

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. (antes Edegel S.A.A.) y Subsidiaria

Información Financiera Intermedia (no auditada)
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

1. Antecedentes y Actividad Económica

A. Antecedentes

Al 30 de junio de 2017, Enel Generación Perú S.A.A. (en adelante “la Compañía”), es una subsidiaria de Enel Perú S.A.C., la cual posee el 54.20 por ciento de su capital social.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía era subsidiaria de Generandes Perú S.A.C., empresa subsidiaria a su vez del Grupo ENEL de Italia, a través de Enel Américas S.A., domiciliada en Chile. Con fecha 28 de abril de 2017, las Juntas Generales de Accionistas de Inversiones Distrilima S.A.C., Generandes Perú S.A.C., Eléctrica Cabo Blanco S.A.C. y de Generalima S.A.C. (en adelante Generalima) aprobaron llevar a cabo una fusión por absorción por la cual Generalima absorbió a Generandes Perú S.A.C., Inversiones Distrilima S.A.C. y a Eléctrica Cabo Blanco S.A.C., estableciéndose como fecha de entrada en vigencia de la fusión el 1 de mayo de 2017. Como consecuencia Generalima, pasó a ser la única sociedad peruana tenedora de acciones de las sociedades Enel Distribución Perú S.A.A., Enel Generación Perú S.A.A. y Enel Generación Piura S.A. Asimismo, en la fecha de aprobación de la fusión, Generalima modificó su denominación social por la de “Enel Perú S.A.C.”.

La Compañía es una sociedad anónima constituida en agosto de 1996 en el Perú y su domicilio legal es Calle César López Rojas No.201 Urb. Maranga Séptima Etapa Lima-Lima-San Miguel.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía y Enel Perú S.A.C., son empresas filiales de Enel Américas S.A. (empresa constituida en Chile), entidad que a su vez es filial de Enel Energy Europe, S.p.A. (en adelante Grupo “Enel”) de Italia.

B. Actividad Económica

Su actividad económica consiste en 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 589.0 MW. Asimismo, es propietaria de dos centrales de generación termoeléctricas, una con potencia efectiva de 414.6 MW, ubicada en el Cercado de Lima y otra con 479.3 MW ubicada en Ventanilla. La potencia efectiva total asciende a 1,482.9 MW.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía tiene como única subsidiaria a Chinango S.A.C. (“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 197.9 MW.

A continuación se presentan los principales datos de los estados financieros de la Subsidiaria al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y por los periodos de seis meses, terminados al 30 de junio de 2017 y de 2016:

En miles de soles	Junio	Diciembre
	2017	2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,863	99,584
Otros activos corrientes	15,744	14,998
Activo de largo plazo	473,268	479,991
Total activo	503,875	594,573
Obligaciones financieras de corto plazo	38,840	18,232
Otros pasivos de corto plazo	17,345	35,460
Obligaciones financieras de largo plazo	4,112	92,350
Pasivo por impuestos diferidos	78,501	77,767
Otros pasivos de largo plazo	973	949
Total pasivo	139,771	224,758
Total patrimonio	364,104	369,815

En miles de soles	Enero - Junio	
	2017	2016
Ingresos operativos	83,322	95,626
Utilidad operativa	43,821	56,184
Utilidad neta	31,164	38,961

C. Aprobación de los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2017 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por Gerencia de la Compañía el 14 de febrero de 2017.

2. Regulación Operativa y Normas Legales que afectan las Actividades en el Sector Eléctrico

Las principales normas que afectan las actividades de la Compañía y su Subsidiaria son las mismas que las reveladas en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2016. Asimismo, durante el primer semestre de 2017 se han emitido las siguientes normas:

Mediante Ley N° 30543 publicada el 03 de marzo del 2017, se promulgó la Ley que elimina el cobro de afianzamiento de seguridad energética que viene afectando el costo del servicio eléctrico y ordena la devolución de dicho importe a los usuarios del servicio energético:

- Dejar sin efecto el cobro del Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética (CASE).
- Dejar sin efecto la aplicación del Cargo por Sistema de Seguridad Energética en Hidrocarburos (Tarifario SISE) y la Tarifa Regulada de Seguridad (TRS).
- Se encarga al Poder Ejecutivo establecer los mecanismos para la devolución de los pagos efectuados a través de los recibos de luz, por concepto de CASE, SISE y TRS.

