

Enel Generación Perú S.A.A.

Información financiera intermedia (no auditada)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado Separado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	184,587	547,205
Cuentas por cobrar comerciales	7	208,727	220,923
Otras cuentas por cobrar	9	13,757	25,337
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	89,273	203,546
Inventarios	10	67,945	67,526
Activos por impuesto a las ganancias		9,811	-
Seguros pagados por adelantado	28	893	30,319
Total activo corriente		574,993	1,095,456
Activo no corriente			
Inversión en subsidiaria	11	187,718	187,718
Propiedades, planta y equipo	12	2,832,219	2,772,529
Intangibles	13	80,517	88,072
Otros activos no financieros	14	238,191	135,220
Total activo no corriente		3,338,645	3,183,539
Total activos		3,913,638	4,278,995

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros	15	222,195	27,197
Cuentas por pagar comerciales	16	211,376	208,692
Otras cuentas por pagar	17	66,720	48,480
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	97,635	99,877
Ingresos diferidos	18	3,289	3,289
Otras provisiones	19	10,271	176,518
Pasivo por impuesto a las ganancias		-	82,052
Total pasivo corriente		611,486	646,105
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	15	65,271	87,044
Ingresos diferidos	18	70,003	73,292
Otras cuentas por pagar	17	5,673	6,895
Otras provisiones	19	144,639	62,718
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		559,199	523,447
Total pasivo no corriente		844,785	753,396
Total pasivo		1,456,271	1,399,501
Patrimonio neto			
Capital emitido	20	2,108,101	2,498,101
Capital adicional		3,713	3,713
Otras reservas de capital		228,733	182,573
Resultados acumulados		157,898	231,572
Resultado neto de coberturas de flujo de efectivo		(35,156)	(30,543)
Otras reservas		(5,922)	(5,922)
Total patrimonio		2,457,367	2,879,494
Total pasivo y patrimonio		3,913,638	4,278,995

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Enel Generación Perú S.A.A.
Estado Separado de Resultados
Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 1 de octubre al 31 de diciembre		del 1 de enero al 31 de diciembre	
<i>En miles soles</i>		2021	2020	2021	2020
Ingresos operativos					
Ingresos por generación de energía y potencia	21	441,305	385,832	1,612,132	1,402,827
Costo de generación de energía	22	(233,317)	(245,827)	(871,684)	(810,769)
Utilidad bruta		207,988	140,005	740,448	592,058
Gastos de administración	23	(18,121)	(8,427)	(78,557)	(65,229)
Otros ingresos	25	7,678	22,524	57,030	40,181
Utilidad operativa		197,545	154,102	718,921	567,010
Ingresos financieros	26	14,745	11,153	66,709	65,144
Gastos financieros	26	3,311	(3,252)	(1,297)	(10,619)
Diferencia de cambio neta		(3,850)	538	14,935	31,770
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		211,751	162,541	799,268	653,305
Impuesto a las ganancias	27	(53,863)	(52,947)	(225,558)	(191,708)
Utilidad neta		157,888	109,594	573,710	461,597
Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)		0.066	0.039	0.229	0.163
Promedio ponderado del número de acciones en circulación 20 (a)		2,395,570	2,838,751	2,506,365	2,838,751

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
	del 1 de octubre al 31 de diciembre		del 1 de enero al 31 de diciembre	
En miles soles	2021	2020	2021	2020
Utilidad neta	157,888	109,594	573,710	461,597
Otros resultados integrales -				
Variación neta por cobertura de flujos de efectivo	12,336	2,978	(6,572)	(5,492)
Impuesto a las ganancias	(3,646)	(889)	1,959	1,610
Otros resultados integrales, neto de impuesto a las ganancias	8,690	2,089	(4,613)	(3,882)
Total de resultados integrales	166,578	111,683	569,097	457,715

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Capital Emitido (nota 20.A)	Capital Adicional (nota 20.B)	Reservas de capital (nota 20.D)	Coberturas de flujos de efectivo	Otras reservas	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2020		2,498,101	3,713	129,839	(26,661)	(5,922)	446,897	3,045,967
Resultado del Periodo		-	-	-	-	-	461,597	461,597
Otros resultados integrales		-	-	-	(3,882)	-	-	(3,882)
Total resultado integral del ejercicio		-	-	-	(3,882)	-	461,597	457,715
Transacciones con los propietarios de la Compañía								
Distribución de dividendos	20 (c)	-	-	-	-	-	(624,188)	(624,188)
Constitución de reserva legal	20 (d)	-	-	52,734	-	-	(52,734)	-
Total transacciones con los propietarios de la Compañía		-	-	52,734	-	-	(676,922)	(624,188)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		2,498,101	3,713	182,573	(30,543)	(5,922)	231,572	2,879,494
Resultado del Periodo		-	-	-	-	-	573,710	573,710
Otros resultados integrales		-	-	-	(4,613)	-	-	(4,613)
Total resultado integral del ejercicio		-	-	-	(4,613)	-	573,710	569,097
Transacciones con los propietarios de la Compañía								
Distribución de dividendos	20 (c)	-	-	-	-	-	(601,224)	(601,224)
Reducción de capital	20 (a)	(390,000)	-	-	-	-	-	(390,000)
Constitución de reserva legal	20 (d)	-	-	46,160	-	-	(46,160)	-
Total transacciones con los propietarios de la Compañía		(390,000)	-	46,160	-	-	(647,384)	(991,224)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		2,108,101	3,713	228,733	(35,156)	(5,922)	157,898	2,457,367

Las notas adjuntas de la página 6 a la 64 de estos estados financieros separados.

Enel Generación Perú S.A.A.

Estado Separado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Flujo de efectivo procedentes de las actividades de operación			
Cobranza a clientes		2,628,924	2,381,483
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación		11,266	72,852
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(1,416,158)	(1,446,543)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(90,151)	(77,842)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación		(399,857)	(190,086)
Cobro de intereses recibidos (no incluidos en la actividad de inversión)		794	6,415
Pago por impuesto a las ganancias		(286,731)	(104,265)
Flujos procedentes de las actividades de operación		448,087	642,014
Flujo de efectivo procedente (utilizado en) de actividades de inversión			
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas		398,095	333,524
Cobro de intereses		1,986	2,915
Cobro de dividendos	11	60,844	50,058
Préstamos otorgados a entidades relacionadas		(269,935)	(317,666)
Compra de propiedades, planta y equipo e intangibles	12 y 13	(179,716)	(144,013)
Flujo neto procedente (utilizado) en las actividades de inversión		11,274	(75,182)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos con entidades bancarias		505,212	-
Amortización o pago de préstamos con entidades bancarias		(347,659)	(36,007)
Pago de intereses		(4,767)	(6,145)
Pago de dividendos	20	(601,224)	(624,187)
Reducción de capital	20 (a)	(390,000)	-
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de financiamiento		(10,796)	(3,878)
Flujo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(849,234)	(670,217)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(389,873)	(103,385)
Efecto de la variación en los tipos de cambio sobre el efectivo mantenido		27,255	33,617
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		547,205	616,973
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		184,587	547,205
Transacciones que no representan flujo de efectivo:			
Adquisiciones de activo fijo a través de arrendamientos financieros y adiciones de activos por derecho de uso		31,225	32,539

Las notas adjuntas de la página 6 a la 64 de estos estados financieros separados.

