S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	463,338	537,060	Otros pasivos financieros	12	27,448	55,770
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	199,293	191,490	Cuentas por pagar comerciales	13	174,261	199,608
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	23(d)	261,944	243,613	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	23(d)	83,743	76,896
Otras cuentas por cobrar	7	84,552	76,345	Otras cuentas por pagar	14	44,009	59,680
Inventarios, neto	8	74,322	75,984	Ingresos diferidos	15	3,289	3,289
Otros activos financieros		1,634	-	Otras provisiones	16	150,674	150,577
Seguros pagados por adelantado y otros activos no financieros		15,230	2,498	Pasivo por impuesto a las ganancias		9,923	27,331
Total activo corriente		1,100,313	1,126,990	Total pasivo corriente		493,347	573,151
Inversiones en subsidiaria	9	187,718	187,718	Otros pasivos financieros	12	92,722	92,580
Otras cuentas por cobrar		12,031	5,356	Ingresos diferidos	15	78,225	79,869
Propiedades, planta y equipo, neto	10	2,788,471	2,827,442	Otras cuentas por pagar	14	5,231	5,332
Activos intangibles, neto	11	74,798	69,409	Otras provisiones	16	59,760	57,270
				Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		545,834	557,029
Total activo no corriente		3,063,018	3,089,925	Total pasivo no corriente		781,772	792,080
				Total pasivo		1,275,119	1,365,231
				Patrimonio neto			
				Capital emitido		2,498,101	2,498,101
				Capital adicional		3,713	3,713
				Otras reservas de capital		129,839	65,828
				Resultados acumulados		289,307	318,452
				Resultados neto de coberturas de flujo de efectivo		(26,826)	(28,488)
				Otras reservas		(5,922)	(5,922)
				Total patrimonio		2,888,212	2,851,684
Total activo		4,163,331	4,216,915	Total pasivo y patrimonio neto		4,163,331	4,216,915

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

Enel Generación 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 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos operativos					
Ingresos por generación de energía y potencia	18	334,861	378,103	738,708	737,742
		<u>334,861</u>	<u>378,103</u>	<u>738,708</u>	<u>737,742</u>
Costos operativos					
Costo de generación de energía	19	(180,446)	(176,768)	(440,312)	(424,225)
		<u>(180,446)</u>	<u>(176,768)</u>	<u>(440,312)</u>	<u>(424,225)</u>
Utilidad bruta		154,415	201,335	298,396	313,517
Gastos operativos					
Gastos de administración	20	(15,859)	(20,747)	(36,891)	(27,171)
Otros ingresos	21	5,111	104,551	18,803	137,958
		<u>5,111</u>	<u>104,551</u>	<u>18,803</u>	<u>137,958</u>
Utilidad operativa		143,667	285,139	280,308	424,304
Ingresos financieros	22	5,687	5,405	28,278	28,231
Gastos financieros	22	(4,846)	(4,185)	(7,083)	(7,454)
Diferencia de cambio neta		(5,236)	8,570	(14,895)	6,377
		<u>(5,236)</u>	<u>8,570</u>	<u>(14,895)</u>	<u>6,377</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		139,272	294,929	286,608	451,458
Impuesto a las ganancias	24	(44,139)	(76,054)	(84,789)	(117,543)
		<u>(44,139)</u>	<u>(76,054)</u>	<u>(84,789)</u>	<u>(117,543)</u>
Utilidad neta		95,133	218,875	201,819	333,915
		<u>95,133</u>	<u>218,875</u>	<u>201,819</u>	<u>333,915</u>
Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)		0.034	0.076	0.071	0.115
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		<u>2,838,751</u>	<u>2,893,137</u>	<u>2,838,751</u>	<u>2,893,137</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de otros resultados integrales

