

Enel Generación Perú S.A.A.

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de situación financiera

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

| | Nota | 2019 | 2018 | | Nota | 2019 | 2018 |
|---|-------|------------------|------------------|--|-------|------------------|------------------|
| | | S/(000) | S/(000) | | | S/(000) | S/(000) |
| Activo | | | | Pasivo y patrimonio neto | | | |
| Activo corriente | | | | Pasivo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5 | 410,442 | 537,060 | Otros pasivos financieros | 12 | 26,471 | 55,770 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 6 | 165,117 | 191,490 | Cuentas por pagar comerciales | 13 | 177,072 | 199,608 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 23(e) | 392,987 | 243,613 | Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 23(e) | 149,102 | 76,896 |
| Otras cuentas por cobrar | 7 | 85,951 | 76,345 | Otras cuentas por pagar | 14 | 66,693 | 59,680 |
| Inventarios, neto | 8 | 75,080 | 75,984 | Ingresos diferidos | 15 | 3,289 | 3,289 |
| Otros activos financieros | | 1,477 | - | Otras provisiones | 16 | 150,645 | 150,577 |
| Seguros pagados por adelantado y otros activos no financieros | | 37,877 | 2,498 | Pasivo por impuesto a las ganancias | | 11,394 | 27,331 |
| Total activo corriente | | 1,168,931 | 1,126,990 | Total pasivo corriente | | 584,666 | 573,151 |
| Inversiones en subsidiaria | 9 | 187,718 | 187,718 | Otros pasivos financieros | 12 | 91,557 | 92,580 |
| Otras cuentas por cobrar a relacionadas | | 5,356 | 5,356 | Ingresos diferidos | 15 | 79,047 | 79,869 |
| Otras cuentas por cobrar terceros | | 10,205 | - | Otras cuentas por pagar | 14 | 5,164 | 5,332 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 10 | 2,804,763 | 2,827,442 | Otras provisiones | 16 | 57,270 | 57,270 |
| Activos intangibles, neto | 11 | 71,819 | 69,409 | Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto | | 553,164 | 557,029 |
| Total activo no corriente | | 3,079,861 | 3,089,925 | Total pasivo no corriente | | 786,202 | 792,080 |
| Total activo | | 4,248,792 | 4,216,915 | Total pasivo | | 1,370,868 | 1,365,231 |
| | | | | Patrimonio neto | | | |
| | | | | Capital emitido | | 2,498,101 | 2,498,101 |
| | | | | Capital adicional | | 3,713 | 3,713 |
| | | | | Otras reservas de capital | | 129,839 | 65,828 |
| | | | | Resultados acumulados | | 279,520 | 318,452 |
| | | | | Resultados neto de coberturas de flujo de efectivo | | (33,249) | (34,410) |
| | | | | Total patrimonio neto | | 2,877,924 | 2,851,684 |
| | | | | Total pasivo y patrimonio neto | | 4,248,792 | 4,216,915 |

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de resultados

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018

| | Nota | Periodo intermedio | |
|---|------|-------------------------------|-----------|
| | | del 1 de enero al 31 de marzo | |
| | | 2019 | 2018 |
| | | S/(000) | S/(000) |
| Ingresos operativos | | | |
| Ingresos por generación de energía y potencia | 18 | 403,847 | 359,639 |
| | | 403,847 | 359,639 |
| Costos operativos | | | |
| Costo de generación de energía | 19 | (259,866) | (235,391) |
| Utilidad bruta | | 143,981 | 124,248 |
| Gastos operativos | | | |
| Gastos de administración | 20 | (21,032) | (18,490) |
| Otros ingresos | 21 | 13,692 | 33,407 |
| Utilidad operativa | | 136,641 | 139,165 |
| Ingresos financieros | 22 | 22,591 | 22,826 |
| Gastos financieros | 22 | (2,237) | (3,269) |
| Diferencia de cambio neta | | (9,659) | (2,193) |
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias | | 147,336 | 156,529 |
| Impuesto a las ganancias | 24 | (40,650) | (41,489) |
| Utilidad neta | | 106,686 | 115,040 |
| Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles) | | 0.038 | 0.040 |
| Promedio ponderado del número de acciones en circulación | | 2,838,751 | 2,893,137 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de otros resultados integrales

