

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado intermedio de situación financiera

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

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)		Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	484,072	537,520	Otros pasivos financieros	11	27,448	57,203
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	209,280	198,592	Cuentas por pagar comerciales	12	187,638	209,305
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(d)	250,060	239,293	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(d)	80,356	73,504
Otras cuentas por cobrar	7	86,145	75,469	Otras cuentas por pagar	13	47,348	63,475
Inventarios, neto	8	74,322	75,984	Ingresos diferidos	14	3,289	3,289
Otros activos financieros		2,805	2,613	Otras provisiones	15	150,674	150,577
Seguros pagados por adelantado		15,230	2,498	Pasivo por impuesto a las ganancias		10,755	28,039
Total activo corriente		1,121,914	1,131,969	Total pasivo corriente		507,508	585,392
				Otros pasivos financieros	11	92,722	92,580
				Ingresos diferidos	14	78,225	79,869
				Otras cuentas por pagar	13	5,231	5,332
				Otras provisiones	15	65,206	61,942
				Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		626,963	637,561
Propiedades, planta y equipo, neto	9	3,238,502	3,282,566	Total pasivo no corriente		868,347	877,284
Activos intangibles, neto	10	74,798	69,409				
Otras cuentas por cobrar		14,456	6,234	Total pasivo		1,375,855	1,462,676
Total activo no corriente		3,327,756	3,358,209	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		404,732	426,639
				Otras reservas de patrimonio		(38,520)	(40,772)
				Participación no controladora		75,950	73,993
Total activo		4,449,670	4,490,178	Total patrimonio neto		3,073,815	3,027,502
				Total pasivo y patrimonio neto		4,449,670	4,490,178

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado intermedio de resultados

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

	Nota	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 01 de abril al 30 de junio		del 01 de enero al 30 de junio	
		2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos por generación de energía y potencia	17	362,990	412,645	803,232	814,096
Costo de generación de energía	18	<u>(183,493)</u>	<u>(197,862)</u>	<u>(456,745)</u>	<u>(446,798)</u>
Utilidad bruta		179,497	214,783	346,487	367,298
Gastos de administración	19	(15,452)	(7,836)	(37,379)	(27,369)
Otros ingresos	20	<u>1,688</u>	<u>100,025</u>	<u>16,680</u>	<u>133,432</u>
Utilidad operativa		165,733	306,972	325,788	473,361
Ingresos financieros	21	5,623	(313)	9,989	12,617
Gastos financieros	21	(5,629)	(4,243)	(7,873)	(7,716)
Diferencias de cambio neta		<u>(5,147)</u>	<u>8,570</u>	<u>(14,902)</u>	<u>6,377</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		160,580	310,986	313,002	484,639
Impuesto a las ganancias	23	<u>(50,486)</u>	<u>(80,822)</u>	<u>(97,600)</u>	<u>(131,914)</u>
Utilidad neta		110,094	230,164	215,402	352,725
Utilidad neta atribuible a:					
Propietarios de la controladora		107,102	227,099	209,057	345,882
Participación no controladora		<u>2,992</u>	<u>3,065</u>	<u>6,345</u>	<u>6,843</u>
		<u>110,094</u>	<u>230,164</u>	<u>215,402</u>	<u>352,725</u>

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado intermedio de resultados

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

	<u>Periodo intermedio</u>		<u>Periodo acumulado</u>	
	<u>del 01 de abril al 30 junio</u>		<u>del 01 de enero al 30 de junio</u>	
	2019	2018	2019	2018
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Utilidad neta	<u>110,094</u>	<u>230,164</u>	<u>215,402</u>	<u>352,725</u>
Otros resultados integrales -				
Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultados en periodos posteriores				
Variación neta por cobertura de flujos de efectivo, neto de Impuesto a las ganancias	<u>(11,475)</u>	<u>(12,727)</u>	<u>2,400</u>	<u>2,921</u>
Total de resultados integrales	<u>98,619</u>	<u>217,437</u>	<u>217,802</u>	<u>355,646</u>
Resultados integrales atribuible a:				
Propietarios de la controladora	<u>96,373</u>	<u>215,462</u>	<u>211,309</u>	<u>348,746</u>
Participación no controladora	<u>2,246</u>	<u>1,975</u>	<u>6,493</u>	<u>6,900</u>
	<u>98,619</u>	<u>217,437</u>	<u>217,802</u>	<u>355,646</u>