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

1. Antecedentes y actividad económica

A. Antecedentes

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.

B. Actividad económica

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 600 MW. Asimismo, es propietaria de dos centrales de generación termoeléctricas, una con potencia efectiva de 410.6 MW, ubicada en el Cercado de Lima y otra con 471.6 MW ubicada en Ventanilla. La potencia efectiva total asciende a 1,482.2 MW.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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 (ver nota 11 (a)).

La Subsidiaria cuenta con dos centrales hidroeléctricas (Yanango y Chimay), ubicadas en el departamento de Junín, cuya capacidad efectiva de generación es de 195.4 MW.

C. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas el 26 de marzo de 2021.

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 15 de febrero de 2022 y serán presentados para su aprobación a la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros separados serán aprobados sin modificaciones.

D. Pandemia COVID -19

En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró como “pandemia” al brote de Coronavirus (COVID-19), debido a su rápida propagación por el mundo. La mayoría de los gobiernos han tomado medidas para contener su expansión, las cuales 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 entre otras actuaciones.

El 6 de marzo de 2020, el Gobierno peruano comunicó sobre el primer caso de COVID-19 en nuestro país y declaró al Perú en estado de emergencia nacional. Se tomaron diversas medidas para la contención de la pandemia, siendo las principales: el aislamiento social obligatorio, suspensión de ciertos derechos constitucionales, libre tránsito de las personas en el país, aseguramiento al acceso de servicios públicos y bienes esenciales entre otras medidas.

El sector energía es considerado esencial y ha seguido realizando sus actividades de manera ininterrumpida, tanto en el sector de generación como de distribución eléctrica. Durante 2020, el Gobierno otorgó ciertos beneficios con la finalidad de apoyar a los sectores más vulnerables de la población, mediante el fraccionamiento de la deuda de energía, asumiendo el Estado los intereses compensatorios y otorgamiento de bonos para pagar la deuda de los mismos.

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

En enero de 2021, el Gobierno anunció nuevas medidas ante la crisis sanitaria y el incremento de los casos de contagios o “segunda ola”. Estas medidas están diferenciadas según las zonas de riesgo en las que se han dividido las regiones del país, las cuales son: “Riesgo Moderado”, “Alto”, “Muy Alto” y “Extremo”. Las diferentes medidas van desde la inmovilización social hasta restricciones de ciertas actividades económicas. En enero de 2022, debido al incremento de los contagios se declaró una “tercera ola”. A la fecha de emisión del presente informe, Junín se encontraba clasificada como de “riesgo alto”, mientras que Lima Metropolitana y Callao se encontraban clasificadas como de “riesgo moderado”, lo que supone restricciones para algunas actividades de acuerdo al nivel de alerta.

En febrero de 2021 llegó al país el primer lote de vacunas contra el COVID-19, empezando de esta forma el proceso de inoculación de la población. A diciembre de 2021, se ha logrado vacunar aproximadamente a 21.9 millones de personas (con 2 dosis) y a 24.7 millones de personas se les ha aplicado la primera dosis, según estadística proporcionada por el Ministerio de Salud. Asimismo, se ha logrado vacunar con una tercera dosis a 4.1 millones de personas. La aplicación de las vacunas se desarrolla en función de la vulnerabilidad asociada al rango de edad y tiempo transcurrido entre dosis. Al cierre de este informe, el estado de emergencia nacional había sido extendido hasta el 28 de febrero de 2022.

La Compañía ha adoptado todas las medidas que ha considerado necesarias y convenientes para la continuidad operacional, asegurando la seguridad y protección de la salud de sus colaboradores y clientes de acuerdo con las medidas ordenadas por las autoridades competentes, para el control de la COVID-19.

La Compañía realizó la evaluación de los impactos en los estados financieros, relacionados con las acciones de respuesta a la pandemia por COVID-19 ejecutadas durante los años 2021 y 2020, no identificando efectos significativos, de acuerdo con lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera y su correspondiente impacto tributario.

2. Regulación Operativa y Normas Legales que afectan las Actividades del Sector Eléctrico y principales contratos

Las principales normas que afectan las actividades de la Compañía son:

A. Ley de Concesiones Eléctricas y su Reglamento

El 19 de noviembre de 1992, se promulgó la Ley de Concesiones Eléctricas mediante Decreto Ley N° 25844 y, el 19 de febrero de 1993, se promulgó su Reglamento mediante Decreto Supremo N° 009-93-EM.

De acuerdo con dicha ley, el sector eléctrico peruano está dividido en tres grandes segmentos: generación, transmisión y distribución, de forma tal que más de una actividad no pueda ser desarrollado por una misma empresa. El sistema eléctrico peruano está conformado por un solo sistema eléctrico denominado Sistema Eléctrico Interconectado Nacional (SEIN), además de algunos sistemas eléctricos aislados. La Compañía desarrolla sus operaciones dentro del segmento de generación de energía eléctrica y es integrante del SEIN.

Mediante Decreto Legislativo N° 1451 publicado el 16 de septiembre de 2018, en su artículo 50, se incorpora un párrafo en el artículo 122° de la Ley 25844, referido a la integración vertical en los casos que no califiquen como actos de concentración conforme a la normatividad vigente.

B. Ley para Asegurar el Desarrollo Eficiente de la Generación Eléctrica

El 23 de julio de 2006 se promulgó la Ley N° 28832, Ley para Asegurar el Desarrollo Eficiente de la Generación Eléctrica. dicha Ley tiene como sus principales objetivos: i) asegurar la suficiencia de generación eléctrica eficiente, que reduzca la exposición del sistema eléctrico a la volatilidad de precios y al riesgo de racionamiento por falta de energía y asegurar al consumidor una tarifa eléctrica competitiva; ii) reducir la intervención administrativa en la determinación de precios de generación mediante soluciones de mercado y iii) propiciar competencia efectiva en el mercado de generación.

Los principales cambios introducidos por la Ley están referidos a la participación en el mercado de corto plazo de las empresas de generación, distribución y los grandes clientes libres, incluyéndose por tanto a estos últimos como integrantes del COES-SINAC, modificándose la estructura de este organismo. Adicionalmente,

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

se introdujo el mecanismo de licitaciones que deberán seguir las distribuidoras de electricidad para efectos de celebrar contratos de suministro de electricidad con generadoras, destinados a abastecer el servicio público de electricidad y optativamente para el caso de usuarios libres.

La venta de energía que efectúen los generadores a distribuidores, que esté destinada al servicio público de electricidad, se realizará a Precios de Nivel de Generación que se calculan como el promedio ponderado de Contratos sin Licitación y Contratos resultantes de Licitaciones. Tal disposición tiene por finalidad establecer un mecanismo que promueva las inversiones en nueva capacidad de generación a través de contratos de suministro de electricidad de largo plazo y precios firmes con empresas distribuidoras.

Mediante Decreto Supremo N° 022-2018-EM (modificado por D.S. N° 026-2018-EM), se modificó el Reglamento de Licitaciones del Suministro de Electricidad, aprobado por Decreto Supremo N° 052-2007-EM, con la finalidad de establecer disposiciones sobre el procedimiento de evaluación de las propuestas de modificación de los Contratos resultantes de Licitaciones.