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)
Utilidad neta		95,133	218,875	201,819	333,915
Otros resultados integrales -					
Variación neta por cobertura de flujos de efectivo		711	(260)	2,358	1,482
Impuesto a las ganancias		(210)	77	(696)	(437)
Otros resultados integrales, neto de impuesto a las ganancias		501	(183)	1,662	1,045
Total de resultados integrales		95,634	218,692	203,481	334,960

Enel Generación 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	Capital adicional	Otras reservas de capital	Resultados neto de coberturas de flujos de efectivo	Otras reservas	Resultados acumulados	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Saldos al 1 de enero de 2018	2,545,960	3,713	21,384	(27,235)	(5,922)	333,951	2,871,851
Utilidad neta	-	-	-	-	-	333,915	333,915
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	1,045	-	-	1,045
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	1,045	-	333,915	334,960
Dividendos (nota 17)	-	-	-	-	-	(155,946)	(155,946)
Efecto neto Cambio de Política contable	-	-	-	-	-	(509)	(509)
Reserva Legal	-	-	44,443	-	-	(44,443)	-
Saldos al 30 de junio de 2018	2,545,960	3,713	65,827	(26,190)	(5,922)	466,968	3,050,356
Saldos al 1 de enero de 2019	2,498,101	3,713	65,828	(28,488)	(5,922)	318,452	2,851,684
Utilidad neta	-	-	-	-	-	201,819	201,819
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	1,662	-	-	1,662
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	1,662	-	201,819	203,481
Dividendos (nota 17)	-	-	-	-	-	(166,953)	(166,953)
Reserva legal	-	-	64,011	-	-	(64,011)	-
Saldos al 30 de junio de 2019	2,498,101	3,713	129,839	(26,826)	(5,922)	289,307	2,888,212

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de flujos de efectivo

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

	2,019 S/(000)	2,018 S/(000)
Actividades de operación		
Venta de bienes y prestación de servicios	1,301,687	1,326,145
Proveedores de bienes y servicios	(828,389)	(785,436)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(53,865)	(50,634)
Otros Pagos de efectivo relativos a la actividad de operación	(99,329)	(141,322)
Intereses recibidos (no incluidos en la actividad de inversión)	3,705	3,238
Pagos de impuestos a las ganancias	(114,089)	(97,708)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	209,720	254,283
Actividades de inversión		
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas	521,894	675,344
Intereses recibidos	4,386	5,275
Venta de acciones de asociada	-	261,440
Dividendos recibidos	18,143	15,407
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	(545,886)	(529,029)
Compra de propiedades, planta y equipo	(76,193)	(73,049)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo (Utilizados en) provenientes de Actividades de Inversión	(77,656)	355,388
Actividades de financiación		
Amortización o pago de préstamos con entidades bancarias	(27,234)	(32,170)
Intereses pagados	(4,652)	(5,590)
Dividendos pagados	(166,953)	(155,946)
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de financiación	1,079	-
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación	(197,760)	(193,706)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio	(65,696)	415,965
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(8,026)	(3,076)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	(73,722)	412,889
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	537,060	272,394
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	463,338	685,283

Enel Generación 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 Generación Perú S.A.A. (en adelante "la Compañía"), es una subsidiaria de Enel Perú S.A.C., la cual posee el 83.60 por ciento de su capital social. La Compañía fue constituida en el Perú en el año 1996 y es una sociedad anónima 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 como objetivo la generación y comercialización de energía y potencia eléctrica a empresas privadas y públicas locales. La Compañía cuenta con cinco centrales hidroeléctricas ubicadas en las cuencas de los Ríos Santa Eulalia y Rímac, a una distancia aproximada de 50 Km. de la ciudad de Lima, con una potencia efectiva de generación de 599.72 MW. Asimismo, es propietaria de dos centrales de generación termoeléctricas, una con potencia efectiva de 406.81 MW, ubicada en el Cercado de Lima y otra con 472.07 MW ubicada en Ventanilla. La potencia efectiva total asciende a 1,478.60 MW.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene como única subsidiaria a Chinango S.A.C. (en adelante "la Subsidiaria"), en la que tiene una participación del 80% en el capital social.