Mediante Decreto Supremo N°007-2017-EM publicado el 18 de marzo del 2017, debido a las

constantes lluvias y desastres naturales que ocurrieron en nuestro país se establecieron medidas inmediatas a fin de garantizar el suministro de energía eléctrica a los usuarios del Servicio Público a nivel nacional, como son la inaplicación de Normas Técnicas de Calidad de los Servicios Eléctricos y la declaración de un periodo de 30 días de Situación Excepcional en el SEIN.

Mediante Decreto Supremo N°019-2017-EM publicado el 07 de junio del 2017, se modifica el artículo 5 del Decreto Supremo N° 016-2000-EM. Para las generadoras que utilicen gas natural como combustible la información a presentar por sus titulares consiste en un precio único del gas natural puesto en el punto de entrega de cada central de generación, una fórmula de reajuste y la información relativa a la calidad del combustible, ésta información será presentada dos veces al año. La primera presentación se realiza el último día hábil de la primera quincena de noviembre, estando vigente para el periodo de avenida (del 1 de diciembre hasta el 31 de mayo del siguiente año) y la segunda se realiza el último día hábil de la primera quincena de mayo, estando vigente en el periodo de estiaje (desde el 1 de junio hasta el 30 de noviembre).

3. Emergencia Climática

Durante el mes de marzo de 2017 hasta mediados del mes de abril, la zona centro del país fue afectada por una emergencia climática resultado de lluvias intensas y desbordamientos de ríos, ocasionando desconexiones de las centrales por excesos de sólidos en los ríos, daños en los canales de conducción de agua, dificultades para los traslados del personal por huaycos y derrumbes, entre otros problemas.

Al cierre del segundo trimestre de 2017, la Compañía ha estimado de forma preliminar la cuantía de los daños ocasionados por la emergencia climática. Como consecuencia de esto, se han registrado las debidas provisiones de desvalorización de activos fijos así como de indemnización del seguro tanto por las coberturas de daños materiales como de lucro cesante (Ver notas 11,15 y 29).

4. Bases de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

A. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y vigentes a dicha fecha.

B. Responsabilidad de la Información

La información contenida en los estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la NIIF emitidas por el IASB.

C. Bases de Medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico a excepción de los instrumentos financieros derivados, registrados a su valor razonable.

D. Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Las partidas que se incluyen en los estados financieros consolidados se miden en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía y su Subsidiaria. Los estados financieros consolidados se presentan en Soles (S/), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía y su Subsidiaria. Toda la información es presentada en miles de Soles y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

E. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados intermedios requiere que la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria 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 consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos. Los estimados más significativos se mantienen en relación a los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2016.

F. Consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros separados de Enel Generación Perú S.A.A. (antes Edegel S.A.A.) y los estados financieros separados de la Subsidiaria Chinango S.A.C. que se detallan en la nota 1.

5. Principales Políticas de Contabilidad

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios se mantienen de forma uniforme con relación a los del año anterior. Los estados financieros consolidados intermedios no auditados brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros consolidados anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe consolidado auditado al 31 de diciembre de 2016.

6. Nuevos Pronunciamientos Contables que no han sido Adoptados Anticipadamente

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2017; sin embargo, las mismas no han tenido impacto en los estados financieros consolidados intermedios no auditados de la Compañía y su Subsidiaria al 30 de junio de 2017 y, por lo tanto, no han sido reveladas. La Compañía y su Subsidiaria no han adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

7. Estimación de Valores Razonables

La Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria estima que los valores en libros de los instrumentos financieros corrientes al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo, por lo que la revelación de dicha información no es relevante para una adecuada interpretación de la situación financiera consolidada de la Compañía y su Subsidiaria a esas fechas, y en el caso de los pasivos financieros no corrientes debido a que devenga intereses en tasas de mercado.

8. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Efectivo	29	36
Cuentas corrientes	364,155	526,696
Depósitos a plazo	100,755	106,920
	464,939	633,652

9. Cuentas por Cobrar Comerciales

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Entidades relacionadas, (nota 10 C)	54,802	63,189
Clientes libres	131,474	152,664
Clientes empresas distribuidoras	50,479	36,574
Clientes COES	1,273	9,636
	238,028	262,063
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(22,720)	(22,720)
	215,308	239,343

10. Transacciones con Entidades Relacionadas

A. Controladora

Al 30 de junio de 2017, la Compañía cuenta con una empresa controladora, Enel Perú S.A.C. domiciliada en Perú, quien posee el 54.20% de las acciones representativas de su capital social. Al 31 de diciembre de 2016, la controladora fue Generandes Perú S.A. (ver nota 1)

B. Transacciones con personal clave de la Gerencia

No existen saldos por cobrar y pagar entre la Compañía y sus Directores y la Gerencia. Las remuneraciones devengadas por los Directores y el personal clave de la Gerencia ascienden a:

En miles de soles	Enero - Junio	
	2017	2016
Directores	79	164
Gerentes	5,681	5,202
	5,760	5,366

C. Otras transacciones con entidades relacionadas

Al 30 de junio de 2017 y de 2016, la Compañía y su Subsidiaria ha efectuado, principalmente, las siguientes transacciones realizadas principalmente con Enel Distribución Perú S.A.A. y Enel Generación Piura S.A.:

En miles de soles	Junio 2017		Junio 2016	
	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos/ Costos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos/ Costos</u>
Entidades relacionadas:				
Compra de energía	-	5,964	-	1,776
Servicios de informática	-	682	-	79
Intereses de obligaciones financieras	-	-	-	18
Honorarios, gastos administrativos	-	4,796	-	4,513
Otros	-	649	-	219
Servicios Administrativos y Operación	2,541	2,268	3,080	-
Intereses por prestamos concedidos	1,090	-	14	-
Venta de energía, potencia y servicio de peaje	335,789	-	313,056	-
Dividendos	5,164	-	4,510	-
Otros	-	-	888	3
	344,584	14,359	321,548	6,608

Como resultado de estas y otras transacciones menores, a continuación se presentan los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Cuentas por cobrar		
Comerciales - Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	54,774	63,105
Enel Generación Piura S.A.	28	84
	54,802	63,189
Otras cuentas por cobrar		
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	65,731	2,674
Enel Generación Piura S.A.	846	2,140
Enel Brasil	13,003	7,790
Energía Limpia Mexico	105	34
Compañía Energética Veracruz	3,266	-
	82,951	12,638

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Cuentas por pagar		
Comerciales - Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	1,163	-
Enel Generación Piura S.A.	936	858
	2,099	858
Otras cuentas por pagar		
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	2,307	541
Enel Generación Piura S.A.	58	-
Endesa España S.A.	41	233
Enel Generación Chile S.A.	1,023	6,399
Enel Iberoamerica SRL	64	799
Enel Produzione SpA	452	-
Enel Chile S.A.	74	76
Enel Italia	1,166	234
Enel SpA	21,186	16,641
Enel Ingegneria e Innovazione SpA	-	1,958
	26,371	26,881

- (a) Al 30 de junio de 2017 la Compañía realizó pagos de dividendos por en miles S/.77,915, de los cuales corresponden a en miles S/. 42,230 a Enel Perú SAC. y en miles S/. 22,905 a Enel Américas S.A., siendo el dividendo por acción, S/. 0.026931.
- (b) Al 30 de junio de 2017 Enel Brasil S.A. declaró dividendos a favor de la Compañía, por un importe de miles de R\$ 5,089 (equivalente en miles de S/ 5,007 al 30 de junio de 2017).
- (c) En junio de 2016, la Compañía celebró un contrato de préstamo con Enel Brasil S.A. por un importe de miles de R\$ 7,024 (equivalente en miles de S/ 6,911 al 30 de junio de 2017) a una tasa de interés de 15.97 por ciento y con vencimiento en diciembre 2017. Los intereses relacionados ascienden a miles de R\$1,103 (equivalentes a miles de S/ 1,085 al 30 de junio de 2017).
- (d) Al 30 de junio de 2017, la Compañía otorgó préstamo a Enel Distribución Perú por en miles de S/ 60,118 con una tasa efectiva de 5.17 por ciento y vencimiento el 10 de julio de 2017.
- (e) Al 30 de junio de 2017, la Compañía otorgó préstamo a Compañía Energética Veracruz por en miles de S/ 300 con una tasa efectiva de 6.175 por ciento y en miles de US\$ 910 con una tasa efectiva de 2.166 por ciento con ambos con vencimiento el 10 de julio de 2017.
- (f) Las cuentas por cobrar y por pagar 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.