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado intermedio consolidado de cambios en el patrimonio neto

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

	Capital emitido S/(000)	Capital adicional S/(000)	Otras reservas de capital S/(000)	Cobertura de flujos de efectivo S/(000)	Otras reservas S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)	Participación de los accionistas no controladores S/(000)	Total patrimonio S/(000)
Saldos al 01 de enero de 2018	2,545,960	3,713	21,385	(33,856)	(5,922)	435,495	2,966,774	70,727	3,037,501
Utilidad neta	-	-	-	-	-	345,882	345,882	6,843	352,725
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	1,744	-	-	1,744	1,177	2,921
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	1,744	-	345,882	347,626	8,020	355,646
Dividendos	-	-	-	-	-	(155,946)	(155,946)	(3,852)	(159,798)
Efecto neto Cambio de Política IFRS 9	-	-	-	-	-	(509)	(509)	(38)	(547)
Reserva legal	-	-	44,443	-	-	(44,443)	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	(1,243)	(1,243)	-	(1,243)
Saldos al 30 de junio de 2018	2,545,960	3,713	65,828	(32,112)	(5,922)	579,236	3,156,702	74,857	3,231,559
Saldos al 1 de enero de 2019	2,498,101	3,713	65,828	(34,850)	(5,922)	426,639	2,953,509	73,993	3,027,502
Utilidad neta	-	-	-	-	-	209,057	209,057	6,345	215,402
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	2,252	-	-	2,252	148	2,400
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	2,252	-	209,057	211,309	6,493	217,802
Dividendos	-	-	-	-	-	(166,953)	(166,953)	(4,536)	(171,489)
Reserva legal	-	-	64,011	-	-	(64,011)	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2019	2,498,101	3,713	129,839	(32,598)	(5,922)	404,732	2,997,865	75,950	3,073,815

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado intermedio consolidado de flujos de efectivo

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

	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Actividades de operación		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	1,407,507	1,440,839
Proveedores de Bienes y Servicios	(872,934)	(829,896)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(53,865)	(50,634)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	(111,252)	(159,386)
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	3,805	3,359
Impuestos a las ganancias pagados	(125,907)	(104,541)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	247,354	299,741
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
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	(537,758)	(529,029)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(77,367)	(75,955)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo (Utilizados en) provenientes de Actividades de Inversión	(88,845)	337,075
Actividades de financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	-	20,749
Amortización o pago de Préstamos con entidades bancarias	(28,638)	(62,220)
Intereses pagados	(4,883)	(6,163)
Dividendos pagados	(171,489)	(159,798)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a las actividades de financiación	1,079	-
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación	(203,931)	(207,432)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio	(45,422)	429,384
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	(53,448)	426,308
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	537,520	275,642
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	484,072	701,950

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 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). El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, es Calle César López Rojas 201, San Miguel, Lima, Perú. 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.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía era subsidiaria de Generandes Perú S.A., que poseía un 54.20 por ciento del capital social, 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., 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 absorbería a Generandes Perú S.A., 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 Piura S.A. y Enel Generación Perú S.A.A., pasando en esta última a tener una participación de 83.60 por ciento. Asimismo, en la fecha de aprobación de la fusión, Generalima modificó su denominación social por la de “Enel Perú S.A.C.”.

El 17 de octubre de 2017, Enel Perú S.A.C. adquirió de Enel Américas S.A. el 29.4 por ciento del total de acciones emitidas por Enel Generación Perú S.A.A., esta operación se realizó en rueda de bolsa de la Bolsa de Valores de Lima.

