



Enel Generación Piura S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Este 444, Piso 27
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000
Fax 51 (1) 421 6943
Internet www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de Enel Generación Piura S.A.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Enel Generación Piura S.A.A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 29.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Enel Generación Piura S.A.A. al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Otro Asunto Relativo a la Información Comparativa

Los estados financieros de Enel Generación Piura S.A.A. por el año terminado el 31 diciembre de 2019, fueron auditados por otro auditor quién expresó una opinión sin salvedades en su dictamen de fecha 24 de febrero de 2020.

Lima, Perú

24 de febrero de 2021

Refrendado por:

Caipo y Asociados

Juan José Córdova V. (Socio)
C.P.C. Matrícula N° 18869

Enel Generación Piura S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

| Contenido | Página |
|--|---------------|
| Estado de Situación Financiera | 1 |
| Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales | 2 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 3 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 4 |
| Notas a los Estados Financieros | 5 – 54 |

Enel Generación Piura S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

| <i>En miles de soles</i> | <i>Nota</i> | 2020 | 2019 | <i>En miles de soles</i> | <i>Nota</i> | 2020 | 2019 |
|---|-------------|----------------|----------------|--|-------------|----------------|----------------|
| Activos | | | | Pasivos | | | |
| Activos corrientes | | | | Pasivos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 134,786 | 162,575 | Otros pasivos financieros | 13 | 135,080 | 130,632 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 7 | 18,757 | 20,696 | Cuentas por pagar comerciales | 14 | 55,013 | 49,046 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 8 | 13,232 | 30,869 | Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 8 | 15,643 | 21,884 |
| Otras cuentas por cobrar | 9 | 13,628 | 7,160 | Otras cuentas por pagar | 15 | 4,254 | 7,539 |
| Activo por impuesto a las ganancias | | 5,799 | - | Otras provisiones | 14 | 331 | 203 |
| Inventarios | 10 | 28,640 | 27,777 | Pasivo por impuesto a las ganancias | | - | 4,882 |
| Gastos pagados por anticipado | | 3,765 | 129 | Total pasivos corriente | | 210,321 | 214,186 |
| Total activo corriente | | 218,607 | 249,206 | Pasivos no corrientes | | | |
| Activo no corriente | | | | Otros pasivos financieros | 11 | 13,966 | 47,641 |
| Otros activos no financieros | 11 | 15,693 | 9,735 | Otras cuentas por pagar | 15 | 6,408 | 6,408 |
| Propiedades, planta y equipo | 12 | 573,284 | 583,034 | Pasivo por impuestos diferidos | 16 | 69,153 | 57,616 |
| Activos intangibles | | 5,791 | 5,413 | Total pasivos no corrientes | | 89,527 | 111,665 |
| Total activo no corriente | | 594,768 | 598,182 | Total pasivos | | 299,848 | 325,851 |
| Total activos | | | | Patrimonio | | | |
| | | 813,375 | 847,388 | | 17 | | |
| | | | | Capital emitido | | 81,553 | 81,553 |
| | | | | Capital adicional | | 2,671 | 2,671 |
| | | | | Reservas de capital | | 16,311 | 16,311 |
| | | | | Resultados acumulados | | 415,925 | 423,950 |
| | | | | Resultados neto de coberturas de flujo de efectivo | | (2,933) | (2,948) |
| | | | | Total patrimonio | | 513,527 | 521,537 |
| | | | | Total pasivos y patrimonio | | 813,375 | 847,388 |

Las notas adjuntas de la página 5 a la 54 forman parte integrante de estos estados financieros.

Enel Generación Piura S.A.Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales
31 de diciembre de 2020 y de 2019

| <i>En miles de soles</i> | <i>Nota</i> | 2020 | 2019 |
|--|-------------|---------------|----------------|
| Ingresos por generación de energía, potencia y gas | 18 | 222,436 | 270,580 |
| Otros ingresos operativos | | 2,523 | 4,527 |
| Costo de generación de energía | 19 | (140,923) | (150,786) |
| Ganancia bruta | | 84,036 | 124,321 |
| Gastos de administración | 20 | (14,195) | (12,597) |
| Gastos de ventas | 21 | (643) | (1,918) |
| Otros ingresos | 22 | 12,623 | - |
| Otros gastos | 22 | (4,443) | - |
| Ganancia por actividades operacionales | | 77,378 | 109,806 |
| Ingresos financieros | 23 | 2,595 | 6,932 |
| Gastos financieros | 24 | (6,904) | (10,940) |
| Diferencia de cambio neta | | (12,749) | 2,989 |
| Resultados antes de impuesto | | 60,320 | 108,780 |
| Impuesto a las ganancias | 16 | (20,465) | (30,954) |
| Resultados del período | | 39,855 | 77,826 |
| Otros Resultados integrales | | | |
| Variación neta por cobertura de flujos de efectivo, neto de impuesto a las ganancias | | 15 | 95 |
| | | 15 | 95 |
| Total resultados integrales del periodo | | 39,870 | 77,921 |
| Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles) | | 0.539 | 1.052 |
| Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de unidades) | | 73,983 | 73,983 |

Las notas adjuntas de la página 5 a la 54 forman parte integrante de estos estados financieros

Enel Generación Piura S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre de 2020 y de 2019

| <i>En miles de soles</i> | <i>Nota</i> | Capital emitido (nota 17.A) | Capital adicional (nota 17.B) | Reservas de capital (nota 17.D) | Coberturas de flujos de efectivo (nota 13.G) | Resultados acumulados | Total |
|--|--------------|--|--|--|---|------------------------------|----------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 | | 81,553 | 2,671 | 16,311 | (3,043) | 378,536 | 476,028 |
| Resultado del periodo | | - | - | - | - | 77,826 | 77,826 |
| Otros resultados integrales del periodo | | - | - | - | 95 | - | 95 |
| Total resultado integrales del periodo | | | | | 95 | 77,826 | 77,921 |
| Transacciones con los propietarios de la Compañía | | | | | | | |
| Distribución de dividendos | <i>17(c)</i> | - | - | - | - | (32,412) | (32,412) |
| Total transacciones con los propietarios de la Compañía | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | | 81,553 | 2,671 | 16,311 | (2,948) | 423,950 | 521,537 |
| Saldo al 1 de enero de 2020 | | 81,533 | 2,671 | 16,311 | (2,948) | 423,950 | 521,537 |
| Resultado del periodo | | - | - | - | - | 39,855 | 39,855 |
| Otros resultados integrales del periodo | | - | - | - | 15 | - | 15 |
| Total resultado integrales del periodo | | | | | 15 | 39,855 | 39,870 |
| Transacciones con los propietarios de la Compañía | | | | | | | |
| Distribución de dividendos | <i>17(c)</i> | - | - | - | - | (47,880) | (47,880) |
| Total transacciones con los propietarios de la Compañía | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | | 81,553 | 2,671 | 16,311 | (2,933) | 425,925 | 513,527 |

Las notas adjuntas de la página 5 a la 54 forman parte de estos estados financieros.

Enel Generación Piura S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre de 2020 y de 2019

| <i>En miles de soles</i> | <i>Nota</i> | 2020 | 2019 |
|---|-------------|-----------------|------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias | | 60,320 | 108,780 |
| Ajuste por: | | | |
| Gastos financieros | 25 | 6,904 | 10,940 |
| Intereses financieros | 24 | (2,595) | (6,932) |
| Diferencia en cambio neta | 5 | 12,749 | (2,982) |
| Depreciación | 12 | 39,450 | 36,970 |
| Amortización | | 817 | 456 |
| Recupero de valor en cuentas por cobrar | | (41) | (111) |
| Cambios en: | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | | 1,980 | 2,056 |
| Otras cuentas por cobrar | | (16,572) | 4,518 |
| Inventarios | | (863) | (264) |
| Otros activos no financieros | | (9,594) | (7,990) |
| Cuentas por pagar comerciales | | 10,362 | 1,656 |
| Otras cuentas por pagar | | 57 | (1,839) |
| Otras provisiones | | 128 | (14,849) |
| Flujos procedentes de las actividades de operación | | 103,102 | 130,409 |
| Intereses cobrados | | 2,406 | 928 |
| Impuesto a las ganancias pagados | | (19,787) | (11,302) |
| Intereses pagados | | (6,805) | (10,541) |
| Flujo neto generado en las actividades de operación | | 78,916 | 109,494 |
| Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión: | | | |
| Cobro de préstamos a entidades relacionadas | | 61,316 | 188,153 |
| Préstamos otorgados a entidades relacionadas | | (40,000) | (206,145) |
| Compra de propiedades, planta y equipo | | (34,151) | (32,749) |
| Compra de activos intangibles | | (1,140) | (1,742) |
| Flujo neto usado en las actividades de inversión | | (13,975) | (52,483) |
| Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento: | | | |
| Obtención de préstamos | | 92,021 | - |
| Amortización de pasivos por arrendamiento financiero | | (137,687) | (75,182) |
| Pago de dividendos | 17(c) | (47,880) | (32,412) |
| Flujo neto usado en las actividades de financiamiento | | (93,546) | (107,594) |
| Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo | | (28,605) | (50,583) |
| Efecto de las variaciones de diferencia en cambio sobre el efectivo | | 816 | 491 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio | | 162,575 | 212,667 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo | | 134,786 | 162,575 |

Las notas adjuntas de la página 5 a la 54 forman parte de estos estados financieros.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

1. Identificación y actividad económica

A. Antecedentes

Enel Generación Piura S.A. (en adelante "la Compañía") es una subsidiaria de Enel Perú S.A.C., la cual posee el 96.497 por ciento de su capital social. La Compañía fue constituida en 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 es Carretera Talara-Lobitos N° 3.5 Planta Eléctrica Malacas, Talara, Piura, Perú; y sus oficinas administrativas se encuentran en Calle César López Rojas 201, San Miguel, Lima, Perú.

B. Actividad económica

La Compañía tiene como objetivo la generación de energía eléctrica y también participa en el negocio de gas. La actividad de generación la realiza en la planta de generación termoeléctrica de su propiedad, cuya potencia efectiva es de 343.61 megavatios al 31 de diciembre de 2020 (343.61 megavatios 31 de diciembre de 2019).

C. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por el Directorio y la Junta Obligatoria Anual de Accionistas el 26 de febrero y el 24 de julio de 2020, respectivamente. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 15 de febrero de 2021 y serán presentados para su aprobación al Directorio y a la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

D. Evento Significativo del Período

Con fecha 11 de 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, habiendo afectado a más de 200 países. 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 06 de marzo de 2020, el Gobierno peruano comunicó sobre el primer caso de COVID-19 en nuestro país y el 15 de marzo de 2020 emitió el Decreto Supremo 044-2020 PCM en el cual declara al país en estado de emergencia nacional y establece 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. Dicho estado de emergencia y las medidas de restricción impuestas en el país han sido sucesivamente renovadas en el tiempo. En enero de 2021 ante el aumento de los casos de contagios, el Gobierno extendió dicho estado de emergencia hasta el 28 de febrero de 2021.

Las medidas adoptadas que consisten principalmente en la suspensión de la mayoría de las actividades no esenciales desarrolladas por la población así como el aislamiento social obligatorio están afectando de forma significativa la economía nacional, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad en los precios de activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo. Lo anterior, llevó a una contracción de la actividad económica de 12.39% entre enero y noviembre de 2020, medido a través del producto bruto interno, según INEI.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

En abril de 2020, el Gobierno anunció un plan de reapertura paulatina de las actividades económicas en el país en cuatro fases, así como el levantamiento parcial del aislamiento social obligatorio. Asimismo, anunció una serie de medidas económicas de apoyo que incluyen, entre otras, financiamiento a pequeñas y medianas empresas con garantía del estado y bonos de subsidio a las poblaciones más vulnerables.