C. Organismo Supervisor de la Inversión en Energía

Mediante Ley N° 26734, promulgada el 27 de diciembre de 1996, se creó el Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería - OSINERGMIN, cuya finalidad es supervisar las actividades que desarrollan las empresas en los sub-sectores de electricidad, hidrocarburos y minería, velar por la calidad y eficiencia del servicio brindado al usuario y fiscalizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por los concesionarios en los contratos de concesión y de los dispositivos legales y normas técnicas vigentes. De igual manera, tiene a su cargo la fijación de las tarifas eléctricas para los usuarios regulados, de acuerdo a los criterios establecidos en la Ley de Concesiones Eléctricas.

Como parte de la función normativa, OSINERGMIN tiene la facultad de dictar, dentro de su competencia, reglamentos y normas de carácter general aplicables a las entidades del sector y a los usuarios.

D. Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos

Mediante Decreto Supremo N° 020-97-EM, se aprobó la Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos-NTCSE, que establece los niveles mínimos de calidad de los servicios eléctricos, incluyendo el alumbrado público, y las obligaciones de las empresas del sector eléctrico y los clientes que operan en el marco de la Ley de Concesiones Eléctricas.

La NTCSE contempla procedimientos de medición, tolerancias y la aplicación de penalidades y compensaciones en casos de incumplimiento de los parámetros establecidos por la norma.

E. Ley Antimonopolio y Antioligopolio en el Sector Eléctrico

El 18 de noviembre de 1997, se promulgó la Ley Antimonopolio y Antioligopolio en el Sector Eléctrico, Ley N° 26876, la cual establece que las concentraciones verticales iguales o mayores al 5 por ciento u horizontales iguales o mayores al 15 por ciento que se produzcan en las actividades de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica se sujetarán a un procedimiento de autorización previa, a fin de evitar concentraciones que afecten la libre competencia.

Mediante Resolución N° 012-99/INDECOPI/CLC, se establecen condiciones de conducta en defensa de la libre competencia y transparencia en el sector que afectan a la Compañía. El principal aspecto relacionado con la Compañía es que debe licitar sus compras de energía eléctrica entre todos los generadores existentes en el sistema, conforme se vayan venciendo los contratos que tiene vigentes con estos generadores, debiendo hacer de dominio público el procedimiento y los resultados de cada licitación, debido a que las generadoras Enel Generación Perú S.A.A., Chinango S.A.C. y Enel Generación Piura S.A. son empresas relacionadas por tener como accionista controlador al Grupo ENEL. En opinión de la Gerencia, esta norma no afecta el desarrollo normal de las operaciones de la Compañía.

Mediante Decreto de Urgencia N° 013-2019 publicado el 19 de noviembre de 2019, se estableció un régimen de control previo de operaciones de concentración empresarial con la finalidad de promover la eficiencia

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

económica en los mercados para el bienestar de los consumidores. El presente Decreto de Urgencia entró en vigencia a partir del 01 de marzo de 2021.

Con fecha 6 de enero de 2021 se publicó la Ley N° 31112, Ley que establece el control previo de operaciones de concentración empresarial. Con la entrada en vigencia esta norma, lo que supone la previa aprobación de su reglamento y otras adecuaciones normativas dispuestas por la propia ley, se deroga el contenido de la Ley N° 26876 con excepción de su artículo 13°, el mismo que modifica el artículo 122° del Decreto Ley N° 25844, Ley de Concesiones Eléctricas (relativo a las restricciones de concentración en el sector eléctrico) así como el Decreto de Urgencia N° 013-2019 que establecía el control previo de operaciones de concentración empresarial a partir del 1 marzo de 2021.

Mediante el Decreto Supremo N° 039-2021-PCM, publicado el 4 de marzo del 2021, se aprobó el Reglamento de la Ley N° 31112 que establece el control previo de operaciones de concentración empresarial.

F. Normas para la Conservación del Medio Ambiente

El Estado diseña y aplica las políticas y normas necesarias para la adecuada conservación del medio ambiente y del patrimonio cultural de la Nación, además de velar por el uso racional de los recursos naturales en el desarrollo de las actividades relacionadas con la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica y de las actividades de hidrocarburos. En tal sentido, el Ministerio de Energía y Minas ha aprobado el Reglamento de Protección Ambiental en las Actividades Eléctricas (Decreto Supremo N° 014-2019-EM) y el Reglamento de Protección Ambiental en las Actividades de Hidrocarburos (Decreto Supremo N° 039-2014-EM).

Mediante la Resolución de Consejo Directivo 0004-2021-OEFA/CD, publicada el 17 de marzo del 2021, se aprueba el plan anual de evaluación y fiscalización ambiental – Planefa del organismo de evaluación y fiscalización ambiental – OEFA correspondiente al año 2022.

G. Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad

Mediante Decreto Supremo N° 026-2016-EM, se aprobó el Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad (Reglamento MME). Los principales aspectos del Reglamento MME son: incorpora la definición “MME” que está conformado por el mercado de corto plazo (“MCP”) y los mecanismos de asignación de servicios complementarios, inflexibilidades operativas y asignación de rentas de congestión. Los participantes autorizados a comprar en el MCP son: los generadores para atender sus contratos de suministro; los distribuidores para atender a sus usuarios libres, hasta por un 10% de la máxima demanda; y, los grandes usuarios, para atender hasta por un 10% de su máxima demanda.

El COES calculará los costos marginales de energía y costos marginales de congestión, valorizará diariamente con carácter provisional las transacciones en el MME y los resultados se pondrán a disposición de los participantes en el portal web del COES. Las rentas por congestión se asignarán entre los participantes conforme a lo establecido en el procedimiento respectivo. Los participantes deberán contar con garantías de pago de sus obligaciones en el MME, además se incorporan las acciones por parte del COES ante el incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de un participante.

Mediante Decreto Supremo N° 033-2017-EM publicado el 02 de octubre de 2017, se dispuso que el Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad, aprobado mediante Decreto Supremo N° 026-2016-EM en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, con el fin de implementar el aplicativo desarrollado por el COES para el cálculo de los costos marginales de corto plazo.

Mediante Decreto Supremo N° 005-2018-EM publicado el 20 de marzo de 2018, se modificaron diversos artículos del Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad, donde se precisan los aspectos de la participación, garantía, incumplimiento, baja o exclusión de los participantes en el MME.

H. Ley Marco Sobre el Cambio Climático

Mediante Ley N° 30754 publicado el 18 de abril de 2018, se promulgó la Ley Marco Sobre el Cambio Climático. Se rige bajo los principios de la Ley 28611, Ley General del Ambiente; la Ley 28245, Ley Marco del Sistema Nacional de Gestión Ambiental, la Política Nacional del Ambiente, aprobada por el Decreto Supremo

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

012-2009-MINAM y la Convención Marco de Naciones Unidas sobre el Cambio Climático, aprobada por la Resolución Legislativa 26185. La Ley Marco tiene por objeto establecer los principios generales para ejecutar, evaluar y difundir las políticas públicas para la gestión integral de las medidas de adaptación y mitigación al cambio climático, aprovechar las oportunidades del crecimiento bajo en carbono y cumplir con los compromisos internacionales asumidos por el Estado ante la Convención Marco de las Naciones Unidas.