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018

| | Nota | 2019 S/(000) | 2018 S/(000) |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Utilidad neta | | <u>106,686</u> | <u>115,040</u> |
| Otros resultados integrales - | | | |
| Variación neta por cobertura de flujos de efectivo | | 1,647 | 1,742 |
| Impuesto a las ganancias | | <u>(486)</u> | <u>(514)</u> |
| Otros resultados integrales, neto de impuesto a las ganancias | | <u>1,161</u> | <u>1,228</u> |
| Total de resultados integrales | | <u>107,847</u> | <u>116,268</u> |

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018

| | Capital emitido S/ (000) | Capital adicional S/ (000) | Otras reservas de capital S/ (000) | Resultados neto de coberturas de flujos de efectivo S/ (000) | Otras reservas S/ (000) | Resultados acumulados S/ (000) | Total S/ (000) |
|--|------------------------------------|--------------------------------------|--|--|-----------------------------------|--|--------------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2018 | 2,545,960 | 3,713 | 21,384 | (27,235) | (5,922) | 333,951 | 2,871,851 |
| Utilidad neta | - | - | - | - | - | 115,040 | 115,040 |
| Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias | - | - | - | 1,228 | - | - | 1,228 |
| Resultado integral total del ejercicio | - | - | - | 1,228 | - | 115,040 | 116,268 |
| Dividendos, nota 17 | - | - | - | - | - | (75,415) | (75,415) |
| Efecto neto Cambio de Política IFRS 9 | - | - | - | - | - | (509) | (509) |
| Reserva legal | - | - | 44,444 | - | - | (44,444) | - |
| Saldos al 31 de marzo de 2018 | <u>2,545,960</u> | <u>3,713</u> | <u>65,827</u> | <u>(26,007)</u> | <u>(5,922)</u> | <u>328,624</u> | <u>2,912,195</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>2,498,101</u> | <u>3,713</u> | <u>65,828</u> | <u>(28,488)</u> | <u>(5,922)</u> | <u>318,452</u> | <u>2,851,684</u> |
| Utilidad neta | - | - | - | - | - | 106,686 | 106,686 |
| Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias | - | - | - | 1,161 | - | - | 1,161 |
| Resultado integral total del ejercicio | - | - | - | 1,161 | - | 106,686 | 107,847 |
| Dividendos, nota 17 | - | - | - | - | - | (81,606) | (81,606) |
| Reserva legal | - | - | 64,011 | - | - | (64,011) | - |
| Saldos al 31 de marzo de 2019 | <u>2,498,101</u> | <u>3,713</u> | <u>129,839</u> | <u>(27,327)</u> | <u>(5,922)</u> | <u>279,521</u> | <u>2,877,925</u> |

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018

| | 2019 | 2018 |
|--|------------------|-----------------|
| | S/(000) | S/(000) |
| Actividades de operación | | |
| Venta de Bienes y Prestación de Servicios | 597,487 | 622,949 |
| Proveedores de Bienes y Servicios | (434,324) | (439,233) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (35,788) | (31,441) |
| Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación | (46,627) | (61,180) |
| Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión) | 2,021 | 1,226 |
| Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados | (60,938) | (56,366) |
| Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Provenientes de Actividades de Operación | 21,831 | 35,955 |
| Actividades de inversión | | |
| Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas | 148,342 | 389,175 |
| Intereses Recibidos | 1,809 | 1,159 |
| Préstamos concedidos a entidades relacionadas | (222,615) | (381,783) |
| Compra de Propiedades, Planta y Equipo | (44,842) | (28,932) |
| Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo (Utilizados en) provenientes de Actividades de Inversión | (117,305) | (20,381) |
| Actividades de financiación | | |
| Amortización o pago de Préstamos con entidades bancarias | (27,234) | (32,170) |
| Intereses pagados | (3,909) | (4,801) |
| Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación | (31,143) | (36,971) |
| Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio | (126,618) | (21,397) |
| Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo | - | (858) |
| Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo | (126,618) | (22,255) |
| Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio | 537,060 | 272,394 |
| Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio | 410,442 | 250,139 |

Enel Generación Perú S.A.A.

