

Enel Generación Perú S.A.A.

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado 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	575,167	616,973	Otros pasivos financieros	14	46,685	39,259
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	220,730	191,213	Cuentas por pagar comerciales	15	183,895	219,475
Otras cuentas por cobrar	8	32,727	97,930	Otras cuentas por pagar	16	40,171	50,318
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26(b)	389,423	209,153	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26(b)	98,832	96,924
Inventarios, neto	9	68,288	68,929	Ingresos diferidos	17	3,289	3,289
Otros activos financieros		-	770	Otras provisiones	18	167,785	161,670
Activos por impuesto a las ganancias		9,235	12,128				
Seguros pagados por adelantado		24,204	2,472				
Total activo corriente		1,319,774	1,199,568	Total pasivo corriente		540,657	570,935
				Otros pasivos financieros	14	69,276	71,370
				Ingresos diferidos	17	75,758	76,580
				Otras cuentas por pagar	16	6,121	6,277
				Otras provisiones	18	58,057	57,671
				Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		529,995	528,885
				Total pasivo no corriente		739,207	740,783
				Total pasivo		1,279,864	1,311,718
				Patrimonio neto			
Inversiones en subsidiaria	10	187,718	187,718	Capital emitido	20	2,498,101	2,498,101
Propiedades, planta y equipo, neto	11	2,774,890	2,798,035	Capital adicional		3,713	3,713
Activos intangibles, neto	12	81,572	82,361	Otras reservas de capital		129,839	129,839
Otros activos no financieros	13	101,768	90,003	Resultados acumulados		590,335	446,897
				Resultados neto de coberturas de flujo de efectivo		(30,208)	(26,661)
				Otras reservas		(5,922)	(5,922)
Total activo no corriente		3,145,948	3,158,117	Total patrimonio		3,185,858	3,045,967
Total activo		4,465,722	4,357,685	Total pasivo y patrimonio neto		4,465,722	4,357,685

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de resultados

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

		Periodo acumulado	
		del 1 de enero al 31 de marzo	
	Nota	2020	2019
		S/(000)	S/(000)
Ingresos operativos			
Ingresos por generación de energía y potencia	21	360,198	393,750
		<u>360,198</u>	<u>393,750</u>
Costos operativos			
Costo de generación de energía	22	(184,160)	(236,912)
		<u>(184,160)</u>	<u>(236,912)</u>
Utilidad bruta		176,038	156,838
Gastos operativos			
Gastos de administración	23	(16,799)	(14,762)
Otros ingresos	24	5,797	13,692
		<u>(11,002)</u>	<u>(1,070)</u>
Utilidad operativa		165,036	155,768
Ingresos financieros	25	25,402	22,591
Gastos financieros	25	(2,493)	(2,237)
Diferencia de cambio neta		13,198	(9,659)
		<u>36,107</u>	<u>10,695</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		201,143	166,463
Impuesto a las ganancias	19	(57,705)	(46,292)
		<u>(57,705)</u>	<u>(46,292)</u>
Utilidad neta		143,438	120,171
Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)		0.051	0.042
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		2,838,751	2,838,751

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de otros resultados integrales

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

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo	
Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Utilidad neta	<u>143,438</u>	<u>120,171</u>
Otros resultados integrales -		
Variación neta por cobertura de flujos de efectivo	(5,031)	1,647
Impuesto a las ganancias	<u>1,484</u>	<u>(486)</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto a las ganancias	<u>(3,547)</u>	<u>1,161</u>
Total de resultados integrales	<u>139,891</u>	<u>121,332</u>