Cabe señalar que mediante el D.S. N° 006-2020-MINAM, publicado el 04 de julio de 2020, se creó la Comisión Multisectorial de carácter permanente denominada “Comisión de Alto Nivel de Cambio Climático (CANCC)”.

I. Decretos supremos fundados en el marco de situaciones de emergencia

Mediante Decreto Supremo N° 008-2017-EM publicado el 23 de marzo de 2017, se establece un régimen de autorización para la importación de energía en situación de emergencia. En el marco de situaciones de emergencia según lo dispuesto en la Decisión 757, concordado con el numeral 5.3 del Reglamento Interno para la aplicación de la Decisión 757 de la Comunidad Andina de Negocio (CAN), y en ausencia de otras opciones disponibles, el COES se encuentra autorizado a realizar intercambios de electricidad de emergencia para asegurar el suministro eléctrico al Servicio Público de Electricidad.

Mediante Decreto Supremo N° 017-2018-EM publicado el 23 de julio de 2018, se establece el Mecanismo de Racionamiento ante situaciones que pongan en Emergencia el abastecimiento de gas natural, entendiéndose como Emergencia el desabastecimiento total o parcial de gas natural en el mercado interno por cualquier situación que afecte el suministro y/o transporte y/o distribución de gas natural, debidamente calificada por el Ministerio de Energía y Minas.

J. Decreto Supremo N° 016-2000-EM

Mediante este decreto, publicado el 14 de septiembre de 2000, se fijaron horas de regulación y probabilidad de excedencia mensual de centrales hidráulicas, horas de punta del sistema eléctrico y establece que las unidades de generación con gas natural declaren un precio único que considera los costos de suministro, transporte y distribución de gas natural, con vigencia desde el mes de julio de cada año por un periodo de 12 meses.

Mediante Decreto Supremo N° 019-2017-EM publicado el 07 de junio de 2017, se modificó el artículo 5 del Decreto Supremo N° 016-2000-EM. Para las generadoras que utilicen gas natural como combustible, la información a presentar por sus titulares consiste en un precio único del gas natural puesto en el punto de entrega de cada central de generación, una fórmula de reajuste y la información relativa a la calidad del combustible, esta información será presentada dos veces al año. La primera presentación se realiza el último día hábil de la primera quincena de noviembre, estando vigente para el periodo de avenida (desde 1 de diciembre hasta el 31 de mayo del siguiente año) y la segunda se realiza el último día hábil de la primera quincena de mayo, estando vigente en el periodo de estiaje (desde el 01 de junio hasta el 30 de noviembre).

Mediante Decreto Supremo N° 039-2017-EM publicado el 14 de noviembre de 2017, se suspendió el proceso de declaración del precio único de gas natural de las centrales termoeléctricas hasta el 31 de diciembre de 2017, referido en el numeral 5.2 del artículo 5 del Decreto Supremo N° 016-2000-EM.

Mediante Decreto Supremo N° 043-2017-EM publicado el 28 de diciembre de 2017, se modificó el artículo 5 del Decreto Supremo N° 016-2000-EM, estableciendo que las generadoras que usen gas natural como combustible deben declarar el precio único de gas una vez al año con vigencia desde el primero de julio. El COES verifica que el valor declarado sea como mínimo el resultado de aplicar una fórmula que considera la Cantidad Diaria Contractual, el consumo específico, contratos take or pay y el precio de suministro de gas natural sin incluir transporte y distribución.

K. Mediante Resolución Suprema N° 006-2019-EM del 20 de junio de 2019

Se creó la Comisión Multisectorial para la Reforma del Subsector Electricidad. Su objeto es realizar un análisis del mercado de electricidad y del marco normativo de los Subsectores Electricidad e Hidrocarburos, en lo relacionado a la provisión de energía eléctrica para el SEIN, a fin de formular propuestas orientadas a la

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

adopción de medidas que garanticen la sostenibilidad y desarrollo del Subsector Electricidad, el plazo de vigencia de la comisión es 24 meses.

L. Mediante Resolución Osinergmin N° 144-2019-OS/CD se modificó 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 de 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.

M. Mediante Decreto Supremo N° 023-2019-EM publicado el 29 de diciembre de 2019

Se prorrogó hasta el 31 de diciembre de 2020 la suspensión de la implementación del Reglamento del Mercado Secundario de Gas Natural (Decretos Supremos N° 046-2010-EM y N° 032-2017-EM).

N. Normas aprobadas con impacto significativo en el Sector Eléctrico Peruano

Mediante la Resolución de Consejo Directivo N° 161-2020-OS/CD, publicado el 23 de octubre del 2020, se modificaron procedimientos técnicos del COES N° 10 y COES N° 30; asimismo la definición de los términos demanda coincidente, retiro y restricciones de capacidad de transmisión del glosario de abreviaturas y definiciones utilizadas en los procedimientos técnicos del COES-SINAC.

Mediante la Resolución de Consejo Directivo N° 166-2020-OS/CD, publicado el 30 de octubre del 2020, se aprobaron procedimientos para la fiscalización de contratos y autorizaciones del subsector eléctrico y contratos de concesión en las actividades de gas natural.

Mediante la Resolución de Consejo Directivo N° 208-2020-OS/CD, publicado el 18 de diciembre del 2020, se aprobaron "Reglamento de fiscalización y sanción de las actividades energéticas y mineras a cargo de Osinergmin"

Mediante el Decreto Supremo N° 031-2020-EM, publicado el 21 de diciembre del 2020, se establecieron disposiciones para la determinación del precio del gas natural para generación eléctrica.

Mediante el Decreto Supremo N° 034-2020-EM, publicado el 30 de diciembre del 2020, se suspendió la implementación del reglamento del mercado secundario de gas natural aprobado mediante el Decreto Supremo N° 046-2010-EM.

Mediante la Resolución Ministerial N°422-2020 MINEM/DM, publicado el 31 de diciembre del 2020, se aprobó el Plan de Transmisión 2021-2030.

Mediante el Decreto Supremo N° 003-2021-EM, publicado el 1 de febrero del 2021, se establecieron disposiciones de mejora en la eficiencia del uso de la capacidad de transporte de gas para la generación térmica con gas natural y el pago de la potencia firme.

Mediante la Resolución de Consejo Directivo N° 012-2021-OS/CD, publicada el 1 de febrero del 2021, se aprobó el nuevo Procedimiento Técnico del COES N° 06 “Reprogramación de la operación diaria (PR-06)”.

Mediante la Resolución de Consejo Directivo N° 030-2021-OS/CD, publicada el 27 de febrero del 2021, se aprobó el nuevo Procedimiento Técnico del COES N° 04 “Ensayos para la Determinación de la Potencia Mínima de las Unidades de Generación del SEIN”.

La Resolución de Consejo Directivo Osinergmin N° 083-2021-OS/CD, publicado el 30 de abril del 2021, aprobó la modificación del Procedimiento Técnico N° 20 del COES “Ingreso, Modificación y Retiro de Instalaciones en el SEIN”.

