

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado 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	421,647	537,520	Otros pasivos financieros	11	26,470	57,203
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	181,278	198,592	Cuentas por pagar comerciales	12	245,976	209,305
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	21(e)	381,264	239,293	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	21(e)	80,359	73,504
Otras cuentas por cobrar	7	135,151	77,967	Otras cuentas por pagar	13	73,760	63,475
Inventarios, neto	8	75,080	75,984	Ingresos diferidos	14	3,289	3,289
Otros activos financieros		1,477	2,613	Otras provisiones	15	150,646	150,577
				Pasivo por impuesto a las ganancias		20,741	28,039
Total activo corriente		1,195,897	1,131,969	Total pasivo corriente		601,241	585,392
				Otros pasivos financieros	11	91,557	92,580
Propiedades, planta y equipo, neto	9	3,256,549	3,282,566	Ingresos diferidos	14	79,047	79,869
Activos intangibles, neto	10	71,819	69,409	Otras cuentas por pagar	13	7,528	5,332
Otros activos no financieros			6,234	Otras provisiones	15	61,942	61,942
				Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		634,054	637,561
Total activo no corriente		3,328,368	3,358,209	Total pasivo no corriente		874,128	877,284
Total activo		4,524,265	4,490,178	Total pasivo		1,475,369	1,462,676
				Patrimonio neto			
				Capital emitido		2,498,101	2,498,101
				Capital adicional		3,713	3,713
				Otras reservas de capital		123,418	65,828
				Resultados acumulados		378,213	426,639
				Otras reservas de patrimonio		(27,355)	(40,772)
				Participación no controladora		72,806	73,993
				Total patrimonio neto		3,048,896	3,027,502
				Total pasivo y patrimonio neto		4,524,265	4,490,178

Las notas a los estados financieros consolidados 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 31 de marzo de 2019 y 2018

	Nota	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 01 de enero al 31 de marzo		del 01 de enero al 31 de marzo	
		2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos por generación de energía y potencia	16	440,242	548,428	440,242	548,428
Costo de generación de energía	17	(273,252)	(395,913)	(273,252)	(395,913)
Utilidad bruta		166,990	152,515	166,990	152,515
Gastos de administración	18	(21,927)	(19,533)	(21,927)	(19,533)
Otros ingresos	19	14,992	33,407	14,992	33,407
Utilidad operativa		160,055	166,389	160,055	166,389
Ingresos financieros	20	4,366	12,930	4,366	12,930
Gastos financieros	20	(2,244)	(3,473)	(2,244)	(3,473)
Participación en las utilidades de la Asociada		-	8,747	-	8,747
Diferencias de cambio neta		(9,755)	(2,193)	(9,755)	(2,193)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		152,422	173,653	152,422	173,653
Impuesto a las ganancias	22	(47,114)	(51,092)	(47,114)	(51,092)
Utilidad neta		105,308	122,561	105,308	122,561
Utilidad neta atribuible a:					
Propietarios de la controladora		101,955	118,783	101,955	118,783
Participación no controladora		3,353	3,778	3,353	3,778
		105,308	122,561	105,308	122,561

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 marzo		del 1 de enero al 31 de marzo	
	2019	2018	2019	2018
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Utilidad neta	105,308	122,561	105,308	122,561
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	13,875	15,648	13,875	15,648
Total de resultados integrales	119,183	138,209	119,183	138,209
Resultados integrales atribuible a:				
Propietarios de la controladora	114,936	133,284	114,936	133,284
Participación no controladora	4,247	4,925	4,247	4,925
	119,183	138,209	119,183	138,209

