

**Enel Generación Piura S.A.**

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

## Enel Generación Piura S.A.

### Estado 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
<b>Activo</b>				<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	179,297	212,667	Otros pasivos financieros	11	147,198	76,188
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	19,297	22,609	Cuentas por pagar comerciales	12	35,433	47,390
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	23(b)	31,575	10,788	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	23(b)	17,051	23,047
Otras cuentas por cobrar, neto	7	6,888	4,189	Otras cuentas por pagar	13	4,825	6,009
Pagos a cuenta por impuesto a las ganancias		-	4,068	Otras provisiones	14	15,377	15,052
Inventarios, neto	8	27,560	27,514	Pasivo por impuesto a las ganancias		337	-
Otros activos no financieros	9	2,276	1,043				
<b>Total activo corriente</b>		<b>266,893</b>	<b>282,878</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>220,221</b>	<b>167,686</b>
				Otros pasivos financieros	11	63,419	177,185
Otras cuentas por cobrar		1,603	831	Otras cuentas por pagar	13	6,103	6,105
Propiedades, planta y equipo, neto	10	571,638	586,965	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		52,597	47,798
Activos intangibles, neto		4,709	4,128	<b>Total pasivo</b>		<b>342,340</b>	<b>398,774</b>
<b>Total activo no corriente</b>		<b>577,950</b>	<b>591,924</b>	<b>Patrimonio neto</b>			
				Capital emitido		81,553	81,553
<b>Total activo</b>		<b>844,843</b>	<b>874,802</b>	Capital adicional		2,671	2,671
				Otras reservas de capital		16,311	16,311
				Resultados acumulados		404,645	378,536
				Resultados neto de coberturas de flujo de efectivo		(2,677)	(3,043)
				<b>Total patrimonio neto</b>		<b>502,503</b>	<b>476,028</b>
				<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>844,843</b>	<b>874,802</b>

## Enel Generación Piura S.A.

### Estado intermedio de resultados

Por los periodos terminados el 30 de junio de 2019 y de 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
<b>Ingresos operativos</b>					
Ingresos por generación de energía, potencia y gas	17	61,936	56,307	133,646	118,454
Otros ingresos operativos		151	357	380	981
		<u>62,087</u>	<u>56,664</u>	<u>134,026</u>	<u>119,435</u>
<b>Costos operativos</b>					
Costo de generación de energía	18	(33,481)	(28,702)	(71,214)	(62,674)
		<u>28,606</u>	<u>27,962</u>	<u>62,812</u>	<u>56,761</u>
<b>Utilidad bruta</b>					
		28,606	27,962	62,812	56,761
<b>Gastos operativos</b>					
Gastos de administración	19	(3,141)	(3,202)	(7,052)	(6,978)
Gastos de ventas	20	(458)	(487)	(1,454)	(579)
		<u>25,006</u>	<u>24,273</u>	<u>54,306</u>	<u>49,204</u>
<b>Utilidad operativa</b>					
		25,006	24,273	54,306	49,204
Ingresos financieros	21	1,646	1,280	3,161	2,458
Gastos financieros	22	(3,049)	(4,166)	(5,965)	(8,292)
Diferencia de cambio neta		1,546	(2,227)	3,787	(1,224)
		<u>25,149</u>	<u>19,160</u>	<u>55,289</u>	<u>42,146</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>					
		25,149	19,160	55,289	42,146
Impuesto a las ganancias	15	(7,546)	(5,819)	(16,421)	(12,915)
		<u>17,603</u>	<u>13,341</u>	<u>38,868</u>	<u>29,231</u>
<b>Utilidad neta</b>					
		17,603	13,341	38,868	29,231
<b>Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)</b>		<u>0.238</u>	<u>0.180</u>	<u>0.525</u>	<u>0.395</u>