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. En particular, para el sector eléctrico, el Gobierno mediante Decreto de Urgencia 035-2020 determinó que aquellos usuarios finales con consumos menores a 100 kWh/mes pueden optar a un fraccionamiento de hasta 24 meses en el pago de sus recibos. Mediante el Decreto de Urgencia 062-2020, publicado el 28 de mayo de 2020, se amplió el rango de clientes que pueden acceder al fraccionamiento de sus recibos a aquellos con un consumo mayor a 100 kWh/mes y menor a 300 kWh/mes. En este caso, la norma establece que el fraccionamiento podrá aplicarse a los recibos del mes de mayo y aquellos que comprendan un consumo durante la vigencia del Estado Emergencia, siendo que el interés compensatorio es en parte subsidiado por el Estado (de acuerdo al rango de consumo) y la diferencia es asumida por los usuarios. Finalmente, la norma también establece que las transgresiones a la Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos y a la Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos Rurales no darán lugar al pago de compensaciones y sanciones hasta 60 días calendario posteriores a la culminación del estado de emergencia. Asimismo, mediante Decreto de Urgencia 074-2020, se otorgó un bono de S/160 para pagar las deudas de aquellos usuarios cuyos consumos oscilen entre 100 kWh y 125 kWh al mes. Este bono es aplicable por consumos reales hasta diciembre de 2020.

A partir del 01 de julio se da inicio a la Fase 3 de la reactivación de actividades económicas que abarca alrededor de 60 actividades comerciales, que permitiría poner en marcha al menos al 96% del aparato productivo. Transporte aéreo nacional, comercio, servicios, construcción, mudanza, alojamiento, entre otros.

La Fase 4 se inició en el mes de octubre: vuelos internacionales. Transporte férreo y marítimo, agencias de viajes y turismo, actividades deportivas no colectivas, arte y entretenimiento.

Como una medida adicional, el Gobierno aprobó un Bono Familiar Universal para 8.6 millones de hogares, con lo que se alcanzaría a atender un total de 15 millones de ciudadanos (entre los dos programas).

Durante diciembre de 2020, varias vacunas contra el COVID-19 fueron aprobadas por la Organización Mundial de la Salud y se empezaron los procesos paulatinos de inmunización masivos en distintos países alrededor del mundo.

Para contener los crecientes contagios hacia fines del año 2020, en enero de 2021 se dividió a las regiones del país en zonas con "Riesgo Moderado", "Alto", "Muy Alto" y "Extremo", cada una de las cuales considera ciertas acciones específicas y medidas de contención para detener el avance de la pandemia. A la fecha de la emisión de estos estados financieros intermedios, ninguna región del país es considerada en la clasificación de "Riesgo Moderado". Las diferentes medidas van desde la inmovilización social obligatoria parcial hasta total y restricciones de ciertas actividades económicas no esenciales.

La Gerencia de la Compañía monitoreó el impacto de estas medidas en las operaciones de la misma y se ha llegado a la conclusión que estos efectos no han impedido que al 31 de diciembre de 2020 continuemos operando como empresa en marcha.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

En enero de 2021, el Gobierno anunció nuevas medidas ante 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. En febrero de 2021 llegó al país el primer lote de vacunas contra el COVID-19, empezando de esta forma el proceso de inmunización de la población.

El principal impacto que sobre la actividad de la Compañía ocurrió en el ejercicio 2020 es la disminución de la utilidad bruta en miles de S/ 38,000 debido a la reducción de la actividad económica del país, traducido en una disminución de la demanda.

La Gerencia de la Compañía continuará 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, así como sobre los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo.

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

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 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 al SEIN.

Mediante Decreto Legislativo N° 1451 publicado el 16 de setiembre 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 que 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, las empresas de distribución y los grandes clientes libres, incluyéndose por tanto a distribuidores y clientes libres como integrantes del COES-SINAC, modificándose la estructura de este organismo. Adicionalmente, se introdujo el mecanismo de licitaciones que deberán seguir las empresas distribuidoras de electricidad para efectos de celebrar contratos de suministro de electricidad con empresas generadoras destinados a abastecer el servicio público de electricidad y optativamente para el caso de usuarios libres.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

La venta de energía que efectúen los generadores a distribuidores que estén destinadas 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 modifica 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, así como de los dispositivos legales y normas técnicas vigentes, incluyendo lo relativo a la protección y conservación del medio ambiente.

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 una aplicación por etapas, asignando la responsabilidad de su implementación y aplicación al OSINERGMIN; así como, la aplicación, tanto a empresas eléctricas como a clientes, 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.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

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 económica en los mercados para el bienestar de los consumidores. La entrada en vigencia del mencionado Decreto de Urgencia estaba prevista para el 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 derogará 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.

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).

G. Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad

Mediante Decreto Supremo N° 026-2016-EM, se aprueba 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 dispone que el Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad, aprobado mediante Decreto Supremo N° 026-2016-EM entra 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 modifican diversos artículos del Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad, donde precisa los aspectos de la participación, garantía, incumplimiento, baja o exclusión de los participantes en el MME.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

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 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 setiembre de 2000, se fijan horas de regulación y probabilidad de excedencia mensual de centrales hidráulicas, horas de punta del sistema eléctrico y establecen que las unidades de generación con gas natural declaren un precio único que considere 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 modifica 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 suspende 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.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Mediante Decreto Supremo N° 043-2017-EM publicado el 28 de diciembre de 2017, se modifica 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 crea 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 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 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 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 prorroga 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. Decretos Supremos publicados en el estado de situación de emergencia debido al Covid -19

Mediante el D.S. 044-2020-PCM, publicado el 15 de marzo de 2020 y sus normas modificatorias (publicadas hasta el 27 de enero de 2021) se declaró el Estado de Emergencia Nacional, el cual ha sido prorrogado hasta el 28 de febrero de 2021 ante el brote del COVID-19 en el territorio nacional.

Durante dicho período se establecieron distintas medidas de aislamiento social obligatorio y se restringieron, entre otros, los derechos de libertad de reunión y libertad de tránsito. De igual manera, el D.S. 044-2020-PCM establece que el Estado garantiza el acceso a servicios públicos y bienes y servicios esenciales (fijados en el decreto supremo), actividades para las cuales no aplica la restricción de tránsito. Asimismo, mediante el D.S. 008-2021-PCM se divide a las regiones del país en zonas de riesgo "moderado", "alto", "muy alto" y "extremo", siendo que para cada una de ellas se establecen restricciones y medidas de contención focalizadas (entre ellas se detallan los aforos y las actividades económicas permitidas) para detener el avance del COVID-19.

O. Contratos

O.1. Contratos de venta de energía

Se tienen firmados 27 contratos de suministro de electricidad con Clientes Regulados (distribuidores), de los cuales 6 han sido firmados con su relacionada Enel Distribución Perú S.A.A., el plazo de estos contratos fluctúa entre 7 y 17 años y la potencia contratada máxima entre 0.082 MW y 17.47 MW.

Adicionalmente, se tienen firmado 04 contratos con Clientes Libres cuyos plazos de contratos fluctúan entre 2 y 8 años, con una potencia contratada máxima entre 3.5 MW y 12 MW.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

O.2. Contratos de compra de gas

Al 31 de diciembre de 2020, se mantiene contratos de suministro de gas natural con las empresas: (1) Savia Perú S.A (antes Petrotech) por 18.0 MMPCD, CNPC Perú S.A. (antes Petrobrás) por 15.0 MMPCD, Sapet Development Perú Inc. Sucursal del Perú (Sapet) por 4.0 MMPCD, Graña y Montero Petrolera GNA y GNS por 3.0 MMPCD y 1.0 MMPCD, respectivamente.

O.3. Contratos de venta de gas natural

Graña y Montero Petrolera S.A. (GMP): Mantenemos un contrato de suministro de componentes pesados de gas natural asociado y participa en los ingresos por la venta de los líquidos de gas natural que se producen en la planta de procesamiento de gas de GMP, con vigencia entre el 07 de abril de 2006 y el 16 de noviembre de 2023.

Petroperú S.A.: Mantenemos un contrato de suministro de gas natural para la operación de la Refinería de Talara. Durante el periodo de 29 febrero 2020 al 30 noviembre 2020 se tuvo el contrato de gas N° 4100009370 y desde el 01 de diciembre 2020 se suscribió el nuevo contrato de gas N° 4100009684 con vigencia hasta el 30 de abril 2021.

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 Standard Board (en adelante IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2020.

La Nota 4, incluye detalles de las políticas contables de la Compañía.

E. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidas por el IASB vigentes al 31 de diciembre de 2020.

F. Base de medición

Los estados financieros 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.

G. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en soles (S/), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de soles y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

H. Uso de estimaciones y juicios

Al preparar estos estados financieros, la Gerencia ha realizado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contable que tiene el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: identificación de obligaciones de desempeño y el reconocimiento del ingreso en un momento determinado (nota 4.J).
- Plazo de arrendamiento: si la Compañía está razonablemente segura de ejercer opciones de extensión en los contratos de arrendamiento (nota 4.F).
- Estimación del impuesto corriente por pagar y el gasto por impuestos corrientes en relación con una posición fiscal incierta (nota 4.M).

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos se incluye en las siguientes notas:

- Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales y activos del contrato (nota 4.B);
- Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves relacionados con la probabilidad y magnitud de una salida de recursos económicos (nota 4.H);
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas compensadas obtenidas en períodos anteriores (nota 4.M);
- Estimación por deterioro de inventarios (nota 4.D).
- Estimación de la vida útil y valores residuales de propiedades, planta y equipo (nota 4.E).

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Sí los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

4. Principales políticas contables

A. Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos con un vencimiento original menor a tres meses.

B. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

i. Reconocimiento y medición inicial

Los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

ii. Clasificación y medición posterior

▪ Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo éste se informa al personal clave de la Gerencia de la Compañía;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Compañía de los activos.

Medición posterior y ganancias y pérdidas

| | |
|---|--|
| Activos financieros al costo amortizado | Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados. |
|---|--|

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los activos financieros de la Compañía son presentados en el estado de situación financiera en los rubros de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar pertenecen íntegramente a la categoría "Costo amortizado".

▪ *Pasivos financieros*

Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconoce en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otros pasivos financieros.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

iii. Baja en cuentas

Activos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iv. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

v. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

La Compañía mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en moneda extranjera. Los derivados implícitos son del contrato principal y registrados de forma separada si el contrato principal no es un activo financiero y se cumplen ciertos criterios.

Los derivados se miden inicialmente al valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios generalmente se reconocen en resultados.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos contenidos en los contratos huésped son contabilizados como un derivado separado y registrados a su valor razonable si las características económicas y riesgos asociados no están directamente relacionadas con el contrato huésped y este contrato no ha sido designado como un activo financiero negociable o designado a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Las ganancias o pérdidas por los cambios en el valor razonable de los derivados implícitos son registradas en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía no tiene derivados implícitos que requieren ser separados.