Notas a los estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018

1. Identificación y actividad económica de la Compañía

Enel Generación Perú S.A.A. (en adelante “la Compañía”), es una subsidiaria de Enel Perú S.A.C., la cual posee el 83.60 por ciento de su capital social. La Compañía fue constituida en el Perú en el año 1996 y es una sociedad anónima cuyas acciones cotizan en la Bolsa de Valores de Lima (BVL). Enel Perú S.A.C. es una compañía subsidiaria del Grupo ENEL de Italia, a través de Enel Américas S.A., una empresa domiciliada en Chile.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, es Calle César López Rojas 201, San Miguel, Lima, Perú.

La Compañía tiene como objetivo la generación y comercialización de energía y potencia eléctrica a empresas privadas y públicas locales. La Compañía cuenta con cinco centrales hidroeléctricas ubicadas en las cuencas de los Ríos Santa Eulalia y Rímac, a una distancia aproximada de 50 Km. de la ciudad de Lima, con una potencia efectiva de generación de 599.1 MW. Asimismo, es propietaria de dos centrales de generación termoeléctricas, una con potencia efectiva de 402.54 MW, ubicada en el Cercado de Lima y otra con 472.07 MW ubicada en Ventanilla. La potencia efectiva total asciende a 1,473.7 MW.

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

La Subsidiaria cuenta con dos centrales hidroeléctricas (Yanango y Chimay), ubicadas en el departamento de Junín, cuya capacidad efectiva de generación es de 200.94 MW.

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.

3. Principales principios y prácticas contables

3.1 Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) y vigentes al 31 de marzo del 2019 y al 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

Los estados financieros intermedios no auditados brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe auditado al 31 de diciembre de 2018.

3.2 Norma e Interpretación Adoptada por la Compañía

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

- *NIIF 16 Arrendamientos* -

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

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

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

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

La Compañía evaluó el impacto de la NIIF 16 y como consecuencia se registró un aumento del rubro de Propiedades, Planta y Equipo por S/414,000 y un aumento del rubro Otros pasivos financieros por el mismo importe.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

La Compañía requirió modificar ciertos procesos internos para obtener la información necesaria para aplicar los conceptos de la NIIF 16.

- *CINIIF 23 - Incertidumbre sobre el tratamiento de los impuestos sobre las ganancias*

La Interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre las ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta a la aplicación de la NIC 12 y no se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con intereses y sanciones que se pudieran derivar. La Interpretación aborda específicamente los siguientes aspectos:

- Si una entidad tiene que considerar las incertidumbres fiscales por separado.
- Las hipótesis que hace una entidad sobre si va a ser revisado el tratamiento fiscal por las autoridades fiscales.
- Cómo una entidad determina el resultado fiscal, las bases fiscales, las pérdidas pendientes de compensar, las deducciones fiscales y los tipos impositivos
- Cómo la entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

Una entidad debe determinar si considera cada incertidumbre fiscal por separado o junto con una o más incertidumbres fiscales. Se debe seguir el enfoque que mejor estime la resolución de la incertidumbre.

La Compañía ha evaluado y determinado que esta interpretación no genera ningún impacto en los procesos internos o en los estados financieros.

4. Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos. Los estimados más significativos se mantienen en relación a los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

| | Marzo | Diciembre |
|--------------------|----------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| | S/(000) | S/(000) |
| Cuentas corrientes | 385,308 | 537,060 |
| Depósitos a plazo | 25,102 | - |
| Fondos fijos | 32 | - |
| Total | 410,442 | 537,060 |

(b) Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Compañía mantiene sus cuentas corrientes en soles y dólares estadounidenses. Los fondos son de libre disponibilidad, están depositados en bancos locales con una adecuada calificación de riesgo y generan intereses a tasas de mercado.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

| | Marzo 2019 S/(000) | Diciembre 2018 S/(000) |
|--|--|--|
| Energía facturada a clientes | 34,268 | 80,266 |
| Energía y potencia entregada y no facturada | 131,875 | 111,848 |
| | <u>166,143</u> | <u>192,114</u> |
| Estimación por deterioro de cuentas por cobrar | <u>(1,026)</u> | <u>(624)</u> |
| Total | <u>165,117</u> | <u>191,490</u> |

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

7. Otras cuentas por cobrar, neto

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

| | Marzo 2019 S/(000) | Diciembre 2018 S/(000) |
|--|--|--|
| Reembolso daños materiales y lucro cesante (b) | 73,531 | 65,451 |
| Préstamos al personal | 1,805 | 1,869 |
| Reclamos a terceros | 869 | 869 |
| Anticipos a proveedores | 563 | 53 |
| Diversas | <u>9,213</u> | <u>8,133</u> |
| | 85,981 | 76,375 |
| Estimación de deterioro de cuentas por cobrar | <u>(30)</u> | <u>(30)</u> |
| Total | <u>85,951</u> | <u>76,345</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.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

8. Inventarios, neto

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

| | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|---|-----------------------|---------------------------|
| | S/(000) | S/(000) |
| Materiales para mantenimiento (b) | 61,931 | 62,958 |
| Petróleo | 20,167 | 20,043 |
| Materiales en tránsito | 399 | 400 |
| | <u>82,497</u> | <u>83,401</u> |
| Estimación por desvalorización de inventarios | <u>(7,417)</u> | <u>(7,417)</u> |
| Total | <u>75,080</u> | <u>75,984</u> |

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

9. Inversiones en subsidiaria

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

| | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|--------------------|-----------------------|---------------------------|
| | S/(000) | S/(000) |
| Chinango S.A.C (b) | 187,718 | 187,718 |
| Total | <u>187,718</u> | <u>187,718</u> |

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

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

10. Propiedades, planta y equipo, neto

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

| | Terrenos | Edificios y Otras Construcciones | Plantas Generadoras | Unidades de transportes | Muebles y enseres | Equipos diversos | Trabajos en curso | Total |
|---|---------------|-------------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|------------------|
| Costo | | | | | | | | |
| Saldos al 1 de enero de 2018 | 27,464 | 499,685 | 5,041,385 | 2,667 | 17,717 | 42,807 | 206,913 | 5,838,638 |
| Adiciones | - | - | 38,912 | 177 | 165 | 174 | 193,367 | 232,794 |
| Transferencias | 10,917 | 26,273 | 53,667 | - | - | 1,323 | (92,180) | - |
| Retiros | - | - | - | - | (1,086) | (107) | - | (1,193) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | <u>38,382</u> | <u>525,957</u> | <u>5,133,964</u> | <u>2,844</u> | <u>16,795</u> | <u>44,196</u> | <u>308,101</u> | <u>6,070,240</u> |
| Adiciones | - | - | - | - | - | - | 20,676 | 20,676 |
| Transferencias | - | - | 2,734 | - | - | - | (2,734) | - |
| Venta / Retiros | - | (3,061) | - | - | - | - | - | (3,061) |
| Al 31 de marzo de 2019 | <u>38,382</u> | <u>522,896</u> | <u>5,136,699</u> | <u>2,844</u> | <u>16,795</u> | <u>44,196</u> | <u>326,043</u> | <u>6,087,855</u> |
| Depreciación Acumulada | | | | | | | | |
| Saldos al 1 de enero de 2018 | - | 211,252 | 2,788,275 | 2,145 | 14,463 | 27,671 | - | 3,043,807 |
| Depreciación del ejercicio | - | 50,824 | 111,747 | 3 | 119 | 3,031 | - | 165,724 |
| Retiros | - | - | - | - | (1,086) | (106) | - | (1,193) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | <u>-</u> | <u>262,076</u> | <u>2,900,022</u> | <u>2,148</u> | <u>13,496</u> | <u>30,596</u> | <u>-</u> | <u>3,208,338</u> |
| Depreciación del ejercicio | - | 3,831 | 35,682 | 81 | 112 | 878 | - | 40,583 |
| Venta / Retiros | - | (289) | - | - | - | - | - | (289) |
| Al 31 de marzo de 2019 | <u>-</u> | <u>265,618</u> | <u>2,935,704</u> | <u>2,228</u> | <u>13,608</u> | <u>31,474</u> | <u>-</u> | <u>3,248,633</u> |
| Estimación de deterioro | - | - | 34,459 | - | - | - | - | 34,459 |
| Al 31 de marzo de 2019 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>34,459</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>34,459</u> |
| Valor neto en libros | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | <u>38,382</u> | <u>263,881</u> | <u>2,199,483</u> | <u>696</u> | <u>3,299</u> | <u>13,600</u> | <u>308,101</u> | <u>2,827,442</u> |
| Al 31 de marzo de 2019 | <u>38,382</u> | <u>257,278</u> | <u>2,166,535</u> | <u>616</u> | <u>3,188</u> | <u>12,722</u> | <u>326,043</u> | <u>2,804,763</u> |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