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto

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

	Capital emitido	Capital adicional	Otras reservas de capital	Resultados neto de coberturas de flujos de efectivo	Otras reservas	Resultados acumulados	Total
	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	(28,488)	(5,922)	318,452	2,851,684
Utilidad neta	-	-	-	-	-	120,171	120,171
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	1,161	-	-	1,161
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	1,161	-	120,171	121,332
Dividendos,	-	-	-	-	-	(81,606)	(81,606)
Reserva Legal	-	-	64,011	-	-	(64,011)	-
Saldos al 31 de marzo de 2019	2,498,101	3,713	129,839	(27,327)	(5,922)	293,006	2,891,410
Saldos al 31 de diciembre de 2019	2,498,101	3,713	129,839	(26,661)	(5,922)	446,897	3,045,967
Utilidad neta	-	-	-	-	-	143,438	143,438
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	(3,547)	-	-	(3,547)
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	(3,547)	-	143,438	139,891
Saldos al 31 de marzo de 2020	2,498,101	3,713	129,839	(30,208)	(5,922)	590,335	3,185,858

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de flujos de efectivo

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

	Notas	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Actividades de operación			
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		616,823	597,487
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación		67,024	-
Proveedores de Bienes y Servicios		(396,320)	(428,898)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(28,772)	(35,788)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación		(51,889)	(46,627)
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)		3,313	2,021
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(52,367)	(60,938)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Provenientes de			
Actividades de Operación		157,812	27,257
Actividades de inversión			
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas		14,891	148,342
Intereses Recibidos		481	1,809
Préstamos concedidos a entidades relacionadas		(182,218)	(222,615)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo		(43,892)	(44,842)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo (Utilizados en)			
provenientes de Actividades de Inversión		(210,738)	(117,306)

Estado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

	Notas	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Actividades de financiación			
Amortización o pago de Préstamos con entidades bancarias		-	(27,234)
Intereses pagados		(2,156)	(3,909)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación		(2,156)	(31,143)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio		(55,082)	(121,192)
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		(41,806)	(126,618)
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		616,973	537,060
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio		575,167	410,442

Enel Generación Perú S.A.A.

Notas a los estados financieros separados

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.

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 599.69 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.

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.

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.

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por el Directorio el 26 de febrero. Los estados financieros separados al 31 de marzo de 2020 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de abril de 2020.

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 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/VME, 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- 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.
- h) Mediante Resolución OSINERMIN 033-2020-OS/CD, publicada el 26 de marzo del 2020, OSINERGMIN aprobó el “Protocolo de Supervisión de Osinergmin 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. A la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, el estado de emergencia nacional y aislamiento social obligatorio se había prorrogado hasta el 10 de mayo 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.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, la Gerencia de la Compañía viene 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 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;
- Interrupción en la cadena de suministro, por reducción o suspensión de la producción de los insumos básicos que utiliza la Compañía;
- Demora en las cobranzas por ventas realizadas, debido al corte en la cadena de pagos por la caída en la actividad económica;

Notas a los estados financieros separados (continuación)

La Gerencia de la Compañía monitoreará 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 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 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 intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía 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 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 2019.

4.2 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 2019.

5. 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 2019.

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	506,507	616,973
Depósitos a plazo	68,660	-
Total	575,167	616,973

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (b) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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.

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	Marzo 2020 S/(000)	Diciembre 2019 S/(000)
Energía facturada a clientes	103,696	52,983
Energía y potencia entregada y no facturada	117,916	138,992
	<u>221,612</u>	<u>191,975</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(882)	(762)
	<u>220,730</u>	<u>191,213</u>
Total	<u>220,730</u>	<u>191,213</u>

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
Penalidades a terceros	8,245	7,717
Diversas	10,349	10,724
	<u>32,757</u>	<u>97,960</u>
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(30)	(30)
	<u>32,727</u>	<u>97,930</u>
Total	<u>32,727</u>	<u>97,930</u>

- (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 separados (continuación)

9. Inventarios, neto

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

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

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

10. Inversiones en subsidiaria

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

	Marzo	Diciembre
	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Chinango S.A.C (b)	187,718	187,718
	<u>187,718</u>	<u>187,718</u>
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 2020 y 31 de diciembre de 2019, ver nota 1.

