

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Información Financiera Intermedia (no auditada)
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado intermedio de situación financiera

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)		Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	603,879	618,923	Otros pasivos financieros	13	46,685	39,259
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	231,053	201,063	Cuentas por pagar comerciales	14	189,606	231,719
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	24(b)	356,995	209,369	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	24(b)	97,514	95,996
Otras cuentas por cobrar, neto	8	34,270	99,085	Otras cuentas por pagar	15	48,068	52,733
Inventarios, neto	9	68,288	68,929	Ingresos diferidos		3,289	3,289
Otros activos financieros		-	770	Otras provisiones	17	167,785	161,670
Activos por impuesto a las ganancias		7,899	11,582				
Seguros pagados por adelantado y otros activos no financieros		25,992	2,840				
				Total pasivo corriente		552,947	584,666
Total activo corriente		1,328,376	1,212,561				
				Otros pasivos financieros	13	69,276	71,370
Propiedades, planta y equipo, neto	10	3,220,348	3,246,762	Ingresos diferidos		75,758	76,580
Intangibles, neto	11	81,572	82,361	Otras cuentas por pagar	15	6,121	6,277
Otros activos no financieros		120,807	106,848	Otras provisiones	17	62,793	62,376
				Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		616,282	614,704
Total activo no corriente		3,422,727	3,435,971	Total pasivo no corriente		830,230	831,307
				Total pasivo		1,383,177	1,415,973
				Patrimonio neto			
				Capital emitido		2,498,101	2,498,101
				Capital adicional		3,713	3,713
				Otras reservas de capital		129,839	129,839
				Resultados acumulados		702,123	562,580
				Otras reservas del patrimonio		(41,125)	(37,854)
				Participación no controladora		75,275	76,180
				Total patrimonio		3,367,926	3,232,559
Total activo		4,751,103	4,648,532	Total pasivo y patrimonio neto		4,751,103	4,648,532

Las notas a los estados financieros consolidados 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 2020 y de 2019

	Nota	Periodo acumulado	
		Del 01 de enero al 31 de marzo	
		2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ingresos operativos			
Ingresos por generación de energía y potencia	19	397,269	430,145
		<u>397,269</u>	<u>430,145</u>
Costos operativos			
Costo de generación de energía	20	(191,304)	(250,298)
		<u>(191,304)</u>	<u>(250,298)</u>
Utilidad bruta		205,965	179,847
Gastos operativos			
Gastos de administración	21	(17,112)	(15,657)
Otros ingresos	22	4,766	14,992
		<u>(12,346)</u>	<u>(10,665)</u>
Utilidad operativa		193,619	179,182
Ingresos financieros	23	5,394	4,366
Gastos financieros	23	(2,531)	(2,244)
Diferencia de cambio neta		13,218	(9,755)
		<u>16,081</u>	<u>(7,633)</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		209,700	171,549
Impuesto a las ganancias	25	(66,129)	(52,756)
		<u>(66,129)</u>	<u>(52,756)</u>
Utilidad neta		143,571	118,793
		<u>143,571</u>	<u>118,793</u>
Utilidad neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora:		139,543	115,440
Participación no controladora:		4,028	3,353
		<u>143,571</u>	<u>118,793</u>
Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)		0.049	0.041
		<u>0.049</u>	<u>0.041</u>
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)		2,838,751	2,838,751

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado intermedio de otros resultados integrales

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2020 y de 2019

	Periodo acumulado	
	Del 01 de enero al 31 de marzo	
	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Utilidad neta	<u>143,571</u>	<u>118,793</u>
Otros resultados integrales -		
Variación neta por cobertura de flujos de efectivo neto de impuesto a las ganancias	<u>(3,202)</u>	<u>13,875</u>
Total de resultados integrales	<u>140,369</u>	<u>132,668</u>
Resultados integrales atribuibles a:		
Propietarios de la controladora	136,272	128,421
Participación no controladora:	<u>4,097</u>	<u>4,247</u>
	<u>140,369</u>	<u>132,668</u>