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

## Enel Generación Piura S.A.

### Estado intermedio de resultados integrales

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

	<b>Periodo intermedio</b>		<b>Periodo acumulado</b>	
	<b>del 1 de abril al 30 de junio</b>		<b>del 1 de enero al 30 de junio</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>S/ 000</b>	<b>S/ 000</b>	<b>S/ 000</b>	<b>S/ 000</b>
<b>Utilidad neta</b>	<u>17,603</u>	<u>13,341</u>	<u>38,868</u>	<u>29,231</u>
<b>Otros resultados integrales -</b>				
Variación por cobertura de flujos de efectivo	53	(616)	520	(397)
Impuesto a las ganancias	<u>(16)</u>	<u>182</u>	<u>(154)</u>	<u>117</u>
<b>Otros resultados integrales, neto de impuesto a las ganancias</b>	<u>37</u>	<u>(434)</u>	<u>366</u>	<u>(280)</u>
<b>Total de resultados integrales</b>	<u>17,640</u>	<u>12,907</u>	<u>39,234</u>	<u>28,951</u>

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

## Enel Generación Piura S.A.

### Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto

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

	Capital emitido	Capital adicional	Otras reservas de capital	Resultados neto de coberturas de flujos de efectivo	Resultados acumulados	Total
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	81,553	2,671	16,311	(2,007)	320,655	419,183
Utilidad neta	-	-	-	-	29,231	29,231
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	(280)	-	(280)
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	-	-	-	(280)	29,231	28,951
Efecto cambio en política contable, nota 3.2	-	-	-	-	(200)	(200)
<b>Saldos al 30 de junio de 2018</b>	81,553	2,671	16,311	(2,287)	349,686	447,934
<b>Saldos al 1 de enero de 2019</b>	81,553	2,671	16,311	(3,043)	378,536	476,028
Utilidad neta	-	-	-	-	38,868	38,868
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	366	-	366
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	-	-	-	366	38,868	39,234
Dividendos, nota 16	-	-	-	-	(12,759)	(12,759)
<b>Saldos al 30 de junio de 2019</b>	81,553	2,671	16,311	(2,677)	404,645	502,503

## Enel Generación Piura S.A.

### Estado intermedio de flujos de efectivo

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

	Notas	2019 S/ 000	2018 S/ 000
<b>Actividades de operación</b>			
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		55,289	42,146
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta del periodo con el efectivo proveniente de las actividades de operación</b>			
Gasto por intereses	22	5,965	8,292
Ingreso por intereses	21	(3,161)	(2,458)
Diferencia en cambio neta		(3,787)	1,224
<b>Ajustes no monetarios</b>			
Depreciación	10	18,847	20,435
Amortización		109	123
(Recupero) deterioro de valor en cuentas por cobrar	20	287	(315)
<b>Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos</b>			
Aumento de cuentas por cobrar comerciales		3,024	891
Aumento de otras cuentas por cobrar		(1,427)	(4,329)
(Aumento) Disminución en inventarios		(47)	(254)
Aumento de otros activos no financieros		(1,233)	(1,721)
(Disminución) Aumento de cuentas por pagar comerciales		(11,957)	(16,145)
(Disminución) Aumento de otras cuentas por pagar		(10,389)	11,498
Aumento de otras provisiones		325	754
<b>Total ajustes por conciliación de la utilidad del periodo</b>		<u>51,845</u>	<u>60,141</u>
Intereses cobrados		744	2,510
Impuesto a las ganancias pagado		(7,372)	(9,293)
Intereses pagados		<u>(5,605)</u>	<u>(7,335)</u>
<b>Flujo de efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación</b>		<u>39,612</u>	<u>46,023</u>

## Estado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

	Notas	2019 S/ 000	2018 S/ 000
<b>Actividades de inversión</b>			
Cobro de préstamos a entidades relacionadas		155,153	100,000
Préstamos otorgados a entidades relacionadas		(173,145)	(100,000)
Compra de propiedades, planta y equipo		(4,210)	(3,441)
Compra de activos intangibles		(691)	(677)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión</b>		<u>(22,893)</u>	<u>(4,118)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Amortización de pasivos por arrendamiento financiero		(37,330)	(36,036)
Pago de dividendos	16	(12,759)	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento</b>		<u>(50,089)</u>	<u>(36,036)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(33,370)	5,869
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio		212,667	183,116
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>		<u>179,297</u>	<u>188,985</u>