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado intermedio consolidado 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)	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 1 de enero de 2018	2,545,960	3,713	21,384	(39,778)	-	434,948	2,966,227	70,727	3,036,954
Utilidad neta	-	-	-	-	-	118,783	118,783	3,778	122,561
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	14,500	-	-	14,500	1,148	15,648
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	14,500	-	118,783	133,283	4,926	138,209
Dividendos	-	-	-	-	-	(75,415)	(75,415)	(3,852)	(79,267)
Reserva legal	-	-	44,443	-	-	(60,706)	(16,263)	-	(16,263)
Saldos al 31 de marzo de 2018	<u>2,545,960</u>	<u>3,713</u>	<u>65,827</u>	<u>(25,278)</u>	<u>-</u>	<u>417,610</u>	<u>3,007,832</u>	<u>71,801</u>	<u>3,079,633</u>
Saldos al 1 de enero de 2019	2,498,101	3,713	65,828	(40,772)	-	426,639	2,953,509	73,993	3,027,502
Utilidad neta	-	-	-	-	-	101,955	101,955	3,353	105,308
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	13,417	-	-	13,417	458	13,875
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	13,417	-	101,955	115,372	3,811	119,183
Dividendos	-	-	-	-	-	(92,791)	(92,791)	(4,998)	(97,789)
Reserva legal	-	-	57,590	-	-	(57,590)	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2019	<u>2,498,101</u>	<u>3,713</u>	<u>123,418</u>	<u>(27,355)</u>	<u>-</u>	<u>378,213</u>	<u>2,976,090</u>	<u>72,806</u>	<u>3,048,896</u>

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado intermedio consolidado 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	643,717	680,065
Proveedores de Bienes y Servicios	(458,542)	(460,071)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(35,788)	(31,441)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	(52,823)	(72,507)
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	2,054	1,256
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(67,146)	(62,544)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	31,472	54,758
Actividades de inversión		
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas	148,342	366,663
Intereses Recibidos	1,809	1,073
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	(222,615)	(330,361)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(45,604)	(30,475)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo (Utilizados en) provenientes de Actividades de Inversión	(118,068)	6,900
Actividades de financiación		
Amortización o pago de Préstamos con entidades bancarias	(28,638)	(28,682)
Pasivos por arrendamiento financiero	(16,600)	-
Intereses pagados	(4,021)	(5,083)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a las actividades de financiación	19,982	(32,170)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación	(29,277)	(65,935)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio	(115,873)	(4,277)
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	(115,873)	(5,135)
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	537,520	275,642
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	421,647	270,507

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados 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.

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.

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

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 504.8 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 1,397.18 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 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

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

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Activos corrientes	41,219	19,593
Activos no corrientes	461,934	463,206
Total activo	503,153	482,799
Pasivos corrientes	51,844	26,855
Pasivos no corrientes	87,281	86,389
Total pasivo	139,125	113,244
Total patrimonio neto	364,028	369,555
Total pasivo y patrimonio neto	503,153	482,799

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos operativos	38,406	41,812
Utilidad operativa	23,414	27,079
Utilidad neta	16,663	18,891

Los estados financieros consolidados intermedios al 31 de marzo 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 y su Subsidiaria son las mismas que las reveladas en los estados financieros auditados individuales al 31 de diciembre de 2018.

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 31 de marzo 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. 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 consolidados intermedios

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

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.

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 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 consolidados intermedios

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.

3.4 Consolidación de Estados Financieros

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

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	396,512	537,520
Depósitos a plazo	25,102	-
Fondos fijos	33	-
Total	421,647	537,520

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

- (b) Al 31 de marzo 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.

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	36,899	81,506
Energía y potencia entregada y no facturada	145,495	117,738
	<hr/>	<hr/>
	182,395	199,244
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(1,117)</u>	<u>(652)</u>
Total	<u>328,691</u>	<u>198,592</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)	93,720	65,451
Préstamos al personal	1,511	1,869
Reclamos a terceros	564	869
Anticipos a proveedores	-	53
Diversas	<u>39,356</u>	<u>9,755</u>
	135,151	77,997
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>(30)</u>
Total	<u>135,151</u>	<u>77,967</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 consolidados intermedios

8. Inventarios, neto

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

	Marzo	Diciembre
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Materiales para mantenimiento (b)	61,931	62,958
Petróleo	20,111	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.