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y de 2019

	Capital emitido	Capital adicional	Otras reservas de capital	Cobertura de flujos de efectivo	Otras reservas	Resultados acumulados	Total	Participación de las acciones no Controladores	Total Patrimonio
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Saldos al 1 de enero de 2019	2,498,101	3,713	65,828	(34,850)	(5,922)	426,639	2,953,509	73,993	3,027,502
Utilidad neta	-	-	-	-	-	115,440	115,440	3,353	118,793
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	13,417	-	-	13,417	458	13,875
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	13,417	-	115,440	128,857	3,811	132,668
Dividendos	-	-	-	-	-	(92,791)	(92,791)	(4,998)	(97,789)
Reserva legal	-	-	57,590	-	-	(57,590)	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2019	2,498,101	3,713	123,418	(21,433)	(5,922)	391,698	2,989,575	72,806	3,062,381
Saldos al 31 de diciembre de 2019	2,498,101	3,713	129,839	(31,932)	(5,922)	562,580	3,156,379	76,180	3,232,559
Utilidad neta	-	-	-	-	-	139,543	139,543	4,028	143,571
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	(3,271)	-	-	(3,271)	69	(3,202)
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	(3,271)	-	139,543	136,272	4,097	140,369
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(5,002)	(5,002)
Saldos al 31 de marzo de 2020	2,498,101	3,713	129,839	(35,203)	(5,922)	702,123	3,292,651	75,275	3,367,926

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado intermedio de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2020 y de 2019

	Marzo 2020	Marzo 2019
	S/(000)	S/(000)
Actividades de operación		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	669,982	643,717
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación	67,024	-
Proveedores de Bienes y Servicios	(418,348)	(458,542)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(28,772)	(35,788)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	(58,068)	(47,397)
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	3,353	2,054
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(59,376)	(67,146)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	175,795	36,898
Actividades de inversión		
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas	-	148,342
Intereses Recibidos	463	1,809
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	(156,550)	(222,615)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(45,872)	(45,604)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo (Utilizados en) provenientes de Actividades de Inversión	(201,959)	(118,068)
Actividades de financiación		
Amortización o pago de Préstamos con entidades bancarias	-	(28,638)
Intereses pagados	(2,156)	(4,021)
Pasivos por arrendamiento financiero	-	(16,600)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación	-	19,982
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación	(2,156)	(29,277)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio	(28,320)	(110,447)
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	13,276	(5,426)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	(15,044)	(115,873)
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	618,923	537,520
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	603,879	421,647

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene como única subsidiaria a Chinango S.A.C. (en adelante "la Subsidiaria"), en la que tiene una participación del 80 por ciento en el capital social.

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 su subsidiaria tienen como objetivo la generación y comercialización de energía y potencia eléctrica a empresas privadas y públicas locales. La Compañía cuenta con cinco centrales hidroeléctricas ubicadas en las cuencas de los Ríos Santa Eulalia y Rímac, a una distancia aproximada de 50 Km. de la ciudad de Lima, con una potencia efectiva de generación de 599.69 MW. Asimismo, es propietaria de dos centrales de generación termoeléctricas, una con potencia efectiva de 412.1 MW, ubicada en el Cercado de Lima y otra con 469.37 MW ubicada en Ventanilla. La potencia efectiva total asciende a 1,481.17 MW. La Subsidiaria cuenta con dos centrales hidroeléctricas (Yanango y Chimay), ubicadas en el departamento de Junín, cuya capacidad efectiva de generación es de 195.46 MW.

A continuación se presentan los principales datos de los estados financieros de la Subsidiaria al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Marzo	Diciembre
	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Activo	521,523	493,241
Pasivo	146,075	113,165
Patrimonio neto	<u>375,448</u>	<u>380,076</u>
	Marzo	Marzo
	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Ingresos	38,756	38,406
Utilidad operativa	28,437	23,414
Utilidad neta	<u>20,037</u>	<u>16,663</u>

Los estados financieros consolidados intermedios al 31 de marzo de 2020 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 29 de julio de 2020.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

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 consolidados auditados al 31 de diciembre de 2019, a excepción de las siguientes normas publicadas el primer trimestre de 2020:

- a) Mediante el D.S. 044-2020-PCM, publicado el 15 de marzo del 2020, se declaró el Estado de Emergencia Nacional por un plazo de quince (15) días calendario ante el brote del Coronavirus en el territorio nacional. Durante dicho período se establece el aislamiento social obligatorio y se restringen, entre otros, los derechos de libertad de reunión y libertad de tránsito, para evitar la propagación del Coronavirus. De igual manera, el D.S. 044-2020-PCM establece que el Estado garantiza el acceso a servicios públicos y bienes y servicios esenciales (fijados en el decreto supremo), actividades para las cuales no aplica la restricción de tránsito.
- b) Mediante el D.U. 026-2020, publicado el 15 de marzo del 2020, se establece que los empleadores del sector público y privado pueden modificar el lugar de la prestación de servicios de todos sus trabajadores para implementar el trabajo remoto, tomando en consideración las restricciones impuestas al libre tránsito a través del D.S. 044-2020-PCM. Asimismo, la norma suspende por 30 días hábiles el cómputo de los plazos de tramitación de los procedimientos administrativos sujetos a silencio positivo y negativo que se encuentren en trámite a la entrada en vigencia de la norma.
- c) Mediante la Resolución Viceministerial 001-2020-MINEM/VM, publicada el 19 de marzo del 2020, se establece que las empresas de generación, transmisión y distribución eléctrica deben: (i) activar sus protocolos de seguridad para salvaguardar a su personal, contratistas o terceros; (ii) priorizar acciones para asegurar la continuidad del servicio eléctrico y (iii) remitir al OSINERGMIN y MINEM sus Planes de Contingencia para asegurar la continuidad del servicio especificando el coordinador a cargo.
- d) Mediante el D.U. 029-2020, publicado el 20 de marzo del 2020, se estableció la suspensión por 30 días hábiles del cómputo de los plazos de inicio y de tramitación de los procedimientos administrativos y procedimientos de cualquier índole, incluso los regulados por leyes y disposiciones especiales, que se encuentren sujetos a plazo, que se tramiten en entidades del Sector Público, y que no estén comprendidos en los alcances de la Segunda Disposición Complementaria Final del Decreto de Urgencia N° 026-2020; incluyendo los que encuentran en trámite a la entrada en vigencia del presente Decreto de Urgencia.
- e) Mediante la Resolución OSINERGMIN 31-2020-OS/CD, publicada el 23 de marzo del 2020, se prorrogó el plazo para la declaración y pago del Aporte por Regulación del mes de febrero de 2020 hasta el último día hábil del mes abril de 2020.
- f) Mediante el D.S. 010-2020-TR, publicado el 24 de marzo del 2020, se establecieron precisiones para la aplicación del trabajo remoto. Al respecto, se establece que el empleador está obligado a priorizar y aplicar el trabajo remoto en los trabajadores mayores de 60 años así como en aquellos que padezcan alguno de los siguientes factores de riesgo: hipertensión arterial, diabetes, enfermedades cardiovasculares, enfermedad pulmonar crónica, cáncer, otros estados de inmunosupresión, considerados en el grupo de riesgo por edad y factores clínicos establecido en el documento técnico denominado "Atención y manejo clínico de casos de COVID-19 - Escenario de transmisión focalizada", aprobado por Resolución Ministerial N° 084-2020-MINSA y sus modificatorias.
- g) La norma establece que en caso no sea posible el desarrollo del trabajo remoto por la naturaleza de las funciones, se aplica obligatoriamente la licencia con goce de haber sujeta a compensación posterior.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

- h) Mediante Resolución OSINERMIN 033-2020-OS/CD, publicada el 26 de marzo del 2020, OSINERGMIN aprobó el “Protocolo de Supervisión de Osinermin durante el estado de emergencia nacional decretado en el país como consecuencia del brote del COVID 19”, en el cual se establece el mecanismo de supervisión durante la etapa de Emergencia Nacional y, además, se establecen los plazos a partir de los cuales se consideran suspendidos los procedimientos de supervisión.
- i) Mediante el D.S. 051-2020-PCM, publicado el 27 de marzo del 2020, se prorrogó el Estado de Emergencia Nacional por 13 días calendario, contados a partir del 31 de marzo de 2020.

3. Evento significativo ocurrido en el primer trimestre 2020

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia al brote de Coronavirus (COVID-19), debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 200 países. La mayoría de los gobiernos están tomando medidas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los denominados esenciales o de primera necesidad (sanitarios, alimenticios, energía, combustibles y comunicaciones), cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre.