# Enel Generación Piura S.A.

## Notas a los estados financieros intermedios

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

### 1. Identificación y actividad económica de la Compañía

Al 30 de junio de 2019 Enel Generación Piura S.A. (en adelante "la Compañía") es una subsidiaria de Enel Perú S.A.C., la cual posee el 96.497 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 es Carretera Talara-Lobitos N° 3.5 Planta Eléctrica Malacas, Talara, Piura, Perú; y sus oficinas administrativas se encuentran en Calle César López Rojas 201, San Miguel, Lima, Perú.

La Compañía tiene como objetivo la generación de energía eléctrica y también participa en el negocio de gas. La actividad de generación la realiza en la planta de generación termoeléctrica de su propiedad, cuya potencia efectiva es de 344.69 megavatios al 30 de junio de 2019, (344.69 megavatios 31 de diciembre de 2018).

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 a las actividades del sector eléctrico

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

Comisión Multisectorial para la reforma del Subsector Electricidad

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

### 3. Principales principios y prácticas contables

#### 3.1 Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros intermedios de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los estados financieros intermedios adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros intermedios están presentados en miles de soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

Los estados financieros intermedios no auditados brindan información comparativa respecto de periodos 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. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros intermedios son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, salvo por la adopción de las normas entradas en vigencia a partir del 1 de enero de 2019:

#### - *NIIF 16 Arrendamientos* -

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el importe de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17. Los arrendatarios continuarán clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación que en la NIC 17 y registrarán dos tipos de arrendamiento: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores incluyan informaciones a revelar más extensas que las estipuladas en la NIC 17.

La Compañía evaluó el impacto de la NIIF 16 y como consecuencia se registró un aumento del rubro de otros pasivos financieros por S/291,000 y un aumento del rubro propiedades, planta y equipo 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.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- 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.

#### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Junio 2019 S/(000)</b>	<b>Diciembre 2018 S/(000)</b>
Fondo fijo	6	-
Cuentas corrientes y de ahorro	179,291	212,667
<b>Total</b>	<b>179,297</b>	<b>212,667</b>

#### 6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	<b>Junio 2019 S/(000)</b>	<b>Diciembre 2018 S/(000)</b>
Facturas por cobrar	11,333	13,794
Potencia entregada y no facturada (b)	7,893	8,513
Energía entregada y no facturada (b)	4,134	2,199
Gas entregado y no facturado (b)	6,136	8,015
	29,496	32,521
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(10,199)	(9,912)
<b>Total</b>	<b>19,297</b>	<b>22,609</b>

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en soles y tienen un vencimiento promedio de 30 días.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (b) La energía, potencia y gas entregado y no facturado, corresponde principalmente a la remuneración por potencia, energía y gas que el organismo regulador del sistema interconectado nacional, Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional (COES - SINAC), asigna mensualmente a cada generador y comunica para que sean facturados a los demás generadores o distribuidoras miembros del SINAC. Dicha energía, potencia y gas corresponde básicamente a las ventas del mes de junio del año en curso. La energía, potencia y gas entregado y no facturado al 30 de junio de 2019 y de 31 de diciembre de 2018 fue facturada y cobrada en julio y enero de 2019, respectivamente.