Cobertura de instrumentos financieros no derivados

Si existe un alto grado de correlación entre los ingresos y las variaciones del tipo de cambio del dólar estadounidense, la Compañía estará sujeta a un riesgo de tipo de cambio por sus flujos futuros de efectivo. La NIIF 9 permite cubrir estos ingresos mediante la obtención de deudas en moneda extranjera. Las diferencias de cambio de esta deuda, al tratarse de operaciones de cobertura de flujos de caja, se imputan, netas de su efecto impositivo, en una cuenta de reservas en el patrimonio, registrándose en el estado de resultados en el plazo en que se realizarán los flujos de caja cubiertos. Este plazo se ha estimado en diez años.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

C. Deterioro del valor de activos

i. Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros y activos del contrato

La Compañía reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por deudores comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Compañía y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 360 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el cliente pague sus obligaciones crediticias por completo a la Compañía, sin recurso por parte de la Compañía a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 360 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de los plazos estipulados;
- Reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de instrumento de deuda al valor razonable con cambio en otros resultados integrales, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo.

ii. Activos no financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero (distinto de propiedades de inversión y activo por impuesto a la renta diferido) pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo (UGE) excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados y otros resultados integrales en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales.

D. Inventarios

Los inventarios están conformados por materiales de operación y mantenimiento, los cuales se destinan al mantenimiento de las Centrales de Generación, y se presentan al costo o al valor neto de realización, el menor, netas de la estimación por desvalorización.

El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, excepto en el caso de los inventarios por recibir, los cuales se presentan al costo específico de adquisición. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Los repuestos considerados críticos para asegurar la continuidad de las operaciones de la planta se clasifican como propiedades, planta y equipo y se deprecian usando el método de línea recta de acuerdo a las tasas aplicables.

La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de estos activos. La desvalorización y obsolescencia se registra con débito a resultados, cuando existen, en base a estimados de las áreas técnicas de la Compañía.

E. Propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada y/o las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. El costo inicial de un activo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Cuando los componentes significativos de propiedades, planta y equipos requieren ser reemplazados, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado de resultados a medida que se incurren.

El valor presente del costo estimado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye en el costo de ese activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para el reconocimiento de la provisión respectiva.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Una partida de propiedades, planta y equipo o un componente significativo es retirado al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el periodo en que se retira dicho activo.

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados y ajustados en caso sea apropiado, al final de cada año.

Las obras en curso incluyen los desembolsos para la construcción de activos, los costos de financiamiento, y los otros gastos directos atribuibles a dichas obras, devengados durante la etapa de construcción. Las obras en curso se capitalizan cuando se completan y su depreciación se calcula desde el momento en que están en condiciones para su uso.

Los criterios para capitalizar los costos financieros y los otros gastos directos son:

- Costos por préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso, como, por ejemplo, instalaciones de generación eléctrica son capitalizados formando parte del costo del activo. La tasa de interés utilizada es la correspondiente al financiamiento específico de la Compañía con relación a la inversión efectuada.
- Para capitalizar los gastos directos de personal, la Compañía identifica cada una de las áreas dedicadas a la planificación, ejecución y gestión de obras, esto aplicado a los costos de los empleados de dichas áreas.

La depreciación es calculada bajo el método de línea recta tomando en consideración las siguientes vidas útiles:

| | Años |
|----------------------------------|--------------|
| Edificios y otras construcciones | Entre 5 y 35 |
| Maquinarias y equipos | Entre 5 y 30 |
| Unidades de transporte | 5 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos diversos | Entre 4 y 15 |

Debido a las características particulares de los activos mantenidos por la Compañía (difícil de ser reutilizables y vendibles al final de su vida útil), la Gerencia, conjuntamente con su área técnica, han determinado que el valor residual de los mismos no es significativo; por lo que se considera que es cero.

F. Arrendamientos

Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedad, la Compañía ha optado por no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento como un solo componente de arrendamiento.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de comienzo hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que se transfiera, la propiedad del activo subyacente para la Compañía al final del plazo del arrendamiento, o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hubiera, y ajustadas por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de interés incremental de los préstamos. Generalmente, la Compañía utiliza su tasa de endeudamiento incremental como la tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa de endeudamiento incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, medidos inicialmente utilizando el índice o tasa a la fecha de inicio;
- cantidades que se espera pagar en virtud de una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio en virtud de una opción de compra que está razonablemente seguro de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión, y sanciones por terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente seguro de no terminar temprano.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

I. Intangibles

Los activos intangibles se registran al costo de adquisición y están presentados netos de su amortización acumulada. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos, que ha sido estimada en cinco años.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

La estimación sobre la vida útil se revisa periódicamente para asegurar que el período de amortización sea consistente con el patrón previsto de beneficios económicos de dichos activos.

J. Provisión por desmantelamiento de centrales

Los pasivos por desmantelamiento son reconocidos cuando la Compañía tiene la obligación de desmontar y retirar instalaciones para restaurar el sitio donde está localizado, y cuando se puede efectuar un estimado razonable del pasivo. Los costos de desmantelamiento y retiro se provisionan al valor presente de los costos esperados para cancelar la obligación, utilizando flujos de efectivo estimados, y se reconocen como parte integrante del costo de ese activo en particular.

Los flujos de efectivo se descuentan a una tasa actual de mercado antes de impuestos, que refleje los riesgos específicos del pasivo. El devengamiento del descuento se contabiliza como gasto a medida que se incurre y se reconoce en el estado de resultados como un costo financiero. Los costos estimados futuros de desmantelamiento y retiro se revisan anualmente y se los ajusta según corresponda.

Los cambios en estos costos estimados futuros o en la tasa de descuento aplicada se suman o restan del costo del activo relacionado.

K. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de estado de situación financiera.

El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados.

Cuando el efecto del tiempo es significativo, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero.

Un pasivo contingente es divulgado cuando la existencia de una obligación sólo será confirmada por eventos futuros o cuando el importe de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad. Los activos contingentes no son reconocidos, pero son divulgados cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia la Compañía.

Por su naturaleza, las contingencias sólo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o no. La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el cálculo de estimados de los resultados de eventos futuros.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros de la Compañía y sólo se revelan cuando es probable que generen ingreso de recursos.

L. Contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados. Las contingencias posibles no se reconocen en los estados financieros, éstas se revelan en notas en los estados financieros, excepto que la posibilidad que se desembolse un flujo económico sea remota.

Por su naturaleza, las contingencias sólo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o no. La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el cálculo de estimados de los resultados de eventos futuros.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

M. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos. Estos ingresos son reducidos por aquellas estimaciones tales como devoluciones de clientes, rebajas y otros conceptos similares.

Los ingresos por la venta de energía y potencia se reconocen para representar la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios, considerando los siguientes 5 pasos:

- Paso 1: Identificar el contrato con el cliente
- Paso 2: Identificar las obligaciones separadas del contrato
- Paso 3: Determinar el precio de transacción
- Paso 4: Distribuir el precio de transacción entre las obligaciones del contrato
- Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones del contrato.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyen términos de pago significativos y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

| Tipo de producto/servicio | Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos | Reconocimiento de ingresos |
|----------------------------------|--|---|
| Venta de energía y potencia | <p>La Compañía considera, con base en todos los hechos y circunstancias relevantes, que la obligación de entregar energía y potencia se considera como servicios que se transfieren consecutivamente durante la vigencia del contrato, que se prestan y consumen simultáneamente. Eso significa que el cliente consume inmediatamente cada unidad de energía (kWh) y potencia.</p> <p>De acuerdo con los términos del contrato, el monto que se facturará se basa en las unidades de energía transferidas al cliente. Las facturas generalmente se cobran dentro de los 30 días.</p> | Los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se proporcionan la energía y potencia. |

N. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos de generación de energía son reconocidos cuando se devengan. Asimismo, el costo por la compra de energía es reconocido cuando se devenga, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los costos de financiamiento, no relacionados con los proyectos de construcción a largo plazo, se registran cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos obtenidos.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

O. Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

La Compañía ha definido el Sol como su moneda funcional y de presentación. Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) son inicialmente trasladadas a la moneda funcional (soles) usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. En la conversión de la moneda extranjera se utilizan los tipos de cambio emitidos por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente en la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre de cada mes, son reconocidas en el estado de resultados.

Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, que son medidos en términos de costos históricos, son trasladados a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

P. Impuesto a las ganancias corriente y diferido

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

La Compañía ha determinado que el interés y las multas relacionados con los impuestos a las ganancias, no cumplen con la definición de impuestos a las ganancias y, en consecuencia, se contabilizan bajo la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

Impuesto a las ganancias corriente

El impuesto corriente comprende el impuesto por pagar o por cobrar esperado sobre el ingreso o pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar con respecto a años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios:

- (a) Si la entidad tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos; y
- (b) Si la entidad tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Impuesto a las ganancias diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios individuales de la Compañía. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, a la fecha de presentación, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Posiciones tributarias inciertas

La aceptación de un tratamiento impositivo concreto según la legislación fiscal puede no ser conocida hasta que la autoridad fiscal correspondiente o los tribunales de justicia tomen una decisión en el futuro. Por consiguiente, una disputa o inspección de un tratamiento impositivo concreto por parte de la autoridad fiscal puede afectar la contabilización de una entidad del activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes.

Si una entidad concluye que es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto, la entidad lo determinará de forma congruente con el tratamiento impositivo usado o que esté previsto usar en su declaración de impuestos a las ganancias.

Si una entidad concluye que no es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto, la entidad reflejará el efecto de la incertidumbre.

Si un tratamiento impositivo incierto afecta a los impuestos corrientes e impuestos diferidos, una entidad realizará juicios y estimaciones congruentes sobre el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Una entidad evaluará nuevamente un juicio o estimación si cambian los hechos y circunstancias sobre los que se basaron el juicio o la estimación o como resultado de nueva información que afecte al juicio o estimación. Una entidad reflejará el efecto de un cambio en los hechos y circunstancias o de nueva información como un cambio en una estimación contable.

Q. Beneficios a los empleados

La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participaciones en las utilidades.

Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de resultados, a medida que se devengan.

De acuerdo con las normas legales, la participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a las ganancias corriente, y es presentada en el estado de resultados integrales dentro de los rubros "Costo de generación de energía" y "Gastos de administración", según corresponda.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

La Compañía otorga premios por antigüedad a sus empleados por cada periodo de cinco años trabajados (quinquenio), los cuales se calculan con base en porcentaje de la remuneración vigente al término del período. Esta obligación se estima sobre la base de cálculos actuariales. La Compañía registra el gasto según el criterio del devengado y cualquier ganancia o pérdida actuarial se registra directamente en el estado de resultados integrales.

R. Capital en acciones

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio y se reconocen a su valor nominal. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

S. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que éstos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

T. Utilidad por acción básica y diluida -

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía no mantuvo instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

U. Segmentos

Un segmento de negocios es un grupo de activos y operaciones que proveen bienes o servicios, y que está sujeto a riesgos y retornos significativos distintos a los riesgos y retornos de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico se caracteriza por proveer bienes o servicios dentro de un ambiente económico particular que está sujeto a riesgos y retornos diferentes de aquellos segmentos que operan en otros ambientes económicos. En el caso de la Compañía, la Gerencia ha determinado que su único segmento reportable es el de distribución de energía.