El 6 de marzo de 2020, el Gobierno peruano comunicó sobre el primer caso de COVID-19 en nuestro país y el 15 de marzo de 2020 emitió el Decreto Supremo 044-2020 PCM en el cual declara al país en estado de emergencia nacional y establece el aislamiento social obligatorio, suspensión de derechos constitucionales, libre tránsito de las personas en el país, aseguramiento al acceso de servicios públicos y bienes esenciales entre otras medidas. Dicho estado de emergencia y las medidas de restricción impuestas en el país han sido sucesivamente renovadas en el tiempo. A la fecha de este reporte, el estado de emergencia había sido extendido hasta el 31 de julio de 2020.

Las medidas adoptadas que consisten principalmente en la suspensión de la mayoría de las actividades no esenciales desarrolladas por los individuos así como el aislamiento social obligatorio están afectando de forma significativa la economía nacional, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad en los precios de activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo. Lo anterior, llevó a una caída de la actividad de un 40% en el mes de abril y de un 33% en el mes de mayo, medido a través del producto bruto interno, según INEI.

En abril de 2020, el Gobierno anunció la reapertura paulatina de las actividades económicas en el país en cuatro fases, así como el levantamiento parcial del aislamiento social obligatorio. Asimismo, anunció una serie de medidas económicas de apoyo que incluyen, entre otras, financiamiento a pequeñas y medianas empresas con garantía del estado y bonos de subsidio a las poblaciones más vulnerables.

El sector energía es considerado una actividad esencial y ha seguido brindando sus actividades de manera ininterrumpida, tanto en el sector de generación como de distribución eléctrica.

En el caso específico del sector energía, el Gobierno mediante Decreto de Urgencia 035-2020, determinó que aquellos usuarios finales con consumos menores a 100 kWh/mes pueden optar a un fraccionamiento de hasta 24 meses. Asimismo, mediante Decreto de Urgencia 074-2020, se otorgó un bono de S/160 para pagar las deudas de aquellos usuarios cuyos consumos oscilen entre 100 kWh y 125 kWh al mes. Este bono es aplicable por consumos hasta diciembre de este año.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria vienen monitoreando el impacto de éstas medidas en las operaciones de la misma y se ha llegado a la conclusión que estos efectos no impiden continuar operando como empresa en marcha.

Los posibles impactos que sobre la actividad de la Compañía y su Subsidiaria podrían esperarse durante el ejercicio 2020 son los siguientes:

- Reducción en el nivel de actividad económica del país, que redunde en caídas en los volúmenes de generación de energía eléctrica y ventas por efecto de las medidas restrictivas y la lenta reactivación económica;
- Interrupción en la cadena de suministro, por reducción o suspensión de la producción de los insumos básicos que utiliza la Compañía y su Subsidiaria;
- Demora en las cobranzas por ventas realizadas, debido al corte en la cadena de pagos por la caída en la actividad económica;

La Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria monitorearán durante el ejercicio 2020 el impacto de las referidas circunstancias y de aquellos hechos que puedan producirse en un futuro sobre la situación patrimonial y financiera de la Compañía y su Subsidiaria sobre los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo.

4. Principales principios y prácticas contables

4.1 Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros consolidados 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 de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

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

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros consolidados anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe auditado al 31 de diciembre de 2019.

4.2 Norma e Interpretación Adoptada por la Compañía

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros consolidados intermedios son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

5. Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros consolidados 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 2019.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Marzo 2020 S/(000)	Diciembre 2019 S/(000)
Cuentas corrientes	516,219	618,923
Depósitos a plazo	87,660	-
Total	603,879	618,923

(b) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía y su Subsidiaria mantienen 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.

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	Marzo 2020 S/(000)	Diciembre 2019 S/(000)
Energía y potencia facturada	105,085	53,650
Energía y potencia entregada y no facturada	126,924	148,241
	<u>232,009</u>	<u>201,891</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(956)	(828)
Total	231,053	201,063

8. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	Marzo 2020 S/(000)	Diciembre 2019 S/(000)
Reembolso daños materiales y lucro cesante (b)	11,340	76,670
Préstamos al personal	1,305	1,809
Reclamos a terceros	864	864
Anticipos a proveedores	654	176
Penalizaciones a proveedores	8,245	7,717
Diversas	11,892	11,879
	<u>34,300</u>	<u>99,115</u>
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(30)	(30)
Total	34,270	99,085

(b) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a la indemnización por 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 ocurridas en el año 2017. Este siniestro fue cobrado en enero de 2020