### 7. Otras cuentas por cobrar

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

	<b>Junio 2019 S/(000)</b>	<b>Diciembre 2018 S/(000)</b>
Derecho de separación – reservation fee	4,111	-
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	1,900	3,255
Préstamos y adelanto de sueldos al personal	362	373
Deudores varios	708	754
	<hr/>	<hr/>
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(193)	(193)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>6,888</b>	<b>4,189</b>

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

### 8. Inventarios, neto

- A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Junio 2019 S/(000)</b>	<b>Diciembre 2018 S/(000)</b>
Petróleo	20,315	20,315
Materiales auxiliares	6,864	7,180
Aceites y grasas	391	39
Inventarios por recibir	191	181
	<hr/>	<hr/>
	27,761	27,715
	<hr/>	<hr/>
Estimación por desvalorización de inventarios	(201)	(201)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>27,560</b>	<b>27,514</b>

### 9. Otros activos no financieros

- Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a los seguros contratados por la Compañía para sus activos fijos. Dichos seguros devengan durante el periodo de cobertura estipulado en las pólizas de seguro respectivas.

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 S/(000)	Plantas generadoras S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Muebles y enferes S/(000)	Equipos diversos S/(000)	Trabajo en curso S/(000)	Total S/(000)
<b>Costo</b>							
Saldo al 1° de enero de 2018	1,389	838,359	582	638	2,891	30,482	874,341
Adiciones	-	-	-	-	-	14,786	14,786
Transferencias	-	1,423	-	-	1,386	(2,809)	-
Retiros	-	(811)	(382)	-	(180)	(805)	(2,178)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>1,389</b>	<b>838,971</b>	<b>200</b>	<b>638</b>	<b>4,097</b>	<b>41,654</b>	<b>886,949</b>
Adiciones	-	-	292	-	-	3,918	4,210
Transferencias	-	266	-	-	-	(266)	-
Retiros	-	-	-	-	(690)	-	(690)
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>	<b>1,389</b>	<b>839,237</b>	<b>492</b>	<b>638</b>	<b>3,407</b>	<b>45,306</b>	<b>890,469</b>
<b>Depreciación acumulada</b>							
Saldo al 1° de enero de 2018	-	258,293	553	387	1,611	-	260,844
Depreciación del ejercicio	-	38,735	2	3	842	-	39,582
Retiros	-	(74)	(355)	-	(13)	-	(442)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>296,954</b>	<b>200</b>	<b>390</b>	<b>2,440</b>	<b>-</b>	<b>299,984</b>
Depreciación del ejercicio	-	18,640	55	21	131	-	18,847
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>	<b>-</b>	<b>315,594</b>	<b>255</b>	<b>411</b>	<b>2,571</b>	<b>-</b>	<b>318,831</b>
<b>Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>1,389</b>	<b>542,017</b>	<b>-</b>	<b>248</b>	<b>1,657</b>	<b>41,654</b>	<b>586,965</b>
<b>Valor neto en libros al 30 de junio de 2019</b>	<b>1,389</b>	<b>523,643</b>	<b>237</b>	<b>227</b>	<b>836</b>	<b>45,306</b>	<b>571,638</b>

(b) El rubro propiedades, planta y equipo incluye activos adquiridos a través de arrendamientos financieros. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el costo y la depreciación acumulada de estos bienes se encuentran compuestos de la siguiente manera

	Junio 2019			Diciembre 2018		
	Costo S/000	Depreciación Acumulada S/000	Costo Neto S/000	Costo S/000	Depreciación Acumulada S/000	Costo Neto S/000
Plantas Generadoras	469,034	78,730	390,304	469,034	69,063	399,971
	<u>469,034</u>	<u>78,730</u>	<u>390,305</u>	<u>469,034</u>	<u>69,063</u>	<u>399,971</u>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (c) Las propiedades, planta y equipo incluyen costos de financiamiento relacionados con la construcción de obras en curso. Al 30 de junio de 2019 y de 2018 no se han determinado intereses capitalizados.
  
- (d) Las propiedades, planta y equipo incluyen gastos directos vinculados a la construcción de las obras en curso. La metodología aplicada para capitalizar los gastos directos de personal es sobre la base de la identificación del área de la Compañía dedicada cien por ciento a la planificación, ejecución y gestión de obras, esto aplicado a los costos de beneficios de los empleados de dicha área. Al 30 de junio de 2019 los gastos directos capitalizados ascienden a S/271,000 (S/93,000 al 30 de junio de 2018), ver nota 18.