11. Activos Intangibles, neto

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

| | Concesiones y derechos (c) | Software | Otros Intangibles | Total |
|--|---|-----------------|------------------------------|----------------|
| | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) | S/.(000) |
| Costo | | | | |
| Saldos al 1 de enero de 2018 | 52,141 | 26,113 | 2,790 | 81,044 |
| Adiciones | 1 | 17,638 | 1,493 | 19,132 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>52,142</u> | <u>43,751</u> | <u>4,283</u> | <u>100,176</u> |
| Adiciones | - | - | 3,713 | 3,713 |
| Al 31 de marzo de 2019 | <u>52,142</u> | <u>43,751</u> | <u>7,996</u> | <u>103,889</u> |
| Amortización acumulada | | | | |
| Saldos al 1 de enero de 2018 | 10,857 | 15,274 | 57 | 26,188 |
| Adiciones | 1,640 | 2,928 | 11 | 4,578 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>12,497</u> | <u>18,202</u> | <u>68</u> | <u>30,766</u> |
| Adiciones | - | 862 | 442 | 1,303 |
| Al 31 de marzo de 2019 | <u>12,497</u> | <u>19,064</u> | <u>509</u> | <u>32,070</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 31 de marzo de 2019 | <u>39,645</u> | <u>24,687</u> | <u>7,487</u> | <u>71,819</u> |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

12. Otros pasivos financieros

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

| | mar-19 | | | 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 | 26,194 | 91,420 | 117,614 | 55,770 | 92,580 | 148,350 |
| Leasing operativo | 277 | 137 | 414 | - | - | - |
| Total | 26,471 | 91,557 | 118,028 | 55,770 | 92,580 | 148,350 |

