

Enel Generación Perú S.A.A.

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de situación financiera

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

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de resultados

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de otros resultados integrales

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

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto

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

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de flujos de efectivo

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

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Notas a los estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018

1. Identificación y actividad económica de la Compañía

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

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

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

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

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

2. Regulación operativa y normas legales que afectan las actividades del sector eléctrico

Las principales normas que afectan las actividades de la Compañía son las mismas que las reveladas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018.

3. Principales principios y prácticas contables

3.1 Bases de Preparación y Presentación

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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

3.2 Norma e Interpretación Adoptada por la Compañía

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

- *NIIF 16 Arrendamientos* -

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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

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

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

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

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

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

4. Juicios, estimados y supuestos contables significativos

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

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

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

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

7. Otras cuentas por cobrar, neto

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

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

(b) Corresponde a la indemnización que se estima recibir del seguro de acuerdo con la póliza contratada, tanto por las coberturas de daños materiales como de lucro cesante, neto de anticipos recibidos, por los daños ocasionados por la emergencia climática en las centrales de generación de energía.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

8. Inventarios, neto

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

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

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

9. Inversiones en subsidiaria

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

10. Propiedades, planta y equipo, neto

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

11. Activos Intangibles, neto

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

	Concesiones y derechos (c)	Software	Otros Intangibles	Total
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2018	52,141	26,113	2,790	81,044
Adiciones	1	17,638	1,493	19,132
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>52,142</u>	<u>43,751</u>	<u>4,283</u>	<u>100,176</u>
Adiciones	-	-	3,713	3,713
Al 31 de marzo de 2019	<u>52,142</u>	<u>43,751</u>	<u>7,996</u>	<u>103,889</u>
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2018	10,857	15,274	57	26,188
Adiciones	1,640	2,928	11	4,578
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>12,497</u>	<u>18,202</u>	<u>68</u>	<u>30,766</u>
Adiciones	-	862	442	1,303
Al 31 de marzo de 2019	<u>12,497</u>	<u>19,064</u>	<u>509</u>	<u>32,070</u>
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2018	<u>39,645</u>	<u>25,549</u>	<u>4,215</u>	<u>69,409</u>
Al 31 de marzo de 2019	<u>39,645</u>	<u>24,687</u>	<u>7,487</u>	<u>71,819</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

12. Otros pasivos financieros

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

	mar-19			Diciembre 2018		
	Porción Corriente (*)	Porción No Corriente	Total	Porción Corriente (*)	Porción No Corriente	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Bonos corporativos	26,194	91,420	117,614	55,770	92,580	148,350
Leasing operativo	277	137	414	-	-	-
Total	26,471	91,557	118,028	55,770	92,580	148,350

(*) La parte corriente de las obligaciones de largo plazo incluye los intereses de la deuda devengados y no pagados a la fecha del estado de situación financiera.

(b) A continuación se presenta la composición de la deuda por bonos:

Descripción de bonos	Moneda Origen	Monto Emitido	Fecha de Emisión	Interés anual (%)	Pago de Intereses	Vcto. de Capital	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
							31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
							S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
Tercer programa de bonos												
- 1ra Emisión, Serie A	S/	25.000.000	Jun. 2007	6,313	Semestral	Jun. 2022	434	39	25,000	25,000	25,434	25,039
- 3ra Emisión, Serie A	S/	25.000.000	Jul. 2007	6,281	Semestral	Jul. 2019	25,379	25,772	-	-	25,379	25,772
- 8va Emisión, Serie A	US\$	10.000.000	Ene. 2008	6,344	Semestral	Ene. 2028	380	923	33,210	33,790	33,590	34,713
- 11ma Emisión, Serie A	US\$	8.166.000	Ene. 2009	7,781	Semestral	Ene. 2019	-	28,547	-	-	-	28,547
							<u>26,194</u>	<u>55,282</u>	<u>58,210</u>	<u>58,790</u>	<u>84,404</u>	<u>114,072</u>
Cuarto programa de bonos												
- 5ta Emisión, Serie A	US\$	10.000.000	Set. 2010	5,781	Semestral	Set. 2020	-	488	33,210	33,790	33,210	34,278
							<u>-</u>	<u>488</u>	<u>33,210</u>	<u>33,790</u>	<u>33,210</u>	<u>34,278</u>
Total							<u>26,194</u>	<u>55,770</u>	<u>91,420</u>	<u>92,580</u>	<u>117,614</u>	<u>148,350</u>
Leasing Operativo Varios	S/						277	-	137	-	414	-
Total							<u>26,471</u>	<u>55,770</u>	<u>91,557</u>	<u>92,580</u>	<u>118,027</u>	<u>148,350</u>

