

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado intermedio de situación financiera

Al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 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	541,240	537,520	Otros pasivos financieros	11	34,940	57,203
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	214,325	198,592	Cuentas por pagar comerciales	12	205,455	209,305
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(e)	227,279	239,293	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(e)	84,556	73,504
Otras cuentas por cobrar, neto	7	87,105	75,469	Otras cuentas por pagar	13	53,597	63,475
Inventarios, neto	8	74,725	75,984	Ingresos diferidos		3,289	3,289
Otros activos financieros		179	2,613	Otras provisiones	15	162,633	150,577
Seguros pagados por adelantado y otros activos no financieros		6,693	2,498	Pasivo por impuesto a las ganancias		14,364	28,039
				Total pasivo corriente		558,834	585,392
Total activo corriente		1,151,546	1,131,969	Otros pasivos financieros	11	69,125	92,580
				Ingresos diferidos		77,403	79,869
Propiedades, planta y equipo, neto	9	3,233,400	3,282,566	Otras cuentas por pagar	13	5,256	5,332
Activos intangibles, neto	10	75,890	69,409	Otras provisiones	15	66,838	61,942
Otras cuentas por cobrar		34,974	6,234	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		619,138	637,561
				Total pasivo no corriente		837,760	877,284
Total activo no corriente		3,344,264	3,358,209	Total pasivo		1,396,594	1,462,676
				Patrimonio neto			
				Capital emitido		2,498,101	2,498,101
				Capital adicional		3,713	3,713
				Otras reservas de capital		129,839	65,828
				Resultados acumulados		434,544	426,639
				Otras reservas del patrimonio		(40,772)	(40,772)
				Participación no controladora		73,791	73,993
				Total patrimonio		3,099,216	3,027,502
Total activo		4,495,810	4,490,178	Total pasivo y patrimonio neto		4,495,810	4,490,178

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado intermedio de resultados

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

	Nota	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 1 de julio al 30 de setiembre		del 1 de enero al 30 de setiembre	
		2019 S/(000)	2018 S/(000)	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos operativos					
Ingresos por generación de energía y potencia	17	413,902	355,361	1,217,134	1,169,457
		<u>413,902</u>	<u>355,361</u>	<u>1,217,134</u>	<u>1,169,457</u>
Costos operativos					
Costo de generación de energía	18	(239,727)	(214,362)	(696,472)	(661,160)
		<u>(239,727)</u>	<u>(214,362)</u>	<u>(696,472)</u>	<u>(661,160)</u>
Utilidad bruta		174,175	140,999	520,662	508,297
Gastos operativos					
Gastos de administración	19	(20,106)	(17,305)	(57,485)	(44,674)
Otros ingresos	20	2,957	25,515	19,637	158,947
		<u>2,957</u>	<u>25,515</u>	<u>19,637</u>	<u>158,947</u>
Utilidad operativa		157,026	149,209	482,814	622,570
Ingresos financieros	21	4,169	7,056	14,158	19,673
Gastos financieros	21	(15,281)	(3,088)	(23,154)	(10,804)
Diferencia de cambio neta		12,714	6,275	(2,188)	12,652
		<u>12,714</u>	<u>6,275</u>	<u>(2,188)</u>	<u>12,652</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		158,628	159,452	471,630	644,091
Impuesto a las ganancias	23	(49,882)	(40,911)	(147,482)	(172,825)
		<u>(49,882)</u>	<u>(40,911)</u>	<u>(147,482)</u>	<u>(172,825)</u>
Utilidad neta		108,746	118,541	324,148	471,266
		<u>108,746</u>	<u>118,541</u>	<u>324,148</u>	<u>471,266</u>
Utilidad neta atribuible a:					
Propietarios de la controladora:		105,918	115,600	314,976	461,482
Participación no controladora:		2,828	2,941	9,172	9,784
		<u>2,828</u>	<u>2,941</u>	<u>9,172</u>	<u>9,784</u>
		<u>108,746</u>	<u>118,541</u>	<u>324,148</u>	<u>471,266</u>

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado intermedio de otros resultados integrales

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

	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
	del 1 de julio al 30 de setiembre		del 1 de enero al 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Utilidad neta	108,746	118,541	324,148	471,266
Otros resultados integrales -				
Variación neta por cobertura de flujos de efectivo neto de Impuesto a las ganancias	(2,195)	(1,647)	205	1,274
Total de resultados integrales	106,551	116,894	324,353	472,540
Resultados integrales atribuibles a:				
Propietarios de la controladora	103,667	115,042	314,976	462,668
Participación no controladora:	2,884	1,852	9,377	9,872
	106,551	116,894	324,353	472,540