11. Otras Cuentas por Cobrar

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Reembolso por daños materiales y lucro cesante (a)	24,567	-
Servicio de agua potable y alcantarillado de Lima	-	3,608
Reclamos a terceros	866	866
Préstamos al personal	1,891	2,604
Penalizaciones a proveedores	547	722
Diversas	6,366	7,545
	34,237	15,345
Menos, estimación por deterioro de otras cuentas por cobrar	(562)	(4,170)
	33,675	11,175

(a) Corresponde a la estimación de la indemnización (neto de adelantos recibidos) de la Compañía de seguros de acuerdo a la póliza contratada, por los daños ocasionados por la emergencia climática.

(b) A continuación se muestra el movimiento de la estimación de deterioro para cuentas de cobranza dudosa:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Saldo inicial	(4,170)	(4,170)
Castigos	3,608	-
Saldo final	(562)	(4,170)

12. Inventarios

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Materiales para mantenimiento	56,736	55,095
Petróleo	14,445	14,669
Materiales en tránsito	748	749
	71,929	70,513

13. Otros Activos no Financieros

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Seguros pagados por adelantado	10,216	25,190
Impuesto Predial y Arbitrios Municipales	2,069	-
Otros	914	836
	13,199	26,026

14. Otros Activos Financieros

Comprende lo siguiente:

	Porcentaje de participación efectiva en el patrimonio		En miles de S/	
	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre
	2017	2016	2017	2016
Enel Brasil S.A.	2.911%	3.997%	250,774	245,553

- (a) Corresponde a 6,957,053 acciones comunes de Enel Brasil S.A., una empresa establecida en Brasil en la que la Compañía mantiene una participación efectiva de 2.9110840% del capital social al 30 de junio de 2017 (3.996592% del capital social al 31 de diciembre de 2016).

Durante el primer semestre de 2017, Enel Brasil S.A. declaró dividendos a favor de la Compañía, por un importe de miles de R\$ 5,089 (equivalente en miles de S/ 5,007 al 30 de junio de 2017).

- (b) A continuación se muestra el movimiento del rubro por los periodos terminados al 30 de Junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Saldo inicial	245,553	198,107
Participación en la utilidad de la asociada	5,790	22,308
Dividendos declarados	(5,164)	(4,510)
Otros movimientos patrimoniales	1,448	(547)
Diferencia por conversión (c)	3,147	30,195
Saldo final	250,774	245,553

- (c) Corresponde al valor de participación patrimonial que resulta de convertir los estados financieros de Enel Brasil S.A., cuya moneda funcional es el Real, a Soles para fines de presentación e inclusión en los estados financieros consolidados.

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

15. Propiedades, Planta y Equipo

Comprende lo siguiente:

	Terrenos	Edif. y Otras Construc.	Maq. y Equipo	Unids. de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	Trabajos en curso	30.06.2017	31.12.2016
En miles de soles									
Costo									
Saldos iniciales	28,604	3,163,560	2,979,824	1,937	4,096	30,821	206,704	6,415,546	6,662,275
Adiciones	-	-	-	-	-	15	29,474	29,489	135,573
Venta y/o retiros	-	-	(4,602)	-	-	(380)	-	(4,982)	(382,302)
Transferencias	-	2,155	87,455	-	-	7,392	(97,002)	-	-
Saldos finales	28,604	3,165,715	3,062,677	1,937	4,096	37,848	139,176	6,440,053	6,415,546
Depreciación acumulada									
Saldos iniciales	-	1,137,606	1,935,645	1,937	3,429	25,157	-	3,103,774	3,077,397
Adiciones (ver nota 28)	-	29,979	65,577	-	52	1,080	-	96,688	201,752
Venta y/o retiros	-	-	(4,602)	-	-	(379)	-	(4,981)	(175,375)
Saldos finales	-	1,167,585	1,996,620	1,937	3,481	25,858	-	3,195,481	3,103,774
Provisión por desmantelamiento de centrales									
Saldos iniciales	-	-	9,271	-	-	-	-	9,271	9,765
Depreciación (ver nota 28)	-	-	247	-	-	-	-	247	494
Saldos finales	-	-	9,024	-	-	-	-	9,024	9,271
Estimación para desvalorización de maquinaria y equipo									
Saldos iniciales	-	-	1,066	-	-	-	-	1,066	1,066
Adiciones (nota 3 y 25)	-	-	33,393	-	-	-	-	33,393	-
Saldos finales	-	-	34,459	-	-	-	-	34,459	1,066
Costo neto	28,604	1,998,130	1,040,622	-	615	11,990	139,176	3,219,137	3,319,977

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- (a) La Compañía y su Subsidiaria mantienen seguros sobre sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. En este sentido, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía ha tomado seguros para sus propiedades, planta y equipo hasta por un valor de miles de US\$ 1,997,824. En opinión de la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria, su política de seguros es consistente con la práctica internacional en la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía y su Subsidiaria.
- (b) La estimación de desvalorización de activos refleja los efectos de la emergencia climática (ver nota 3)

16. Activos Intangibles

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Concesiones y derechos (a)	Software	Otros Intangibles	30.06.2017	31.12.2016
Costo					
Saldos iniciales	51,924	23,771	224	75,919	72,415
Adiciones	18	696	69	783	6,249
Ventas y/o Retiros	-	-	-	-	(2,745)
Saldos finales	51,942	24,467	293	76,702	75,919
Amortización acumulada					
Saldos iniciales	9,268	13,367	47	22,682	20,091
Adiciones (nota 28)	820	990	5	1,815	3,334
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	(743)
Saldos finales	10,088	14,357	52	24,497	22,682
Costo neto	41,854	10,110	241	52,205	53,237

17. Pasivos Financieros de Corto Plazo:

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Parte corriente de pasivos financieros a largo plazo (nota 21)		
Principal	71,214	165,648
Intereses	3,383	4,834
	74,597	170,482

18. Cuentas por Pagar Comerciales

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Entidades relacionadas (nota 10C)	2,099	858
Suministro, transporte y distribución de gas	25,988	30,401
Contrato de mantenimiento con Siemens S.A	25,483	29,879
Compra de energía, potencia y peaje	68,334	74,253
Proveedores de obras en curso	19,347	39,089
Otros	16,872	25,748
	158,123	200,228

19. Otras Cuentas por Pagar

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Impuesto General a las Ventas	19,225	12,924
Tributos	3,196	3,556
Remuneraciones	5,974	4,278
Participación de los trabajadores	10,169	20,268
Seguros	313	31,913
Aportes a entes reguladores	7,648	9,220
Fondo de Inclusión Social Energético	21,045	19,253
Programa Excepcional de Retiro Voluntario	972	1,852
Diversas	31,707	28,053
	100,249	131,317

20. Provisiones

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Desmantelamiento de centrales	17,930	17,399
Contingencias tributarias	31,888	10,444
Otras provisiones	144,559	144,475
	194,377	172,318
Por plazo de vencimiento:		
Porción corriente	176,447	154,919
Porción no corriente	17,930	17,399
	194,377	172,318

