

Enel Generación Perú S.A.A. y
Subsidiaria
Estados Financieros Consolidados (no
auditados)

31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria
Estado Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	655,885	555,622
Cuentas por cobrar comerciales	10	210,469	232,415
Otras cuentas por cobrar	12	23,348	26,920
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	192,777	205,761
Inventarios	13	64,988	67,526
Seguros pagados por adelantado		28,329	32,840
Total activo corriente		1,175,796	1,121,084
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	14	3,188,677	3,215,794
Intangibles	15	86,535	88,072
Otros activos no financieros		175,363	160,425
Total activo no corriente		3,450,575	3,464,291
Total activos		4,626,371	4,585,375

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros	17	30,890	27,197
Cuentas por pagar comerciales	18	170,085	224,202
Otras cuentas por pagar	19	83,815	49,917
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11(b)	245,484	98,436
Ingresos diferidos	20	3,289	3,289
Otras provisiones	21	185,458	176,518
Pasivo por impuesto a las ganancias		23,740	86,452
Total pasivo corriente		742,761	666,011
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	17	90,229	87,044
Ingresos diferidos	20	72,469	73,292
Otras cuentas por pagar	19	9,243	6,895
Otras provisiones	21	68,315	67,470
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		619,121	612,592
Total pasivo no corriente		859,377	847,293
Total pasivo		1,603,335	1,513,304
Patrimonio neto			
Capital emitido		2,498,101	2,498,101
Capital adicional		3,713	3,713
Otras reservas de capital		228,733	182,573
Resultados acumulados		261,151	350,903
Otras reservas del patrimonio		(44,101)	(40,596)
Participación no controladora		76,636	77,377
Total patrimonio		3,024,233	3,072,071
Total pasivo y patrimonio		4,626,371	4,585,375

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados

Al 31 de marzo de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Ingresos por generación de energía y potencia	23	408,285	397,269
Costo de generación de energía	24	(190,808)	(191,304)
Ganancia bruta		217,477	205,965
Gastos de administración	25	(16,012)	(17,112)
Otros ingresos	27	4,675	4,766
Resultados de actividades operacionales		206,140	193,619
Ingresos financieros	28	841	5,394
Gastos financieros	28	(2,290)	(2,531)
Diferencia de cambio neta		8,335	13,218
Utilidad antes de impuesto		213,026	209,700
Impuesto a las ganancias		(66,655)	(66,129)
Resultado del periodo		146,371	143,571
Utilidad neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora		141,810	139,543
Participación no controladora		4,561	4,028
		146,371	143,571
Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)		0.050	0.049
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades)		2,838,751	2,838,751

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Al 31 de marzo de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Resultado del periodo	146,371	143,571
Otros resultados integrales		
Variación neta por cobertura de flujos de efectivo, neto de impuesto a las ganancias	(3,432)	(3,202)
Total resultados integrales del periodo	142,939	140,369
Resultados integrales atribuibles a:		
Propietarios de la controladora	138,305	136,272
Participación no controladora	4,634	4,097
	142,939	140,369

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de marzo de 2021 y de 2020

<i>En miles de soles</i>	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
Saldos al 1 de enero de 2020	2,498,101	3,713	129,839	(31,932)	(5,922)	562,580	3,156,379	76,180	3,232,559
Utilidad neta	-	-	-	-	-	139,543	139,543	4,028	143,571
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	(3,271)	-	-	(3,271)	69	(3,202)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(3,271)	-	139,543	136,272	4,097	140,369
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(5,002)	(5,002)
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2020	2,498,101	3,713	129,839	(35,203)	(5,922)	702,123	3,292,651	75,275	3,367,926
Saldos al 1 de enero de 2021	2,498,101	3,713	182,573	(34,674)	(5,922)	350,903	2,994,694	77,377	3,072,071
Utilidad neta	-	-	-	-	-	141,810	141,810	4,561	146,371
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	(3,505)	-	-	(3,505)	73	(3,432)
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	(3,505)	-	141,810	138,305	4,634	142,939
Dividendos	-	-	-	-	-	(185,402)	(185,402)	(5,375)	(190,777)
Reserva legal	-	-	46,160	-	-	(46,160)	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2021	2,498,101	3,713	228,733	(38,179)	(5,922)	261,151	2,947,597	76,636	3,024,233