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado intermedio de cambios en el patrimonio neto

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

	Capital emitido	Capital adicional	Otras reservas de capital	Cobertura de flujos de efectivo	Otras reservas	Resultados acumulados	Total	Participación de las acciones no Controladores	Total Patrimonio
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Saldos al 1 de enero de 2018	2,545,960	3,713	21,384	(33,856)	(5,922)	435,495	2,966,774	70,727	3,037,501
Utilidad neta	-	-	-	-	-	461,482	461,482	9,784	471,266
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	1,186	-	-	1,186	88	1,274
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	1,186	-	461,482	462,668	9,872	472,540
Dividendos, nota 16	-	-	-	-	-	(522,735)	(522,735)	(9,294)	(532,029)
Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros cambios en el patrimonio	(47,859)	-	-	-	-	-	(47,859)	-	(47,859)
Reserva legal	-	-	44,443	-	-	(44,443)	-	-	-
Efecto neto Cambio de Política IFRS 9	-	-	-	-	-	(509)	(509)	(38)	(547)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	(1,084)	(1,084)	1,105	21
Saldos al 30 de setiembre de 2018	2,498,101	3,713	65,828	(32,670)	(5,922)	328,206	2,857,255	72,372	2,929,627
Saldos al 1 de enero de 2019	2,498,101	3,713	65,828	(34,850)	(5,922)	426,639	2,953,509	73,993	3,027,502
Utilidad neta	-	-	-	-	-	314,976	314,976	9,172	324,148
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	-	-	-	-	205	205
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	-	314,976	314,976	9,377	324,353
Dividendos, nota 16	-	-	-	-	-	(243,060)	(243,060)	(9,579)	(252,640)
Reserva legal	-	-	64,011	-	-	(64,011)	-	-	-
Saldos al 30 de setiembre de 2019	2,498,101	3,713	129,839	(34,850)	(5,922)	434,544	3,025,425	73,791	3,099,216

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado intermedio de flujos de efectivo

Por los años terminados el 30 de setiembre de 2019 y 2018

	Setiembre 2019 S/(000)	Setiembre 2018 S/(000)
Actividades de operación		
Venta de bienes y prestación de servicios	2,102,187	2,100,329
Proveedores de bienes y servicios	(1,271,209)	(1,222,275)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(68,124)	(66,347)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación	(173,314)	(209,284)
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	6,571	5,075
Impuestos a las ganancias pagados	(180,300)	(155,659)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	415,811	451,839
Actividades de inversión		
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas	682,519	771,094
Intereses recibidos	5,425	7,209
Venta de instrumentos financieros de patrimonio	-	261,440
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	(677,822)	(587,204)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(109,180)	(132,697)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo (Utilizados en) provenientes de Actividades de Inversión	(99,058)	319,842
Actividades de financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	-	16,054
Amortización o pago de préstamos con entidades bancarias	(53,638)	(63,599)
Intereses pagados	(7,496)	(9,632)
Dividendos pagados	(252,640)	(532,029)
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de financiación	1,024	-
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación	(312,750)	(589,206)
Aumento Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio	4,003	182,475
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(283)	(4,317)
Aumento Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	3,720	178,158
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	537,520	275,642
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	541,240	453,800

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Al 30 de setiembre 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). El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, es Calle César López Rojas 201, San Miguel, Lima, Perú. 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.

La Compañía y Chinango S.A.C. (en adelante "la Subsidiaria") tienen como objetivo la generación y comercialización de energía y potencia eléctrica a empresas privadas y públicas locales. La Compañía cuenta con cinco centrales hidroeléctricas ubicadas en las cuencas de los Ríos Santa Eulalia y Rímac, a una distancia aproximada de 50 Km. de la ciudad de Lima, con una potencia efectiva de generación de 599.72 MW. Asimismo, es propietaria de dos centrales de generación termoeléctricas, una con potencia efectiva de 413.7 MW, ubicada en el Cercado de Lima y otra con 479.3 MW ubicada en Ventanilla. La potencia efectiva total asciende a 1,478.58 MW.

Al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene como única subsidiaria a Chinango S.A.C., 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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

A continuación, se presentan los principales datos de los estados financieros de la Subsidiaria al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Activos corrientes	23,787	19,593
Activos no corrientes	460,708	463,206
Total activo	484,495	482,799
Pasivos corrientes	26,363	26,855
Pasivos no corrientes	89,893	86,389
Total pasivo	116,256	113,244
Total patrimonio neto	368,239	369,555
Total pasivo y patrimonio neto	484,495	482,799

	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos operativos	101,727	108,636
Utilidad operativa	66,846	69,763
Utilidad neta	45,554	48,611

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de setiembre de 2019 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 1 de marzo de 2019.

