

Enel Generación Perú S.A.A.

Información Financiera Intermedia (no auditada)
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado de situación financiera

Al 30 de Septiembre de 2019 y 31 de Diciembre 2018

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)		Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	537,153	537,060	Otros pasivos financieros	12	34,940	55,770
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	204,719	191,490	Cuentas por pagar comerciales	13	194,482	199,608
Otras cuentas por cobrar	7	85,396	76,345	Otras cuentas por pagar	14	51,807	59,680
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	23(d)	234,433	243,613	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	23(d)	86,322	76,896
Inventarios, neto	8	74,725	75,984	Ingresos diferidos	15	3,289	3,289
Otros activos financieros		179	-	Otras provisiones	16	162,633	150,577
Seguros pagados por adelantado y otros activos no financieros		6,027	2,498	Pasivo por impuesto a las ganancias		13,922	27,331
Total activo corriente		1,142,632	1,126,990	Total pasivo corriente		547,395	573,151
				Otros pasivos financieros	12	69,125	92,580
				Ingresos diferidos	15	77,403	79,869
				Otras cuentas por pagar	14	5,256	5,332
				Otras provisiones	16	61,005	57,270
				Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		536,082	557,029
				Total pasivo no corriente		748,871	792,080
				Total pasivo		1,296,266	1,365,231
				Patrimonio neto			
Inversiones en subsidiaria	9	187,718	187,718	Capital emitido		2,498,101	2,498,101
Propiedades, planta y equipo, neto	10	2,785,195	2,827,442	Capital adicional		3,713	3,713
Activos intangibles, neto	11	75,890	69,409	Otras reservas de capital		129,839	65,828
Otras cuentas por cobrar		29,237	5,356	Resultados acumulados		327,984	318,452
				Resultados neto de coberturas de flujo de efectivo		(29,309)	(28,488)
				Otras reservas		(5,922)	(5,922)
Total activo no corriente		3,078,040	3,089,925	Total patrimonio		2,924,406	2,851,684
Total activo		4,220,672	4,216,915	Total pasivo y patrimonio neto		4,220,672	4,216,915

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de resultados

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Nota	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 1 de julio al 30 de septiembre		del 1 de enero al 30 de septiembre	
		2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos operativos					
Ingresos por generación de energía y potencia	18	381,649	328,947	1,120,357	1,066,689
		<u>381,649</u>	<u>328,947</u>	<u>1,120,357</u>	<u>1,066,689</u>
Costos operativos					
Costo de generación de energía	19	(230,868)	(210,772)	(671,180)	(634,997)
		<u>(230,868)</u>	<u>(210,772)</u>	<u>(671,180)</u>	<u>(634,997)</u>
Utilidad bruta		150,781	118,175	449,177	431,692
Gastos operativos					
Gastos de administración	20	(20,180)	(17,075)	(57,071)	(44,246)
Otros ingresos	21	4,622	26,968	23,425	164,926
		<u>(15,558)</u>	<u>(10,107)</u>	<u>(33,646)</u>	<u>(179,370)</u>
Utilidad operativa		135,223	128,068	415,531	552,372
Ingresos financieros	22	24,368	28,952	52,646	57,183
Gastos financieros	22	(14,886)	(3,043)	(21,969)	(10,497)
Diferencia de cambio neta		13,498	6,275	(1,397)	12,652
		<u>22,980</u>	<u>32,184</u>	<u>29,280</u>	<u>59,338</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		158,203	160,252	444,811	611,710
Impuesto a las ganancias	24	(43,419)	(34,646)	(128,208)	(152,189)
		<u>(43,419)</u>	<u>(34,646)</u>	<u>(128,208)</u>	<u>(152,189)</u>
Utilidad neta		114,784	125,606	316,603	459,521
Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)		0.040	0.044	0.112	0.160
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		2,838,751	2,838,751	2,838,751	2,874,646

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de otros resultados integrales