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Al 31 de marzo 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		728,747	669,982
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación		-	67,024
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(350,573)	(418,348)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(34,714)	(28,772)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación		(53,750)	(58,068)
Cobro de intereses recibidos (no incluidos en la actividad de inversión)		239	3,353
Pago por impuesto a las ganancias		(120,102)	(59,376)
Flujos procedentes de las actividades de operación		169,847	175,795
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión			
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas		40,000	-
Cobro de intereses		515	463
Préstamos otorgados a entidades relacionadas		(40,000)	(156,550)
Compra de propiedades, planta y equipo e intangibles		(69,779)	(45,872)
Flujo neto usado en las actividades de inversión		(69,264)	(201,959)
Flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento			
Amortización o pago de préstamos con entidades bancarias		1,985	-
Pago de intereses		(1,244)	(2,156)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiamiento		(1,061)	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento		(320)	(2,156)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		100,263	(28,320)
Efecto de la variación en los tipos de cambio sobre el efectivo mantenido		-	13,276
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		555,622	618,923
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		655,885	603,879

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

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.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía tiene como única subsidiaria a Chinango S.A.C. (en adelante “la Subsidiaria”), en la que tiene una participación del 80 por ciento en el capital social.

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 y su 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 599.69 MW. Asimismo, es propietaria de dos centrales de generación termoeléctricas, una con potencia efectiva de 412.1 MW, ubicada en el Cercado de Lima y otra con 469.37 MW ubicada en Ventanilla. La potencia efectiva total asciende a 1,481.17 MW. 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.

A continuación se presentan los principales datos de los estados financieros de la Subsidiaria al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Activos	543,668	506,678
Pasivo	161,826	121,028
Patrimonio neto	381,842	385,650
Ingresos	43,976	38,756
Utilidad operativa	32,368	28,437
Utilidad neta	22,701	20,037

C. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 15 de febrero de 2021.

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2021 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 29 de abril de 2021.

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 las mismas que las reveladas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020, a excepción de las siguientes normas publicadas hasta el 31 de marzo:

- (a) Con fecha 06 de enero del 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 01 marzo de 2021.
- b) Mediante el Decreto Supremo N° 003-2021-EM, publicado el 1 de febrero del 2021, se establecen 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.
- c) Mediante la Resolución de Consejo Directivo N° 012-2021-OS/CD, publicada el 1 de febrero del 2021, se aprueba el nuevo Procedimiento Técnico del COES N° 06 “Reprogramación de la operación diaria (PR-06)”.
- d) Mediante la Resolución de Consejo Directivo N° 030-2021-OS/CD, publicada el 27 de febrero del 2021, se aprueba el nuevo Procedimiento Técnico del COES N° 04 “Ensayos para la Determinación de la Potencia Mínima de las Unidades de Generación del SEIN”.
- e) Mediante el Decreto Supremo N° 036-3021-PCM, publicado el 27 de febrero del 2021, se proroga el Estado de Emergencia Nacional declarado por Decreto Supremo N° 184-2020-PCM, el cual fue prorrogado previamente por los Decretos Supremos N° 201-2020-PCM y N° 008-2021-PCM y a su vez modifica el Decreto Supremo N° 184-2020-PCM.
- f) Mediante el Decreto Supremo N° 039-2021-PCM, publicado el 4 de marzo del 2021, se aprueba el Reglamento de la Ley N° 31112 que establece el control previo de operaciones de concentración empresarial.
- g) 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.

3. Compromisos

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

4. Bases de preparación de los Estados Financieros y de consolidación

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 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 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.

- Base de consolidación:

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y su Subsidiaria desde la fecha en la que ejerce control sobre la misma. El control se obtiene cuando la Compañía está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última.

Específicamente la Compañía controla una entidad receptora de la inversión si y sólo si tiene:

- Poder sobre la entidad receptora de la inversión; es decir, existen derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma,
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión, y
- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos de forma significativa.