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 consolidados 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 Osinergrmin 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 consolidados intermedios han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) y vigentes al 30 de setiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

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

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros 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 y su subsidiaria

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

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

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad 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 y su Subsidiaria evaluaron 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 y su Subsidiaria requirieron 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 y su Subsidiaria ha evaluado y determinado que esta interpretación no genera ningún impacto en los procesos internos o en los estados financieros.

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

2019, al 30 de setiembre de 2018 los costos por dichos conceptos se presentan netos de los ingresos por un importe ascendente a S/ 464,739.

3.4 Consolidación de Estados Financieros

Los estados financieros consolidados intermedios comprenden los estados financieros separados de Enel Generación Perú S.A.A. y los estados financieros separados de la Subsidiaria Chinango S.A.C. que se detalla en la nota 1.

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 consolidados auditados al 31 de diciembre de 2018.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Setiembre 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Cuentas corrientes	541,204	537,520
Efectivo	36	-
Total	541,240	537,520

(b) Al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, la Compañía y su Subsidiaria mantienen sus cuentas corrientes en soles y dólares estadounidenses. Los fondos son de libre disponibilidad, están depositados en bancos locales con una adecuada calificación de riesgo y generan intereses a tasas de mercado.

(c) Al 30 de setiembre de 2019, la Compañía mantiene depósitos a plazo en soles y dólares estadounidenses los cuales devengaron intereses calculados con una tasa anual de 2.8 por ciento en soles y 2.5 por ciento en dólares estadounidenses con vencimientos de 3 días y 60 días respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	Setiembre 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Energía facturada a clientes	73,373	81,506
Energía y potencia entregada y no facturada	142,528	117,738
	<hr/> 215,901	<hr/> 199,244
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(1,576)	(652)
Total	<hr/> 214,325 <hr/>	<hr/> 198,592 <hr/>

(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:

	Setiembre 2019 S/(000)	Diciembre 2018 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	-
Diversas	8,827	7,257
	<hr/> 87,135	<hr/> 75,499
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(30)	(30)
Total	<hr/> 87,105 <hr/>	<hr/> 75,469 <hr/>

(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 consolidados intermedios (continuación)

8. Inventarios, neto

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

	Setiembre	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
	<hr/>	<hr/>
	82,142	83,401
Estimación por desvalorización de inventarios	(7,417)	(7,417)
	<hr/>	<hr/>
Total	74,725	75,984

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

9. 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	28,318	968,371	5,263,051	2,667	17,869	43,381	211,538	6,535,195
Adiciones	-	-	42,535	177	189	174	196,935	240,010
Transferencias	10,917	26,440	59,690	-	-	1,347	(98,394)	-
Retiros	-	-	-	-	(1,086)	(107)	-	(1,193)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	39,235	994,811	5,365,276	2,844	16,972	44,795	310,079	6,774,012
Adopción NIIF 16	-	-	-	480	-	-	-	480
Adiciones	-	-	56	-	-	-	86,105	86,161
Transferencias	-	16,781	109,111	-	74	2,980	(128,946)	-
Venta / Retiros	-	(3,061)	(134,963)	(350)	(14)	(2)	-	(138,390)
Al 30 de septiembre de 2019	39,235	1,008,531	5,339,480	2,974	17,032	47,773	267,238	6,722,263
Depreciación Acumulada								
Saldos al 1 de enero de 2018	-	339,997	2,893,525	2,145	14,614	28,133	-	3,278,414
Depreciación del ejercicio	-	58,578	118,012	3	119	3,052	-	179,764
Retiros	-	-	-	-	(1,086)	(106)	-	(1,192)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	398,575	3,011,537	2,148	13,647	31,079	-	3,456,986
Depreciación del ejercicio	-	12,760	116,863	312	343	2,798	-	133,076
Venta / Retiros	-	(329)	(101,571)	(349)	(14)	(2)	-	(102,265)
Al 30 de septiembre de 2019	-	411,006	3,026,829	2,111	13,976	33,875	-	3,487,797
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	39,235	596,236	2,319,280	696	3,325	13,716	310,079	3,282,566
Al 30 de septiembre de 2019	39,235	597,525	2,311,585	863	3,056	13,898	267,238	3,233,400