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, Chinango S.A.C. declaró dividendos a favor de la Compañía, según se detalla a continuación:

	2020	Dividendo por acción	2019	Dividendo por acción
	S/(000)		S/(000)	
Marzo (Dividendo complementario)	20,007	0.0847030	18,143	0.0768130
	<u>20,007</u>		<u>18,143</u>	

Notas a los estados financieros separados (continuación)

11. 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
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo								
Saldos al 1 de enero de 2019	38,381	525,958	5,137,870	2,844	16,796	44,197	308,099	6,074,145
Adopción NIIF 16	-	-	-	480	-	-	-	480
Adiciones	-	272	-	407	-	-	135,845	136,524
Transferencias	-	17,249	148,880	-	372	3,089	(169,590)	-
Venta/Retiros	-	(44,258)	(69,368)	(350)	(14)	(2)	(494)	(114,486)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	38,381	499,221	5,217,382	3,381	17,154	47,284	273,860	6,096,663
Adiciones	-	-	-	-	-	-	15,423	15,423
Transferencias	-	-	6,881	-	-	2,850	(9,730)	-
Saldo al de 31 de marzo de 2020	38,381	499,221	5,224,263	3,381	17,154	50,134	279,553	6,112,086
Depreciación Acumulada								
Saldos al 1 de enero de 2019	-	262,077	2,903,927	2,148	13,496	30,596	-	3,212,244
Depreciación del ejercicio	-	15,390	141,989	356	446	3,373	-	161,554
Retiros	-	(28,391)	(51,841)	(350)	(14)	(2)	-	(80,598)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	249,076	2,994,075	2,154	13,928	33,967	-	3,293,200
Depreciación del ejercicio	-	3,600	34,010	122	105	731	-	38,568
Saldo al de 31 de marzo de 2020	-	252,676	3,028,085	2,276	14,033	34,698	-	3,331,768
Estimación de deterioro								
Saldos al 1 de enero de 2020	-	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	38,381	245,783	2,222,241	1,227	3,226	13,317	273,860	2,798,035
Saldo al de 31 de marzo de 2020	38,381	242,183	2,195,112	1,105	3,121	15,436	279,553	2,774,890

Notas a los estados financieros separados (continuación)

12. Intangibles, neto

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

	Concesiones y derechos	Software	Otros Intangibles	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2019	52,142	43,751	4,283	100,176
Adiciones	-	-	19,328	19,328
Traslados	-	12,890	(12,890)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	52,142	56,641	10,721	119,504
Adiciones	-	-	818	818
Traslados	322	4,541	(4,863)	-
Saldo al de 31 de marzo de 2020	52,464	61,504	6,676	120,322
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	1,607
Al 31 de marzo de 2020	14,547	23,978	226	38,750
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2019	38,005	33,829	10,527	82,361
Al 31 de marzo de 2020	37,917	37,526	6,450	81,572

13. 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 separados (continuación)

14. Otros pasivos financieros

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

	Ver	Moneda	Interés anual	Pago de	Amortización	Fecha	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
		Origen	(%)	intereses	de capital	Vcto.	Mar-2020	Dic-2019	Mar-2020	Dic-2019	Mar-2020	Dic-2019
							S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
Acreedor												
Bonos corporativos												
- Tercer Programa	(b)	US\$ y S/	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	828	945	59,420	58,170	60,248	59,115
- Cuarto Programa	(b)	US\$	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	34,420	33,649	-	-	34,420	33,649
							<u>35,248</u>	<u>34,595</u>	<u>59,420</u>	<u>58,170</u>	<u>94,668</u>	<u>92,765</u>
Arrendamiento Financiero												
- BBVA Continental		US\$	Libor+0.90	Trimestral	Trimestral	Set. 2021	9,110	4,208	9,231	12,844.63	18,341	17,052.14
- Arrendamiento Operativo - edificios							134	127	93	117.85	226	244.89
- Arrendamiento Operativo - vehículos							275	329.40	198	237.12	473	566.51
							<u>9,519</u>	<u>4,664</u>	<u>9,521</u>	<u>13,200</u>	<u>19,040</u>	<u>17,864</u>
Instrumentos Financieros												
Derivados Ingresos US\$/Soles Forward		US\$		-	-		1,918	-	334	-	2,252	-
							<u>1,918</u>	<u>-</u>	<u>334</u>	<u>-</u>	<u>2,252</u>	<u>-</u>
Total							<u>46,685</u>	<u>39,259</u>	<u>69,276</u>	<u>71,370</u>	<u>115,961</u>	<u>110,628</u>