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

21. Obligaciones Financieras Largo Plazo

(a) Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Ver	Moneda Origen	Interés anual (%)	Pago de intereses	Amortización de capital	Fecha Vcto.	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
							30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Acreedor												
Bonos corporativos												
- Tercer Programa	(b)	US\$ y S/.	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	1,848	2,678	109,130	111,038	110,978	113,716
- Cuarto Programa	(b)	US\$	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	33,909	1,403	32,550	67,200	66,459	68,603
							35,757	4,081	141,680	178,238	177,437	182,319
Préstamos bancarios												
- Bank of Nova Scotia		US\$	Libor + 0.75	Mensual	Al vencimiento	Abr.2017	-	74,202	-	-	-	74,202
- Bank of Nova Scotia		US\$	Libor + 2.75	Trimestral	Trimestral	Nov. 2017	4,089	8,439	-	-	4,089	8,439
- Bank of Nova Scotia		US\$	3.400	Trimestral	Trimestral	Ene. 2019	5,549	5,753	4,112	7,073	9,661	12,826
- Banco de Crédito		US\$	Libor + 1.73	Trimestral	Trimestral	Feb. 2018	29,202	4,040	-	85,277	29,202	89,317
							38,840	92,434	4,112	92,350	42,952	184,784
Arrendamiento Financiero												
- Scotiabank Perú	(d)	US\$	Libor+1.75	Trimestral	Trimestral	Mar. 2017	-	73,765	-	-	-	73,765
							-	73,765	-	-	-	73,765
Instrumentos												
Derivados												
				Trimestral			-	202	-	-	-	202
							74,597	170,482	145,792	270,588	220,389	441,070

(*) 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.

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

En miles de soles	Moneda Origen	Monto Emitido	Fecha de Emisión	Interés anual (%)	Pago de Intereses	Vcto. de Capital	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
							30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Descripción de bonos												
Tercer programa												
de bonos												
- 1ra Emisión, Serie A	S/.	25,000,000	Jun. 2007	6.313	Semestral	Jun. 2022	40	39	25,000	25,000	25,040	25,039
- 3ra Emisión, Serie A	S/.	25,000,000	Jul. 2007	6.281	Semestral	Jul. 2019	-	772	25,000	25,000	25,000	25,772
- 8va Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Ene. 2008	6.344	Semestral	Ene. 2028	889	918	32,550	33,600	33,439	34,518
- 11ma Emisión, Serie A	US\$	8,166,000	Ene. 2009	7.781	Semestral	Ene. 2019	919	949	26,580	27,438	27,499	28,387
							1,848	2,678	109,130	111,038	110,978	113,716
Cuarto programa												
de bonos												
- 4ta Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Ene. 2010	6.469	Semestral	Ene. 2018	33,439	917	-	33,600	33,439	34,517
- 5ta Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Set. 2010	5.781	Semestral	Set. 2020	470	486	32,550	33,600	33,020	34,086
							33,909	1,403	32,550	67,200	66,459	68,603
							35,757	4,081	141,680	178,238	177,437	182,319

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

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- (c) Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la principal obligación que la Compañía debe cumplir durante la vigencia de los bonos emitidos en el marco de su Tercer y Cuarto Programa de Bonos Corporativos, es mantener un Índice de Endeudamiento no mayor a 1.5 veces. Dicho Índice de Endeudamiento se calcula como la razón de la deuda financiera consolidada (neta de caja hasta por US\$ 50,000,000) al patrimonio neto.

En opinión de la Gerencia, esta obligación no limita ni afecta las operaciones de la Compañía y se viene cumpliendo satisfactoriamente.

- (d) El 08 de abril de 2016, la Compañía suscribió un contrato de préstamo bancario con Bank of Nova Scotia, por US\$ 22,000,000 a plazo de un año, los fondos fueron utilizados para obligaciones financieras y capital de trabajo.
- (e) Al 30 de junio 2017 y 31 de diciembre de 2016, el cronograma de amortización de la porción no corriente de la deuda a largo plazo es como sigue:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Año 2018	-	124,535
Año 2019 o más	55,692	53,853
Año 2019 o más	90,100	92,200
	145,792	270,588

El cumplimiento de las obligaciones descritas es supervisado por la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria y, en su opinión, se ha cumplido con dichas obligaciones al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

- (f) Deuda de cobertura:

De la deuda de la Compañía y su Subsidiaria en dólares, al 30 de junio de 2017 en miles de S/ 170,349, están relacionados a la cobertura de los flujos de caja futuros por los ingresos de la actividad de la Compañía y su Subsidiaria que están vinculados al dólar estadounidense. Al 31 de diciembre de 2016 dicho monto ascendía a en miles de S/ 390,057.