11. Otros pasivos financieros

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

	Junio 2019			Diciembre 2018		
	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)	Total S/(000)	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)	Total S/(000)
Banco de Crédito del Perú(b)	115,594	8,174	123,768	43,842	104,405	148,247
Scotiabank (c)	31,495	55,116	86,611	32,346	72,780	105,126
Arrendamientos operativos	109	129	238	-	-	-
<b>Total</b>	<b>147,198</b>	<b>63,419</b>	<b>210,617</b>	<b>76,188</b>	<b>177,185</b>	<b>253,373</b>

(b) La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento financiero suscrito el 8 de julio de 2011 con el Banco de Crédito del Perú, hasta por un monto de US\$110,000,000, de los cuales se utilizaron US\$92,617,000 aproximadamente. Dicho arrendamiento tiene un plazo de 9 años a una tasa fija en dólares estadounidenses de 5.8 por ciento y con amortizaciones trimestrales que se iniciaron el 31 de marzo de 2014. Este arrendamiento financiero se suscribió para financiar la Unidad de "Reserva fría de generación".

Con fecha 11 de mayo de 2015, se modificó el contrato de arrendamiento financiero original con el objeto de convertir parte de la deuda, inicialmente otorgada en moneda extranjera, a moneda nacional; el importe adeudado a esa fecha ascendía a US\$79,095,000 aproximadamente. Con la modificación, la deuda se fraccionó en dos tramos, uno de US\$57,922,000 manteniendo las condiciones originales y otro de S/66,651,000 a una tasa fija en soles de 5.7 por ciento, manteniendo las restantes condiciones del contrato inicial. Al 30 de junio de 2019, los saldos de las cuentas por pagar por arrendamiento financiero en dólares estadounidenses y en soles ascienden a US\$24,254,000 (equivalente en soles a S/79,796,000) y S/ 27,909,000, respectivamente (US\$28,215,000 equivalente en soles a S/95,339,000 y S/32,467,000 al 31 de diciembre de 2018).

Con fecha 21 de julio de 2016, se firmó un contrato de arrendamiento financiero con el Banco de Crédito del Perú, hasta por un monto de US\$9,440,000, de los cuales la utilización final fue de US\$7,276,000. Dicho arrendamiento tiene un plazo de 3 años a una tasa fija en dólares estadounidenses de 3.68 por ciento y con amortizaciones trimestrales que iniciaron en octubre de 2018. Este arrendamiento financiero se suscribió para financiar un compresor y una estación de gas natural para la unidad de "Reserva fría de generación" de la central térmica de Malacas (TG5). En directorio del 22 de febrero de 2017 se autorizó ampliar el plazo de la operación a 5 años. Al 30 de junio de 2019 y diciembre de 2018, los saldos de las cuentas por pagar por arrendamiento financiero en dólares estadounidenses asciende a US\$4,882,000 y US\$6,050,000 (equivalente en soles a S/18,160,000 y S/20,442,000, respectivamente).

(c) La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento financiero suscrito el 16 de diciembre de 2015 con el Scotiabank hasta por un monto de US\$54,800,000, de los cuales la utilización final fue de US\$51,643,000. Dicho arrendamiento tiene un plazo de 6 años y medio a una tasa fija en dólares estadounidenses de 3.75 por ciento y con amortizaciones trimestrales que iniciaron en setiembre de 2017. Este arrendamiento financiero se suscribió para financiar la nueva turbina TG-6 para la Central Térmica Malacas (TG6).

Al 30 de junio de 2019 y diciembre de 2018, los saldos de la cuenta por pagar por arrendamiento financiero en dólares estadounidenses ascienden a US\$26,325,000 y US\$31,112,000, respectivamente (equivalente en soles a S/86,610,000 y S/105,126,000 respectivamente).