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

La Resolución de Consejo Directivo Osinergrmin N° 092-2021-OS/CD, publicado 03 de mayo del 2021, aprobó la modificación el Procedimiento Técnico del COES N° 31 “Cálculo de los Costos Variables de las Unidades de Generación” en el cual se cambió la declaración de precios de gas por precios auditados que incluyen toda la cadena (Producción, Transporte y Distribución) el impacto significativo será en el incremento del costo marginal.

Mediante la Resolución Ministerial N° 146-2021-MINEM/DM, publicado el 18 de mayo del 2021, encargó a ProInversión los procesos de promoción de la inversión privada de diversos Proyectos Vinculantes del Plan de Transmisión 2021-2030, aprobado mediante R.M. N° 422-2020-MINEM/DM. Estos proyectos vinculantes reforzarán el sistema eléctrico de tal manera que se permita mayor penetración energías renovables.

El Decreto Supremo 012-2021-EM, publicado el 19 de mayo del 2021, aprobó el Reglamento para Optimizar el uso del Gas Natural y crea el Gestor del Gas Natural.

Mediante Resolución Directoral N° 0084-2021-MINEM/DGE, publicado el 25 de mayo del 2021, se aprobó la modificación del numeral 5.4.10 de la Norma Técnica de Coordinación de la Operación en Tiempo Real de los Sistemas Interconectados con la finalidad de mejorar el criterio de eficiencia que permita el máximo aprovechamiento del gas natural para la generación de electricidad.

Mediante la Resolución Ministerial N° 153-2021-MINEM/DM, publicado el 26 de mayo del 2021, se fijaron las Horas de Punta del Sistema Eléctrico Interconectado Nacional, para efectos de la evaluación de la indisponibilidad de las unidades generadoras.

Mediante la Resolución de Consejo Directivo Osinergrmin N° 096-2021-OS/CD, publicado el 29 de mayo del 2021, se aprobó el nuevo Procedimiento Técnico del COES N° 25 (PR-25): “Determinación de los Factores de Indisponibilidad Presencia e Incentivos a la disponibilidad de las Centrales y Unidades de Generación” de los Criterios y Metodología para determinar los respectivos Factores de Referencia a la Contratación (FRC) y de los FRC para el periodo 01 de junio de 2021 al 30 de abril de 2025.

Mediante Resolución Ministerial N° 096-2021-MINAM, publicada el 07 de junio del 2021, se aprobó el “Plan Nacional de Adaptación al Cambio Climático del Perú: un insumo para la actualización de la Estrategia Nacional ante el Cambio Climático”.

Mediante la Resolución de Consejo Directivo Osinergrmin N° 120-2021-OS/CD, publicada el 12 de junio del 2021, se aprobó la “Guía Metodológica para el Cálculo de la Multa Base”, que modificó el Reglamento de Fiscalización y Sanción de las Actividades Energéticas y Mineras a cargo de Osinergrmin y modificó las disposiciones relacionadas a autoridades administrativas en los procedimientos tramitados ante Osinergrmin en el sector energético y minero.

Mediante Resolución de Consejo Directivo Osinergrmin 185-2021-OS-CD, publicado el 29 de Julio del 2021, se aprobaron las modificaciones al “Procedimiento para Licitaciones de Largo Plazo de Suministros en el marco de la Ley N° 28832”

Mediante Resolución de Consejo Directivo Osinergrmin 194-2021-OS-CD, publicado el 24 de agosto del 2021, se dispuso la publicación del Informe Técnico N° 569-2021-GRT, "Proceso de Regulación de los Precios en Barra correspondiente al periodo mayo 2021 – abril 2022"

Mediante la Resolución Directoral 159-2021-MINEM-DGE, publicada el 29 de septiembre del 2021, se establecieron diversos Sectores de Distribución Típicos para efecto de las fijaciones del Valor Agregado de Distribución de los años 2022 y 2023.

Mediante Resolución de Consejo Directivo Osinergrmin 205-2021-OS-CD, publicado el 29 de septiembre del 2021, se dispuso la publicación del Informe Técnico N° 609-2021-GRT “Proceso de Regulación de los Sistemas Secundarios de Transmisión y Sistemas Complementarios de Transmisión” correspondiente al periodo mayo 2021 – abril 2025.

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Mediante Resolución de Concejo Directivo Osinergmin 208-2021-OS-CD, publicada el 29 de septiembre del 2021, se aprobó el “Procedimiento para la fiscalización de los reintegros y recuperos de energía eléctrica en el servicio público de electricidad”.

Mediante Resolución Jefatural N° 0196-2021-ANA, publicada el 19 de octubre del 2021, se aprobaron los “Lineamientos Generales para la Actualización de Planes de Gestión de Recursos Hídricos en Cuencas”.

Mediante Resolución Ministerial N° 196-2021-MINAM, publicada el 20 de octubre del 2021, se aprobaron los “Lineamientos metodológicos para la formulación y actualización de los Planes Locales de Cambio Climático y sus anexos”.

Mediante Resolución de Concejo Directivo Osinergmin 226-2021-OS-CD, publicada el 30 de octubre del 2021, se aprobaron los factores de actualización “p” aplicables a partir del 04 de noviembre de 2021 para determinar los cargos unitarios por Compensación por Seguridad de Suministro de Reserva Fría, por Prima, por FISE, y por Capacidad de Generación Eléctrica.

Mediante Decreto Supremo N° 030-2021-MINAM, publicado el 30 de octubre del 2021, se aprobaron Límites Máximos Permisibles para emisiones atmosféricas de las actividades de generación termoeléctrica.

Mediante Resolución de Concejo Directivo Osinergmin 244-2021-OS-CD, publicada el 18 de diciembre del 2021, se modificó el Procedimiento Técnico del COES N° 07 “Determinación de los Costos Marginales de Corto Plazo” (PR-07).

3. Bases de preparación de los Estados Financieros

A. Bases de contabilización

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2021. La Compañía presenta sus estados financieros intermedios de forma condensada según lo establecido en la NIC 34 -Información Financiera Intermedia.

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 2020.

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 2020.

B. 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 2020.

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

4. Principales Políticas Contables

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 2020.

5. Administración de riesgos financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de administrar la gestión de riesgos financieros, para lo cual cuenta con políticas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

Actualmente la empresa está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

- **Riesgo de tipo de cambio:** Asociado al impacto que puede tener sobre el valor de las posiciones activas y pasivas en moneda extranjera que mantiene la Empresa. Considerando que algunos de sus ingresos y obligaciones están expresados en moneda extranjera, la Gerencia de la Compañía ejecuta acciones de mitigación del riesgo cambiario.
La compañía supervisa y gestiona el riesgo de tipo de cambio para acotar la volatilidad observada durante este año, debido a la pandemia del COVID-19 y a los cambios en el escenario político, que ha tenido algunos impactos sobre los resultados del período.
- **Riesgo de tasa de interés:** La exposición a cambios en la tasa de interés, afecta el valor de las posiciones financieras sujetas a una tasa de interés variable. La Compañía no mantiene posiciones financieras significativas de activos o pasivos a tasas de interés variables. La volatilidad actual del mercado financiero no ha tenido un impacto negativo sobre los resultados de la Compañía.
- **Riesgo crediticio:** El riesgo de contraparte se gestiona tanto desde la perspectiva de los agentes financieros con los que la Compañía trabaja, como de los clientes comerciales. La Compañía sólo utiliza contrapartes con calificación de grado de inversión para colocar sus excedentes de liquidez, mientras que hace seguimiento al comportamiento de la cartera de clientes, debido a la contracción de la actividad productiva observada en el periodo y se adoptan medidas para mitigar el impacto de la menor demanda.