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
	del 1 de julio al 30 de septiembre		del 1 de enero al 30 de septiembre	
Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Utilidad neta	<u>114,784</u>	<u>125,606</u>	<u>316,603</u>	<u>459,521</u>
Otros resultados integrales -				
Variación neta por cobertura de flujos de efectivo	(3,522)	(455)	(1,164)	1,028
Impuesto a las ganancias	<u>1,039</u>	<u>134</u>	<u>343</u>	<u>(303)</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto a las ganancias	<u>(2,483)</u>	<u>(320)</u>	<u>(821)</u>	<u>725</u>
Total de resultados integrales	<u>112,301</u>	<u>125,286</u>	<u>315,782</u>	<u>460,246</u>

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados el 30 de septiembre 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	-	-	-	-	-	459,521	459,521
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	725	-	-	725
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	725	-	459,521	460,246
Dividendos (nota 17)	-	-	-	-	-	(522,735)	(522,735)
Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros cambios en el patrimonio	(47,859)	-	-	-	-	-	(47,859)
Efecto neto Cambio de Política IFRS 9	-	-	-	-	-	(509)	(509)
Reserva Legal	-	-	44,443	-	-	(44,443)	-
Saldos al 30 de septiembre de 2018	2,498,101	3,713	65,827	(26,510)	(5,922)	225,785	2,760,994
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	-	-	-	-	-	316,603	316,603
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	(821)	-	-	(821)
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	(821)	-	316,603	315,782
Dividendos (nota 17)	-	-	-	-	-	(243,060)	(243,060)
Reserva legal	-	-	64,011	-	-	(64,011)	-
Saldos al 30 de setiembre de 2019	2,498,101	3,713	129,839	(29,309)	(5,922)	327,984	2,924,406

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado intermedio de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018

	2,019	2018
	S/(000)	S/(000)
Actividades de operación		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	1,949,744	1,937,405
Proveedores de Bienes y Servicios	(1,207,577)	(1,159,526)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(68,124)	(66,347)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	(155,713)	(183,416)
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	6,318	4,857
Impuestos a las ganancias pagados	(162,802)	(146,297)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	361,846	386,676
Actividades de inversión		
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas	748,008	771,094
Intereses Recibidos	5,714	7,209
Venta de instrumentos financieros de patrimonio	-	261,440
Dividendos recibidos	38,317	37,175
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	(744,388)	(587,204)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(107,366)	(128,845)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo (Utilizados en) provenientes de Actividades de Inversión	(59,715)	360,869
Actividades de financiación		
Amortización o pago de Préstamos con entidades bancarias	(52,234)	(32,170)
Intereses pagados	(7,484)	(8,826)
Dividendos pagados	(243,060)	(522,735)
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de financiación	1,023	-
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación	(301,755)	(563,731)
Aumento Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio	376	183,814
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(283)	(4,313)
Aumento Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	93	179,501
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	537,060	272,394
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	537,153	451,895

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

Enel Generación Perú S.A.A.

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre 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 599.70 MW. Asimismo, es propietaria de dos centrales de generación termoeléctricas, una con potencia efectiva de 406.81 MW, ubicada en el Cercado de Lima y otra con 472.07 MW ubicada en Ventanilla. La potencia efectiva total asciende a 1,478.58 MW.

Al 30 de septiembre 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 195.46 MW.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por el Directorio y la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de fechas 26 de febrero y 26 de marzo de 2019, respectivamente. Los estados financieros al 30 de septiembre de 2019 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía

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, a excepción de las siguientes normas publicadas al tercer trimestre de 2019.

Comisión Multisectorial para la reforma del Subsector Electricidad

Mediante Resolución Suprema N° 006-2019EM publicada en junio 2019, se crea la Comisión Multisectorial para la reforma del Subsector Electricidad, con el objetivo de realizar un análisis del mercado de electricidad y del marco normativo del Subsectores Electricidad e Hidrocarburos, en lo relacionado a la provisión de energía eléctrica para el SEIN, a fin de formular propuestas orientadas a la adopción de medidas que garanticen la sostenibilidad y desarrollo del Subsector Electricidad. El plazo de vigencia de la Comisión es de 24 meses.