La diferencia de cambio generada por esta deuda se presenta en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio en el rubro "Otras Reservas de Patrimonio". El movimiento al 30 de junio de 2017 y 31 diciembre de 2016, neto de su efecto impositivo, ha sido el siguiente:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Saldo en reservas de variación neta por cobertura de flujo al inicio del ejercicio	(44,357)	(48,406)
Diferencias en cambio registradas en patrimonio	6,313	4,030
Imputación de diferencias en cambio a resultados	(344)	19
	(38,388)	(44,357)

22. Provisión por Beneficios a los Empleados

El movimiento de la provisión fue el siguiente:

En miles de soles	Junio 2017	Diciembre 2016
Saldo inicial	4,315	3,653
Incremento de la provisión registrada contra resultados	281	1,807
Pagos	(188)	(1,145)
	4,408	4,315

23. Patrimonio

Dividendos

La Compañía

Mediante Junta General de Accionistas del 23 de marzo de 2017, aprobó la política de dividendos determinando repartir hasta el 70% de las utilidades de libre disposición para el ejercicio 2017. Asimismo, se acordó no distribuir dividendos complementarios, debido a que en razón de los resultados del ejercicio 2016, los importes pagados como dividendos a cuenta durante dicho ejercicio alcanzaron un valor que excede el 60% de la utilidad de libre disposición obtenida al cierre del ejercicio, mientras que la política de dividendos aprobada para el ejercicio 2016 estableció que solamente se distribuiría hasta el 60% de la utilidad de libre disposición al cierre del mismo.

En Sesión de Directorio de la Compañía del 25 de abril de 2017 se acordó distribuir el primer dividendo a cuenta de las utilidades del ejercicio 2017 por un monto de S/ 77,915,000, siendo el dividendo por acción de S/ 0.026931

La Subsidiaria

En Junta General de Accionistas de la Subsidiaria del 30 de marzo del 2017, se aprobó el dividendo complementario del ejercicio 2016, por un monto de S/ 38,022,000, siendo el dividendo por acción de S/ 0.12878

24. Ingresos por Venta

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Enero - Junio	
	2017	2016
Energía:		
Terceros	367,243	459,948
Relacionadas	186,731	185,404
	553,974	645,352
Potencia y peaje:		
Terceros	244,993	231,233
Relacionadas	148,935	127,652
	393,928	358,885
Otros ingresos de operación	489	745
	489	745
Total	948,391	1,004,982
Compensaciones:		
Terceros	5,692	7,264
Relacionadas	123	161
	5,815	7,425
Total ingresos	954,206	1,012,407

25. Costo de Generación

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Enero - Junio	
	2017	2016
Suministro, transporte y distribución de gas natural	141,926	176,901
Depreciación y amortización (nota 28)	96,623	104,337
Compra de energía, potencia y peaje	208,383	122,549
Servicios prestados por terceros	21,046	26,028
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico	11,364	12,955
Gastos de personal (nota 27)	26,744	25,474
Consumo de suministros diversos	6,496	10,374
Cargas diversas de gestión	28,085	20,542
Compensación por generación adicional y otros	58,897	47,339
Compensación por energía renovables	37,497	41,068
Estimación de determinación de cuentas por cobrar	33,393	-
Consumo de petróleo	421	25,926
Tributos	2,128	2,053
	673,003	615,546

26. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Enero - Junio	
	2017	2016
Gastos de personal (nota 27)	20,071	20,497
Servicios prestados por terceros	10,165	5,942
Tributos	856	970
Cargas diversas de gestión - sanciones fiscales	703	457
Depreciación y amortización (nota 28)	2,127	1,934
	33,922	29,800

27. Gastos de Personal

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Enero - Junio	
	2017	2016
Remuneraciones	18,190	18,541
Participación de los trabajadores	20,331	19,354
Contribuciones sociales	2,586	2,855
Vacaciones	2,101	1,959
Otros	3,607	3,262
	46,815	45,971