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

9. Inventarios, neto

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

	Marzo 2020	Diciembre 2019
	S/(000)	S/(000)
Materiales para mantenimiento (b)	58,733	59,029
Petróleo	16,879	17,219
Materiales en tránsito	296	301
	<hr/>	<hr/>
	75,908	76,549
Estimación por desvalorización de inventarios	(7,620)	(7,620)
	<hr/>	<hr/>
Total	68,288	68,929

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

Notas a los estados financieros consolidados 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 2019	39,235	624,753	5,716,873	9,272	17,519	47,743	310,080	6,765,475
Activo por derecho de uso	-	-	-	480	-	-	-	480
Adiciones	-	272	-	407	-	-	142,993	143,672
Transferencias	-	18,206	151,029	-	372	3,089	(172,696)	-
Retiros	-	(44,258)	(69,368)	(350)	(14)	(2)	(494)	(114,486)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	39,235	598,973	5,798,534	9,809	17,877	50,830	279,883	6,795,141
Adiciones	-	-	-	-	-	-	15,520	15,520
Transferencias	-	-	6,880	-	-	2,850	(9,730)	-
Saldo al de 31 de marzo de 2020	39,235	598,973	5,805,414	9,809	17,877	53,680	285,673	6,810,661
Depreciación Acumulada								
Saldos al 1 de enero de 2019	-	292,350	3,104,774	4,531	14,169	32,626	-	3,448,450
Depreciación del ejercicio	-	17,109	153,438	483	456	3,614	-	175,100
Retiros	-	(28,391)	(51,842)	(350)	(14)	(2)	-	(80,599)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	281,068	3,206,370	4,664	14,611	36,238	-	3,542,951
Depreciación del ejercicio	-	4,033	36,849	154	107	791	-	41,934
Saldo al de 31 de marzo de 2020	-	285,101	3,243,219	4,818	14,718	37,029	-	3,584,885
Estimación de deterioro								
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	4,362	1,066	-	-	-	-	5,428
Saldo al de 31 de marzo de 2020	-	4,362	1,066	-	-	-	-	5,428
Valor neto en libros								
Saldo al 31 de diciembre de 2019	39,235	313,543	2,591,098	5,145	3,266	14,592	279,883	3,246,762
Saldo al de 31 de marzo de 2020	39,235	309,510	2,561,129	4,991	3,159	16,651	285,673	3,220,348

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

11. Intangibles, neto

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

	Concesiones y derechos	Software	Otros Intangibles	Total
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2019	52,142	43,751	4,283	100,176
Adiciones	-	-	19,328	19,328
Transferencias	-	12,890	(12,890)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	52,142	56,641	10,721	119,504
Adiciones	-	-	819	819
Transferencias	322	4,541	(4,863)	-
Saldo al de 31 de marzo de 2020	52,464	61,182	6,677	120,323
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2019	12,497	18,202	68	30,767
Adiciones	1,640	4,610	126	6,376
Saldos al 31 de diciembre de 2019	14,137	22,812	194	37,143
Adiciones	410	1,166	32	1,608
Saldo al de 31 de marzo de 2020	14,547	23,978	226	38,751
Valor neto en libros				
Saldos al 31 de diciembre de 2019	38,005	33,829	10,527	82,361
Saldo al de 31 de marzo de 2020	37,917	37,204	6,451	81,572

12. Otros activos no financieros

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponde a la contabilización de la modificación de los contratos de energía derivados de la aplicación de la Resolución N° 216-2018-OS/CD del 28 de diciembre de 2018 y del Decreto Supremo N° 022-2018-EM del 5 de setiembre de 2018.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

13. Otros pasivos financieros

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

	Marzo 2020			Diciembre 2019		
	Porción Corriente (*) S(000)	Porción No Corriente S(000)	Total S(000)	Porción Corriente (*) S(000)	Porción No Corriente S(000)	Total S(000)
Bonos corporativos	35,248	59,420	94,668	34,595	58,170	92,765
Arrendamiento NIIF 16	409	291	700	456	355	811
Arrendamiento financiero Banco BBVA	9,110	9,231	18,341	4,208	12,845	17,053
Instrumentos financieros derivados	1,918	334	2,252	-	-	-
Total	46,685	69,276	115,961	39,259	71,370	110,629