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

10. Activos Intangibles, neto

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

	Concesiones y derechos S/.(000)	Software S/.(000)	Otros Intangibles S/.(000)	Total S/.(000)
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2018	52,192	26,593	2,790	81,575
Adiciones	1	17,638	1,493	19,132
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>52,193</u>	<u>44,231</u>	<u>4,283</u>	<u>100,707</u>
Adiciones	-	-	10,919	10,919
Traslados	-	12,890	(12,890)	-
Al 30 de septiembre de 2019	<u>52,193</u>	<u>57,121</u>	<u>2,312</u>	<u>111,626</u>
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2018	10,908	15,754	57	26,719
Adiciones	1,640	2,928	11	4,579
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>12,548</u>	<u>18,682</u>	<u>68</u>	<u>31,298</u>
Adiciones	-	3,114	1,325	4,439
Al 30 de septiembre de 2019	<u>12,548</u>	<u>21,796</u>	<u>1,392</u>	<u>35,736</u>
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2018	<u>39,645</u>	<u>25,549</u>	<u>4,215</u>	<u>69,409</u>
Al 30 de septiembre de 2019	<u>39,645</u>	<u>35,325</u>	<u>920</u>	<u>75,890</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

11. Otros pasivos financieros

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

	Setiembre 2019			Diciembre 2018		
	Porción Corriente (*)	Porción No Corriente	Total	Porción Corriente (*)	Porción No Corriente	Total
	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
Bonos corporativos	34,678	58,850	93,528	55,770	92,580	148,350
Leasing operativo	262	10,275	10,537	-	-	-
Préstamos bancarios	-	-	-	1,433	-	1,433
Total	34,940	69,125	104,065	57,203	92,580	149,783

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

12. Cuentas por pagar comerciales

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

	Setiembre 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Provisiones de energía y potencia	73,617	48,679
Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas	29,289	24,001
Proveedores de obras en curso	47,021	67,452
Contrato de mantenimiento de centrales	15,254	17,088
Otros	40,274	52,085
Total	205,455	209,305

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

13. 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	3,328	-	10	-
Impuesto General a las Ventas	11,201	-	17,339	-
Aportes a entes reguladores	11,355	-	10,257	-
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	1,391	-	2,749	-
Programa excepcional de retiro Voluntario	1,000	-	1,000	-
Diversas	4,686	-	5,146	-
Total	53,597	5,256	63,475	5,332

(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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

14. Ingresos diferidos

Al 30 de setiembre 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.

15. Otras provisiones

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

	Setiembre 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Contingencias tributarias	2,738	7,340
Desmantelamiento de centrales	66,838	61,942
Otras provisiones	159,895	143,237
Total	229,471	212,519
Por plazo de vencimiento:		
Porción corriente	162,633	150,577
Porción No corriente	66,838	61,942
Total	229,471	212,519

(b) Al 30 de setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene una controversia por términos de resolución de contrato con uno de sus ex-clientes, con quien mantiene un proceso de arbitraje.

16. Dividendos declarados

A continuación, presentamos declarados y pagados durante el año 2019 y 2018:

La compañía

	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados	Dividendo por acción
Dividendos 2019			S/ (000)	S/
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	

	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados	Dividendo por acción
Dividendos 2018			S/ (000)	S/
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	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

La subsidiaria	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados	Dividendo por acción
Dividendos 2019			S/ (000)	S/
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2018	28 de marzo	22,679	0.0768
Junta General de Accionistas	Primer Dividendo a cuenta ejercicio 2019	16 de agosto	25,217	0.0854
			<u>47,896</u>	

	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados	Dividendo por acción
Dividendos 2018			S/ (000)	S/
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2017	28 de marzo	19,259	0.0652
Junta General de Accionistas	Primer Dividendo a cuenta ejercicio 2018	16 de agosto	27,210	0.0922
			<u>46,469</u>	

17. Ingresos por generación de energía y potencia

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Setiembre 2019 S/(000)	Setiembre 2018 S/(000)
Venta de energía y potencia:		
Terceros	865,988	734,178
Relacionadas	335,508	432,550
Compensaciones:	-	
Terceros	14,300	5,923
Relacionadas	464	(108)
Otros ingresos	-	686
Otros ingresos de gestión	874	(3,772)
Total	<u>1,217,134</u>	<u>1,169,457</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

18. Costo de generación de energía

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Setiembre 2019	Setiembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Suministro, transporte y distribución de gas natural	280,381	269,208
Depreciación y amortización	132,831	134,566
Compra de energía y potencia:		
Terceros	134,361	84,735
Entidades relacionadas (nota 22(a))	16,966	25,136
Servicios prestados por terceros	33,885	40,361
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico	19,271	17,039
Gastos de personal	34,137	37,318
Consumo de suministros diversos	11,405	11,775
Cargas diversas de gestión y otros	28,471	25,852
Compensación por generación adicional y otros	-	5,250
Consumo de petróleo	1,235	7,955
Tributos	3,529	1,965
Total	696,472	661,160

19. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Setiembre 2019	Setiembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Gastos del personal	32,770	29,590
Servicios prestados por terceros	16,962	20,252
Recupero de deterioro de cuentas por cobrar	875	(12,291)
Depreciación y amortización	4,683	3,817
Tributos	1,298	2,223
Cargas diversas de gestión y otros	897	1,083
Total	57,485	44,674

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

20. Otros ingresos

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Setiembre 2019	Setiembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Servicios de administración a relacionadas	4,875	8,875
Reembolso por daño material y lucro cesante emergencia climática	9,321	55,123
Compensación por uso de instalaciones hidráulicas	2,467	2,467
Venta de acciones asociada, neto	-	88,647
Otros	2,974	3,835
Total	19,637	158,947

21. Ingresos y gastos financieros

A continuación, presentamos la composición del rubro:

Ingresos financieros

	Setiembre 2019	Setiembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Intereses sobre depósitos bancarios	6,206	5,176
Intereses por préstamos a entidades relacionadas	7,867	6,787
Reverso intereses contingencias	-	7,553
Otros ingresos financieros	85	157
Total	14,158	19,673

Gastos financieros

	Setiembre 2019	Setiembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Intereses sobre bonos	5,122	7,044
Intereses sobre préstamos bancarios	-	242
Actualización de contingencia	15,791	1,836
Otros	2,241	1,682
Total	23,154	10,804

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

22. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) Al 30 de setiembre de 2019, la Compañía cuenta con una empresa controladora, Enel Perú S.A.C. domiciliada en Perú, quien posee el 83.60% de las acciones representativas de su capital social.
- (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 y su Subsidiaria, las cuentas por cobrar y por pagar clasificadas como corrientes al 31 de diciembre de 2018, serán cobradas y pagadas durante el año 2019.
- (c) Las ventas y compras con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalentes a aquellas aplicadas a transacciones entre partes independientes.
- (d) Al 30 de setiembre de 2019 y de 2018, la Compañía ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

	Setiembre 2019		Setiembre 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	-
Entidades relacionadas:				
Compra de energía	-	16,966	-	16,918
Servicios de informática	-	1,546	-	637
Honorarios, gastos administrativos	-	10,954	-	9,213
Otros	-	544	-	1,160
Servicios Administrativos y Operación	4,875	2,186	8,875	6,252
Intereses por préstamos concedidos	3,121	-	1,919	-
Venta de energía, potencia y servicio de peaje	335,973	-	416,487	-
Venta de instrumentos financieros de patrimonio	-	-	88,647	-
Otros	7	-	-	-
	348,722	32,196	520,796	34,180

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

- (e) 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 setiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Setiembre 2019	Diciembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales		
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	49,020	46,919
Enel Generación Piura S.A.A.	72	21
Enel Green Power Perú S.A.C.	35	-
	<u>49,127</u>	<u>46,940</u>
Otras cuentas por cobrar		
Entidad controladora		
Enel Perú S.A.C.	138,967	142,860
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	12,133	16,062
Enel Generación Piura S.A.A.	3,735	8,912
Energía Limpia México	121	121
Compañía Energética Veracruz S.A.C.	18,350	17,464
Enel Green Power Perú S.A.C.	2,678	5,415
Energética Monzón S.A.C.	1,155	782
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	1,006	737
Enel Américas	7	-
	<u>178,152</u>	<u>192,353</u>
	<u>227,279</u>	<u>239,293</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

	Setiembre 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Cuentas por pagar comerciales		
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	1,744	4,025
Enel Generación Piura S.A.A.	78	719
Enel Green Power Perú S.A.C.	3,041	1,641
	<u>4,863</u>	<u>6,385</u>
Otras cuentas por pagar		
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	16,632	17,297
Enel Generación Piura S.A.A.	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	754	341
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	469	1,255
Enel Global Thermal Generation S.R.L.	7,963	4,957
Enel Italia Global	8,887	3,152
Enel Trade Spa	2,751	1,745
Generación España	67	-
	<u>79,693</u>	<u>67,119</u>
	<u>84,556</u>	<u>73,504</u>

- (f) La Compañía y su Subsidiaria 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 setiembre de 2019 y de 2018, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

23. Situación tributaria

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

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

	Setiembre 2019	Setiembre 2018
	S/(000)	S/(000)
Impuesto a las ganancias		
Corriente	165,862	181,894
Diferido	(18,380)	(9,069)
Total	147,482	172,825

24. Contingencias

Las contingencias que mantiene la Compañía y su Subsidiaria 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 15 (b).

25. 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 consolidados.