6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Cuentas corrientes (a)	184,587	547,205
	184,587	547,205

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía mantiene sus cuentas corrientes en soles y dólares estadounidenses. Los fondos son de libre disponibilidad, están depositados en bancos con una alta evaluación crediticia y generan intereses a tasas de mercado.

7. Cuentas por Cobrar Comerciales

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Energía facturada a clientes	63,223	81,495
Energía y potencia entregada y no facturada	146,428	140,195
	209,651	221,690
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(924)	(767)
	208,727	220,923

8. Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

A. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021		2020	
		Ingresos	Gastos/ costos	Ingresos	Gastos/ costos
Entidad Controladora					
Intereses por préstamos concedidos	27	1,266	-	3,575	-
Entidad Subsidiaria					
Dividendos recibidos	11	60,844	-	50,058	-
Servicios de administración y operación	26	8,372	-	8,006	-
Intereses por préstamos concedidos	27	152	-	246	-
Ingresos por generación de energía y potencia	22	583	-	259	-
Compra de energía		-	3,570	-	5,831
Entidades relacionadas					
Ingresos por generación de energía y potencia	22	436,001	-	404,078	-
Servicios de administración y operación	26	16,743	7,966	14,106	7,727
Honorarios y gastos administrativos		-	18,200	-	18,839
Intereses por préstamos concedidos	27	798	-	3,438	-
Compra de energía		-	22,947	-	23,450
Servicios de informática		-	5,434	-	3,697
Otros		297	362	12	1,309

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- 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 diciembre de 2021 y de 2020:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Cuentas por cobrar comerciales		
Entidad subsidiaria		
Chinango S.A.C.	105	98
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	45,408	46,536
Enel Generación Piura S.A.	15	15
Enel Green Power Perú S.A.	-	12
	45,528	46,661
Otras cuentas por cobrar		
Entidad controladora		
Enel Perú S.A.C.	20,497	115,883
Entidad subsidiaria		
Chinango S.A.C.	2,469	4,196
Entidades relacionadas		
Compañía Energética Veracruz S.A.C.	-	19,888
Enel Distribución Perú S.A.A.	7,914	5,980
Enel Generación Piura S.A.	5,931	4,668
Enel Green Power Perú S.A.	6,244	5,881
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	233	114
Enel X Perú SA	244	121
Energética Monzón S.A.C.	47	-
Energía Nueva Energía Limpia México SRL de C.V.	121	121
Enel Américas S.A.	41	33
Enel Distribuicao Sao Paulo	4	-
	43,745	156,885
	89,273	203,546

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Cuentas por pagar comerciales		
Entidad subsidiaria		
Chinango S.A.C.	2,102	2,247
Entidades relacionadas		
Enel Green Power Perú S.A.	3,977	4,555
Enel Generación Piura S.A.	3,761	2,956
Enel Distribución Perú S.A.A.	8,074	1,502
	17,914	11,260
Otras cuentas por pagar		
Entidades relacionadas		
Enel S.p.A.	9,925	9,436
Enel Distribución Perú S.A.A.	-	8,885
Enel Global Service SRL	4,485	6,068
Enel Italia	223	219
Enel Global Thermal Generation S.R.L.	22,123	26,708
Enel Green Power S.p.A.	20,463	15,816
Enel Generación Chile S.A.	5,515	6,289
Enel Trade S.p.A.	8,913	6,514
Enel Produzione Spa	2,323	2,973
Enel Green Power Chile Ltda.	1,674	1,556
Enel Generación Piura S.A.	251	943
Enel Iberia S.R.L.	136	710
Enel Green Power Perú S.A.	250	254
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	678	797
Endesa España	1,177	896
Enel Chile S.A.	634	464
Generación España	91	89
Emgesa S.A. E.S.P.	860	-
	79,721	88,617
	97,635	99,877

C. Compensación recibida por el personal de la Gerencia clave

La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a miles de S/ 6,660 y miles de S/ 9,774 al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía no ha otorgado préstamos al personal clave.

Durante los años 2021 y 2020, se pagaron dividendos por miles de S/ 502,604 y miles de S/ 338,307, respectivamente, que corresponden a Enel Perú S.A.C.

D. Préstamos a los directores

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 no hay préstamos a directores.

E. Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

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

La Compañía dispone de un sistema de gestión financiera del circulante por el que, a través de préstamos de corto plazo entre entidades relacionadas acorde al marco legal vigente, las Compañías del Grupo Enel en Perú optimizan excedentes de caja.

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía mantiene diversos préstamos por cobrar a sus relacionadas los cuales se muestran a continuación:

	Moneda	Importe (en miles)	Tasa efectiva	Fecha de vencimiento
Al 31 de diciembre de 2021				
Entidad Controladora:				
Enel Perú S.A.C.	USD	5,957	1.53%	09/03/2022
Enel Perú S.A.C.	PEN	14,520	2.63%	09/03/2022

	Moneda	Importe (en miles)	Tasa efectiva	Fecha de vencimiento
Al 31 de diciembre de 2020				
Entidad Controladora:				
Enel Perú S.A.C.	USD	31,961	1.27%	11/03/2021
Entidades Relacionadas:				
Compañía Energética Veracruz S.A.C.	USD	1,477	1.27%	11/03/2021
Compañía Energética Veracruz S.A.C.	PEN	14,506	1.85%	11/03/2021

Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales a entidades relacionadas, 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 2021, serán cobradas y pagadas durante el año 2022.

9. Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Anticipos a proveedores	3,938	146
Intereses moratorios a proveedores	3,099	594
Préstamos al personal	1,407	1,298
Reclamos a terceros	864	565
Penalidades de terceros	448	8,538
Reembolso daños materiales y lucro cesante	-	6,600
Diversas	3,949	7,626
	13,787	25,367
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(30)	(30)
	13,757	25,337

10. Inventarios

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Materiales para mantenimiento	59,989	61,183
Petróleo	13,641	13,690
Materiales en tránsito	1,958	296
	75,588	75,169
Estimación por desvalorización de inventarios	(7,643)	(7,643)
	67,945	67,526

La estimación por deterioro de inventarios ha sido determinada sobre la base de estudios técnicos y en opinión de la Gerencia, esta estimación cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de los inventarios al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

11. Inversión en Subsidiaria

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Chinango S.A.C. (a)	187,718	187,718
	187,718	187,718

- (a) 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 diciembre de 2021 y de 2020 (ver nota 1).