Por lo general, se presume que una mayoría de votos o derechos similares de la entidad receptora de la inversión otorgan el control sobre dicha entidad. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias pertinentes a fin de evaluar si tiene o no el poder sobre dicha entidad, lo que incluye:

- El acuerdo contractual entre la Compañía y los otros tenedores de voto de la entidad receptora de la inversión.
- Los derechos que surjan de otros acuerdos contractuales.
- Los derechos de voto del inversor, sus derechos potenciales de voto o una combinación de ambos.

La Compañía evalúa nuevamente si tiene o no el control sobre una entidad receptora de la inversión y si los hechos y las circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los tres elementos de control arriba descritos.

El resultado del periodo y cada componente de otros resultados integrales son atribuidos a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si esto resulta en participaciones no controladoras con saldo negativo. Cuando es necesario, se hacen ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables con las de la Compañía. Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre entidades consolidadas por la Compañía son eliminados en su totalidad.

Un cambio en la participación de una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabiliza como una transacción patrimonial.

Si la Compañía pierde el control sobre una subsidiaria, se da de baja los activos relacionados (incluyendo la plusvalía), pasivos, participaciones no controladoras y otros componentes del patrimonio; mientras que cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en el estado consolidado de resultados. Cualquier participación retenida en dicha inversión es reconocida a su valor razonable.

5. Evento significativo del periodo

En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia al brote de Coronavirus (COVID-19), debido a su rápida propagación por el mundo. La mayoría de los gobiernos han tomado medidas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los denominados esenciales o de primera necesidad (sanitarios, alimenticios, energía, combustibles y comunicaciones), cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre 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 país estado de emergencia nacional. Se tomaron diversas medidas para la contención de la pandemia siendo las principales el aislamiento social obligatorio, suspensión de derechos constitucionales, libre tránsito de las personas en el país, aseguramiento al acceso de servicios públicos y bienes esenciales entre otras medidas.

El sector energía es considerado una actividad esencial y ha seguido brindando sus actividades de manera ininterrumpida, tanto en el sector de generación como de distribución eléctrica. Durante 2020, el Gobierno dio medidas con la finalidad de fraccionar la deuda de energía de los sectores más vulnerables asumiendo el Estado los intereses compensatorios y otorgamiento de bonos para pagar la deuda de los mismos.

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 zonas con “Riesgo Moderado”, “Alto”, “Muy Alto” y “Extremo”. Las diferentes medidas van desde la inmovilización social obligatoria parcial hasta total y restricciones de ciertas actividades económicas no esenciales.

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. El estado de emergencia nacional ha sido extendido hasta el 30 de abril de 2021.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, la Gerencia de la Compañía viene monitoreando el impacto de estas medidas en las operaciones de la misma y se ha llegado a la conclusión que estos efectos no impiden continuar operando como empresa en marcha.

Los posibles impactos que sobre la actividad de la Compañía podrían esperarse durante el ejercicio 2021, basados en los impactos que se produjeron en las operaciones de la Compañía durante el ejercicio 2020, son los siguientes:

- Reducción en el nivel de actividad económica del país, que redunde en caídas en los volúmenes de generación de energía eléctrica y ventas por efecto de las medidas restrictivas;
- Interrupción en la cadena de suministro, por reducción o suspensión de la producción de los insumos básicos que utiliza la Compañía;
- Demora en las cobranzas por ventas realizadas, debido al corte en la cadena de pagos por la caída en la actividad económica.

La Gerencia de la Compañía viene monitoreando durante el ejercicio 2021 el impacto de las referidas circunstancias y de aquellos hechos que puedan producirse en un futuro sobre la situación patrimonial y financiera de la Compañía y sobre los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo.

6. Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros consolidados 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.

7. Principales Políticas Contables

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 2020.

8. 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.
- **Riesgo de tipo 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.

9. Electivo y Equivalentes al Efectivo

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Cuentas corrientes (a)	655,885	555,622
	655,885	555,622

- (a) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 alta evaluación crediticia y generan intereses a tasas de mercado.

10. Cuentas por Cobrar Comerciales

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Energía facturada a clientes	63,480	83,272
Energía y potencia entregada y no facturada	147,705	149,969
	211,185	233,241
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (d)	(716)	(826)
	210,469	232,415

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

En opinión de la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a dichas fechas.

11. Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

- (a) Al 31 de marzo de 2021 y de 2020, la Compañía y su Subsidiaria han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

<i>En miles de soles</i>	2021		2020	
	Ingresos	Gastos/ costos	Ingresos	Gastos/ costos
Entidad Controladora				
Intereses por préstamos concedidos	364	-	922	-
Entidades relacionadas				
Ingresos por generación de energía y potencia	111,571	-	121,979	-
Servicios de administración y operación	3,648	2,026	3,575	358
Intereses por préstamos concedidos	155	-	696	-
Compra de energía	-	5,560	-	5,936
Servicios de informática	-	1,051	-	701
Honorarios, gastos administrativos	-	4,604	-	4,338
Otros	-	472	-	187
	115,741	13,713	127,172	11,520

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Nota a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Cuentas por cobrar comerciales		
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	48,499	53,045
Enel Generación Piura S.A.	32	15
Enel Green Power Perú S.A.	18	12
	48,549	53,072
Otras cuentas por cobrar		
Entidad controladora		
Enel Perú S.A.C. (f)	120,182	115,883
Entidades relacionadas		
Compañía Energética Veracruz S.A.C. (f)	20,100	19,888
Enel Distribución Perú S.A.A.	1,282	5,980
Enel Generación Piura S.A.	1,051	4,668
Enel Green Power Perú S.A.	1,347	5,881
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	84	114
Enel X Perú SA	25	121
Enel Américas S.A.	36	3
	144,228	152,689
	192,777	205,761

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria
 Nota a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Cuentas por pagar comerciales		
Entidades relacionadas		
Enel Green Power Perú S.A.	3,337	1,746
Enel Generación Piura S.A.	2,972	3,034
Enel Distribución Perú S.A.A.	4,862	4,677
	11,171	9,457
Otras cuentas por pagar		
Entidad controladora		
Enel Perú	154,990	-
Entidades relacionadas		
Enel S.p.A.	6,162	9,436
Enel Distribución Perú S.A.A.	1,649	8,885
Enel Global Service SRL	6,192	6,068
Enel Italia	218	219
Enel Global Thermal Generation S.R.L.	29,794	26,708
Enel Green Power S.p.A.	17,788	15,816
Enel Generación Chile S.A.	5,370	6,651
Enel Trade S.p.A.	6,888	6,514
Enel Produzione Spa	1,238	2,973
Enel Green Power Chile Ltda.	1,201	1,556
Enel Generación Piura S.A.	196	1,109
Enel Iberia S.R.L.	137	612
Enel Green Power Perú S.A.	327	254
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	615	797
Endesa España	956	896
Enel Chile S.A.	511	464
Generación España	81	89
	234,313	88,979
	245,484	98,436

(c) Controladora y controladora final

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no hubo cambios en las controladoras, ENEL Perú S.A.C, Enel Américas S.A, ni en la compañía controladora final, Enel SPA.

(d) 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/ 2,676,000 y S/ 3,312,000 al 31 de marzo de 2021 y de 2020, respectivamente.

(e) Préstamos a los directores

Al 31 de marzo de 2021 y de 2020, la Compañía no ha otorgado préstamos a directores.

(f) 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.

En enero de 2015, la Compañía firmó un contrato de Línea de Crédito con sus relacionados locales del Grupo, hasta por un monto de miles de US\$ 55,500 o su equivalente en soles, por un plazo de 18 meses.

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

En setiembre de 2017, se firmó una adenda al contrato, por la cual se incrementa la línea de crédito a miles de US\$ 199,500 o su equivalente en soles con vigencia al 31 de diciembre de 2020. En diciembre 2020 se prorroga la vigencia hasta el 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y su Subsidiaria mantienen 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 marzo de 2021				
Entidad Controladora:				
Enel Perú S.A.C.	USD	31,961	1.10%	09/06/2021
Entidades Relacionadas:				
Compañía Energética Veracruz S.A.C.	USD	1,482	1.10%	09/06/2021
Compañía Energética Veracruz S.A.C.	PEN	14,506	1.44%	09/06/2021
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, 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 marzo de 2021, serán cobradas y pagadas durante el presente año.

12. Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Penalidades de terceros	8,564	8,538
Reembolso daños materiales y lucro cesante	6,600	6,600
Préstamos al personal	931	1,298
Reclamos a terceros	864	565
Anticipos a proveedores	411	146
Diversas	6,008	9,803
	23,378	26,950
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(30)	(30)
	23,348	26,920

13. Inventarios

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Materiales para mantenimiento (a)	58,809	61,183
Petróleo	13,525	13,690
Materiales en tránsito	297	296
	72,631	75,169
Estimación por desvalorización de inventarios (b)	(7,643)	(7,643)
	64,988	67,526

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

(b) El movimiento de la estimación por desvalorización de inventarios fue como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Saldos iniciales	7,643	7,620
Aumento	-	23
Saldos finales	7,643	7,643

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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

14. Propiedades, Planta y Equipo

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 2020	39,235	598,973	5,798,534	9,809	17,877	50,830	279,883	6,795,141
Adiciones	-	-	2,482	-	-	(90)	142,775	145,167
Transferencias	-	40,138	172,343	106	443	3,056	(216,086)	-
Retiros	(16)	(84)	-	-	(26)	(78)	-	(204)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	39,219	639,027	5,973,359	9,915	18,294	53,718	206,572	6,940,104
Adiciones	-	-	-	-	-	-	9,919	9,919
Transferencias	-	706	28,975	-	-	-	(29,681)	-
Saldo al de 31 de marzo de 2021	39,219	639,733	6,002,334	9,915	18,294	53,718	186,810	6,950,023
Depreciación Acumulada								
Saldos al 1 de enero de 2020	-	281,068	3,206,370	4,664	14,611	36,238	-	3,542,951
Depreciación del ejercicio	-	16,236	155,803	539	435	3,038	-	176,051
Retiros	-	(16)	-	-	(26)	(78)	-	(120)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	297,288	3,362,173	5,203	15,020	39,198	-	3,718,882
Depreciación del ejercicio	-	3,567	32,542	95	114	718	-	37,036
Saldo al de 31 de marzo de 2021	-	300,855	3,394,715	5,298	15,134	39,916	-	3,755,918
Estimación de deterioro								
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	4,362	1,066	-	-	-	-	5,428
Saldo al 31 de marzo de 2021	-	4,362	1,066	-	-	-	-	5,428
Valor neto en libros								
Saldo al 31 de diciembre de 2020	39,219	337,377	2,610,120	4,712	3,274	14,520	206,572	3,215,794
Saldo al 31 de marzo de 2021	39,219	334,516	2,606,553	4,617	3,160	13,802	186,810	3,188,677

15. 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	-	-	50	50
Saldo al 31 de marzo de 2021	52,464	63,426	16,396	132,286
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	426	1,129	32	1,587
Saldo al 31 de marzo de 2021	16,251	29,148	352	45,751
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2020	36,639	35,407	16,026	88,072
Al 31 de marzo de 2021	36,213	34,278	16,044	86,535

16. Otros Activos No Financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 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 setiembre de 2018.

17. 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
Acreeedor						
Bonos corporativos						
Tercer Programa (a)	875	1,040	62,580	61,240	63,455	62,280
	875	1,040	62,580	61,240	63,455	62,280
Arrendamiento Financiero						
Banco BBVA	28,480	24,466	1,769	817	30,249	25,283
Arrendamiento - NIIF 16	1,535	1,691	25,880	24,987	27,415	26,678
	30,015	26,157	27,649	25,804	57,664	51,961
	30,890	27,197	90,229	87,044	121,119	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 consolidado 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	438	44	25,000	25,000	25,438	25,044
8va Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Ene. 2008	6.344	Semestral	Ene. 2028	437	996	37,580	36,240	38,017	37,236
							875	1,040	62,580	61,240	63,455	62,280
							875	1,040	62,580	61,240	63,455	62,280

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

18. Cuentas por Pagar Comerciales

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Proveedores de obras en curso	38,049	63,693
Provisiones de energía y potencia	66,551	73,509
Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas	24,554	26,089
Contrato de mantenimiento de centrales	12,067	12,067
Otros	28,864	48,844
	170,085	224,202