Reglamento para la Protección Ambiental en las Actividades Eléctricas

Mediante Decreto Supremo N° 014-2019-EM, se aprueba el Reglamento para la Protección Ambiental en las Actividades Eléctricas, el cual tiene por objeto promover y regular la gestión ambiental de las actividades de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, con la finalidad de prevenir, minimizar, rehabilitar y/o compensar los impactos ambientales negativos derivados de tales actividades, en un marco de desarrollo sostenible.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

Plan Nacional de Competitividad y Productividad

Mediante Decreto Supremo N° 237-2019-EF, se aprueba el Plan Nacional de Competitividad y Productividad, cuyo objetivo es impulsar un crecimiento económico que eleve el bienestar de la población en el mediano plazo. Son 9 objetivos prioritarios, dentro de los cuales se encuentra la Sostenibilidad Ambiental (OP9), el cual menciona dentro de sus lineamientos (9.1) la Estrategia de financiamiento de medidas de Cambio Climático y (9.4) la Estrategia de energía renovable, electromovilidad y combustibles limpios.

Cálculo de la Potencia Firme

Mediante Resolución Osinergmin N°144-2019-OS/CD se modifica el Procedimiento Técnico del COES N° 26 "Cálculo de la Potencia Firme". Dicho parámetro se utiliza para la determinación de ingresos por potencia de los generadores en el COES, así como también en nivel de contratación que pueden alcanzar. A partir de septiembre 2019, la Potencia Firme para las centrales RER que utilizan tecnología eólica, solar o mareomotriz (previo a la modificación era cero), se determinará considerando la producción de energía en las Horas de Punta del Sistema.

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 30 de septiembre 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 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 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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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/480,000 y un aumento del rubro Otros pasivos financieros por el mismo importe.

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.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

3.3 Impacto de la adopción de NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes"

La Compañía adoptó la NIIF 15 al 1 de enero de 2018 utilizando el método retroactivo modificado. El principal impacto resultante de la aplicación inicial de la NIIF 15 corresponde a la presentación de las compensaciones, incluido el peaje y otros cargos del SEIN, sobre una base neta. Para fines comparativos con los estados financieros al 30 de setiembre de 2019, al 30 de setiembre de 2018 los costos por dichos conceptos se presentan netos de los ingresos por un importe ascendente a S/ 439,819.

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:

	Septiembre	Diciembre
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Cuentas corrientes	537,118	537,060
Efectivo	35	-
Total	537,153	537,060

Al 30 de septiembre 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:

	Septiembre	Diciembre
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Energía facturada a clientes	71,218	80,266
Energía y potencia entregada y no facturada	134,999	111,848
	<u>206,217</u>	<u>192,114</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(1,498)	(624)
Total	<u>204,719</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:

	Septiembre	Diciembre
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Reembolso daños materiales y lucro cesante (b)	74,992	65,451
Préstamos al personal	1,653	1,869
Reclamos a terceros	864	869
Anticipos a proveedores	359	53
Penalidades a terceros	440	562
Diversas	7,118	7,571
	<u>85,426</u>	<u>76,375</u>
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(30)	(30)
Total	<u>85,396</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 en 2017.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

8. Inventarios, neto

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

	Septiembre	Diciembre
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Materiales para mantenimiento (b)	62,852	62,958
Petróleo	18,808	20,043
Materiales en tránsito	482	400
	<u>82,142</u>	<u>83,401</u>
Estimación por desvalorización de inventarios	(7,417)	(7,417)
	<u>74,725</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

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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, ver nota 1.