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 12. Cuentas por pagar comerciales

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

	<b>Junio 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>
	S/(000)	S/(000)
Facturas por pagar (b)	21,265	35,094
Provisiones de energía, gas y potencia (c)	14,168	12,296
<b>Total</b>	<u>35,433</u>	<u>47,390</u>

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

(c) La provisión de energía, gas y potencia al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, corresponde a las compras a proveedores en los meses de junio de 2019 y diciembre de 2018, cuyas facturas fueron recibidas en julio y enero de 2019, respectivamente.

### 13. Otras cuentas por pagar

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

	<u>Junio 2019</u>		<u>Diciembre 2018</u>	
	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)
Provisión por desmantelamiento	-	6,103	-	6,105
Participación de los trabajadores	2,111	-	1,894	-
Tributos y contribuciones por pagar	539	-	1,653	-
Provisión Plan de retiro voluntario	459	-	671	-
Vacaciones y otros beneficios por pagar	351	-	8	-
Aportes a entes reguladores	200	-	201	-
Intereses por pagar	166	-	195	-
Compensación por tiempo de servicios	57	-	14	-
Diversas	942	-	1,373	-
<b>Total</b>	<u>4,825</u>	<u>6,103</u>	<u>6,009</u>	<u>6,105</u>

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

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 14. Otras provisiones

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 corresponde a provisiones por contingencias clasificadas como probable, las cuales al segundo trimestre de 2019 solo han sufrido variación debido a la actualización financiera.

### 15. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados está conformado por:

	<b>Junio 2019 S/(000)</b>	<b>Junio 2018 S/(000)</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>		
Corriente	11,469	5,991
Diferido	4,952	6,924
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>16,421</b>	<b>12,915</b>
	<hr/>	<hr/>

### 16. Dividendos declarados y pagados

A continuación se presentan los dividendos declarados y pagados a junio 2019:

	<b>Tipo de dividendo</b>	<b>Fecha de acuerdo</b>	<b>Dividendos declarados y pagados S/ 000</b>	<b>Dividendo por acción S/</b>
<b>Dividendos 2019</b>				
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2019	24 de abril	12,759	0.172459
			<hr/>	
			<b>12,759</b>	
			<hr/>	

No se declararon ni pagaron dividendos al 30 de junio de 2018.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 17. Ingresos por generación de energía, potencia y gas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Junio 2019 S/(000)</b>	<b>Junio 2018 S/(000)</b>
<b>Venta de energía y potencia</b>		
Terceros	36,138	25,951
Entidades relacionadas, nota 23(a)	26,589	34,137
<b>Compensación por seguridad de suministro</b>		
Terceros	26,390	21,952
Entidades relacionadas, nota 23(a)	6,826	5,287
<b>Venta de gas y líquidos – Terceros</b>	<u>37,703</u>	<u>31,127</u>
<b>Total</b>	<u>133,646</u>	<u>118,454</u>

### 18. Costo de generación de energía

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Junio 2019 S/(000)</b>	<b>Junio 2018 S/(000)</b>
<b>Compra de energía</b>		
Terceros	44,814	33,717
Entidades relacionadas, nota 23(a)	361	239
<b>Provisiones del ejercicio</b>		
Depreciación, nota 10	18,634	20,208
Servicios prestados por terceros	2,638	3,746
Cargas de personal	2,200	1,974
Cargas diversas de gestión	1,430	1,991
Tributos	1,408	892
Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso	<u>(271)</u>	<u>(93)</u>
<b>Total</b>	<u>71,214</u>	<u>62,674</u>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 19. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Junio 2019</b> S/(000)	<b>Junio 2018</b> S/(000)
Servicios prestados por terceros	4,081	4,005
Cargas de personal	2,561	2,223
Depreciación, nota 10	208	222
Amortización	109	123
Otros gastos de administración	92	405
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>7,051</b>	<b>6,978</b>
	<hr/>	<hr/>