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								
Saldos 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>5,365,277</u>	<u>2,844</u>	<u>16,972</u>	<u>44,795</u>	<u>310,079</u>	<u>6,774,012</u>
Adiciones	-	-	-	-	-	-	20,735	20,735
Transferencias	-	(370,057)	362,868	6,428	546	2,948	(2,733)	-
Venta / Retiros	-	(3,061)	-	-	-	-	-	(3,061)
Al 31 de marzo de 2019	<u>39,235</u>	<u>621,693</u>	<u>5,728,145</u>	<u>9,272</u>	<u>17,518</u>	<u>47,743</u>	<u>328,080</u>	<u>6,791,686</u>
Depreciación Acumulada								
Saldos 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	-	179,765
Retiros	-	-	-	-	(1,086)	(106)	-	(1,192)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>398,575</u>	<u>3,011,538</u>	<u>2,148</u>	<u>13,647</u>	<u>31,079</u>	<u>-</u>	<u>3,456,987</u>
Depreciación del ejercicio	-	4,260	38,608	113	114	884	-	43,979
Venta / Retiros	-	(106,515)	101,775	2,383	522	1,546	-	(289)
Al 31 de marzo de 2019	<u>-</u>	<u>296,320</u>	<u>3,151,921</u>	<u>4,643</u>	<u>14,284</u>	<u>33,509</u>	<u>-</u>	<u>3,500,678</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>39,235</u>	<u>596,236</u>	<u>2,319,280</u>	<u>696</u>	<u>3,325</u>	<u>13,716</u>	<u>310,079</u>	<u>3,282,566</u>
Al 31 de marzo de 2019	<u>39,235</u>	<u>325,372</u>	<u>2,541,765</u>	<u>4,629</u>	<u>3,234</u>	<u>14,234</u>	<u>328,080</u>	<u>3,256,549</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				
Saldos al 1 de enero de 2018	52,192	26,593	2,790	81,575
Adiciones	1	17,638	1,493	19,132
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>52,193</u>	<u>44,231</u>	<u>4,283</u>	<u>100,707</u>
Adiciones	-	-	3,713	3,713
Al 31 de marzo de 2019	<u>52,193</u>	<u>44,231</u>	<u>7,996</u>	<u>104,420</u>
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2018	10,908	15,754	57	26,719
Adiciones	1,640	2,928	11	4,578
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>12,548</u>	<u>18,682</u>	<u>68</u>	<u>31,297</u>
Adiciones	-	862	442	1,303
Al 31 de marzo de 2019	<u>12,548</u>	<u>19,544</u>	<u>509</u>	<u>32,600</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 consolidados intermedios (continuación)

11. 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	-	-	-
Préstamos bancarios	-	-	-	1,433	-	1,433
Total	26,471	91,557	118,028	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	
							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 consolidados intermedios (continuación)

12. 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	44,735	67,452
Provisiones de energía y potencia	72,347	48,679
Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas	29,388	24,001
Contrato de mantenimiento de centrales	16,357	17,088
Otros	83,149	52,085
Total	245,976	209,305

(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:

	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	-
Impuesto general a las ventas	15,442	-	17,339	-
Aportes a entes reguladores	14,626	-	10,257	-
Remuneraciones y otros beneficios por pagar	7,328	-	4,881	-
Dividendos por pagar	17,922	-		
Tributos	5,510	-	2,749	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	2,344	-	2,344	-
Programa excepcional de retiro voluntario				-
(d)	970	-	1,000	-
Fondo de Inclusión Social Energético	2,915	-	10	-
Premios por antigüedad (c)	-	5,164	-	5,332
Seguros	-	-		
Diversas	3,149	-	5,146	-
Total	73,760	5,164	63,475	5,322

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

(c) La Compañía y su Subsidiaria tiene un convenio de otorgar a los trabajadores una gratificación

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

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 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 y su Subsidiaria, por el servicio de uso de parte de las instalaciones hidráulicas de propiedad de la misma.