V. Nuevos requerimientos actualmente vigentes

Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos anuales iniciados el 1 de enero de 2020:

| Nuevas NIIF, enmiendas e interpretaciones | Fecha efectiva |
|---|--|
| Modificaciones a referencias al marco conceptual en las NIIF. Definición de material (modificaciones a la NIC 1 y NIC 8). Reforma de la tasa de interés de referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. |
| Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16) | Períodos iniciados a partir del 1 de junio de 2020, permitiéndose adopción anticipada. |

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

W. Nuevos pronunciamientos contables emitidos que no han sido adoptados anticipadamente

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros:

| Nuevas NIIF, enmiendas e interpretaciones | Fecha efectiva |
|--|--|
| Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020 | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada |
| Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificaciones a la NIC 1) | |
| Referencia al marco conceptual (Modificaciones a la NIIF 3) | |

La Compañía adoptó estas normas, interpretaciones y enmiendas no generándose impactos significativos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

5. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen otros pasivos financieros, cuentas por pagar comerciales y diversas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Por otro lado, la Compañía tiene efectivo y depósitos a corto plazo, cuentas por cobrar comerciales y diversas que surgen directamente de sus operaciones.

La Compañía está expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, originados por cambios en la tasa de interés, en el tipo de cambio y en los precios.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.

Marco de gestión de riesgos

La Gerencia de la Compañía es responsable de administrar la gestión de estos riesgos, y de tomar las acciones necesarias para mitigar los impactos asociados a estos riesgos.

Las políticas de gestión de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y 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.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Gerencia revisa y aprueba las políticas para administrar cada uno de los riesgos, que se resumen a continuación:

A. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios del mercado. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos y depósitos mantenidos por la Compañía.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

Los análisis de sensibilidad que se ilustran en las próximas secciones se vinculan con la posición al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, y se prepararon sobre la base de que el monto de deuda neta, la proporción de interés fijo y variable y la proporción de los instrumentos financieros en monedas extranjeras.

La estrategia de gestión de riesgos de la Compañía se ha mantenido aun en el periodo de pandemia.

i. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses. Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. La exposición de la Compañía a este riesgo se genera básicamente por sus obligaciones financieras.

El endeudamiento a tasas variables podría exponer a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. La Compañía minimiza este riesgo contratando parcialmente sus obligaciones financieras a tasas de interés fijas, ya sea con deudas emitidas inicialmente a tasas de interés fijas o contratando instrumentos financieros derivados que transforman el riesgo de tasa de interés de variable a fijo.

Por otro lado, el endeudamiento a tasas fijas podría exponer a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2020, el 39% de las deudas y préstamos de la Compañía tienen una tasa de interés fija, mientras que en 2019 fue de 100%, evidenciando una exposición parcial a la variación de las tasas de interés al cierre del presente período. Considerando la coyuntura de tasas de interés a la baja observada en el 2020, se optó por una operación a tasa variable a fin de aprovechar la tendencia de la curva de tasas de interés.

ii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de cambio. La exposición de la Compañía al riesgo de tasas de cambio se relaciona principalmente con las actividades operativas de la Compañía (cuando los ingresos o gastos se denominan en una moneda diferente de la moneda funcional de la Compañía).

Exposición al riesgo de tipo de cambio

La Compañía minimiza su riesgo de tipo de cambio con una política de cobertura formulada sobre la base de los flujos de caja proyectados y contempla mantener un equilibrio entre los flujos indexados a dólares estadounidenses y los niveles de activos y pasivos en dicha moneda. El objetivo es minimizar la exposición de los flujos al riesgo de variaciones en el tipo de cambio. El resultado de mantener saldos en moneda extranjera para la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 fue una pérdida neta de miles de S/ 12,749 y una ganancia neta de miles de S/ 2,951 respectivamente, las cuales se presentan en el rubro "Diferencia de cambio neta" del estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2020, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera están expresados en soles al tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) vigente a esas fechas, los cuales fueron S/ 3.618 venta y S/ 3.624 compra (S/ 3.317 venta y S/ 3.311 compra al 31 de diciembre de 2019).

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Exposición al riesgo de moneda

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición de la Compañía a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la Gerencia fue la siguiente:

| <i>En miles de dólares estadounidenses</i> | <i>Nota</i> | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-----------------|-----------------|
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | | 4,094 | 1,219 |
| Cuentas por cobrar comerciales | | 2,363 | 2,673 |
| | | 6,457 | 3,892 |
| Pasivos | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | | (569) | (3,037) |
| Otros pasivos financieros | | (41,108) | (46,650) |
| | | (41,677) | (49,687) |
| Deuda de cobertura | 13 (g) | 18,312 | 4,328 |
| Posición pasiva neta | | (16,908) | (41,467) |

Sensibilidad a las tasas de cambio

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en las tasas de cambio del dólar estadounidense, considerando que todas las demás variables permanecerán constantes, de la utilidad de la Compañía antes de impuestos:

| <i>En miles de soles</i> | Aumento/disminución en el tipo de cambio | Efecto en la utilidad antes de impuesto a las ganancias |
|--------------------------|---|--|
| 2020 | | |
| Dólares estadounidenses | 10% | (6,122) |
| Dólares estadounidenses | -10% | 6,122 |
| 2019 | | |
| Dólares estadounidenses | 10% | (13,742) |
| Dólares estadounidenses | -10% | 13,742 |

B. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el incumplimiento de una contraparte de sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o contrato comercial, tiempo y forma, y que ello resulte en una pérdida financiera.

La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por las cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras, incluyendo depósitos en bancos e instituciones financieras, operaciones de cambio de moneda extranjera y otros instrumentos financieros.

La Compañía tiene una política establecida para mitigar el riesgo de contraparte, utilizando las clasificaciones de riesgo de las instituciones financieras, como referencia para estructurar una cartera de inversiones que diversifica este riesgo acorde con las mejores prácticas de la Compañía.

i. Cuentas por cobrar comerciales -

El riesgo de crédito correspondiente a las cuentas a cobrar provenientes de la actividad comercial es históricamente muy bajo dado el corto plazo de cobro a los clientes, que hace que no acumulen individualmente montos significativos.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

La Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente el riesgo crediticio de su cartera de clientes, que toma en cuenta factores como: liquidez, endeudamiento, rentabilidad, antigüedad del negocio, comportamiento de pago, antecedentes judiciales, entre otros.

La necesidad de registrar una provisión por deterioro se analiza a cada fecha del periodo sobre el que se informa, la cual se encuentra de acuerdo a la política de la Compañía descrita en la nota 4B (i).

La Gerencia estima que los montos deteriorados por más de 30 días aún son enteramente recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y análisis del riesgo de crédito del cliente, incluidas sus calificaciones de créditos cuando están disponibles.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros son los valores en libros presentado en los rubros "Cuentas por cobrar comerciales, neto", "Cuentas por cobrar entidades relacionadas" y "Otras cuentas por cobrar" que se muestran en las notas 7,8 y 9, respectivamente, del estado de situación financiera.

ii. Instrumentos financieros y depósitos en efectivo -

El riesgo de crédito de los saldos en bancos e instituciones se gestiona a través de la Gerencia de Finanzas de la Compañía de acuerdo con su política corporativa. Las inversiones de fondos excedentes se hacen solo con contrapartes aprobadas y dentro de los límites de crédito asignado a cada contraparte. La Gerencia de finanzas de la Compañía revisa periódicamente la exposición de las contrapartes. Los límites se establecen para minimizar la concentración de riesgo de crédito y, por lo tanto, mitigan la pérdida financiera que pudiera surgir de los posibles incumplimientos de la contraparte.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros es el valor en libros del rubro "Efectivo y equivalentes de efectivo", nota 6.

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, no existen riesgos de crédito significativos para la Compañía.

X. Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene conocimiento que el riesgo de liquidez implica disponer de suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y tener la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de diversas fuentes de crédito. La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo y de líneas de crédito disponibles.

Exposición al riesgo de liquidez

El siguiente cuadro presenta el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de las obligaciones contractuales no descontadas:

| <i>En miles de soles</i> | Menos de 1 | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| | año | 1 a 2 años | 3 a 5 años | Total |
| Al 31 de diciembre de 2020 | | | | |
| Otros pasivos financieros | 137,120 | 14,123 | 2,197 | 151,243 |
| Cuentas por pagar comerciales | 55,013 | | | 55,013 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 15,643 | | | 15,643 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 859 | | | 859 |
| | 208,635 | 14,123 | 2,197 | 222,758 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | | | | |
| Otros pasivos financieros | 135,683 | 39,019 | 9,934 | 184,636 |
| Cuentas por pagar comerciales | 49,046 | - | - | 49,046 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 21,884 | - | - | 21,884 |
| Otras cuentas por pagar (*) | 1,159 | - | - | 1,159 |
| | 207,772 | 39,019 | 9,934 | 256,725 |

(*) No incluye tributos, anticipos recibidos y otorgados, ni los pasivos laborales.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

La Gerencia administra el riesgo asociado con los importes incluidos en cada una de las categorías mencionadas anteriormente, los cuales incluyen el mantener buenas relaciones con bancos locales con el fin de asegurar suficientes líneas de crédito en todo momento.

Y. Gestión de capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la Compañía es garantizar que éste mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en dicha estructura según los cambios en las condiciones económicas. Para mantener o ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas, devolver capital a los accionistas o emitir nuevas acciones.

No hubo modificaciones en los objetivos, políticas o procesos relacionados con la gestión del capital durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Otros pasivos financieros | 149,046 | 178,273 |
| Intereses por pagar | 82 | 126 |
| Menos: Efectivo y equivalente de efectivo | (134,786) | (162,575) |
| Deuda bruta | 14,342 | 15,824 |
| Total patrimonio | 513,527 | 521,537 |
| Ratio de endeudamiento (%) | 2.80 | 3.03 |

Z. Instrumentos Financieros a Valor Razonable

i. Clasificaciones contables y valores razonables

A continuación, se muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable.

El valor razonable estimado, así como el nivel en la jerarquía de medición se describe a continuación:

Nivel 1 – Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

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

Nivel 2 – Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir derivados de los precios).

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Para los otros pasivos financieros se ha determinado sus valores razonables comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

A continuación, se presenta los valores en libros y a su vez los valores razonables de estos instrumentos financieros:

| | 2020 | | 2019 | |
|---------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|
| | Valor en libros | Valor razonable Nivel 2 | Valor en libros | Valor razonable Nivel 2 |
| <i>En miles de soles</i> | | | | |
| Otros pasivos financieros | 149,045 | 170,693 | 178,273 | 178,332 |

6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | 2019 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas corrientes (a) | 134,786 | 162,575 |
| | 134,786 | 162,575 |

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía mantiene 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.

7. Cuentas por Cobrar Comerciales

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Energía entregada y no facturada (b) | 4,516 | 3,103 |
| Potencia entregada y no facturada (b) | 9,151 | 9,269 |
| Gas entregado y no facturado | 3,172 | 5,835 |
| Facturas por cobrar | 12,756 | 12,399 |
| | 29,595 | 30,606 |
| Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (d) | (10,838) | (9,910) |
| | 18,757 | 20,696 |

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en soles, tienen un vencimiento promedio de 30 días y no generan intereses.