La Compañía y Chinango S.A.C. (en adelante “la Subsidiaria”) tienen 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 413.7 MW, ubicada en el Cercado de Lima y otra con 479.3 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 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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

A continuación, se presentan los principales datos de los estados financieros de la Subsidiaria al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Activos corrientes	43,180	19,593
Activos no corrientes	459,368	463,206
Total activo	502,548	482,799
Pasivos corrientes	35,158	26,855
Pasivos no corrientes	88,255	86,389
Total pasivo	123,413	113,244
Total patrimonio neto	379,135	369,555
Total pasivo y patrimonio neto	502,548	482,799

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos operativos	67,965	76,354
Utilidad operativa	22,133	25,947
Utilidad neta	31,521	34,012

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2019 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 1 de marzo de 2019.

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 consolidados intermedios (continuación)

3. Principales principios y prácticas contables

3.1 Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros intermedios consolidados 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 consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y su Subsidiaria, a excepción de los instrumentos financieros derivados registrados a su valor razonable. Los estados financieros se presentan en soles y todos los valores están redondeados a miles de soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

Los estados financieros intermedios consolidados 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 y su subsidiaria

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros intermedios consolidados 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 consolidados 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 y su Subsidiaria evaluaron 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 y su Subsidiaria 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 y su Subsidiaria ha evaluado y determinado que esta interpretación no genera ningún impacto en los procesos internos o en los estados financieros.

3.3 Consolidación de Estados Financieros

Los estados financieros consolidados intermedios comprenden los estados financieros separados de Enel Generación Perú S.A.A. y los estados financieros separados de la Subsidiaria Chinango S.A.C. que se detalla en la nota 1.

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 consolidados auditados al 31 de diciembre de 2018.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Junio 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Cuentas corrientes	407,836	537,520
Depósitos a plazo	76,200	-
Fondos fijos	36	-
Total	<u>484,072</u>	<u>537,520</u>

(b) Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Compañía y su Subsidiaria 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 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Energía facturada a clientes	72,011	81,506
Energía y potencia entregada y no facturada	137,985	117,738
	<u>209,996</u>	<u>199,244</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(716)</u>	<u>(652)</u>
Total	<u>209,280</u>	<u>198.592</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

7. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	Junio 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Reembolso daños materiales y lucro cesante (b)	72,842	65,451
Préstamos al personal	1,700	1,869
Reclamos a terceros	864	869
Anticipos a proveedores	1,466	53
Diversas	<u>9,318</u>	<u>7,257</u>
	86,190	75,499
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	<u>(45)</u>	<u>(30)</u>
Total	<u>86,145</u>	<u>75,469</u>

(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.