Al 30 de septiembre 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 (marzo)	18,143	0.0768130	15,407	0.0652280
Primer dividendo a cuenta (agosto)	20,174	0.0855408	21,768	0.0075240

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	38,381	525,958	5,133,964	2,844	16,796	44,196	308,100	6,070,239
Adopción NIIF 16	-	-	-	480	-	-	-	480
Adiciones	-	-	56	-	-	-	82,859	82,915
Transferencias	-	15,940	109,719	-	74	2,980	(128,714)	0
Venta / Retiros	-	(3,061)	(134,963)	(350)	(14)	(2)	-	(138,390)
Al 30 de septiembre de 2019	38,381	538,837	5,108,776	2,974	16,856	47,175	262,245	6,015,244
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	-	262,076	2,900,022	2,148	13,496	30,596	-	3,208,338
Depreciación del ejercicio	-	11,473	108,268	217	336	2,618	-	122,911
Venta / Retiros	-	(331)	(101,570)	(350)	(14)	(2)	-	(102,266)
Al 30 de septiembre de 2019	-	273,218	2,906,720	2,015	13,818	33,212	-	3,228,983
Estimación de deterioro								
Estimación de deterioro, nota 3	-	-	34,459	-	-	-	-	34,459
Baja de deterioro	-	-	(33,393)	-	-	-	-	(33,393)
Al 30 de septiembre de 2019	-	-	1,066	-	-	-	-	1,066
Valor neto en libros								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	38,381	263,881	2,199,483	696	3,299	13,600	308,100	2,827,442
Al 30 de septiembre de 2019	38,381	265,618	2,200,991	959	3,038	13,963	262,245	2,785,195

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	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	52,142	43,751	4,283	100,176
Adiciones	-	-	10,920	10,920
Traslados	-	12,890	(12,890)	-
Al 30 de septiembre de 2019	52,142	56,641	2,313	111,096
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2018	10,857	15,274	57	26,188
Adiciones	1,640	2,928	11	4,579
Saldos al 31 de diciembre de 2018	12,497	18,202	68	30,767
Adiciones	-	3,114	1,325	4,439
Al 30 de septiembre de 2019	12,497	21,316	1,393	35,206
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2018	39,645	25,549	4,215	69,409
Al 30 de septiembre de 2019	39,645	35,325	920	75,890

12. Otros pasivos financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Moneda	Interés anual	Pago de	Amortización	Fecha	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
	Origen	(%)	intereses	de capital	Vcto.	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
						S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
Acreedor											
Bonos corporativos											
- Tercer Programa	US\$ y S/	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	828	55,282	58,850	58,790	59,678	114,072
- Cuarto Programa	US\$	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	33,850	488	-	33,790	33,850	34,278
						<u>34,678</u>	<u>55,770</u>	<u>58,850</u>	<u>92,580</u>	<u>93,528</u>	<u>148,350</u>
Arrendamiento Financiero											
- BBVA Continental	US\$	Libor+0.90	Trimestral	Trimestral	Set. 2021	-	-	10,245	-	10,245	-
- Arrendamiento - vehículos (**)						262	-	30	-	292	-
						<u>262</u>	<u>-</u>	<u>10,275</u>	<u>-</u>	<u>10,538</u>	<u>-</u>
Total						<u>34,940</u>	<u>55,770</u>	<u>69,125</u>	<u>92,580</u>	<u>104,065</u>	<u>148,350</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.

(**) Importes clasificados como leasing según lo establecido por la IFRS 16

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

13. Cuentas por pagar comerciales

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Proveedores de obras en curso	47,021	65,263
Provisiones de energía y potencia	69,526	46,910
Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas	29,289	24,001
Contrato de mantenimiento de centrales	15,254	17,088
Otros	33,392	46,346
Total	194,482	199,608

(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:

	Setiembre 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	13,863	-	19,749	-
Fondo de Inclusión Social Energético	3,318	-	-	-
Impuesto General a las Ventas	9,901	-	15,520	-
Aportes a entes reguladores	10,894	-	9,879	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	377	-	2,344	-
Remuneración y otros beneficios por pagar	6,396	-	4,881	-
Premios por antigüedad	-	5,256	-	5,332
Tributos	1,496	-	2,738	-
Programa excepcional de retiro Voluntario	1,000	-	1,000	-
Diversas	4,562	-	3,569	-
Total	51,807	5,256	59,680	5,332