La Subsidiaria cuenta con dos centrales hidroeléctricas (Yanango y Chimay), ubicadas en el departamento de Junín, cuya capacidad efectiva de generación es de 195.46 MW.

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 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.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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 a excepción de los instrumentos financieros derivados, registrados a su valor razonable. 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.

3.2 Norma e Interpretación Adoptada 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.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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 Propiedades, Planta y Equipo por S/414,000 y un aumento del rubro Otros pasivos financieros 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.

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. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Junio	Diciembre
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Cuentas corrientes	387,103	537,060
Depósitos a plazo	76,200	-
Efectivo	35	-
Total	463,338	537,060

(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 y dólares estadounidenses los cuales devengaron intereses calculados con una tasa anual de 2.8 por ciento en soles y 2.5 por ciento en dólares estadounidenses con vencimientos de 3 días y 60 días respectivamente.

6. 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	61,960	80,266
Energía y potencia entregada y no facturada	137,985	111,848
	<u>199,945</u>	<u>192,114</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(652)	(624)
Total	199,293	191,490

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

7. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	Junio	Diciembre
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Reembolso daños materiales y lucro cesante (b)	72,842	65,451
Préstamos al personal	1,700	1,869
Anticipos a proveedores	1,466	53
Reclamos a terceros	864	869
Penalizaciones a terceros	428	562
Diversas	7,297	7,571
	<hr/>	<hr/>
	84,597	76,375
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(45)	(30)
Total	<hr/> 84,552 <hr/>	<hr/> 76,345 <hr/>

(b) Corresponde a la indemnización que se estima recibir del seguro de acuerdo con la póliza contratada, tanto por las coberturas de daños materiales como de lucro cesante, neto de anticipos recibidos, por los daños ocasionados por la emergencia climática en las centrales de generación de energía en 2017.

8. Inventarios, neto

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

	Junio	Diciembre
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Materiales para mantenimiento (b)	62,372	62,958
Petróleo	18,960	20,043
Materiales en tránsito	407	400
	<hr/>	<hr/>
	81,739	83,401
Estimación por desvalorización de inventarios	(7,417)	(7,417)
	<hr/>	<hr/>
Total	<hr/> 74,322 <hr/>	<hr/> 75,984 <hr/>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (b) Los inventarios corresponden principalmente a materiales que se usan para el mantenimiento de instalaciones existentes.

9. Inversiones en subsidiaria

Corresponde a 235,399,438 acciones comunes de Chinango S.A.C., una empresa de generación de energía eléctrica establecida en el Perú, en la que la Compañía tiene una participación del 80 por ciento en el capital social al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, ver nota 1.

Durante el primer semestre de 2019 y 2018, Chinango S.A.C. declaró dividendos a favor de la Compañía, según se detalla a continuación:

	2019	Dividendo por acción	2018	Dividendo por acción
	S/(000)		S/(000)	
Dividendo complementario	18,143	<u>0.0770733</u>	15.407	<u>0.0652280</u>

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:

	Terrenos	Edificios y Otras Construcciones	Plantas Generadoras	Unidades de transportes	Muebles y enseres	Equipos diversos	Trabajos en curso	Total
Costo								
Saldos al 1 de enero de 2018	27,464	499,684	5,041,388	2,667	17,717	42,807	206,911	5,838,638
Adiciones	-	-	38,912	177	165	174	193,366	232,794
Transferencias	10,917	26,273	53,668	-	-	1,323	(92,180)	-
Retiros	-	-	-	-	(1,086)	(107)	-	(1,193)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	38,382	525,957	5,133,968	2,844	16,795	44,196	308,097	6,070,239
Adiciones	-	-	-	480	-	-	45,117	45,598
Transferencias	-	15,940	105,018	-	74	2,452	(123,485)	-
Venta / Retiros	-	(3,061)	(134,963)	-	(14)	-	-	(138,038)
Al 30 de junio de 2019	38,382	538,836	5,104,023	3,325	16,856	46,649	229,729	5,977,799
Depreciación Acumulada								
Saldos al 1 de enero de 2018	-	211,252	2,788,276	2,145	14,463	27,671	-	3,043,808
Depreciación del ejercicio	-	50,824	111,747	3	119	3,031	-	165,724
Retiros	-	-	-	-	(1,086)	(106)	-	(1,193)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	262,077	2,900,022	2,148	13,496	30,596	-	3,208,339
Depreciación del ejercicio	-	7,683	72,016	159	223	1,756	-	81,838
Venta / Retiros	-	(331)	(101,570)	-	(14)	-	-	(101,915)
Al 30 de junio de 2019	-	269,430	2,870,469	2,307	13,705	32,352	-	3,188,262
Estimación de deterioro	-	-	34,458	-	-	-	-	34,458
Baja de deterioro	-	-	(33,393)	-	-	-	-	(33,393)
Al 30 de junio de 2019	-	-	1,065	-	-	-	-	1,065
Valor neto en libros								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	38,382	263,880	2,199,487	696	3,299	13,600	308,097	2,827,442
Al 30 de junio de 2019	38,382	269,406	2,232,489	1,017	3,151	14,297	229,729	2,788,471

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

11. Activos Intangibles, neto

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

	Concesiones y derechos	Software	Otros Intangibles	Total
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2018	52,141	26,113	2,790	81,044
Adiciones	1	17,638	1,493	19,132
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>52,142</u>	<u>43,751</u>	<u>4,283</u>	<u>100,176</u>
Adiciones	-	7,966	-	7,966
Al 30 de junio de 2019	<u>52,142</u>	<u>43,751</u>	<u>12,249</u>	<u>108,142</u>
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2018	10,857	15,274	57	26,188
Adiciones	1,640	2,928	11	4,578
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>12,497</u>	<u>18,202</u>	<u>68</u>	<u>30,766</u>
Adiciones	-	1,694	883	2,577
Al 30 de junio de 2019	<u>12,497</u>	<u>19,896</u>	<u>951</u>	<u>33,343</u>
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2018	<u>39,645</u>	<u>25,549</u>	<u>4,215</u>	<u>69,409</u>
Al 30 de junio de 2019	<u>39,645</u>	<u>23,855</u>	<u>11,298</u>	<u>74,798</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

12. Otros pasivos financieros

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

	Ver	Moneda	Interés anual	Pago de	Amortización	Fecha	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
		Origen	(%)	intereses	de capital	Vcto.	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
							S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
Acreedor												
Bonos corporativos												
- Tercer Programa	(b)	US\$ y S/	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	26,710	55,282	57,900	58,790	84,610	114,072
- Cuarto Programa	(b)	US\$	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	476	488	32,900	33,790	33,376	34,278
							<u>27,186</u>	<u>55,770</u>	<u>90,800</u>	<u>92,580</u>	<u>117,986</u>	<u>148,350</u>
Arrendamiento Financiero												
- BBVA Continental		US\$	Libor+0.90	Trimestral	Trimestral	Set. 2021	-	-	1,847	-	1,847	-
- Arrendamiento - vehículos							262	-	75	-	1,847	-
							<u>262</u>	<u>-</u>	<u>1,922</u>	<u>-</u>	<u>3,694</u>	<u>-</u>
Total							<u>27,448</u>	<u>55,770</u>	<u>92,722</u>	<u>92,580</u>	<u>121,680</u>	<u>148,350</u>

(*) La parte corriente de las obligaciones de largo plazo incluye los intereses de la deuda devengados y no pagados a la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

(b) A continuación se presenta la composición de la deuda por bonos:

Descripción de bonos	Moneda	Monto	Fecha de	Interés anual	Pago de	Vcto.	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
	Origen	Emitido	Emisión	(%)	Intereses	de Capital	30.06.2019 S(000)	31.12.2018 S(000)	30.06.2019 S(000)	31.12.2018 S(000)	30.06.2019 S(000)	31.12.2018 S(000)
Tercer programa de bonos												
- 1ra Emisión, Serie A	S/	25,000,000	Jun. 2007	6.313	Semestral	Jun. 2022	39	39	25,000	25,000	25,039	25,039
- 3ra Emisión, Serie A	S/	25,000,000	Jul. 2007	6.281	Semestral	Jul. 2019	25,772	25,772	-	-	25,772	25,772
- 8va Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Ene. 2008	6.344	Semestral	Ene. 2028	899	923	32,900	33,790	33,799	34,713
- 11ma Emisión, Serie A	US\$	8,166,000	Ene. 2009	7.781	Semestral	Ene. 2019	-	28,547	-	-	-	28,547
							<u>26,710</u>	<u>55,282</u>	<u>57,900</u>	<u>58,790</u>	<u>84,610</u>	<u>114,072</u>
Cuarto programa de bonos												
- 5ta Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Set. 2010	5.781	Semestral	Set. 2020	476	488	32,900	33,790	33,376	34,278
							<u>476</u>	<u>488</u>	<u>32,900</u>	<u>33,790</u>	<u>33,376</u>	<u>34,278</u>
Total							<u>27,186</u>	<u>55,770</u>	<u>90,800</u>	<u>92,580</u>	<u>117,986</u>	<u>148,350</u>

(*) La parte corriente de la deuda por bonos incluye los intereses devengados y no pagados hasta la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

13. Cuentas por pagar comerciales

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

	Junio 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Provisiones de energía y potencia	69,826	46,910
Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas	33,021	24,001
Proveedores de obras en curso	32,161	65,263
Contrato de mantenimiento de centrales	16,414	17,088
Otros	22,839	46,346
Total	174,261	199,608

(b) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en soles, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

14. Otras cuentas por pagar

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

	Junio 2019		Diciembre 2018	
	Porción Corriente	Porción No Corriente	Porción Corriente	Porción No Corriente
Participación de los trabajadores	8,380	-	19,749	-
Fondo de Inclusión Social Energético	3,449	-	-	-
Impuesto General a las Ventas	8,860	-	15,520	-
Aportes a entes reguladores	10,131	-	9,879	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	377	-	2,344	-
Remuneración y otros beneficios por pagar	6,953	-	4,881	-
Premios por antigüedad (c)	-	5,231	-	5,332
Tributos	1,027	-	2,738	-
Programa excepcional de retiro Voluntario	1,000	-	1,000	-
Diversas	3,832	-	3,569	-
Total	44,009	5,231	59,680	5,332

(b) Estas cuentas por pagar están denominadas principalmente en soles y no generan intereses.

(c) La Compañía tiene un convenio de otorgar a los trabajadores una gratificación extraordinaria por tiempo de servicio, en la oportunidad que el trabajador cumpla con acumular un periodo equivalente a cinco años de labor efectiva.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

15. Ingresos diferidos

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo corresponde a la parte no devengada de las facturaciones realizadas por la Compañía, por el servicio de uso de parte de las instalaciones hidráulicas de propiedad de la misma.

16. Otras provisiones

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

	Junio 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Contingencias tributarias	2,737	2,731
Desmantelamiento de centrales	59,760	57,270
Otras provisiones	147,937	147,846
Total	<u>210,434</u>	<u>207,847</u>
Por plazo de vencimiento:		
Porción corriente	150,674	150,577
Porción No corriente	59,760	57,270
Total	<u>210,434</u>	<u>207,847</u>

(b) Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene una controversia por términos de resolución de contrato con uno de sus ex-clientes, con quien mantiene un proceso de arbitraje.