15. Otras provisiones

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

	Marzo 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Contingencias tributarias	2,732	7,340
Desmantelamiento de centrales	61,942	61,942
Otras provisiones	<u>147,913</u>	<u>143,237</u>
Total	<u>212,587</u>	<u>212,519</u>
Por plazo de vencimiento:		
Porción corriente	150,645	154,204
Porción No corriente	<u>61,942</u>	<u>58,315</u>
Total	<u>212,587</u>	<u>212,519</u>

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

16. 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	276,375	388,840
Relacionadas	156,766	156,089
Compensaciones		
Terceros	5,990	2,093
Relacionadas	-	46
Otros ingresos de gestión	1,111	1,360
Total	<u>440,242</u>	<u>548,428</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

17. 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	-	-
Depreciación y amortización	45,503	45,327
Compra de energía, potencia y peaje	96,517	178,891
Servicios prestados por terceros	10,763	15,769
Gastos de personal	9,361	12,355
Consumo de suministros diversos	-	4,025
Cargas diversas de gestión y otros	8,816	38,105
Consumo de petróleo	94,420	94,906
Tributos	7,873	6,535
Total	<u>273,252</u>	<u>395,913</u>

18. 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	6,997	6,790
Depreciación y amortización	1,555	1,287
Tributos	420	1,310
Cargas diversas de gestión y otros	96	299
Total	<u>21,927</u>	<u>19,533</u>

19. 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	3,287	2,122
Total	<u>14,992</u>	<u>33,407</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

20. Ingresos y gastos financieros

A continuación presentamos la composición del rubro:

Ingresos financieros

	Marzo 2019	Marzo 2018
	S/(000)	S/(000)
Intereses sobre depósitos bancarios	2,045	1,252
Intereses por préstamos a entidades relacionadas	2,321	2,544
Otros ingresos financieros	-	9,134
Total	4,366	12,930

Gastos financieros

	Marzo 2019	Marzo 2018
	S/(000)	S/(000)
Interés sobre bonos	1,896	2,443
Intereses sobre préstamos bancarios	118	178
Actualización de contingencia	68	826
Otros	162	25
Total	2,244	3,473

21. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Al 31 de marzo 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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

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

	Marzo 2019	Diciembre 2018
	S/000	S/000
Cuentas por Cobrar		
Enel Distribución Perú S.A.A.	115,935	46,919
Enel Generación Piura S.A.A.	52	21
	<u>115,987</u>	<u>46,940</u>
Otras Cuentas por Cobrar		
Enel Perú S.A.C.	212,043	142,860
Entidades relacionadas		
Compañía Energética Veracruz S.A.C.	17,641	17,464
Enel Distribución Perú S.A.A.	17,656	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>265,277</u>	<u>192,353</u>
	381,264	239,293
Cuentas por Pagar Comerciales		
Enel Distribución Perú S.A.A.	5,606	4,025
Enel Green Power Perú S.A.C.	192	1,641
Enel Generación Piura S.A.A.	5,004	719
	<u>10,801</u>	<u>6,385</u>
Otras Cuentas por Pagar		
Entidad controladora		
Enel Perú S.A.C.	68,220	
Entidad relacionados		
Enel Distribución Perú S.A.A.	13,691	17,297
Enel Generación Piura S.A.A.	207	2,791
Endesa España	195	182
Enel Generación Chile	5,676	4,446
Enel Iberoamerica	566	576
Enel Produzione	2,239	1,998

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

Enel Chile	76	77
Enel Italia	8,751	6,525
Enel Spa	18,174	17,997
Enel Green Power – Italia	4,441	3,566
Enel Green Power – Chile	655	214
Enel Green Power Perú S.A.C.	5,422	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	-	3,152
Enel Trade Spa	2,085	1,745
	69,558	67,119
	80,359	73,504

(e) Durante el primer trimestre de 2019 y de 2018, no se pagaron dividendos.

(f) 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/4,906,748 y S/3,784,000 al 31 de marzo de 2019 y de 2018, respectivamente.

22. 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	50,635	53,119
Diferido	(3,420)	(2,027)
Total	47,215	51,092

23. 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.

24. 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 –

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

- 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	118,027	131,862	146,596	163,293

25. 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.