Los gastos de personal se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

En miles de soles	Enero - Junio	
	2017	2016
Costo de generación (nota 25)	26,744	25,474
Gastos de administración (nota 26)	20,071	20,497
	46,815	45,971

28. Depreciación y Amortización

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Enero - Junio	
	2017	2016
Depreciación de propiedad, planta y equipo:		
Costo de generación (nota 25)	95,792	103,496
Gastos de administración (nota 26)	1,143	1,099
	96,935	104,595
Amortización de intangibles:		
Costo de generación (nota 25)	831	841
Gastos de administración (nota 26)	984	835
	1,815	1,676
	98,750	106,271

29. Otros Ingresos Operativos

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Enero - Junio	
	2017	2016
Servicios de administración a relacionadas	2,542	1,448
Transferencia de capacidad de transporte gas natural	-	2,514
Reembolso por daño material y lucro cesante	36,655	1,130
Compensación por uso de instalaciones hidráulicas	1,644	2,110
Otros ingresos	474	2,664
	41,315	9,866

30. Ingresos y Gastos Financieros

Ingresos financieros comprende:

En miles de soles	Enero - Junio	
	2017	2016
Intereses sobre depósitos bancarios	4,673	1,302
Intereses por préstamos a entidades relacionadas (nota 10 C)	1,090	14
Otros	474	60
	6,237	1,376

Gastos financieros comprende:

En miles de soles	Enero - Junio	
	2017	2016
Intereses sobre bonos	5,657	7,943
Intereses sobre préstamos bancarios	1,278	2,548
Intereses sobre leasing	432	1,358
Pérdida por instrumentos financieros derivados	174	812
Actualización de contingencia	12,324	197
Intereses sobre préstamos entidades relacionadas (nota 10 C)	-	18
Otros	1,115	1,110
	20,980	13,986

31. Utilidad por Acción

La utilidad básica por acción común ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

El cálculo de la utilidad por acción básica y diluida, atribuida a la controladora, al 30 de junio de 2017 y de 2016:

	Enero - Junio	
	2017	2016
Utilidad atribuible a las participaciones controladoras	179,271	253,138
N° de acciones en circulación	2,893,137	2,616,072
Utilidad por acción básica y diluida	0.062	0.097

32. Aspectos Tributarios

- A. De acuerdo con la legislación vigente, no está permitida la determinación de impuestos en forma consolidada. La Compañía y su Subsidiaria han efectuado esta determinación en forma individual.
- B. La Compañía y su Subsidiaria está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2016 la tasa del impuesto a las ganancias fue de 28 por ciento sobre la utilidad gravable luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5 por ciento sobre la utilidad imponible. A partir del ejercicio 2017, en atención al Decreto Legislativo No. 1261 publicado en diciembre de 2016, la tasa del impuesto a las ganancias aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores antes mencionada, es de 29.5%
- C. Al 31 de diciembre de 2016 las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales estaban sujetas a la retención del impuesto a las ganancias sobre los dividendos recibidos de 6.8 por ciento. A partir del ejercicio 2017, en atención al Decreto Legislativo No.1261, la tasa es 5%.

Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o

nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía y su Subsidiaria, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía y su Subsidiaria al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

- D. Al 30 de junio de 2017 y de 2016 el gasto por impuesto a las ganancias comprende:

En miles de soles	Enero - Junio	
	2017	2016
Corriente	124,731	121,271
Diferido	(42,065)	(15,203)
	82,666	106,068

- E. La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía y su Subsidiaria en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía y su Subsidiaria, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

- F. Mediante Decreto Legislativo N° 1347, publicado el 7 de enero de 2017, se estableció la reducción de un punto porcentual de la tasa del Impuesto General a las Ventas a partir del 1° de julio de 2017, siempre que se cumpla con la meta de recaudación anualizada al 31 de mayo de 2017 del Impuesto General a la Venta neto de devoluciones internas de 7.2% del PBI. Es decir, en tanto se cumpla con dicha condición la tasa del Impuesto General a las Ventas (incluido el IPM) se reducirá de 18% a 17%.

33. Contingencias

Las contingencias que mantiene la Compañía y su Subsidiaria no han sufrido cambios significativos en relación a lo revelado en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2016.