Durante el ejercicio 2021 y 2020, Chinango S.A.C. declaró dividendos a favor de la Compañía, según se detalla a continuación:

<i>En miles de soles</i>	2021	Dividendo por acción	2020	Dividendo por acción
Noviembre (Segundo dividendo a cuenta)	12,084	0.0511630	8,499	0.0359860
Septiembre (Primer dividendo a cuenta)	-	-	21,552	0.0912244
Agosto (Segundo dividendo a cuenta)	12,733	0.0539040	-	-
Julio (Primer dividendo a cuenta)	14,528	0.0615090	-	-
Marzo (Dividendo complementario)	21,499	0.0910210	20,007	0.0847030
	60,844		50,058	

12. Propiedades, Planta y Equipo

A continuación, se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada:

<i>En miles de soles</i>	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Plantas generadoras	Unidades de transportes	Muebles y enseres	Equipos diversos	Trabajos en curso (c)	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2020	38,381	499,221	5,217,382	3,381	17,154	47,284	273,860	6,096,663
Adiciones	-	-	2,074	-	-	-	135,391	137,465
Transferencias	-	38,413	168,814	106	443	3,056	(210,832)	-
Retiros	(16)	(83)	-	-	(26)	(168)	-	(293)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	38,365	537,551	5,388,270	3,487	17,571	50,172	198,419	6,233,835
Adiciones	-	-	85,914	-	-	-	112,133	198,047
Transferencias	52	6,785	143,151	975	7	4,188	(155,158)	-
Retiros	-	-	-	-	-	(18)	-	(18)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	38,417	544,336	5,617,335	4,462	17,578	54,342	155,394	6,431,864
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2020	-	249,076	2,994,075	2,154	13,928	33,967	-	3,293,200
Depreciación del ejercicio (b)	-	14,475	144,685	412	425	2,800	-	162,797
Retiros	-	(15)	-	-	(26)	(78)	-	(119)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	263,536	3,138,760	2,566	14,327	36,689	-	3,455,878
Depreciación del ejercicio (b)	-	12,575	119,186	431	441	3,412	-	136,045
Retiros	-	-	-	-	-	(7)	-	(7)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	276,111	3,257,946	2,997	14,768	40,094	-	3,591,916
Estimación de deterioro -								
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	4,362	1,066	-	-	-	-	5,428
Adiciones (e)	-	1,124	1,176	-	-	-	-	2,300
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	5,486	2,242	-	-	-	-	7,728
Valor neto en libros								
Al 31 de diciembre de 2020	38,365	269,653	2,248,444	921	3,244	13,483	198,419	2,772,529
Al 31 de diciembre de 2021	38,417	262,739	2,357,148	1,465	2,810	14,248	155,392	2,832,219

13. Intangibles

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

<i>En miles de soles</i>	Concesiones y derechos	Software	Otros intangibles	Total
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2020	52,142	56,641	10,721	119,504
Adiciones	-	-	12,732	12,732
Traslados	322	6,785	(7,107)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	52,464	63,426	16,346	132,236
Adiciones	-	-	18,532	18,532
Traslados	-	25,404	(25,404)	-
Retiros	-	(392)	-	(392)
Devolución por derecho no utilizado	(15,152)	-	-	(15,152)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	37,312	88,438	9,475	135,224
Amortización acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2020	14,137	22,812	194	37,143
Adiciones	1,688	5,207	126	7,021
Saldo al 31 de diciembre de 2020	15,825	28,019	320	44,164
Adiciones	64	10,745	127	10,936
Retiros	-	(392)	-	(392)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	15,889	38,372	447	54,708
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2020	36,639	35,407	16,026	88,072
Al 31 de diciembre de 2021	21,423	50,066	9,028	80,517

14. Otros Activos No Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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 septiembre de 2018.

En aplicación del párrafo 21(a) de la NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con clientes", la Compañía contabiliza la modificación de dichos contratos como la terminación del antiguo y la creación de uno nuevo. Para estas modificaciones, los ingresos reconocidos hasta la fecha en el contrato original (el monto asociado con las obligaciones de desempeño completadas) no se ajustan. La parte restante del contrato original y la modificación se contabilizan de manera prospectiva, asignando el importe del nuevo contrato a las obligaciones de desempeño por cumplir, incluidas las agregadas en la modificación.

15. Otros Pasivos Financieros

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	Parte corriente (*)		Parte no corriente		Total deuda vigente al	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Acreedor						
Bonos corporativos						
Tercer Programa (a)	26,143	1,040	39,980	61,240	66,123	62,280
	26,143	1,040	39,980	61,240	66,123	62,280
Préstamos bancarios						
Banco BBVA	184,601	-	-	-	184,601	-
	184,601	-	-	-	184,601	-
Arrendamiento Financiero						
Banco BBVA	8,789	24,630	-	817	8,789	25,447
Arrendamiento - NIIF 16	2,662	1,527	25,291	24,987	27,953	26,514
	11,451	26,157	25,291	25,804	36,742	51,961
	222,195	27,197	65,271	87,044	287,466	114,241

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

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

<i>En miles de soles</i>	Moneda origen	Monto emitido	Fecha emisión	Interés anual (%)	Pago de intereses	Fecha de vencimiento	Parte corriente (*)		Parte no corriente		Total deuda vigente al	
							2021	2020	2021	2020	2021	2020
Descripción de Bonos Corporativos												
Tercer programa de Bonos Corporativos												
1ra Emisión, Serie A	S/	25,000,000	Jun. 2007	6.313	Semestral	Jun. 2022	25,044	44	-	25,000	25,044	25,044
8va Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Ene. 2008	6.344	Semestral	Ene. 2028	1,099	996	39,980	36,240	41,079	37,236
							26,143	1,040	39,980	61,240	66,123	62,280
							26,143	1,040	39,980	61,240	66,123	62,280

(*) 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.

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

16. Cuentas por Pagar Comerciales

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Proveedores de obras en curso	59,836	59,178
Provisiones de energía y potencia	64,268	69,333
Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas	31,953	26,089
Contrato de mantenimiento de centrales	12,827	12,067
Otros	42,492	42,025
	211,376	208,692

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

17. Otras Cuentas por Pagar

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021		2020	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Participación de los trabajadores	14,385	-	18,459	-
Impuesto general a las ventas	11,951	-	3,029	-
Fondo de inclusión social energético (FISE)	6,482	-	5,948	-
Programa excepcional de retiro voluntario	6,237	-	392	-
Remuneración y otros beneficios por pagar	5,715	-	5,974	-
Tributos	5,186	-	645	-
Aportes a entes reguladores	6,354	-	6,739	-
Premios por antigüedad	-	5,606	-	6,895
Diversas	10,410	67	7,294	-
	66,720	5,673	48,480	6,895

- (a) Las cuentas por pagar están denominadas principalmente en soles y no generan intereses.

18. Ingresos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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 en base a la vida útil de las instalaciones en mención, de 30 años.

19. Otras Provisiones

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Desmantelamiento de centrales (a)	144,639	62,718
Contingencias tributarias	5,905	7,922
Otras provisiones (b)	4,366	168,596
	154,910	239,236
Por plazo de vencimiento		
Porción corriente	10,271	176,518
Porción no corriente	144,639	62,718
	154,910	239,236

- (a) Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía actualizó los costos de desmantelamiento debido al incremento significativo de las variables económicas utilizadas para efectuar el cálculo de la obligación.
- (b) Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantenía un arbitraje con un tercero por una controversia por términos de resolución de contrato. Esta controversia fue resuelta desfavorablemente para la Compañía y procedió a realizar el pago según lo ordenado por el Tribunal Arbitral en julio de 2021.