- (a) La energía y potencia entregada y no facturada, corresponde principalmente a la remuneración por potencia y energía que el organismo regulador del sistema interconectado nacional, Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional (COES - SINAC), asigna mensualmente a cada generador y comunica para que sean facturados a los demás generadores o distribuidoras miembros del SINAC. Dicha energía y potencia corresponde básicamente a las ventas del mes de diciembre del año en curso. La energía y potencia entregada y no facturada al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 fue facturada en enero de 2021 y de 2020, respectivamente.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

(b) La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

| <i>En miles de soles</i> | No deteriorado | Deteriorado | Total |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|---------------|
| Al 31 de diciembre de 2020 | | | |
| No vencido | 18,159 | - | 18,159 |
| Vencido | | | |
| - Más de 90 días | 598 | 10,838 | 11,436 |
| | 18,757 | 10,838 | 29,595 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | | | |
| No vencido | 19,551 | - | 19,551 |
| Vencido | | | |
| - Hasta 90 días | 1,145 | 56 | 1,201 |
| - Más de 90 días | - | 9,854 | 9,854 |
| | 20,696 | 9,910 | 30,606 |

(c) El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

| <i>En miles de soles</i> | Nota | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|-------------|---------------|--------------|
| Saldos iniciales | | 9,910 | 9,912 |
| Aumento (recupero) | 21 | 3 | 29 |
| Incremento por diferencia en cambio | | 925 | (31) |
| | | 10,838 | 9,910 |

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a dichas fechas.

8. Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía ha efectuado, principalmente, las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

| <i>En miles de soles</i> | Nota | 2020 | | 2019 | |
|--|-------------|-----------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| | | Ingresos | Gastos/ costos | Ingresos | Gastos/ costos |
| Entidad Controladora | | | | | |
| Intereses sobre préstamos | 24 | 549 | - | 560 | - |
| Entidades relacionadas | | | | | |
| Venta de energía, potencia y gas | 18 | 68,642 | - | 70,971 | - |
| Compra de energía | 19 | - | 383 | - | 473 |
| Servicios de informática | | - | - | - | 22 |
| Honorarios, gastos administrativos y otros | | - | 2,453 | - | 1,569 |
| Servicios administrativos | | 1,569 | 5,547 | 1,780 | 5,893 |
| Intereses sobre préstamos | 24 | 276 | - | 1,053 | - |

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- (a) 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 2020 y de 2019:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Cuentas por cobrar | | |
| Entidad controladora | | |
| Enel Perú S.A.C. | 449 | 19,473 |
| Entidades relacionadas | | |
| Enel Distribución Perú S.A.A. | 8,575 | 6,634 |
| Enel Generación Perú S.A.A. | 3,899 | 4,146 |
| Enel Green Power Perú S.A. | 201 | 317 |
| Chinango S.A.C. | 78 | 167 |
| Energética Monzón S.A.C. | - | 74 |
| Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C. | 9 | 46 |
| Enel Iberia S.R.L. | 14 | 12 |
| Enel X Peru S.A.C. | 7 | - |
| | 12,783 | 11,396 |
| | 13,232 | 30,869 |
| Cuentas por pagar | | |
| Entidades relacionadas | | |
| Enel Generación Perú S.A.A. | 4,683 | 5,887 |
| Enel S.p.A. | 608 | 5,035 |
| Enel Distribución Perú S.A.A. | 2,326 | 4,077 |
| Enel Produzione S.P.A. | 4,759 | 3,993 |
| Enel Global Thermal Generation | 1,711 | 1,427 |
| Enel Italia | - | 1,121 |
| Enel Generación Chile S.A. | 285 | 259 |
| Enel Green Power Perú | 127 | 64 |
| Chinango S.A.C. | - | 21 |
| Enel Global Services S.R.L. | 1,144 | - |
| | 15,643 | 21,884 |

(b) Controladora y controladora final

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, no hubo cambios en las controladoras, ENEL Perú S.A.C, Enel Américas S.A, ni en la compañía controladora final, Enel SPA.

(c) Compensación recibida por el personal de la Gerencia clave

La Compañía ha definido como personal clave a los directores. Al 31 de diciembre de 2020 no se han pagado remuneraciones a personal clave. Al 31 de diciembre de 2019 las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a miles de S/ 537.

(d) Dividendos

En el año 2020, se distribuyeron dividendos por miles de S/47,880 que corresponden a Enel Perú S.A.C. Al 31 de diciembre de 2019, se distribuyeron dividendos por miles de S/ 32,412.

(e) Préstamos a los directores

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 no hay préstamos a directores.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

(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. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía no ha registrado ninguna estimación para cuentas de cobranza dudosa en relación a los saldos adeudados por las partes relacionadas. Esta evaluación se realiza anualmente examinando la posición comercial de la parte relacionada y del mercado en el que opera.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, las cuentas por cobrar y por pagar clasificadas como corrientes al 31 de diciembre de 2020, serán cobradas y pagadas durante el año 2021.

9. Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | 2019 |
|---|---------------|--------------|
| Crédito fiscal por impuesto general a las ventas | 12,489 | 3,541 |
| Indemnizaciones por cobrar | - | 2,293 |
| Préstamos y adelanto de sueldos al personal | 425 | 495 |
| Anticipos otorgados a proveedores | - | 125 |
| Deudores varios (a) | 723 | 759 |
| | 13,637 | 7,213 |
| Estimación de deterioro de cuentas por cobrar (b) | (9) | (53) |
| | 13,628 | 7,160 |

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

(b) El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

| <i>En miles de soles</i> | <i>Nota</i> | 2020 | 2019 |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Saldos iniciales | | 53 | 193 |
| Aumento (recupero) | 21 | (44) | (140) |
| | | 9 | 53 |

En opinión de la Gerencia, esta estimación cubre adecuadamente el riesgo de deterioro de las "Otras cuentas por cobrar" al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

10. Inventarios

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Energía entregada y no facturada (b) | 4,516 | 3,103 |
| Potencia entregada y no facturada (b) | 9,151 | 9,269 |
| Gas entregado y no facturado | 3,172 | 5,835 |
| Facturas por cobrar | 12,756 | 12,399 |
| | 29,595 | 30,606 |
| Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (d) | (10,838) | (9,910) |
| | 18,757 | 20,696 |

(a) En opinión de la Gerencia, esta estimación cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de inventarios al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

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 2020 y de 2019.

11. Otros Activos No Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, 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.

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.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

12. Propiedades, Planta y Equipo

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

| <i>En miles de soles</i> | Terrenos | Plantas generadoras | Unidades de transporte | Muebles y enseres | Equipos diversos | Trabajo en curso (d) | Total |
|--|--------------|---------------------|------------------------|-------------------|------------------|----------------------|----------------|
| Costo | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2019 | 1,389 | 838,971 | 200 | 638 | 3,488 | 42,263 | 886,949 |
| Activo por derecho de uso - Adopción NIIF 16 | - | - | 291 | - | - | - | 291 |
| Adiciones | - | 119 | - | - | - | 32,630 | 32,749 |
| Transferencia | - | 13,517 | - | - | 7 | (13,524) | - |
| Retiros (g) | - | - | (80) | - | - | - | (80) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 1,389 | 852,607 | 411 | 638 | 3,495 | 61,369 | 919,909 |
| Adiciones | - | - | - | - | - | 37,500 | 37,500 |
| Transferencia | - | 57,451 | - | - | 230 | (57,681) | - |
| Retiros (g) | (261) | (12,929) | - | (20) | (13) | - | (13,223) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 1,128 | 897,129 | 411 | 618 | 3,712 | 41,188 | 944,186 |
| Depreciación acumulada | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2019 | - | 296,916 | 200 | 429 | 2,440 | - | 299,985 |
| Depreciación del ejercicio (b) | - | 36,555 | 111 | 38 | 266 | - | 36,970 |
| Retiros (g) | - | - | (80) | - | - | - | (80) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | - | 333,471 | 231 | 467 | 2,706 | - | 336,875 |
| Depreciación del ejercicio (b) | - | 39,074 | 111 | 33 | 232 | - | 39,450 |
| Retiros (g) | - | (5,390) | - | (20) | (13) | - | (5,423) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | - | 367,155 | 342 | 480 | 2,925 | - | 370,902 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | 1,389 | 519,136 | 180 | 171 | 789 | 61,369 | 583,034 |
| Al 31 de diciembre de 2020 | 1,128 | 529,974 | 69 | 138 | 787 | 41,188 | 573,284 |

(a) La distribución de la depreciación fue como sigue:

| <i>En miles de soles</i> | Nota | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|------|---------------|---------------|
| Costo de generación de energía | 19 | 39,153 | 36,738 |
| Gastos de administración | 20 | 297 | 232 |
| | | 39,450 | 36,970 |

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y de 2019

- (b) El rubro propiedades, planta y equipo incluyen activos adquiridos a través de arrendamientos financieros. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el costo y la depreciación acumulada de estos bienes se encuentran compuestos de la siguiente manera:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | | | 2019 | | |
|----------------------------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|------------------------|----------------|
| | Costo | Depreciación acumulada | Costo neto | Costo | Depreciación acumulada | Costo neto |
| Maquinaria y equipo | 398,603 | (92,820) | 305,783 | 398,603 | (76,782) | 321,821 |
| Edificios y otras construcciones | 70,432 | (13,311) | 57,121 | 70,432 | (11,082) | 59,350 |
| | 469,034 | (106,131) | 362,903 | 469,035 | (87,864) | 381,171 |

- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las obras en curso corresponden principalmente a proyectos de mejora en reducción de emisiones y rehabilitación de las turbinas de gas de la central térmica.
- (d) Las propiedades, planta y equipo incluyen gastos directos vinculados a la construcción de las obras en curso. La metodología aplicada para capitalizar los gastos directos de personal es sobre la base de la identificación del área de la Compañía dedicada cien por ciento a la planificación, ejecución y gestión de obras, esto aplicado a los costos de beneficios de los empleados de dicha área. Al 31 de diciembre de 2020, se han capitalizado gastos directos por aproximadamente miles de S/ 76 (miles de S/ 335, al 31 de diciembre de 2019) ver nota 19.
- (e) La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía ha tomado seguros para maquinarias y equipos hasta por un valor de aproximadamente en miles US\$ 280,484 (en miles de US\$297,317 al 31 de diciembre de 2019), quedando sin cobertura el saldo remanente; debido a que corresponden, principalmente, a terrenos, equipos diversos y obras en curso. En opinión de la Gerencia, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria, y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros cubiertos en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía.
- (f) La Gerencia ha estimado que los valores recuperables de sus propiedades, planta y equipo son mayores a sus valores en libros; por lo que no es necesario constituir provisión para pérdida por deterioro para esos activos a la fecha de los estados financieros.
- (g) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los retiros corresponden principalmente a venta de unidades de transporte.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

13. Otros Pasivos Financieros

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | Saldo pendiente de pago | | | | | |
|----------------------------------|--------------------------------|----------------|---------------------------|---------------|-------------------------------|----------------|
| | Parte corriente | | Parte no corriente | | Total deuda vigente al | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Acreedor | | | | | | |
| Arrendamiento Financiero: | | | | | | |
| Banco de Crédito del Perú (a) | 6,781 | 98,765 | - | 4,153 | 6,781 | 102,918 |
| Scotiabank (b) | 34,692 | 31,753 | 8,673 | 39,691 | 43,365 | 71,444 |
| BBVA (c) | 2,936 | - | 5,293 | 3,727 | 8,229 | 3,727 |
| Arrendamiento, NIIF 16 | 71 | 114 | - | 70 | 71 | 184 |
| | 44,480 | 130,632 | 13,966 | 47,641 | 58,446 | 178,273 |
| Préstamo Bancario: | | | | | | |
| Scotiabank (d) | 90,600 | - | - | - | 90,600 | - |
| | 90,600 | - | - | - | 90,600 | - |
| | 135,080 | 130,632 | 13,966 | 47,641 | 149,046 | 178,273 |

- (a) La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento financiero suscrito el 08 de julio de 2011, con el Banco de Crédito del Perú, hasta por un monto de miles de US\$ 110,000, de los cuales se utilizaron miles de US\$ 92,617 aproximadamente. Dicho arrendamiento tiene un plazo de 9 años a una tasa fija en dólares estadounidenses de 5.8 % y con amortizaciones trimestrales que se iniciaron el 31 de marzo de 2014. Este arrendamiento financiero se suscribió para financiar la unidad de "Reserva fría de generación".