(*) 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 | |
|---------------------------------|---------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------------|----------------|
| | | | | | | | 31.03.2019 | 31.12.2018 | 31.03.2019 | 31.12.2018 | 31.03.2019 | 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 | 434 | 39 | 25,000 | 25,000 | 25,434 | 25,039 |
| - 3ra Emisión, Serie A | S/ | 25.000.000 | Jul. 2007 | 6,281 | Semestral | Jul. 2019 | 25,379 | 25,772 | - | - | 25,379 | 25,772 |
| - 8va Emisión, Serie A | US\$ | 10.000.000 | Ene. 2008 | 6,344 | Semestral | Ene. 2028 | 380 | 923 | 33,210 | 33,790 | 33,590 | 34,713 |
| - 11ma Emisión, Serie A | US\$ | 8.166.000 | Ene. 2009 | 7,781 | Semestral | Ene. 2019 | - | 28,547 | - | - | - | 28,547 |
| | | | | | | | <u>26,194</u> | <u>55,282</u> | <u>58,210</u> | <u>58,790</u> | <u>84,404</u> | <u>114,072</u> |
| Cuarto programa de bonos | | | | | | | | | | | | |
| - 5ta Emisión, Serie A | US\$ | 10.000.000 | Set. 2010 | 5,781 | Semestral | Set. 2020 | - | 488 | 33,210 | 33,790 | 33,210 | 34,278 |
| | | | | | | | <u>-</u> | <u>488</u> | <u>33,210</u> | <u>33,790</u> | <u>33,210</u> | <u>34,278</u> |
| Total | | | | | | | <u>26,194</u> | <u>55,770</u> | <u>91,420</u> | <u>92,580</u> | <u>117,614</u> | <u>148,350</u> |
| Leasing Operativo Varios | S/ | | | | | | 277 | - | 137 | - | 414 | - |
| Total | | | | | | | <u>26,471</u> | <u>55,770</u> | <u>91,557</u> | <u>92,580</u> | <u>118,027</u> | <u>148,350</u> |

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

13. Cuentas por pagar comerciales

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

| | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|---|-----------------------|---------------------------|
| | S/(000) | S/(000) |
| Proveedores de obras en curso | 37,793 | 65,263 |
| Provisiones de energía y potencia | 67,271 | 46,910 |
| Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas | 29,388 | 24,001 |
| Contrato de mantenimiento de centrales | 16,357 | 17,088 |
| Otros | <u>26,263</u> | <u>46,346</u> |
| Total | <u>177,072</u> | <u>199,608</u> |

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

14. Otras cuentas por pagar

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

| | Marzo 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 | 3,554 | - | 19,749 | - |
| Fondo de Inclusión Social Energético | 2,905 | - | - | - |
| Impuesto General a las Ventas | 13,807 | - | 15,520 | - |
| Aportes a entes reguladores | 14,084 | - | 9,879 | - |
| Dividendos por pagar - terceros | 13,386 | - | - | - |
| Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE | 2,344 | - | 2,344 | - |
| Remuneración y otros beneficios por pagar | 7,328 | - | 4,881 | - |
| Premios por antigüedad | - | 5,164 | - | 5,332 |
| Tributos | 5,466 | - | 2,738 | - |
| Programa excepcional de retiro Voluntario | 970 | - | 1,000 | - |
| Diversas | <u>2,849</u> | <u>-</u> | <u>3,569</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>66,693</u> | <u>5,164</u> | <u>59,680</u> | <u>5,332</u> |

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (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.

15. Ingresos diferidos

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

16. Otras provisiones

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

| | Marzo | Diciembre |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| | S/(000) | S/(000) |
| Contingencias tributarias | 2,732 | 2,730 |
| Desmantelamiento de centrales | 57,270 | 57,270 |
| Otras provisiones | <u>147,913</u> | <u>147,847</u> |
| Total | <u>207,915</u> | <u>207,847</u> |
| Por plazo de vencimiento: | | |
| Porción corriente | 150,645 | 150,577 |
| Porción No corriente | <u>57,270</u> | <u>57,270</u> |
| Total | <u>207,915</u> | <u>207,847</u> |

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

17. Dividendos declarados

En Junta General de Accionistas de fecha, la Compañía aprobó la distribución del dividendo definitivo correspondiente a la utilidad del ejercicio 2018 por el importe de S/. 81,605,587.65 Dicho importe representa un dividendo de S/.0.028747 por acción.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

18. Ingresos por generación de energía y potencia

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 | Marzo 2018 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | S/(000) | S/(000) |
| Venta de energía y potencia | | |
| Terceros | 257,784 | 221,148 |
| Relacionadas | 138,665 | 137,373 |
| Compensaciones | | |
| Terceros | 5,990 | 2,093 |
| Relacionadas | - | 160 |
| Otros ingresos de gestión | 1,408 | (1,135) |
| Total | <u>403.847</u> | <u>359,639</u> |