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

19. 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	3,121	-	18,459	-
Aportes a entes reguladores	7,160	-	7,082	-
Dividendos por pagar	35,786	-	-	-
Impuesto general a las ventas	10,192	-	3,029	-
Remuneración y otros beneficios por pagar	7,539	-	5,974	-
Fondo de inclusión social energético	5,203	-	5,948	-
Tributos	8,617	-	645	-
Programa excepcional de retiro voluntario (b)	624	-	392	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	377	-	377	-
Premios por antigüedad (c)	-	6,699	-	6,895
Diversas	5,196	2,544	8,011	-
	83,815	9,243	49,917	6,895

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

20. Ingresos Diferidos

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

21. Otras Provisiones

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Desmantelamiento de centrales	68,315	67,470
Contingencias tributarias	7,976	7,922
Otras provisiones (a)	177,482	168,596
	253,773	243,988
Por plazo de vencimiento		
Porción corriente	185,458	176,518
Porción no corriente	68,315	67,470
	253,773	243,988

(a) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y su Subsidiaria mantienen una cuenta por pagar a un ex cliente por una controversia por términos de resolución de contrato.

22. Patrimonio

A. Dividendos declarados y pagados

A continuación, se presentan los dividendos declarados al 31 de marzo de 2021. Al 31 de marzo de 2020, la Compañía no ha declarado ni pagado dividendos.

<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
			185,402	

B. Reducción de capital

Con fecha 26 de marzo de 2021, la Junta General de Accionistas acordó reducir el capital social en S/390,000,000.72 bajo la modalidad de devolución de aportes. El capital social se reduciría de la suma de S/2,498,101,267.20 a la suma de S/2,108,101,266.48. Esta reducción se hará efectiva luego de los plazos de publicación correspondiente previstos por la Ley General de Sociedades.

23. Ingresos por Generación de Energía y Potencia

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía y su Subsidiaria se describen en la nota 4.O.

<i>En miles de soles</i>	Nota	2021	2020
Venta de energía y potencia			
Terceros		292,973	271,389
Relacionadas	11	111,267	121,795
Compensaciones			
Terceros		6,481	5,514
Relacionadas	11	304	184
Otros (gastos) ingresos		(2,740)	(1,613)
		408,285	397,268

24. 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		74,892	63,032
Compra de energía		28,391	37,879
Depreciación	14	36,469	41,844
Gastos de personal	26	16,408	18,740
Servicios prestados por terceros		12,440	8,925
Cargas diversas de gestión y otros		9,589	9,364
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico		7,581	-
Consumo de suministros diversos		3,164	4,689
Tributos		1,144	6,491
Consumo de petróleo		165	340
Amortización	15	565	-
		190,808	191,304

25. Gastos de Administración

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Gastos del personal	26	7,680	6,812
Servicios prestados por terceros		6,309	7,423
Amortización	15	1,022	-
Cargas diversas de gestión y otros		225	692
Depreciación	14	566	1,698
Tributos		-	360
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar		-	127
Otros		210	-
		16,012	17,112

26. Gastos de Personal

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Remuneraciones		11,122	12,621
Participación de los trabajadores		8,935	9,747
Contribuciones sociales		1,563	1,265
Vacaciones		1,104	1,036
Otros		1,364	883
		24,088	25,552

(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	24	16,408	18,740
Gastos de administración	25	7,680	6,812
		24,088	25,552

27. Otros Ingresos

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Servicios de administración a relacionadas	11	3,648	3,575
Indemnización por daño material y lucro cesante		-	(1,300)
Compensación por el uso de instalaciones hidráulicas		822	822
Otros		205	1,669
		4,675	4,766

28. Ingresos y Gastos Financieros

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Ingresos financieros			
Intereses por préstamos a entidades relacionadas	11	519	1,618
Intereses sobre depósitos bancarios		294	3,332
Otros		28	444
		841	5,394
Gastos financieros			
Actualización de contingencia		936	818
Interés sobre bonos		992	1,444
Otros		362	269
		10,288	2,531

29. Situación tributaria

La situación tributaria que mantiene la Compañía no ha sufrido cambios significativos en relación a 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 y Otros Resultados Integrales al 31 de marzo de 2021 y de 2020, se compone de la siguiente manera.

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Corriente	56,708	63,360
Diferido	9,947	2,769
	66,655	66,129

30. Contingencias

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

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

Desde el 31 de marzo de 2021, hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros consolidados.