(*) 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

Descripción de bonos	Moneda	Monto	Fecha de	Interés anual	Pago de	Vcto.	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
	Origen	Emitido	Emisión	(%)	Intereses	de Capital	Mar-2020 S(000)	Dic-2019 S(000)	Mar-2020 S(000)	Dic-2019 S(000)	Mar-2020 S(000)	Dic-2019 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
- 8va Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Ene. 2008	6.344	Semestral	Ene. 2028	394	906	34,420	33,170	34,814	34,076
							<u>828</u>	<u>945</u>	<u>59,420</u>	<u>58,170</u>	<u>60,248</u>	<u>59,115</u>
Cuarto programa de bonos												
- 5ta Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Set. 2010	5.781	Semestral	Set. 2020	34,420	33,649	-	-	34,420	33,649
							<u>34,420</u>	<u>33,649</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,420</u>	<u>33,649</u>
Total							<u>35,248</u>	<u>34,595</u>	<u>59,420</u>	<u>58,170</u>	<u>94,668</u>	<u>92,765</u>

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

15. Cuentas por pagar comerciales

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

	Marzo 2020	Diciembre 2019
	S/(000)	S/(000)
Proveedores de obras en curso	48,894	64,817
Provisiones de energía y potencia	66,476	65,433
Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas	20,254	29,289
Contrato de mantenimiento de centrales	13,550	13,906
Otros	34,721	46,030
Total	183,895	219,475

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

16. Otras cuentas por pagar

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

	Marzo 2020		Diciembre 2019	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Participación de los trabajadores	5,367	-	14,096	-
Fondo de Inclusión Social Energético	4,386	-	3,540	-
Impuesto General a las Ventas	5,919	-	9,347	-
Aportes a entes reguladores	8,511	-	10,053	-
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	3,722	-	1,429	-
Programa excepcional de retiro Voluntario	695	-	1,002	-
Diversas	4,100	-	4,989	-
Total	40,171	6,121	50,318	6,277

17. 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, 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 separado de resultados integrales en base a la vida útil de las instalaciones en mención, de 30 años.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

18. Otras provisiones

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

	Marzo	Diciembre
	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Contingencias tributarias	7,799	7,545
Desmantelamiento de centrales (b)	58,057	57,671
Otras provisiones	159,986	154,125
Total	225,842	219,341
Por plazo de vencimiento:		
Porción corriente	167,785	161,670
Porción No corriente	58,057	57,671
Total	225,842	219,341

(b) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene una controversia por términos de resolución de contrato con uno de sus ex-clientes, con quien mantiene un proceso en el poder judicial.

19. Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias mostrado en el estado separado de resultados se compone de la siguiente manera:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo	
	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Corriente	55,705	44,963
Diferido	2,000	1,329
Total	57,705	46,292

Notas a los estados financieros separados (continuación)

20. 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>	

21. Ingresos por generación de energía y potencia

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo	
	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Venta de energía y potencia		
Terceros	248,709	237,208
Relacionadas	106,916	149,144
Compensaciones		
Terceros	5,514	5,990
Relacionadas	184	-
Otros ingresos de gestión	(1,125)	1,408
Total	<u>360,198</u>	<u>393,750</u>