19. Costo de generación de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 | Marzo 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | S/(000) | S/(000) |
| Suministro, transporte y distribución de gas natural | 92,742 | 87,874 |
| Depreciación y amortización | 41,574 | 41,824 |
| Compra de energía, potencia y peaje | 91,243 | 59,663 |
| Servicios prestados por terceros | 8,016 | 8,777 |
| Gastos de personal | 9,361 | 12,355 |
| Consumo de suministros diversos | 1,122 | 4,020 |
| Cargas diversas de gestión y otros | 8,753 | 8,392 |
| Consumo de petróleo | 553 | 7,032 |
| Tributos | 6,504 | 5,454 |
| Total | <u>259,866</u> | <u>235,391</u> |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

20. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 | Marzo 2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | S/(000) | S/(000) |
| Gastos del personal | 12,860 | 9,847 |
| Servicios prestados por terceros | 6,075 | 5,766 |
| Recupero de deterioro de cuentas por cobrar | - | (18) |
| Depreciación y amortización | 837 | 1,427 |
| Tributos | 488 | 1,306 |
| Cargas diversas de gestión y otros | 773 | 162 |
| Total | 21,032 | 18,490 |

21. Otros ingresos

A continuación se presenta la composición del rubro:

| | Marzo 2019 | Marzo 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | S/(000) | S/(000) |
| Servicios prestados a Subsidiaria | 694 | 2,201 |
| Servicios de administración a relacionadas | 1,800 | 2,958 |
| Reembolso por daño material y lucro cesante emergencia climática | 9,212 | 26,126 |
| Otros | 1,987 | 2,122 |
| Total | 13,692 | 33,407 |

22. Ingresos y gastos financieros

A continuación presentamos la composición del rubro:

Ingresos financieros

| | Marzo 2019 | Marzo 2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | S/(000) | S/(000) |
| Dividendos declarados por la Subsidiaria, nota 23(a) | 18,143 | 15,407 |
| Intereses sobre depósitos bancarios | 2,012 | 1,222 |
| Intereses por préstamos a entidades relacionadas | 2,435 | 2,544 |
| Otros ingresos financieros | - | 3,653 |
| Total | 22,591 | 22,826 |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

Gastos financieros

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|-------------------------------------|--|--|
| Interés sobre bonos | 1,896 | 2,443 |
| Intereses sobre préstamos bancarios | 116 | - |
| Actualización de contingencia | 68 | 826 |
| Otros | 157 | - |
| Total | 2,237 | 3,269 |

23. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) Al 31 de marzo de 2019 y de 2018, la Compañía ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

| | Marzo 2019 | | Marzo 2018 | |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| | Ingresos S/ 000 | Gastos/ Costos S/ 000 | Ingresos S/ 000 | Gastos/ Costos S/ 000 |
| Entidad Controladora: | | | | |
| Intereses por préstamos concedidos | 1,769 | - | 1,705 | - |
| Dividendos | | | | |
| Entidad Subsidiaria | | | | |
| Compra de energía | - | 2,000 | - | 3,039 |
| Venta de energía y servicio de peaje | 10 | - | 115 | - |
| Servicios Administrativos y Operación | 1,712 | - | 2,201 | - |
| Intereses por préstamos concedidos | 115 | - | 101 | - |
| Dividendos | 18,143 | - | 15,407 | - |
| Entidades relacionadas: | | | | |
| Compra de energía | - | 3,045 | - | 3,771 |
| Servicios de informática | - | 375 | - | 112 |
| Intereses de obligaciones financieras | - | - | - | - |
| Honorarios, gastos administrativos | - | 4,270 | - | 3,436 |
| Otros | - | 181 | - | 468 |
| Servicios Administrativos y Operación | 1,625 | 729 | 2,958 | 2,084 |
| Intereses por préstamos concedidos | 551 | - | 737 | - |
| Venta de energía, potencia y servicio de peaje | 138,655 | - | 137,419 | - |
| | 162,581 | 10,599 | 160,643 | 12,910 |

- (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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

venta de energía y potencia, cuyo plazo de vencimiento es de diez días en promedio y por los préstamos con entidades relacionadas cuyo plazo de vencimiento está determinado por cada una de las operaciones.