17. Dividendos declarados

A continuación se presenta los dividendos declarados y pagados durante el primer semestre del año 2019

	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados	Dividendo por acción
			S/ (000)	S/ (000)
Dividendos 2019				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2018	26 de marzo	81,606	0.02875
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2019 - 1er provisorio	24 de abril	85,347	0.03006
			<u>166,953</u>	
Dividendos 2018				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2017	27 de marzo	75,415	0.02607
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2018 - 1er provisorio	18 de abril	80,531	0.02783
			<u>155,946</u>	

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

18. Ingresos por generación de energía y potencia

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Venta de energía y potencia		
Terceros	530,167	473,684
Relacionadas	195,705	261,302
Compensaciones por seguridad de suministro		
Terceros	11,066	4,688
Relacionadas	296	276
Otros ingresos de gestión	1,474	(2,208)
Total	738,708	737,742

19. Costo de generación de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Suministro, transporte y distribución de gas natural	186,123	177,395
Depreciación y amortización	81,244	83,197
Compra de energía y potencia		
Terceros	74,599	61,511
Entidades relacionadas (nota 23(a))	13,784	12,400
Servicios prestados por terceros	21,676	19,737
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico	10,978	9,574
Gastos de personal	23,427	26,007
Consumo de suministros diversos	7,885	7,771
Cargas diversas de gestión y otros	17,627	17,437
Compensación por generación adicional y otros	-	76
Consumo de petróleo	1,084	7,259
Tributos	1,885	1,861
Total	440,312	424,225

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

20. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de junio	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Gastos del personal	21,807	20,776
Servicios prestados por terceros	9,744	13,479
Estimación (recupero) de deterioro de cuentas por cobrar	823	(12,066)
Depreciación y amortización	3,171	2,831
Tributos	834	1,757
Cargas diversas de gestión y otros	512	394
Total	36,891	27,171

21. Otros ingresos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de junio	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Servicios prestados a Subsidiaria	3,424	4,539
Servicios de administración a relacionadas	3,470	5,917
Reembolso por daño material y lucro cesante emergencia climática	9,321	34,882
Compensación por uso de instalaciones hidráulicas	1,644	1,644
Venta de acciones asociada, neto	-	88,647
Otros	944	2,329
Total	18,803	137,958

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

22. Ingresos y gastos financieros

A continuación presentamos la composición del rubro:

Ingresos financieros

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de junio	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Dividendos declarados por subsidiaria	18,143	15,407
Intereses sobre depósitos bancarios	3,367	3,340
Intereses por préstamos a entidades relacionadas	5,604	5,287
Ganancia de instrumento financiero derivado	1,079	-
Otros ingresos financieros	85	4,197
Total	28,278	28,231

Gastos financieros

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de junio	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Interés sobre bonos	3,679	4,737
Actualización de contingencias	2,587	1,688
Otros	817	1,029
Total	7,083	7,454

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

23. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) Al 30 de junio de 2019 y de 2018, la Compañía ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio de 2019		Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio de 2018	
	Ingresos S/(000)	Gastos/ Costos S/(000)	Ingresos S/(000)	Gastos/ Costos S/(000)
Entidad Controladora:				
Intereses por préstamos concedidos	3,400	-	3,333	-
Entidad Subsidiaria				
Venta de energía	180	-	194	-
Servicios de administración y operación	3,424	-	4,539	-
Dividendos recibidos	18,143	-	15,407	-
Intereses por préstamos concedidos	246	-	327	-
Compra de energía y potencia	-	3,261	-	3,819
Entidades relacionadas:				
Venta de energía, potencia y compensaciones	195,821	-	261,384	-
Servicios de administración y operación	3,470	1,538	5,917	4,168
Intereses por préstamos concedidos	1,957	-	1,627	-
Compra de energía y potencia	-	10,523	-	8,581
Servicios de informática	-	609	-	348
Honorarios, gastos administrativos	-	6,996	-	5,560
Enajenación de asociada neto	-	-	88,647	-
Otros	4	362	-	651
	<u>226,645</u>	<u>23,289</u>	<u>381,375</u>	<u>23,127</u>

- b) Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales a entidades relacionadas, no generan intereses y no tienen vencimiento ni garantías específicas, excepto por las cuentas por cobrar comerciales que corresponden a venta de energía y potencia, cuyo plazo de vencimiento es de diez días en promedio y por los préstamos con entidades relacionadas cuyo plazo de vencimiento está determinado por cada una de las operaciones.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, las cuentas por cobrar y por pagar clasificadas como corrientes al 31 de diciembre de 2018, serán cobradas y pagadas durante el año 2019.