### 20. Gastos de ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Junio 2019</b> S/(000)	<b>Junio 2018</b> S/(000)
Cargas de personal	942	735
Servicios prestados por terceros	195	133
Depreciación, nota 10	5	5
Otros gastos de venta	25	22
Estimación (Recupero) de cuentas por cobrar	287	(316)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>1,454</b>	<b>579</b>
	<hr/>	<hr/>

### 21. Ingresos financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Junio 2019</b> S/(000)	<b>Junio 2018</b> S/(000)
Intereses sobre depósitos bancarios y otros	1,983	2,117
Intereses por préstamos a entidades relacionadas, nota 23(a)	1,178	341
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>3,161</b>	<b>2,458</b>
	<hr/>	<hr/>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 22. Gastos financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<b>Junio 2019</b>	<b>Junio 2018</b>
	S/(000)	S/(000)
Intereses por obligaciones financieras	5,603	7,286
Intereses por contingencias	325	754
Otros gastos financieros	37	252
<b>Total</b>	<b>5,965</b>	<b>8,292</b>

### 23. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

	<u>Junio 2019</u>		<u>Junio 2018</u>	
	Ingresos S/(000)	Gastos S/(000)	Ingresos S/(000)	Gastos S/(000)
<b>Entidades relacionadas:</b>				
Venta de energía y potencia, nota 17	33,415	-	39,424	-
Compra de energía, nota 18	-	361	-	239
Servicios de informática	-	51	-	20
Honorarios, gastos administrativos y otros	-	2,727	933	3,797
Intereses sobre préstamos, nota 21	1,178	-	341	-

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (b) 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:

	<b>Junio 2019 S/(000)</b>	<b>Diciembre 2018 S/(000)</b>
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
<b>Entidad controladora:</b>		
Enel Perú S.A.C.	449	449
<b>Entidades relacionadas:</b>		
Enel Distribución Perú S.A.A.	6,956	6,371
Enel Generación Perú S.A.A.	5,180	3,467
Enel Green Power Perú S.A.	218	330
Energética Monzón S.A.C.	89	76
Chinango S.A.C.	78	43
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	46	40
Enel Iberoamérica S.R.L.	12	12
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>13,028</b>	<b>10,788</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Cuentas por cobrar no comerciales</b>		
<b>Entidad controladora:</b>		
Enel Perú S.A.C.	18,547	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>18,547</b>	<b>-</b>
	<hr/>	<hr/>
	<b>31,575</b>	<b>10,788</b>
	<hr/>	<hr/>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

	<b>Junio 2019 S/(000)</b>	<b>Diciembre 2018 S/(000)</b>
<b>Cuentas por pagar</b>		
<b>Entidades relacionadas:</b>		
Enel Generación Perú S.A.A.	2,724	8,912
Enel S.p.A	4,817	4,665
Enel Produzione S.p.A.	3,997	3,539
Enel Distribución Perú S.A.A	3,106	2,752
Enel Global Thermal Generation S.R.L.	1,451	1,201
Enel Italia S.R.L.	681	1,429
Enel Generación Chile S.A.	231	436
Chinango S.A.C.	21	21
Enel Green Power Perú	23	92
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>17,051</b>	<b>23,047</b>
	<hr/>	<hr/>

- (c) La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus distintas gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a S/ 319,000 y S/315,000 al 30 de junio de 2019 y de 2018, respectivamente.
- (d) Al 30 de junio de 2019 se han distribuido dividendos por S/.12,759.
- (e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas -  
Las ventas y compras con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalentes a aquellas aplicadas a transacciones entre partes independientes.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, las cuentas por cobrar y por pagar clasificadas como corrientes al 30 de junio de 2019, serán cobradas y pagadas durante el año 2019.

### 24. Situación tributaria

La situación tributaria que mantiene la compañía no ha sufrido cambios significativos en relación a lo revelado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018.

### 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. Mediciones 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:

## Notas a los estados financieros intermedios (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 S/(000)	Valor razonable S/(000)	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)
Otros pasivos financieros	210,617	210,690	253,373	253,552

### 27. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

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