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

14. Cuentas por pagar comerciales

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

	Marzo 2020	Diciembre 2019
	S/(000)	S/(000)
Provisiones de energía y potencia	70,656	69,663
Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas	20,254	29,289
Proveedores de obras en curso	50,383	68,009
Contrato de mantenimiento de centrales	13,550	13,906
Otros	34,763	50,852
Total	189,606	231,719

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

15. Otras cuentas por pagar

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

	Marzo 2020		Diciembre 2019	
	Porción Corriente	Porción No Corriente	Porción Corriente	Porción No Corriente
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Participación de los trabajadores	5,367	-	14,096	-
Fondo de Inclusión Social Energético	4,396	-	3,540	-
Impuesto General a las Ventas	7,201	-	10,483	-
Aportes a entes reguladores	8,903	-	10,463	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	377	-	377	-
Remuneración y otros beneficios por pagar	7,094	-	5,485	-
Premios por antigüedad	-	6,121	-	6,277
Tributos	3,767	-	1,429	-
Programa excepcional de retiro Voluntario (d)	695	-	1,002	-
Dividendos por pagar	5,002	-	-	-
Diversas	5,266	-	5,858	-
Total	48,068	6,121	52,733	6,277

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

16. Ingresos diferidos

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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.

El ingreso devengado de estos servicios de uso ha sido incluido en el rubro de "Otros ingresos" del estado consolidado intermedio de resultados en base a la vida útil de las instalaciones en mención, de 30 años.

17. Otras provisiones

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

	Marzo 2020	Diciembre 2019
	S/(000)	S/(000)
Contingencias tributarias	7,799	7,545
Desmantelamiento de centrales (b)	62,793	62,376
Otras provisiones	159,986	154,125
Total	230,578	224,046
Por plazo de vencimiento:		
Porción corriente	167,785	161,670
Porción No corriente	62,793	62,376
Total	230,578	224,046

(b) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 en el poder judicial.

18. Dividendos declarados y pagados –

Al 31 de marzo de 2020, la Compañía no ha declarado ni pagado dividendos. A continuación, se presenta los dividendos declarados y pagados al 31 de marzo de 2019.

	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados S/(000)	Dividendo por acción S/
Dividendos 2019				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2018	26 de marzo	81,606	0.02875
			<u>81,606</u>	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

19. Ingresos por generación de energía y potencia

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2020	Marzo 2019
	S/(000)	S/(000)
Venta de energía y potencia		
Terceros	271,389	266,278
Relacionadas, nota 26 (a)	121,795	156,766
Compensaciones		
Terceros	5,514	5,990
Relacionadas, nota 26 (a)	184	-
Otros	(1,613)	1,111
Total	397,269	430,145

20. Costo de generación de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2020	Marzo 2019
	S/(000)	S/(000)
Suministro, transporte y distribución de gas natural	63,032	92,742
Depreciación y amortización	41,844	45,503
Compra de energía	37,879	67,293
Servicios prestados por terceros	8,925	10,763
Gastos de personal	18,740	15,631
Consumo de suministros diversos	4,689	1,122
Cargas diversas de gestión y otros	9,364	8,815
Consumo de petróleo	340	556
Tributos	6,491	7,873
Total	191,304	250,298

21. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2020	Marzo 2019
	S/(000)	S/(000)
Gastos del personal, nota 23	6,812	6,590
Servicios prestados por terceros	7,423	6,997
Provisión (Recupero) de cuentas por cobrar deterioradas	127	-
Depreciación y amortización	1,698	1,555
Tributos	360	420
Cargas diversas de gestión	692	95
Total	17,112	15,657

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

22. Otros ingresos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2020	Marzo 2019
	S/(000)	S/(000)
Indemnización por daño material y lucro cesante	(1,300)	9,212
Servicios de administración a relacionadas, nota 26 (a)	3,575	1,800
Compensación por uso de instalaciones hidráulicas	822	-
Otros Ingresos	1,669	3,980
Total	4,766	14,992

23. Ingresos y gastos financieros

A continuación presentamos la composición del rubro:

	Marzo 2020	Marzo 2019
	S/(000)	S/(000)
Intereses sobre depósitos bancarios	3,332	2,045
Intereses por préstamos a entidades relacionadas	1,618	2,321
Otros ingresos financieros	444	-
Total	5,394	4,366

	Marzo 2020	Marzo 2019
	S/(000)	S/(000)
Intereses sobre bonos	1,444	1,896
Intereses sobre préstamos bancarios	-	118
Actualización (reversión) de contingencias	818	68
Otros	269	162
Total	2,531	2,244