- (c) Las ventas y compras con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalentes a aquellas aplicadas a transacciones entre partes independientes.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (d) Como resultado de estas y otras transacciones realizadas con entidades relacionadas, a continuación, se presenta el saldo de las cuentas por cobrar y por pagar al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Junio	Diciembre
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales		
Chinango	85	85
Enel Distribución Perú	55,724	41,051
Enel Generación Piura	50	-
	<u>55,859</u>	<u>41,136</u>
Otras cuentas por cobrar		
Enel Perú	153,491	142,860
Chinango	17,598	10,124
Enel Distribución Perú	11,069	16,062
Enel Generación Piura	2,674	8,912
Energía Limpia Mexico	121	121
Compañía Energética Veracruz	17,901	17,464
Enel Green Power Perú	1,455	5,415
Energética Monzón SAC	941	782
Proyectos y Soluciones Renovables SAC	831	737
Enel Américas	4	-
	<u>206,085</u>	<u>202,477</u>
	<u>261,944</u>	<u>243,613</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

	Junio 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Cuentas por pagar comerciales		
Chinango	1,417	994
Enel Distribución Perú	1,437	3,147
Enel Generación Piura	-	676
Enel Green Power Perú	2,780	1,549
	<hr/> 5,634	<hr/> 6,366
	<hr/>	<hr/>
Otras cuentas por pagar		
Chinango	2,479	3,411
Enel Distribución Perú	14,772	17,297
Enel Generación Piura	2,401	2,791
Endesa España	335	182
Enel Generación Chile	5,716	4,446
Enel Iberoamerica	585	576
Enel Produzione	1,996	1,998
Enel Chile	74	77
Enel Italia	2,410	6,525
Enel Spa	19,278	17,997
Enel Green Power - Italia	5,485	3,566
Enel Green Power - Chile	654	214
Enel Green Power Perú	3,182	341
Proyectos y Soluciones Renovables SAC	1,369	1,255
Enel Global Thermal Generation SRL	6,906	4,957
Enel Italia Global	8,085	3,152
Enel Trade Spa	2,347	1,745
Tecnatom SA	35	-
	<hr/> 78,109	<hr/> 70,530
	<hr/> 83,743	<hr/> 76,896
	<hr/>	<hr/>

- (e) La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a S/7,4303,000 y S/6,480,000 al 30 de junio de 2019 y de 2018, respectivamente.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

24. Situación tributaria

Los aspectos tributarios no presentan variaciones significativas en relación a diciembre de 2018.

Al 30 de junio de 2019 y de 2018, el gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de junio	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Impuesto a las ganancias		
Corriente	96,478	122,701
Diferido	(11,689)	(5,158)
Total	84,789	117,543

25. 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.

26. Medición al valor razonable

La Compañía no lleva a valor razonable ninguno de sus instrumentos financieros, sino los lleva al costo amortizado. El valor razonable estimado para divulgarlo en esta nota, así como el nivel en la jerarquía de valor razonable se describe a continuación:

Nivel 1 –

- El efectivo y equivalentes de efectivo no representa un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo. Por lo tanto, se ha asumido que 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, principalmente, tienen vencimientos menores a un año, se consideran que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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:

	Junio 2019		Diciembre 2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Otros pasivos financieros	120,170	136,201	145,173	161,860

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

Desde el 31 de diciembre de 2018 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros separados.