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

- (c) Las ventas y compras con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalentes a aquellas aplicadas a transacciones entre partes independientes.
- (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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

| | Marzo 2019 | Diciembre 2018 |
|--|-----------------------|---------------------------|
| | S/000 | S/000 |
| Cuentas por Cobrar | | |
| Chinango S.A.C. | 85 | 85 |
| Enel Distribución Perú S.A.A. | 102,408 | 41,051 |
| Enel Generación Piura S.A.A. | 31 | - |
| | <u>102,524</u> | <u>41,137</u> |
| Otras Cuentas por Cobrar | | |
| Enel Perú S.A.C. | 212,043 | 142,860 |
| Chinango S.A.C. | 31,419 | 10,124 |
| Compañía Energética Veracruz S.A.C. | 17,641 | 17,463 |
| Enel Distribución Perú S.A.A. | 16,779 | 16,062 |
| Enel Generación Piura S.A.A. | 9,974 | 8,912 |
| Enel Green Power Perú S.A.C. | 6,098 | 5,415 |
| Energética Monzón S.A.C. | 912 | 782 |
| Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C. | 831 | 737 |
| Energía Limpia Mexico | 121 | 121 |
| | <u>295,818</u> | <u>202,477</u> |
| Cuentas por Pagar Comerciales | | |
| Chinango S.A.C. | 1,400 | 994 |
| Enel Distribución Perú S.A.A. | 1,369 | 3,146 |
| Enel Green Power Perú S.A.C. | 1,607 | 1,550 |
| Enel Generación Piura S.A.A. | 2,803 | 676 |
| | <u>7,179</u> | <u>6,366</u> |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

Otras Cuentas por Pagar

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Chinango S.A.C. | - | 3,411 |
| Enel Distribución Perú S.A.A. | 17,573 | 17,297 |
| Enel Generación Piura S.A.A. | 2,077 | 2,791 |
| Endesa España | 195 | 182 |
| Enel Generación Chile | 5,676 | 4,446 |
| Enel Iberoamerica | 566 | 576 |
| Enel Produzione | 2,239 | 1,998 |
| Enel Chile | 76 | 77 |
| Enel Italia | 3,007 | 6,525 |
| Enel Spa | 18,174 | 17,997 |
| Enel Perú S.A.C. | 68,220 | - |
| Enel Green Power - Italia | 4,441 | 3,566 |
| Enel Green Power - Chile | 655 | 214 |
| Enel Green Power Perú S.A.C. | 3,815 | 341 |
| Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C. | 1.411 | 1,255 |
| Enel Global Thermal Generation S.R.L. | 5.968 | 4,957 |
| Enel Italia Global | 5,745 | 3,152 |
| Enel Trade Spa | 2,085 | 1,745 |
| | 141,923 | 70,530 |
| | 149,102 | 76,896 |

- (e) Durante el primer trimestre de 2019 y de 2018, no se pagaron dividendos.
- (f) La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a S/4,906,748 y S/3,784,000 al 31 de marzo de 2019 y de 2018, respectivamente.

24. Situación tributaria

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

- (a) Al 31 de marzo de 2019 y de 2018, el gasto por impuesto a las ganancias comprende:

| | Marzo 2019 S/(000) | Marzo 2018 S/(000) |
|---------------------------------|--|--|
| Impuesto a las ganancias | | |
| Corriente | 44,963 | 43,878 |
| Diferido | (4,313) | (2,389) |
| Total | 40,650 | 41,489 |

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

25. Contingencias

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

26. Medición al valor razonable

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

Nivel 1 –

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

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:

| | Marzo 2019 | | Diciembre 2018 | |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Valor en libros S/(000) | Valor razonable S/(000) | Valor en libros S/(000) | Valor razonable S/(000) |
| Otros pasivos financieros | 116,833 | 131,862 | 145,173 | 161,860 |

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

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