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

24. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Al 31 de marzo de 2020 y de 2019, la Compañía y su Subsidiaria han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

	Marzo 2020		Marzo 2019	
	Ingresos	Gastos/ Costos	Ingresos	Gastos/ Costos
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Entidad Controladora:				
Intereses por préstamos concedidos	922	-	1,769	-
Entidades relacionadas:				
Compra de energía	-	5,936	-	3,568
Servicios de informática	-	701	-	375
Honorarios, gastos administrativos	-	4,338	-	4,270
Otros	-	187	-	181
Servicios Administrativos y Operación	3,575	358	1,625	729
Intereses por préstamos concedidos	696	-	551	-
Venta de energía y potencia	121,979	-	156,767	-
	127,172	11,520	160,712	9,123

Notas a los estados financieros consolidados 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 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Marzo 2020	Diciembre 2020
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales		
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	52,288	54,901
Enel Generación Piura S.A.A.	147	119
Enel Green Power Perú S.A.C.	33	25
	<u>52,468</u>	<u>55,045</u>
Otras cuentas por cobrar		
Entidad controladora		
Enel Perú S.A.C.	122,230	115,326
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	158,360	7,508
Enel Generación Piura S.A.A.	2,276	5,789
Energía Nueva Energía Limpia México SRL de CV	121	121
Compañía Energética Veracruz S.A.C.	18,902	18,541
Enel Green Power Perú S.A.C.	1,779	5,453
Energética Monzón S.A.C.	-	767
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	815	798
Enel Américas	24	21
Enel X Perú	20	-
	<u>304,527</u>	<u>154,324</u>
	<u>356,995</u>	<u>209,369</u>
	Marzo 2020	Diciembre 2020
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por pagar comerciales		
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	1,645	1,645
Enel Generación Piura S.A.A.	1,119	3,205
Enel Green Power Perú S.A.C.	4,580	5,481
	<u>7,344</u>	<u>10,331</u>
Otras cuentas por pagar		
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	22,029	20,272
Enel Generación Piura S.A.A.	226	1,109
Endesa España S.A.	665	454
Enel Generación Chile S.A.	3,765	3,834
Enel Iberoamérica S.R.L.	580	612
Enel Produzione SpA	2,520	2,495
Enel Chile S.A.	157	129
Enel Italia	292	13,898
Enel S.p.A	21,937	20,926
Enel Green Power - Italia	10,076	7,279
Enel Green Power - Chile S.A.	1,295	1,284
Enel Green Power Perú S.A.	321	509
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	565	467
Enel Global Thermal Generation S.R.L.	17,149	9,014
Enel Trade SpA	3,768	3,309
Generación España	75	74
Enel Global Service	4,750	-
	<u>90,170</u>	<u>85,665</u>
	<u>97,514</u>	<u>95,996</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

25. Situación tributaria

- (a) El gasto por el impuesto a las ganancias mostrado en el estado consolidado intermedio de resultados se compone de la siguiente manera:

	Marzo 2020	Marzo 2019
	S/(000)	S/(000)
Impuesto a las Ganancias		
Corriente	63,360	56,277
Diferido	2,769	(3,521)
Total	66,129	52,756

26. Contingencias

Las contingencias que mantiene la Compañía y su Subsidiaria no han sufrido cambios significativos en relación a lo revelado en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2019.

27. Estados Financieros comparativos

Para fines comparativos con los estados financieros al 31 de marzo de 2020, la Compañía ha reclasificado ciertos rubros del estado de resultados como se muestra a continuación. Asimismo, ha dado efecto retroactivo al primer trimestre de 2019 el tratamiento contable referido a la modificación de los contratos con las empresas distribuidoras (ver nota 12), modificando la utilidad por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 anteriormente reportada en S/ 13,485,000

	Anteriormente Reportado	Reclasificación	Actualmente Reportado
Ingresos por generación de energía y potencia	440,242	(10,097)	430,145
Costo de generación de energía	(273,252)	22,954	(250,298)
Gasto de administración	(21,927)	6,270	(15,657)
Impuesto a las ganancias	(47,114)	(5,642)	(52,756)
Utilidad neta	105,308	13,485	118,793

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

Desde el 31 de marzo de 2020 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros consolidados.