Con fecha 11 de mayo de 2015, se modificó el contrato de arrendamiento financiero original con el objeto de convertir parte de la deuda, inicialmente otorgada en moneda extranjera, a moneda nacional; el importe adeudado a esa fecha ascendía a miles de US\$ 79,095 aproximadamente. Con la modificación, la deuda se fraccionó en dos tramos, uno de miles de US\$ 57,922 manteniendo las condiciones originales y otro de miles S/ 66,651 a una tasa fija en soles de 5.7 %, manteniendo las restantes condiciones del contrato inicial. Al 31 de diciembre de 2020, ambas obligaciones ya están vencidas y canceladas, (miles de US\$ 20,293 equivalente en soles a miles de S/ 67,313 y miles de S/ 23,351 al 31 de diciembre de 2019).

Con fecha 21 de julio de 2016, se firmó un contrato de arrendamiento financiero con el Banco de Crédito del Perú, hasta por un monto de miles de US\$ 9,440, de los cuales la utilización final fue miles de US\$ 7,276 aproximadamente. Dicho arrendamiento tiene un plazo de 3 años a una tasa fija en dólares estadounidenses de 3.68 % y con amortizaciones trimestrales que iniciaron en octubre de 2018. Este arrendamiento financiero se suscribió para financiar un compresor y una estación de gas natural para la unidad de "Reserva fría de generación" de la central térmica de Malacas (TG5). En directorio del 22 de febrero de 2017, se autorizó ampliar el plazo de la operación a 5 años. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el saldo de las cuentas por pagar por arrendamiento financiero en dólares estadounidenses asciende a miles de US\$ 1,252 y miles de US\$ 3,694, respectivamente (equivalente en miles de S/4,536 y miles de S/ 12,254, respectivamente).

- (b) La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento financiero suscrito el 16 de diciembre de 2015, con el Banco Scotiabank del Perú S.A.A., hasta por un monto de miles de US\$ 54,800, de los cuales la utilización final fue por miles de US\$ 51,643. Dicho arrendamiento tiene un plazo de 6 años y medio a una tasa fija en dólares estadounidenses de 3.75 % y con amortizaciones trimestrales que iniciaron en setiembre de 2017. Este arrendamiento financiero se suscribió para financiar una nueva turbina para la Central Térmica Malacas (TG6). Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los saldos de la cuenta por pagar por arrendamiento financiero en dólares estadounidenses ascienden a miles de US\$ 11,966 y miles de US\$ 21,539, respectivamente (equivalente en miles de S/ 43,365 y miles de S/ 71,444, respectivamente).

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

- (c) La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento financiero suscrito el 20 de noviembre de 2019 con el BBVA Perú hasta por un monto de miles de US\$ 8,000, de los cuales se han utilizado hasta el 31 de diciembre de 2020 por miles de US\$ 2,890. Dicho arrendamiento tiene un plazo de 3 años y una tasa fija en dólares estadounidenses de 2.87 % y con amortizaciones trimestrales que iniciaran en junio de 2021 aproximadamente. Este arrendamiento financiero se suscribió para financiar un combustor y sistema de neblina para la turbina TG4 de la Central Térmica Malacas. Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de las cuentas por pagar por arrendamiento financiero en dólares estadounidenses asciende a miles de US\$ 2,890 (equivalente en miles de S/ 10,474).
- (d) La Compañía en el mes de mayo 2020 contrató préstamo bancario por miles de US\$ 25,000, con una tasa variable de libor más 2.09% y con intereses trimestrales que iniciaron en junio de 2020 y culmina en abril del 2021.
- (e) El valor presente de los pagos mínimos futuros por el arrendamiento financiero es como sigue:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | 2019 |
|---|---------------|----------------|
| Hasta 1 año | 45,807 | 130,759 |
| De 2 a 5 años | 14,133 | 48,189 |
| Total a pagar incluyendo cargo financiero | 59,940 | 178,948 |
| Menos – Cargo financiero por aplicar a resultados de ejercicios futuros | (1,484) | (675) |
| Valor presente | 58,456 | 178,273 |

- (f) Las principales obligaciones de no hacer de la Compañía son las siguientes:
- Abstenerse de participar, sin la previa autorización escrita del banco, en algún proceso de: (i) liquidación; (ii) adquisición de activos o acciones, fusión, escisión, reorganización con empresas ajenas al Grupo ENEL o reducción de capital que determine el incumplimiento de los resguardos financieros por parte del arrendatario o por la empresa resultante, de ser el caso, siempre que el monto de la transacción represente un valor mayor al 15 por ciento del patrimonio del arrendatario. Por lo tanto, cualquier proceso de adquisición, fusión, reorganización o reducción de capital con empresas del Grupo ENEL es permitido, siempre que los resguardos financieros se cumplan, sin necesidad de previa autorización del banco.
 - Abstenerse de distribuir dividendos, realizar préstamos o cualquier forma de distribución a sus accionistas o afiliados, sin previa autorización escrita del banco, (i) cuando haya ocurrido y se mantenga un evento de incumplimiento; o, (ii) como consecuencia de dicha distribución se pudiera generar un evento de incumplimiento.
 - Abstenerse de reembolsar préstamos a sus accionistas, directores, administradores o empresas vinculadas económicamente o no afiliadas, (i) cuando haya ocurrido y se mantenga un evento de incumplimiento; o (ii) cuando como consecuencia de dicho reembolso se genere un evento de incumplimiento.
 - Abstenerse de vender, arrendar, usufructuar, enajenar o transferir sus activos fijos o intangibles, tales como marcas y/o ceder los derechos sobre ellos, bajo cualquier título o modalidad, incluidas las transferencias en fideicomiso, por un monto mayor al 15 por ciento de su patrimonio, ya sea en forma individual o en conjunto, salvo previa autorización del banco. Se exceptúan de esta obligación las transacciones exigidas por las leyes aplicables.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

- Abstenerse de otorgar financiamientos a favor de terceras personas naturales o jurídicas, o a favor de sus afiliadas, salvo previa autorización del banco, por monto mayores a los US\$ 5,000,000, no estimándose para efectos de este límite financiamientos comerciales otorgados en el curso ordinario de los negocios del arrendatario.
- Abstenerse de otorgar garantías reales o personales para garantizar obligaciones propias o de terceros por un monto mayor al 15 por ciento de su patrimonio, ya sea en forma individual o en conjunto, salvo previa autorización del banco. Se exceptúan de esta obligación las garantías relacionadas con el arrendamiento financiero, las necesarias para la actividad comercial de la arrendataria y las exigidas por las leyes aplicables.
- Abstenerse de transferir las deudas contraídas con el banco, salvo previa autorización de este último.
- Abstenerse de vender, arrendar, usufructuar, enajenar, gravar, afectar, realizar actos de disposición o transferir los bienes objeto de arrendamiento financiero, bajo cualquier título o modalidad.
- Resolver el contrato de concesión sin previa autorización del banco, salvo en el caso que el arrendatario decida terminar el contrato de concesión, conforme con lo establecido en la cláusula 3.5 de dicho contrato de concesión en lo que se refiere al plazo.

El cumplimiento de las obligaciones descritas en los párrafos anteriores es supervisado por la Gerencia. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía viene cumpliendo con todas las obligaciones asumidas.

(g) Deuda utilizada para cobertura

A partir del 1 de octubre de 2015, la Compañía ha establecido una política de cobertura de la parte de los ingresos que están directamente vinculadas a la evolución del dólar estadounidense, mediante la obtención de financiación en esta última moneda. La deuda utilizada como cobertura por la Compañía al 31 de diciembre de 2020, asciende a miles de US\$ 18,312, equivalentes en miles de S/ 66,695 (miles de US\$ 4,328, equivalentes en miles de S/ 14,355 al 31 de diciembre de 2019), con vencimiento hasta marzo del 2020, y está relacionada a la cobertura de los flujos de caja futuros por los ingresos de un contrato de concesión de potencia en firme con el Estado Peruano que tiene un plazo de 20 años desde el año 2010, y que está denominado en dólares estadounidenses.

La diferencia de cambio generada por esta deuda neto de su efecto impositivo, al tratarse de una operación de cobertura de flujo de caja, se presenta en el rubro "Resultado neto de coberturas de flujo de efectivo" del estado de cambios en el patrimonio neto y se imputa neto de su efecto impositivo. El movimiento, neto de su efecto impositivo, ha sido el siguiente:

| <i>En miles de soles</i> | Saldo al 1 de enero de 2019 | Movimiento neto | Al 31 de diciembre de 2019 | Movimiento neto | Al 31 de diciembre de 2020 |
|-----------------------------------|--|----------------------------|---|----------------------------|---|
| Diferencias en cambio registradas | | | | | |
| en patrimonio | (4,318) | 135 | (4,183) | 22 | (4,161) |
| Efecto impositivo | 1,275 | (40) | 1,235 | (7) | 1,228 |
| | (3,043) | 95 | (2,948) | 15 | (2,933) |

Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación:

| <i>En miles de soles</i> | Saldo al 1 de enero de 2020 | Flujo de caja | Efecto por tipo de cambio y otros | Saldo al 31 de diciembre de 2020 |
|----------------------------------|------------------------------------|----------------------|--|---|
| Otros pasivos financieros | | | | |
| Préstamos bancarios | - | 85,850 | 4,750 | 90,600 |
| Arrendamientos financieros | 178,273 | (131,516) | 11,689 | 58,446 |
| | 178,273 | (45,666) | 16,439 | 149,046 |

| <i>En miles de soles</i> | Saldo al 1 de enero de 2019 | Flujo de caja | Efecto por tipo de cambio y Otros | Saldo al 31 de diciembre de 2019 |
|----------------------------------|------------------------------------|----------------------|--|---|
| Otros pasivos financieros | | | | |
| Arrendamientos financieros | 253,373 | (75,182) | 82 | 178,273 |
| | 253,373 | (75,182) | 82 | 178,273 |

14. Cuentas por Pagar Comerciales

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Facturas por pagar (a) | 44,162 | 37,808 |
| Provisiones de energía, gas y potencia (b) | 10,851 | 11,238 |
| | 55,013 | 49,046 |

- (a) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en soles, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.
- (b) La provisión de energía, gas y potencia al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde a las compras a proveedores en los meses de diciembre de 2020 y de 2019, cuyas facturas fueron recibidas principalmente en enero de 2021 y de 2020, respectivamente.

15. Otras Cuentas por Pagar

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | | 2019 | |
|---|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Provisión por desmantelamiento (a) | | 6,408 | - | 6,408 |
| Participación de los trabajadores | 1,222 | - | 2,936 | - |
| Provisión plan de retiro voluntario (b) | 859 | - | 1,159 | - |
| Tributos y contribuciones por pagar | 833 | - | 1,349 | - |
| Aportes a entes reguladores | 138 | - | 191 | - |
| Intereses por pagar | 82 | - | 126 | - |
| Compensación por tiempo de servicios | 45 | - | 54 | - |
| Vacaciones y otros beneficios por pagar | 231 | - | 3 | - |
| Diversas | 844 | - | 1,721 | - |
| | 4,254 | 6,408 | 7,539 | 6,408 |

- (a) La provisión por desmantelamiento al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, fue calculada en base a la política descrita en la nota 4G.