20. Patrimonio

A. Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el capital emitido de la Compañía está representado por 2,395,569,621 y 2,838,751,440 acciones comunes respectivamente, íntegramente suscritas y pagadas cuyo valor nominal es de S/ 0.88 por acción.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la estructura de participación en el capital de la Compañía fue la siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021		2020	
	Número de acciones (miles)	Total de participación (%)	Número de acciones (miles)	Total de participación (%)
Enel Perú S.A.C.	2,002,625	83.60	2,373,112	83.60
AFP Prima S.A. - Fondo 1,2 y 3	149,602	6.24	167,959	5.92
Otros accionistas	243,343	10.16	297,680	10.48
	2,395,570	100.00	2,838,751	100.00

El valor de la cotización de la acción al 31 de diciembre de 2021 fue S/ 2.07 y se negociaron 117 operaciones mensuales en promedio (Al 31 de diciembre de 2020, el valor de cotización fue de S/ 2.00 y se negociaron 73 operaciones mensuales en promedio).

En Junta General Obligatoria Anual General de Accionistas de fecha 26 de marzo de 2021, se aprobó la reducción del capital social en S/ 390,000,000.72 bajo la modalidad de devolución de aportes. El capital social se redujo de la suma de S/ 2,498,101,267.20 a la suma de S/ 2,108,101,266.48 compuesto de 2,395,569,621 acciones (2,838,751,440 acciones al 31 de diciembre de 2020).

Enel Generación Perú S.A.A.

Nota a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Cálculo de las acciones equivalentes en circulación:

	Número de acciones	Tiempo en circulación	Equivalente
Acciones al 31.12.2020	2,838,751,440	360 días	2,838,751,440
Reducción marzo 2021	(443,181,819)	270 días	(332,386,364)
Acciones al 31.12.2021	2,395,569,621		2,506,365,076

B. Capital adicional

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el capital adicional de miles de S/ 3,713 corresponde al valor pagado por acción en soles en exceso del capital suscrito, originado por la diferencia en cambio existente entre la fecha de suscripción y la de pago.

C. Dividendos declarados y pagados

A continuación, se presentan los dividendos declarados y pagados durante los años 2021 y 2020:

<i>En miles de soles</i>	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados	Dividendo por acción
Dividendos 2021				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2020	26 de marzo	185,402	0.065311
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2021	29 de abril	145,063	0.051101
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2021	27 de julio	137,390	0.048398
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2021	26 de octubre	133,369	0.055673
			601,224	
Dividendos 2020				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2019	29 de julio	126,404	0.044528
Sesión de Directorio	Definitivo extraordinario	29 de julio	267,751	0.094320
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2020	30 de octubre	230,033	0.081033
			624,188	

Los dividendos 2021 fueron pagados en los meses de abril, mayo, agosto y noviembre, y los dividendos de 2020 fueron pagados en agosto y noviembre de 2020.

En Junta General de Accionistas de fecha 29 de julio de 2020, se aprobó un dividendo extraordinario con cargo a resultados acumulados por la suma de miles de S/ 267,751 con fecha de pago en agosto de 2020.

D. Reservas de capital

De conformidad con la Ley General de Sociedades, la Compañía debe asignar no menos del 10% de su utilidad neta anual a una reserva legal, hasta que ésta alcance un monto igual a la quinta parte del capital pagado. La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o puede ser capitalizada.

Mediante Junta General de Accionistas de fechas 26 de marzo de 2021 y 29 de julio de 2020, se aprobó destinar el 10% de la utilidad disponible de los ejercicios 2021 y 2020 ascendentes a miles de S/ 46,160 y miles de S/ 52,734, respectivamente, para incrementar la reserva legal.

21. Ingresos por Generación de Energía y Potencia

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Venta de energía y potencia			
Terceros		1,166,548	988,787
Relacionadas	8	435,610	403,590
Compensaciones			
Terceros		28,305	19,122
Relacionadas	8	974	747
Otros gastos		(19,305)	(9,419)
		1,612,132	1,402,827

22. Costo de Generación de Energía

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Suministro, transporte y distribución de gas natural		382,836	293,107
Compra de energía		152,944	164,114
Depreciación	12	132,866	160,349
Gastos de personal	25	73,462	65,876
Servicios prestados por terceros		47,485	52,393
Cargas diversas de gestión y otros		39,388	34,071
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico		23,651	21,097
Consumo de suministros diversos		10,931	13,206
Estimación de deterioro de activo fijo	12	2,300	-
Tributos		4,097	3,940
Consumo de petróleo		564	3,529
Amortización	13	5,883	2,219
Gastos de personal vinculados directamente con obras en curso		(4,723)	(3,132)
		871,684	810,769

23. Gastos de Administración

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Gastos del personal	25	28,178	26,398
Servicios prestados por terceros		35,707	25,656
Amortización	13	5,053	4,802
Cargas diversas de gestión y otros		4,270	3,941
Depreciación	12	3,179	2,448
Tributos		2,012	1,980
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	7	158	4
		78,557	65,229

24. Gastos de Personal

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Remuneraciones	42,287	44,114
Participación de los trabajadores	33,848	34,963
Contribuciones sociales	5,305	3,665
Vacaciones	3,269	3,825
Otros	16,931	5,707
Gastos de personal vinculados directamente con obras en curso	(4,723)	(3,132)
	96,917	89,142

(a) Los gastos de personal se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Costo de generación de energía	23	73,462	65,876
Gastos de administración	24	28,178	26,398
Gastos de personal vinculados directamente con obras en curso		(4,723)	(3,132)
		96,917	89,142

25. Otros Ingresos

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Acuerdo extrajudicial a proveedor		23,754	-
Servicios de administración a relacionadas	8	25,315	22,112
Ingreso por penalidades		-	7,973
Indemnización por daño material y lucro cesante		3,980	5,444
Compensación por el uso de instalaciones hidráulicas		3,289	3,289
Otros		692	1,363
		57,030	40,181

26. Ingresos y Gastos Financieros

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Ingresos financieros			
Dividendos recibidos	11	60,844	50,058
Intereses por préstamos a entidades relacionadas	8	1,896	7,259
Intereses sobre depósitos bancarios		802	6,207
Otros ingresos financieros		3,167	1,620
		66,709	65,144
Gastos financieros			
Actualización de contingencia		(3,492)	4,245
Interés sobre bonos		4,104	5,408
Otros		685	966
		1,297	10,619

27. Situación tributaria

La situación tributaria que mantiene la Compañía no ha sufrido cambios significativos en relación con lo revelado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020. El gasto por el impuesto a las ganancias mostrado en el Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se compone de la siguiente manera.

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Corriente	187,330	196,313
Diferido	38,228	(4,605)
	225,558	191,708

28. Contingencias

Las contingencias que mantiene la Compañía no han sufrido cambios significativos en relación con lo revelado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020.

Compromisos

Los compromisos que mantiene la Compañía no han sufrido cambios significativos en relación con lo revelado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020.

29. Estados financieros comparativos

Para fines comparativos con los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, la Compañía ha efectuado la siguiente reclasificación en el estado de resultados y otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2020:

Estado de Resultados			
En miles de soles	Anteriormente reportado	Reclasificación	Actualmente Reportado
Costo de generación eléctrica (nota 22)	(804,927)	(5,842)	(810,769)
Gastos de administración (nota 23)	(71,071)	5,842	(65,229)

30. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Desde el 1 de enero de 2022, hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros separados.