22. Costo de generación de energía

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo	
	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Suministro, transporte y distribución de gas natural	62,977	92,742
Compra de energía	36,749	62,019
Depreciación y amortización	38,489	41,573
Gastos de personal	18,740	15,631
Cargas diversas de gestión y otros	8,889	8,753
Servicios prestados por terceros	7,868	8,016
Consumo de suministros diversos	4,689	1,122
Consumo de petróleo	340	552
Tributos	5,418	6,504
Total	<u>184,160</u>	<u>236,912</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

23. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo	
	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Gastos del personal,	6,812	6,590
Servicios prestados por terceros	7,137	6,075
Depreciación y amortización	1,687	837
Tributos	360	488
Cargas diversas de gestión y otros	683	772
Recupero de cuentas por cobrar deterioradas,	120	-
Total	16,799	14,762

24. Otros ingresos

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo	
	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Indemnización (exceso) por daño material y lucro cesante	(1,300)	9,212
Servicios prestados a Subsidiaria	1,037	694
Servicios de administración a relacionadas,	3,575	1,800
Compensación por el uso de Instalaciones Hidráulicas	822	822
Otros	1,663	1,164
Total	5,797	13,692

Notas a los estados financieros separados (continuación)

25. Ingresos y gastos financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo	
	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Ingresos financieros		
Dividendos declarados por la Subsidiaria	20,007	18,143
Intereses sobre depósitos bancarios	3,295	2,013
Intereses por préstamos a entidades relacionadas	1,656	2,435
Otros ingresos financieros	444	-
Total	25,402	22,591

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo	
	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Gastos financieros		
Interés sobre bonos	1,444	1,896
Actualización de contingencia	818	68
Otros	231	273
Total	2,493	2,237

Notas a los estados financieros separados (continuación)

26. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

	Periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo			
	2020		2019	
	Ingresos S/(000)	Gastos/ Costos S/(000)	Ingresos S/(000)	Gastos/ Costos S/(000)
Entidad Controladora:				
Intereses por préstamos concedidos	922	-	1,769	-
Servicios de administración y operación	-	-	-	-
Entidad Subsidiaria				
Venta de energía	105	-	10	-
Servicios de administración y operación	1,037	-	1,712	-
Dividendos declarados	20,007	-	18,143	-
Intereses por préstamos concedidos	38	-	115	-
Compra de energía	-	1,580	-	2,000
Entidades relacionadas:				
Venta de energía y potencia	106,995	-	138,655	-
Servicios de administración y operación	3,572	358	1,625	729
Intereses por préstamos concedidos	697	-	551	-
Compra de energía	-	5,704	-	3,045
Servicios de informática	-	701	-	375
Honorarios, gastos administrativos	-	4,338	-	4,270
Otros	3	187	-	181
	<u>131,760</u>	<u>12,868</u>	<u>162,580</u>	<u>10,600</u>

Notas a los estados financieros separados (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 2019
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales		
Entidad subsidiaria		
Chinango	263	173
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú	46,235	48,583
Enel Generación Piura	126	98
Enel Green Power Perú	33	25
	<u>46,656</u>	<u>48,879</u>
Otras cuentas por cobrar		
Entidad controladora		
Enel Perú	122,230	115,326
Entidad subsidiaria		
Chinango	38,240	5,950
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú	158,360	7,508
Enel Generación Piura	2,276	5,789
Energía Limpia Mexico	121	121
Compañía Energética Veracruz	18,902	18,541
Enel Green Power Perú	1,779	5,453
Energética Monzón SAC	-	767
Proyectos y Soluciones Renovables SAC	815	798
Enel Américas	24	21
Enel X Peru	20	-
	<u>342,767</u>	<u>160,274</u>
Total	<u>389,423</u>	<u>209,153</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Marzo 2020 S/(000)	Diciembre 2019 S/(000)
Cuentas por pagar comerciales		
Entidad subsidiaria		
Chinango	2,110	1,386
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú	1,415	1,415
Enel Generación Piura	771	3,037
Enel Green Power Perú	4,364	5,421
	<u>8,660</u>	<u>11,259</u>
Entidad subsidiaria		
Chinango	-	-
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú	22,029	20,272
Enel Generación Piura	226	1,109
Endesa España	665	454
Enel Generación Chile	3,765	3,834
Enel Iberoamerica	580	612
Enel Produzione	2,520	2,495
Enel Chile	157	129
Enel Italia	292	13,898
Enel Spa	21,937	20,926
Enel Green Power - Italia	10,076	7,279
Enel Green Power - Chile	1,295	1,284
Enel Green Power Perú	321	509
Proyectos y Soluciones Renovables SAC	565	467
Enel Global Thermal Generation SRL	17,149	9,014
Enel Italia Global	-	-
Enel Trade Spa	3,768	3,309
Generacion España	75	74
Enel Global Service	4,750	-
	<u>90,172</u>	<u>85,665</u>
Total	<u>98,832</u>	<u>96,924</u>