- (b) Corresponde a la provisión del programa excepcional de retiro voluntario presentado por la Compañía a todo el personal contratado a plazo indeterminado, con el objetivo de motivar la renovación generacional de la Compañía, ofreciendo un plan de incentivos económicos en función a la edad, sueldo y tiempo de servicios del trabajador.
- (c) Estas cuentas por pagar están denominadas principalmente en soles y no generan intereses.

16. Pasivo por impuestos diferidos

- (a) A continuación, se presenta el movimiento del activo y pasivo diferido por impuesto a las ganancias:

| <i>En miles de soles</i> | Al 1 de enero de 2019 | Abono (cargo) al estado de resultados | Abono (cargo) al estado de resultados | Cargo al estado de cambios en el patrimonio | Al 31 de diciembre de 2020 |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|----------------------------|
| Activo diferido | | | | | |
| Provisiones varias | 1,353 | 110 | - | - | 1,463 |
| Pasivo diferido | | | | | |
| Diferencia en tasas de depreciación | (58,969) | (11,647) | - | - | (70,166) |
| Cobertura de flujo de efectivo | - | - | 7 | (7) | - |
| Pasivo diferido neto | (57,616) | (11,537) | 7 | (7) | (69,153) |

| <i>En miles de soles</i> | Al 1 de enero de 2019 | Abono (cargo) al estado de resultados | Abono al estado de cambios en el patrimonio | Al 31 de diciembre de 2019 |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|---|----------------------------|
| Activo diferido | | | | |
| Provisiones varias | 1,894 | (541) | - | 1,353 |
| Pasivo diferido | | | | |
| Diferencia en tasas de depreciación | (49,692) | (9,277) | - | (58,969) |
| Cobertura de flujo de efectivo | - | 40 | (40) | - |
| Pasivo diferido neto | (47,798) | (9,778) | (40) | (57,616) |

17. Patrimonio

A. Capital social

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el capital está representado por 73,982,594 acciones comunes de S/ 1.00 de valor nominal cada una, autorizadas, emitidas y pagadas. Asimismo, a dichas fechas, se encuentra pendiente la emisión de 7,570,888 acciones, las cuales se originaron como producto de la corrección monetaria de años anteriores.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la estructura de participación en el capital de la Compañía es la siguiente:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | | 2019 | |
|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|
| | Número de acciones | Total % de participación | Número de acciones | Total % de participación |
| Enel Perú S.A.C., nota 1 | 71,390,878 | 96.50 | 71,390,878 | 96.50 |
| Otros accionistas | 2,591,716 | 3.50 | 2,591,716 | 3.50 |
| | 73,982,594 | 100.00 | 73,982,594 | 100.00 |

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

Las acciones de "Clase B" están inscritas en el registro Público del Mercado de Valores y se negocian a través de la Bolsa de Valores de Lima. En 2020, la última cotización se registró en octubre de 2020 a un valor de mercado de S/ 6.39 por acción (S/ 7.00 por acción al 31 de diciembre de 2019) y la frecuencia de negociación de las acciones fue de 1 operación mensual en promedio (similar frecuencia al 31 de diciembre de 2019).

B. Capital adicional

El capital adicional por miles de S/ 2,671 corresponde al valor pagado por acción en soles en exceso del capital suscrito del año 1996, originado por la diferencia en cambio existente entre la fecha de suscripción y la de pago.

C. Dividendos declarados y pagados

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, se distribuyeron dividendos por miles de S/ 47,880 y miles de S/ 32,412, respectivamente.

| <i>En miles de soles</i> | Tipo de dividendo | Fecha de acuerdo | Dividendos declarados y pagados | Dividendo por acción |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--|-----------------------------|
| Dividendos 2019 | | | | |
| Sesión de Directorio | A cuenta ejercicio 2019 | 24 de abril | 12,759 | 0.172459 |
| Sesión de Directorio | A cuenta ejercicio 2019 | 26 de julio | 10,562 | 0.142758 |
| Sesión de Directorio | A cuenta ejercicio 2019 | 28 de octubre | 9,091 | 0.122883 |
| | | | 32,412 | |
| Dividendos 2020 | | | | |
| Sesión de Directorio | Complementario 2019 | 24 de julio | 14,284 | 0.193069 |
| Sesión de Directorio | A cuenta ejercicio 2020 | 30 de octubre | 33,596 | 0.454116 |
| | | | 47,880 | |

D. Reservas de capital

Está compuesto por la reserva legal que, según lo dispone la Ley General de Sociedades, corresponde a un mínimo de 10 por ciento de la utilidad distribible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, hasta que esta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos obligatoriedad de reponerla. La reserva legal de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 equivale al 20 por ciento del capital establecido por Ley.

18. Ingresos de Actividades Ordinarias

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la nota 4.R.

A. Flujos de ingresos

| <i>En miles de soles</i> | Nota | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Venta de energía y potencia - | | | |
| Terceros | | 68,335 | 74,350 |
| Relacionadas | 8 | 56,384 | 58,171 |
| Compensaciones - | | | |
| Terceros | | 53,764 | 50,579 |
| Relacionadas | 8 | 12,258 | 12,800 |
| Venta de gas y líquidos - Terceros | | 31,695 | 74,680 |
| | | 222,436 | 270,580 |

Energía entregada no facturada

El siguiente cuadro presenta información sobre activos de contratos con clientes:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | 2019 |
|---|-------------|-------------|
| Cuentas por cobrar que se incluyen en el rubro de "Cuentas por cobrar comerciales" nota 7 | 16,839 | 18,207 |

19. Costo de Generación de Energía

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | Nota | 2020 | 2019 |
|---|-------------|----------------|----------------|
| Compra de energía: | | | |
| Terceros | | 78,550 | 90,342 |
| Entidades relacionadas | 8 | 383 | 473 |
| Depreciación | 12 (b) | 39,153 | 36,738 |
| Gastos de personal | 23 (a) | 5,705 | 8,692 |
| Servicios prestados por terceros | | 7,739 | 8,122 |
| Cargas diversas de gestión y otros | | 7,071 | 4,208 |
| Tributos | | 2,398 | 2,546 |
| Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso | 12 (d) | (76) | (335) |
| | | 140,923 | 150,786 |

20. Gastos de Administración

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | Nota | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Servicios prestados por terceros | | 9,502 | 8,662 |
| Gastos de personal | 23 (a) | 2,954 | 2,926 |
| Depreciación | 12 (b) | 297 | 232 |
| Amortización | | 817 | 456 |
| Otros | | 625 | 321 |
| | | 14,195 | 12,597 |

21. Gastos de Ventas

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | Nota | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------|--------------|
| Gastos de personal | 23 (a) | 533 | 1,803 |
| Servicios prestados por terceros y otros | | 154 | 226 |
| (Recupero) de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar deterioradas | | (41) | (111) |
| | | 646 | 1,918 |

22. Otros Ingresos y Gastos

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | 2019 |
|--------------------------|---------------|-------------|
| Otros Ingresos | | |
| Venta de Gaseoducto | 12,623 | - |
| | 12,623 | - |
| Otros Gastos | | |
| Multas y sanciones | 4,443 | - |
| | 4,443 | - |

23. Gastos de Personal

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | <i>Nota</i> | 2020 | 2019 |
|---|-------------|--------------|---------------|
| Remuneraciones | | 5,085 | 6,179 |
| Participación de los trabajadores | | 1,529 | 3,778 |
| Otros gastos de personal | | 1,478 | 1,925 |
| Seguridad y previsión social | | 752 | 1,043 |
| Compensación por tiempo de servicios | | 348 | 496 |
| Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso | 12 (d) | (76) | (335) |
| | | 9,116 | 13,086 |

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

| <i>En miles de soles</i> | <i>Nota</i> | 2020 | 2019 |
|---|-------------|--------------|---------------|
| Costo de generación energía | 19 | 5,705 | 8,692 |
| Gastos de administración | 20 | 2,954 | 2,926 |
| Gastos de ventas | 21 | 533 | 1,803 |
| Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso | 12(d) | (76) | (335) |
| | | 9,116 | 13,086 |

24. Ingresos Financieros

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | <i>Nota</i> | 2020 | 2019 |
|--|-------------|--------------|--------------|
| Intereses sobre depósitos bancarios y otros | | 1,770 | 4,613 |
| Intereses por préstamos a entidades relacionadas | 8(a) | 825 | 1,613 |
| Otros | | - | 706 |
| | | 2,595 | 6,932 |

25. Gastos Financieros

Este rubro comprende:

| <i>En miles de soles</i> | Nota | 2020 | 2019 |
|--|-------------|--------------|---------------|
| Intereses por obligaciones financieras | | 6,737 | 10,500 |
| Otros | | 167 | 440 |
| | | 6,904 | 10,940 |

26. Situación Tributaria

Tasas impositivas

- A. La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la tasa del Impuesto a la Renta Corporativo es de 29.5% sobre la renta neta imponible determinada por la Compañía.

Para los ejercicios 2020 y 2019, la tasa del Impuesto a la Renta para la distribución de dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades aplicable a las personas jurídicas no domiciliadas en Perú y las personas naturales es de 5.0%.

Ahora bien, se presumirá, sin admitir prueba en contrario, que la distribución de dividendos o de cualquier otra forma de distribución de utilidades que se efectúe corresponde a los resultados acumulados u otros conceptos susceptibles de generar dividendos gravados, más antiguos.

De acuerdo a la legislación tributaria vigente en Perú, los sujetos no domiciliados tributan sólo por sus rentas de fuente peruana. Así, en términos generales, las rentas obtenidas por sujetos no domiciliados por servicios prestados en nuestro país se encontrarán gravadas con el Impuesto a la Renta con una tasa de 30% salvo que corresponda la aplicación de un Convenio para Evitar la Doble Imposición (CDI) que haya suscrito el país y que se encuentre vigente. Al respecto, actualmente Perú ha suscrito CDIs con la Comunidad Andina, Chile, Canadá, Brasil, Portugal, Suiza, México, Corea del Sur y Japón.

Para efectos de los servicios de asistencia técnica o servicios digitales prestados por sujetos no domiciliados en favor de sujetos domiciliados resultará indistinto el lugar de prestación de los mismos y en todos los casos se encontrará gravado con el Impuesto a Renta con una tasa de 15% y 30%, respectivamente. Como se indicó en el párrafo anterior, la tasa de retención en los servicios antes señalados puede variar o incluso puede resultar inaplicable la retención en caso se recurra a las disposiciones de un CDI vigente

Determinación del impuesto a la renta

El gasto por el impuesto a las ganancias mostrado en el Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, se compone de la siguiente manera.

| <i>En miles de soles</i> | Nota | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Impuesto a las ganancias | | | |
| Corriente (a) | | 8,929 | 21,176 |
| Diferido | 16 | 11,537 | 9,778 |
| | | 20,465 | 30,954 |

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria es como sigue:

| <i>En miles de soles</i> | 2020 | % | 2019 | % |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Utilidad antes de impuesto | 60,320 | 100.00 | 108,780 | 100.00 |
| Impuesto a las ganancias teórico | 17,794 | 29,50 | 32,090 | 29.50 |
| Sanciones administrativas fiscales | 1,333 | 2,21 | 4 | 0.004 |
| Provisiones y gastos diversos (no deducibles) imponibles | 1,337 | 2,22 | (1,140) | (1.05) |
| Gasto por Impuesto a las Ganancias | 20,465 | 33.93 | 30,954 | 28.45 |

Impuesto temporal a los activos netos

- B. La Compañía esta afecta al Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2020 y 2019 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/ 1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a las Rentas de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución.