8. Inventarios, neto

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

9. 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								
Saldo al 1 de enero de 2018	28,318	968,371	5,263,051	2,667	17,869	43,381	211,538	6,535,195
Adiciones	-	-	42,535	177	189	174	196,935	240,010
Transferencias	10,917	26,440	59,690	-	-	1,347	(98,394)	-
Retiros	-	-	-	-	(1,086)	(107)	-	(1,193)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>39,235</u>	<u>994,811</u>	<u>5,365,276</u>	<u>2,844</u>	<u>16,972</u>	<u>44,795</u>	<u>310,079</u>	<u>6,774,012</u>
Adiciones	-	-	-	480	-	-	47,243	47,721
Transferencias	-	15,940	105,018	-	74	2,452	(123,48)	-
Venta / Retiros	-	(3,061)	(134,963)	-	(14)	-	-	(138,038)
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>39,235</u>	<u>1,007,690</u>	<u>5,335,331</u>	<u>3,324</u>	<u>17,032</u>	<u>47,247</u>	<u>233,837</u>	<u>6,683,695</u>
Depreciación Acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2018	-	339,997	2,893,525	2,145	14,614	28,133	-	3,278,414
Depreciación del ejercicio	-	58,578	118,012	3	119	3,052	-	179,764
Retiros	-	-	-	-	(1,086)	(106)	-	(1,192)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>398,575</u>	<u>3,011,537</u>	<u>2,148</u>	<u>13,647</u>	<u>31,079</u>	<u>-</u>	<u>3,456,986</u>
Depreciación del ejercicio	-	8,541	78,188	223	228	1,876	-	89,056
Venta / Retiros	-	(331)	(101,570)	-	(14)	-	-	(101,915)
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>-</u>	<u>406,785</u>	<u>2,988,155</u>	<u>2,371</u>	<u>13,861</u>	<u>32,955</u>	<u>-</u>	<u>3,444,127</u>
Estimación de deterioro al 31 de diciembre de 2018	-	-	34,458	-	-	-	-	34,459
Recupero de deterioro	-	-	(33,393)	-	-	-	-	(33,393)
Estimación de deterioro al 30 de junio de 2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,065</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,066</u>
Valor neto en libros								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>39,235</u>	<u>596,236</u>	<u>2,319,281</u>	<u>696</u>	<u>3,325</u>	<u>13,716</u>	<u>310,079</u>	<u>3,282,566</u>
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>39,235</u>	<u>600,905</u>	<u>2,346,111</u>	<u>953</u>	<u>3,171</u>	<u>14,292</u>	<u>233,836</u>	<u>3,238,502</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

10. Activos Intangibles, neto

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

	Concesiones y derechos (c)	Software	Otros Intangibles	Total
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2018	52,192	26,593	2,790	81,575
Adiciones	1	17,638	1,493	19,132
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>52,193</u>	<u>44,231</u>	<u>4,283</u>	<u>100,707</u>
Adiciones	-	-	7,966	7,966
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>52,193</u>	<u>44,231</u>	<u>12,249</u>	<u>108,673</u>
Amortización acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2018	10,908	15,754	57	26,719
Adiciones	1,640	2,928	11	4,578
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>12,548</u>	<u>18,682</u>	<u>68</u>	<u>31,297</u>
Adiciones	-	1,694	883	2,577
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>12,548</u>	<u>20,376</u>	<u>951</u>	<u>33,874</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 consolidados intermedios (continuación)

11. Otros pasivos financieros

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

	Junio 2019			Diciembre 2018		
	Porción Corriente (*)	Porción No Corriente	Total	Porción Corriente (*)	Porción No Corriente	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Bonos corporativos	27,186	90,800	117,986	55,770	92,580	148,350
Leasing operativo	262	1,922	2,184	-	-	-
Préstamos bancarios	-	-	-	1,433	-	1,433
Total	27,448	92,722	120,170	57,203	92,580	149,783

(*) 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.

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

Descripción de bonos	Moneda Origen	Monto Emitido	Fecha de Emisión	Interés anual (%)	Pago de Intereses	Vcto. de Capital	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
							30.06.2019	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)
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	25,034	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>84,605</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 consolidados intermedios (continuación)

12. Cuentas por pagar comerciales

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

	Junio 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Proveedores de obras en curso	34,783	67,452
Provisiones de energía y potencia	73,726	48,679
Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas	33,021	24,001
Contrato de mantenimiento de centrales	16,414	17,088
Otros	29,694	52,085
Total	<u>187,638</u>	<u>209,305</u>

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

13. Otras cuentas por pagar

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

	Junio 2019		Diciembre 2018	
	Porción Corriente	Porción No Corriente	Porción Corriente	Porción No Corriente
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Participación de los trabajadores	8,380	-	19,749	-
Impuesto general a las ventas	11,063	-	17,339	-
Aportes a entes reguladores	10,429	-	10,257	-
Remuneraciones y otros beneficios por pagar	6,953	-	4,881	-
Tributos	1,112	-	2,749	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	377	-	2,344	-
Programa excepcional de retiro voluntario (d)	1,000	-	1,000	-
Fondo de Inclusión Social Energético	3,459	-	10	-
Premios por antigüedad (c)	-	5,231	-	5,332
Diversas	4,575	-	5,146	-
Total	<u>47,348</u>	<u>5,231</u>	<u>63,475</u>	<u>5,322</u>

(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.