- (c) Las ventas y compras con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalentes a aquellas aplicadas a transacciones entre partes independientes.
- (d) Durante el primer trimestre de 2020 y de 2019, no se pagaron dividendos.
- (e) La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a S/ 3.312,000 y S/4,907,000 al 31 de marzo de 2020 y de 2019, respectivamente.
- (f) En enero de 2015, la Compañía firmó un contrato de Línea de Crédito con sus relacionados locales del Grupo, hasta por un monto de US\$55,500,000 o su equivalente en soles, por un plazo de 18 meses.

En marzo de 2016, se firmó una adenda al contrato por el cual se incrementa la línea de crédito a US\$90,500,000 o su equivalente en soles con vigencia al 31 de diciembre de 2018.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

En setiembre de 2017, se firmó una adenda al contrato, por la cual se incrementa la línea de crédito a US\$199,500,000 o su equivalente en soles con vigencia al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene diversos préstamos por cobrar a sus relacionadas los cuales se muestran a continuación:

Al 31 de marzo de 2020	Moneda	Importe (en miles)	Tasa Efectiva	Fecha de vencimiento
<u>Entidad Controladora:</u>				
Enel Perú	USD	29,463	2.04%	14/06/2020
Enel Perú	USD	300	2.20%	14/06/2020
Enel Perú	USD	5,627	3.00%	23/04/2020
<u>Entidad Subsidiaria:</u>				
Chinango	USD	504	1.54%	14/06/2020
Chinango	USD	3,000	1.47%	14/06/2020
<u>Entidades Relacionadas:</u>				
Compañía Energética Veracruz	USD	1,448	2.04%	14/06/2020
Compañía Energética Veracruz	PEN	13,881	3.91%	14/06/2020
Enel Distribución Peru SAA	PEN	125,000	2.47%	14/06/2020
Enel Distribución Peru SAA	PEN	30,000	3.35%	14/06/2020
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>				
<u>Entidad Controladora:</u>				
Enel Perú	USD	5,627	3.00%	23/04/2020
Enel Perú	USD	300	3.10%	16/03/2020
Enel Perú	USD	28,784	3.10%	16/03/2020
<u>Entidad Subsidiaria:</u>				
Chinango	USD	381	2.59%	16/03/2020
<u>Entidades Relacionadas:</u>				
Compañía Energética Veracruz	PEN	90	4.31%	16/03/2020
Compañía Energética Veracruz	PEN	13,644	4.31%	16/03/2020
Compañía Energética Veracruz	USD	1,437	3.10%	16/04/2020

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (g) 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.

27. 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 2019.

28. 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 13), 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	403,847	(10,097)	393,750
Costo de generación de energía	(259,866)	22,954	(236,912)
Gastos de administración	(21,032)	6,270	(14,762)
Impuesto a las ganancias	(40,650)	(5,642)	(46,292)
Utilidad neta	106,686	13,485	120,171

29. 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 separados.