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (b) Estas cuentas por pagar están denominadas principalmente en soles y no generan intereses.
- (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 30 de septiembre 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:

	Septiembre	Diciembre
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Contingencias tributarias	2,738	2,731
Desmantelamiento de centrales	61,005	57,270
Otras provisiones	<u>159,895</u>	<u>147,846</u>
Total	<u>223,638</u>	<u>207,847</u>
Por plazo de vencimiento:		
Porción corriente	162,633	150,577
Porción No corriente	<u>61,005</u>	<u>57,270</u>
Total	<u>223,638</u>	<u>207,847</u>

- (b) Al 30 de septiembre 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.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

17. Dividendos declarados

A continuación, se presenta los dividendos declarados y pagados al 30 de septiembre de 2019 y de 2018

Tipo de dividendo		Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados S/ (000)	Dividendo por acción S/ (000)
Dividendos 2019				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2018	26 de marzo	81,606	0.02875
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2019 - 1er provisorio	24 de abril	85,347	0.03006
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2019 - 2do provisorio	26 de julio	76,107	0.02681
			243,060	
Dividendos 2018				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2017	27 de marzo	75,415	0.02607
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2018 - 1er provisorio	18 de abril	80,528	0.02783
Sesión de Directorio	Extraordinario 2018	02 de julio	213,580	0.07382
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2018 - 2do provisorio	19 de julio	153,212	0.05296
			522,735	

18. Ingresos por generación de energía y potencia

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Venta de energía y potencia		
Terceros	808,206	685,443
Relacionadas	295,426	377,008
Compensaciones		
Terceros	14,211	5,923
Relacionadas	464	303
Otros ingresos	-	686
Otros ingresos de gestión	2,050	(2,674)
Total	1,120,357	1,066,689

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

19. Costo de generación de energía

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Suministro, transporte y distribución de gas natural	280,172	269,208
Depreciación y amortización	122,692	124,061
Compra de energía		
Terceros	125,048	87,977
Entidades relacionadas	20,897	21,414
Servicios prestados por terceros	29,137	34,324
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico	16,683	14,345
Gastos de personal	34,137	37,318
Consumo de suministros diversos	11,405	11,745
Cargas diversas de gestión y otros	26,882	24,556
Compensación por generación adicional y otros	-	233
Consumo de petróleo	1,235	7,955
Tributos	2,892	1,861
Total	671,180	634,997

20. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Gastos del personal	32,770	29,590
Servicios prestados por terceros	16,639	19,428
Recupero de deterioro de cuentas por cobrar	875	(12,278)
Depreciación y Amortización	4,658	4,230
Tributos	1,291	2,216
Cargas diversas de gestión y otros	838	1,060
Total	57,071	44,246

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

21. Otros ingresos

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Servicios prestados a Subsidiaria	5,136	6,427
Servicios de administración a relacionadas	4,875	8,875
Reembolso por daño material y lucro cesante emergencia climatica	9,321	55,123
Compensación por uso de instalaciones hidraulicas	2,467	2,467
Servicios Expatriados y otros	7	-
Venta de acciones asociada, neto	-	88,647
Otros	1,619	3,387
Total	23,425	164,926

22. Ingresos y gastos financieros

A continuación, presentamos la composición del rubro:

Ingresos financieros

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Dividendos declarados por la Subsidiaria	38,317	37,174
Intereses sobre depósitos bancarios	5,953	4,959
Intereses por préstamos a entidades relacionadas	8,291	7,340
Reverso intereses contingencias	-	7,553
Otros ingresos financieros	85	157
Total	52,646	57,183

Gastos financieros

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Interés sobre bonos	5,120	7,044
Actualización de contingencia	15,791	1,836
Otros	1,058	1,617
Total	21,969	10,497

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

23. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) Al 30 de septiembre de 2019 y de 2018, la Compañía ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

	Periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre			
	2019		2018	
	Ingresos S/(000)	Gastos/ Costos S/(000)	Ingresos S/(000)	Gastos/ Costos S/(000)
Entidad Controladora:				
Intereses por préstamos concedidos	4,746	-	4,868	-
Entidad Subsidiaria				
Venta de energía	246	-	228	-
Servicios de administración y operación	5,136	-	6,427	-
Dividendos recibidos	38,317	-	37,174	-
Intereses por préstamos concedidos	424	-	553	-
Compra de energía	-	4,704	-	5,455
Entidades relacionadas:				
Venta de energía y potencia	295,645	-	377,126	-
Servicios de administración y operación	4,875	2,186	8,875	6,252
Intereses por préstamos concedidos	3,121	-	1,919	-
Compra de energía	-	16,193	-	15,959
Servicios de informática	-	1,546	-	637
Honorarios, gastos administrativos	-	10,954	-	9,213
Enajenación de asociada neto	-	-	88,647	-
Otros	7	544	-	949
	<u>352,517</u>	<u>36,127</u>	<u>525,817</u>	<u>38,465</u>

- b) Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales a entidades relacionadas, no generan intereses y no tienen vencimiento ni garantías específicas, excepto por las cuentas por cobrar comerciales que corresponden a venta de energía y potencia, cuyo plazo de vencimiento es de diez días en promedio y por los préstamos con entidades relacionadas cuyo plazo de vencimiento está determinado por cada una de las operaciones.

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

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (d) Como resultado de estas y otras transacciones realizadas con entidades relacionadas, a continuación, se presenta el saldo de las cuentas por cobrar y por pagar al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Septiembre 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales		
Entidad subsidiaria		
Chinango	1,321	85
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú	43,425	41,051
Enel Generación Piura	51	-
Enel Green Power Perú	35	-
	<u>44,832</u>	<u>41,136</u>
Otras cuentas por cobrar		
Entidad controladora		
Enel Perú	138,967	142,860
Entidad subsidiaria		
Chinango	11,450	10,124
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú	12,133	16,062
Enel Generación Piura	3,735	8,912
Energía Limpia Mexico	121	121
Compañía Energética Veracruz	18,350	17,464
Enel Green Power Perú	2,677	5,415
Energética Monzón SAC	1,155	782
Proyectos y Soluciones Renovables SAC	1,006	737
Enel Américas	7	-
	<u>189,601</u>	<u>202,477</u>
	<u>234,433</u>	<u>243,613</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

	Septiembre 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Cuentas por pagar comerciales		
Entidad subsidiaria		
Chinango	2,102	994
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú	1,522	3,147
Enel Generación Piura	-	676
Enel Green Power Perú	3,006	1,549
	<u>6,630</u>	<u>6,366</u>
Otras cuentas por pagar		
Entidad controladora		
Enel Perú	-	-
Entidad subsidiaria		
Chinango	-	3,411
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú	16,632	17,297
Enel Generación Piura	2,542	2,791
Endesa España	378	182
Enel Generación Chile	6,748	4,446
Enel Iberoamerica	577	576
Enel Produzione	1,998	1,998
Enel Chile	77	77
Enel Italia	2,410	6,525
Enel Spa	19,849	17,997
Enel Green Power - Italia	6,323	3,566
Enel Green Power - Chile	1,268	214
Enel Green Power Perú	753	341
Proyectos y Soluciones Renovables SAC	469	1,255
Enel Global Thermal Generation SRL	7,963	4,957
Enel Italia Global	8,887	3,152
Enel Trade Spa	2,751	1,745
Generación España	67	-
	<u>79,692</u>	<u>70,530</u>
	<u>86,322</u>	<u>76,896</u>

- (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/11,550,000 y S/9,453,000 al 30 de septiembre de 2019 y de 2018, respectivamente.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

24. Situación tributaria

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

Al 30 de septiembre de 2019 y de 2018, el gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2019	2018
	S/(000)	S/(000)
Impuesto a las ganancias		
Corriente	149,060	162,821
Diferido	(20,852)	(10,632)
	<hr/>	<hr/>
Total	128,208	152,189
	<hr/>	<hr/>

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, salvo lo revelado en la nota 16.

26. 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.