14. 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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

15. Otras provisiones

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

	Junio 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Contingencias tributarias	2,737	7,340
Desmantelamiento de centrales	65,206	61,942
Otras provisiones	147,937	143,237
Total	<u>215,880</u>	<u>212,519</u>
Por plazo de vencimiento:		
Porción corriente	150,674	150,577
Porción No corriente	65,206	61,942
Total	<u>215,880</u>	<u>212,519</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.

16. Dividendos declarados

A continuación, presentamos declarados y pagados durante el año 2019 y 2018:

La compañía

		Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados	Dividendo por acción
Tipo de dividendo			S/ (000)	S/
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>	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

Tipo de dividendo		Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados	Dividendo por acción
Dividendos 2018				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2017	27 de marzo	S/ (000) 75,415	S/ 0.02607
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2018 - 1er provisorio	18 de abril	80,531	0.02783
			155,946	

La Subsidiaria

Tipo de dividendo		Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados	Dividendo por acción
Dividendos 2019				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2018	28 de marzo	S/ (000) 22,679	S/ 0.07681
			22,679	

Tipo de dividendo		Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados	Dividendo por acción
Dividendos 2018				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2017	28 de marzo	S/ (000) 19,259	S/ 0.0652
			19,259	

17. Ingresos por generación de energía y potencia

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Venta de energía y potencia		
Terceros	568,978	511,320
Relacionadas	222,096	300,744
Compensaciones		
Terceros	11,066	4,688
Relacionadas	296	276
Otros ingresos de gestión	796	(2,932)
Total	803,232	814,096

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

18. Costo de generación de energía

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Suministro, transporte y distribución de gas natural	186,283	177,418
Depreciación y amortización	88,302	90,211
Compra de energía, potencia y peaje	90,222	77,952
Servicios prestados por terceros	24,287	23,879
Gastos de personal	23,427	26,007
Consumo de suministros diversos	7,976	7,771
Cargas diversas de gestión y otros	19,858	22,771
Consumo de petróleo	1,084	7,259
Tributos	2,469	1,965
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico	12,837	11,565
Total	<u>456,745</u>	<u>446,798</u>

19. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Gastos del personal	21,807	20,776
Servicios prestados por terceros	10,173	13,939
Depreciación y amortización	3,187	2,556
Tributos	838	1,762
Cargas diversas de gestión y otros	551	402
(Recupero) provisión de deterioro de cuentas por cobrar	823	(12,066)
Total	<u>37,379</u>	<u>27,369</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

20. Otros ingresos

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Servicios de administración a relacionadas	3,470	5,917
Reembolso por daño material y lucro cesante emergencia climática	9,321	34,882
Otros	<u>3,889</u>	<u>92,633</u>
Total	<u>16,680</u>	<u>133,432</u>

21. Ingresos y gastos financieros

A continuación, presentamos la composición del rubro:

Ingresos financieros

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Intereses sobre depósitos bancarios	3,467	3,460
Intereses por préstamos a entidades relacionadas	5,358	4,996
Otros ingresos financieros	<u>1,164</u>	<u>4,161</u>
Total	<u>9,989</u>	<u>12,617</u>

Gastos financieros

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Interés sobre bonos	3,681	4,737
Intereses sobre préstamos bancarios	-	216
Actualización de contingencia	2,587	1,688
Otros	<u>1,605</u>	<u>1,075</u>
Total	<u>7,873</u>	<u>7,716</u>

22. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) Al 30 de junio de 2018, la Compañía cuenta con una empresa controladora, Enel Perú S.A.C. domiciliada en Perú, quien posee el 83.60% de las acciones representativas de su capital social.
- (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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