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

13. Cuentas por pagar comerciales

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

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

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

14. Otras cuentas por pagar

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

	Marzo 2019		Diciembre 2018	
	Porción Corriente	Porción No Corriente	Porción Corriente	Porción No Corriente
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Participación de los trabajadores	3,554	-	19,749	-
Fondo de Inclusión Social Energético	2,905	-	-	-
Impuesto General a las Ventas	13,807	-	15,520	-
Aportes a entes reguladores	14,084	-	9,879	-
Dividendos por pagar - terceros	13,386	-	-	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	2,344	-	2,344	-
Remuneración y otros beneficios por pagar	7,328	-	4,881	-
Premios por antigüedad	-	5,164	-	5,332
Tributos	5,466	-	2,738	-
Programa excepcional de retiro Voluntario	970	-	1,000	-
Diversas	<u>2,849</u>	<u>-</u>	<u>3,569</u>	<u>-</u>
Total	<u>66,693</u>	<u>5,164</u>	<u>59,680</u>	<u>5,332</u>

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (c) La Compañía tiene un convenio de otorgar a los trabajadores una gratificación extraordinaria por tiempo de servicio, en la oportunidad que el trabajador cumpla con acumular un periodo equivalente a cinco años de labor efectiva.

15. Ingresos diferidos

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

16. Otras provisiones

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

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

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

17. Dividendos declarados

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

18. Ingresos por generación de energía y potencia

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2019	Marzo 2018
	S/(000)	S/(000)
Venta de energía y potencia		
Terceros	257,784	221,148
Relacionadas	138,665	137,373
Compensaciones		
Terceros	5,990	2,093
Relacionadas	-	160
Otros ingresos de gestión	1,408	(1,135)
Total	<u>403,847</u>	<u>359,639</u>

19. Costo de generación de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

20. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

21. Otros ingresos

A continuación se presenta la composición del rubro:

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

22. Ingresos y gastos financieros

A continuación presentamos la composición del rubro:

Ingresos financieros

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

Gastos financieros

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

23. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

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

- (b) Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales a entidades relacionadas, no generan intereses y no tienen vencimiento ni garantías específicas, excepto por las cuentas por cobrar comerciales que corresponden a

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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

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

- (c) Las ventas y compras con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalentes a aquellas aplicadas a transacciones entre partes independientes.
- (d) Como resultado de estas y otras transacciones realizadas con entidades relacionadas, a continuación, se presenta el saldo de las cuentas por cobrar y por pagar al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

Otras Cuentas por Pagar

Chinango S.A.C.	-	3,411
Enel Distribución Perú S.A.A.	17,573	17,297
Enel Generación Piura S.A.A.	2,077	2,791
Endesa España	195	182
Enel Generación Chile	5,676	4,446
Enel Iberoamerica	566	576
Enel Produzione	2,239	1,998
Enel Chile	76	77
Enel Italia	3,007	6,525
Enel Spa	18,174	17,997
Enel Perú S.A.C.	68,220	-
Enel Green Power - Italia	4,441	3,566
Enel Green Power - Chile	655	214
Enel Green Power Perú S.A.C.	3,815	341
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	1,411	1,255
Enel Global Thermal Generation S.R.L.	5,968	4,957
Enel Italia Global	5,745	3,152
Enel Trade Spa	2,085	1,745
	141,923	70,530
	149,102	76,896

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

24. Situación tributaria

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

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

25. Contingencias

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

26. Medición al valor razonable

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

Nivel 1 –

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

Nivel 2 –

- Para los otros pasivos financieros se ha determinado sus valores razonables comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. A continuación, se presenta una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de estos instrumentos financieros:

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

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

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