En opinión de la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria, 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.
- (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 31 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Junio 2019	Diciembre 2018
	S/000	S/000
Cuentas por Cobrar		
Enel Distribución Perú S.A.A.	61,502	46,919
Enel Generación Piura S.A.A.	71	21
Total	<u>61,573</u>	<u>46,940</u>
Otras Cuentas por Cobrar		
Enel Perú S.A.C.	153,491	142,860
Entidades relacionadas		
Compañía Energética Veracruz S.A.C.	17,901	17,464
Enel Distribución Perú S.A.A.	11,069	16,062
Enel Generación Piura S.A.A.	2,674	8,912
Enel Green Power Perú S.A.C.	1,455	5,415
Energética Monzón S.A.C.	941	782
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	831	737
Energía Limpia Mexico	121	121
Enel Américas	4	-
Total	<u>188,487</u>	<u>192,353</u>
Total	<u>250,060</u>	<u>239,293</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

Cuentas por Pagar Comerciales

Enel Distribución Perú S.A.A.	1,659	4,025
Enel Green Power Perú S.A.C.	2,990	1,641
Enel Generación Piura S.A.A.	77	719
Total	<u>4,726</u>	<u>6,385</u>

Otras Cuentas por Pagar

Entidad controladora

Enel Perú S.A.C.

Entidades relacionadas

Enel Distribución Perú S.A.A.	14,772	17,297
Enel Generación Piura S.A.A.	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 S.A.C.	3,182	341
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	1,369	1,255
Enel Global Thermal Generation S.R.L.	6,906	4,957
Enel Italia Global	8,085	3,152
Enel Trade Spa	2,347	1,745
Tecnatom SA	35	-
Total	<u>75,630</u>	<u>67,119</u>
Total	<u>80,356</u>	<u>73,504</u>

- (e) La Compañía y su Subsidiaria ha definido como personal clave a los directores y a sus gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a S/7,403,000 y S/6,480,000 al 30 de junio de 2019 y de 2018, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

23. Situación tributaria

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

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

	Junio 2019	Junio 2018
	S/(000)	S/(000)
Impuesto a las ganancias		
Corriente	108,111	136,064
Diferido	<u>(10,511)</u>	<u>(4,150)</u>
Total	<u>97,600</u>	<u>131,914</u>

24. Contingencias

Las contingencias que mantiene la Compañía y su Subsidiaria no han sufrido cambios significativos en relación a lo revelado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018.

25. Medición al valor razonable

La Compañía y su Subsidiaria 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.

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	146,596	163,293

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

26. Impacto de la adopción de NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”

La Compañía adoptó la NIIF 15 al 1 de enero de 2018 utilizando el método retroactivo modificado. El principal impacto resultante de la aplicación inicial de la NIIF 15 corresponde a la presentación de las compensaciones, incluido el peaje y otros cargos del SEIN, sobre una base neta. Para fines comparativos con los estados financieros al 30 de junio de 2019 en el ejercicio 2018 el costo por dichos conceptos se presentan netos de los ingresos tal como se indica a continuación:

Anteriormente reportado:

	Periodo intermedio		Periodo acumulado
	del 01 de enero al 31 de marzo	del 01 de abril al 30 de junio	del 01 de enero al 30 de junio
	2018	2018	2018
	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Ingresos por generación de energía y potencia	548,428	576,190	1,124,618
Costo de generación de energía	<u>(395,913)</u>	<u>(361,407)</u>	<u>(757,320)</u>
Utilidad bruta	152,515	214,783	367,298

Actualmente reportado:

	Periodo intermedio		Periodo acumulado
	del 01 de enero al 31 de marzo	del 01 de abril al 30 de junio	del 01 de enero al 30 de junio
	2018	2018	2018
	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Ingresos por generación de energía y potencia	401,451	412,645	814,096
Costo de generación de energía	<u>(248,936)</u>	<u>(197,862)</u>	<u>(446,798)</u>
Utilidad bruta	152,515	214,783	367,298

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 consolidados.