Impuesto a las transacciones financiera

- C. Por los ejercicios 2020 y 2019, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005% y resulta aplicable sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.

Precios de transferencia

- D. Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación. Hasta el ejercicio gravable 2016 las obligaciones formales de Precios de Transferencia estaban dadas por la obligación de presentar la declaración jurada informativa y contar con el estudio técnico.

A partir del 1 de enero de 2017, mediante el Decreto Legislativo N° 1312, publicado el 31 de diciembre de 2016, se establecieron las siguientes obligaciones formales en sustitución de las anteriores: (i) presentar la declaración jurada Reporte Local (en tanto se tengan ingresos devengados superiores a las 2,300 UIT), (ii) presentar la declaración jurada Reporte Maestro (en tanto el contribuyente tenga ingresos devengados superiores a las 20,000 UIT) y (iii) presentar la declaración jurada Reporte País por País (en tanto los ingresos devengados consolidados de la matriz del grupo multinacional del año anterior (2017) haya superado PEN 2,700,000,000 o EUR 750,000,000). Estas dos últimas declaraciones son exigibles por las transacciones correspondientes al año 2018 en adelante.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al respecto, en virtud de la Resolución de Superintendencia N° 014-2018-SUNAT, publicada el 18 de enero de 2018, se aprobó el Formulario Virtual N° 3560 a efectos de la declaración jurada Reporte Local así como las fechas límites para su presentación y el contenido y formato que deben incluir.

La fecha límite para la presentación de la declaración jurada Reporte Local correspondiente al ejercicio gravable 2019 será durante junio de 2020, de acuerdo con el cronograma de vencimientos previsto para el período mayo publicado por la Autoridad Tributaria.

Por su parte, el contenido y formato de la declaración jurada Reporte Local se encuentra establecido conforme los Anexos I, II, III y IV de la Resolución de Superintendencia N° 014-2018-SUNAT.

Mediante el referido Decreto Legislativo N° 1312 se estableció además que los servicios intra-grupo de bajo valor agregado no podrán tener un margen mayor al 5% de sus costos, y que respecto a los servicios prestados entre empresas vinculadas los contribuyentes deberán cumplir con el test de beneficio y con proporcionar la documentación e información solicitada en las condiciones necesarias para la deducción del costo o gasto.

Mediante el Decreto Legislativo N° 1116 se estableció que las normas de Precios de Transferencia no son de aplicación para fines del Impuesto General a las Ventas.

Revisión fiscal de la autoridad tributaria

- E. La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e Impuesto General a las Ventas de los años 2016 al 2020 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del período en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

Régimen tributario del impuesto general a las ventas

- F. La tasa vigente durante el año 2020 ha sido 18% (incluido IPM).

Modificaciones tributarias de mayor relevancia vigentes a partir del 1 de enero de 2019

A. Nuevo concepto normativo de devengo

El Decreto Legislativo N° 1425 introdujo la definición de devengo jurídico para efectos del Impuesto a la Renta estableciendo que los ingresos en el caso de: a) transferencia de bienes se produce cuando: i) el adquirente tenga el control sobre el bien, es decir, tenga el derecho a decidir sobre el uso del bien y a obtener sustancialmente los beneficios del mismo. (); o ii) el enajenante ha transferido al adquirente el riesgo de la pérdida de los bienes (), lo que ocurra primero; y b) para el caso de prestación de servicios se ha establecido el grado de realización de la prestación.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

B. Subcapitalización

A partir de 2019 y hasta el 31 de diciembre de 2020, el gasto financiero generado por endeudamientos tanto entre partes independientes como relacionadas está sujeto al límite de subcapitalización de (3:1 Debt-Equity Ratio) calculado al cierre del ejercicio anterior. A partir del 1 de enero de 2021 los intereses netos (gasto por intereses que exceden los ingresos por intereses computables para efectos fiscales) serán deducibles hasta el límite del 30% del EBITDA tributario (Renta Neta – Compensación de Pérdidas + Intereses Netos + Depreciación + Amortización) del ejercicio anterior. Existen algunas excepciones a la aplicación de esta limitación para el caso de bancos, contribuyentes con ingresos no superiores a 2,500 UITs, entre otros.

Los intereses netos que no puedan ser deducidos en el ejercicio fiscal, podrán ser deducidos dentro de los cuatro ejercicios siguientes.

C. Deducción de gastos o costos incurridos en operaciones con sujetos no domiciliados

El Decreto Legislativo N° 1369 exige que los costos y/o gastos incurridos con contrapartes no domiciliadas deben haber sido pagados de manera efectiva para poder ser deducidos en el ejercicio en el que se incurrieron. Caso contrario, su impacto en la determinación de la renta neta se diferirá al ejercicio en el que efectivamente sea pagado oportunidad en la que se aplicará la retención correspondiente.

Dicha norma eliminó la obligación de pagar el monto equivalente a la retención sobre el monto contabilizado como costo y/o gasto.

D. Medidas para la aplicación de la Cláusula Anti-elusiva General contenida en la Norma XVI del Código Tributario

A través del Decreto Legislativo N° 1422 se ha establecido el procedimiento para la aplicación de la referida Cláusula Anti-elusiva General (CAG), señalándose fundamentalmente que: (i) es aplicable sólo en procedimientos de fiscalización definitiva en que se revisen actos, hechos o situaciones producidos desde el 19 de julio de 2012; (ii) para su aplicación debe haber previa opinión favorable de un comité revisor integrado por funcionarios de la propia SUNAT, no siendo recurrible dicha opinión; (iv) los procedimientos de fiscalización definitiva en los que se aplique la CAG no están sujetos al plazo de un (1) año.

La aplicación de las consecuencias de la CAG no alcanza a los actos llevados a cabo en el ejercicio de la economía de opción (llevar a cabo actos que tributariamente son menos onerosos que otros posibles o disponibles en el ordenamiento jurídico y respecto de los cuales no se presentan ninguna de las circunstancias previstas en los literales a) y b) del tercer párrafo de la CAG).

E. Enajenación indirecta de acciones:

A partir del 1 de enero de 2019, se indica que para establecer si en un período de 12 meses se ha cumplido con la transferencia del 10% o más del capital de la sociedad no domiciliada, se consideran las transferencias realizadas por el sujeto analizado, así como las realizadas por sus partes vinculadas, sea que se ejecuten mediante una o varias operaciones, simultáneas o sucesivas. Dicha vinculación se establecerá conforme a lo establecido en el inciso b) del artículo 32-A de la Ley del Impuesto a la Renta

Independientemente del cumplimiento de las condiciones reguladas en la Ley del Impuesto a la Renta, siempre se configurará una enajenación indirecta gravada cuando, en un período cualquiera de 12 meses, el importe total de las acciones de la persona jurídica peruana que se enajenan sea igual o mayor a cuarenta mil (40,000) UIT.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

Se especifica que, tratándose de la enajenación indirecta realizada por una persona jurídica no domiciliada en el país que tiene una sucursal o cualquier otro establecimiento permanente en el país que cuente con un patrimonio asignado, se considera a este último como responsable solidario, debiendo este último sujeto proporcionar, entre otra información, la relacionada al valor de mercado de las acciones o participaciones de la persona jurídica no domiciliada que se enajenan.

F. Responsabilidad solidaria de los representantes legales y Directores de las Sociedades:

Mediante el Decreto Legislativo N° 1422, vigente desde el 14 de setiembre de 2018, se establece que cuando sea de aplicación la Cláusula Anti-elusiva General (CAG), se presume, salvo prueba en contrario, que los representantes legales del contribuyente han actuado con dolo, negligencia grave o abuso de facultades si han colaborado con el diseño o aprobación o ejecución de actos de Planificación Fiscal que califiquen como Elusión.

La norma precitada involucra también a los miembros del Directorio de sociedades, al señalar que les corresponde definir la estrategia tributaria de la sociedad debiendo decidir sobre la aprobación o no de actos, situaciones o relaciones económicas a realizarse en el marco de la planificación fiscal. Se especifica que dicha facultad es indelegable.

Ahora bien, el Directorio se encontró en la obligación de ratificar o modificar los actos, situaciones y relaciones económicas realizados en el marco de la planificación fiscal e implementados al 14 de setiembre de 2018 que sigan teniendo efectos.

En mayo 2019, mediante Decreto Supremo N° 145-2019, se aprobaron los parámetros de fondo y forma para la aplicación de la CAG, se incluye lista enunciativa de situaciones en las que se podría considerar la aplicación de la referida cláusula, asimismo se establece la difusión de las conductas elusivas por medio del portal SUNAT. Por su parte, SUNAT mediante Resolución de Superintendencia N° 153-2019 estableció las normas necesarias para la implementación, organización y funcionamiento del Comité Revisor.

G. Modificaciones tributarias de mayor relevancia vigentes a partir del 2020

Mediante la Ley 31011 publicada el 27 de marzo de 2020 se aprobó otorgarle facultades al Poder Ejecutivo para que, entre otras, legisle en materias tributaria durante un plazo de 45 días calendario. Entre las principales medidas tenemos:

- Facilitar el pago de las deudas tributarias que son administradas por la SUNAT.
- Modificar la Ley del Impuesto a la Renta respecto del cálculo de los pagos a cuenta, plazo para el arrastre de Pérdidas Tributarias, tasas de depreciación del Activo Fijo, entre otros.
- Ampliar y prorrogar el régimen de devolución de impuestos regulado en la Ley N° 30296 que promueve la reactivación de la economía.

Mediante Resolución de Superintendencia N° 008-2020 publicada el 18 de marzo de 2020, la SUNAT se dispuso a aplicar discrecionalmente en no sancionar administrativamente las infracciones por incumplimientos de las obligaciones tributarias formales que incurran los contribuyentes durante el Estado de Emergencia Nacional que fue declarado por el Decreto Supremo N° 044- 2020-PCM, así como las infracciones configuradas o cuya detección ocurrió entre el 16 de marzo de 2020 y el 18 de marzo de 2020.

Mediante el Decreto de Urgencia N° 26-2020 publicado el 15 de marzo de 2020 se estableció excepcionalmente la suspensión por 30 días hábiles desde el 16 de marzo de 2020, del cómputo de los plazos de tramitación de los procedimientos administrativos sujetos a silencio positivo y negativo que se encuentren en curso al 16 de marzo de 2020, con excepción de los que cuenten con un pronunciamiento que no fueron notificados por la autoridad competente. El plazo antes señalado podrá ser prorrogado mediante Decreto Supremo refrendado por el presidente del Consejo de Ministros.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

Mediante el Decreto de Urgencia N° 29-2020 publicado el 20 de marzo de 2020 se declaró la suspensión por 30 días hábiles desde el 21 de marzo de 2020, del cómputo de los plazos de inicio y de tramitación de cualquier procedimientos administrativos, regulados por cualquier disposiciones legal, sujetos a un plazo, y que sea tramitados ante las entidades públicas, y que no estén comprendidos en los alcances de la Segunda Disposición Complementaria Final del Decreto de Urgencia N° 026-2020; incluyendo los que se encuentran en curso al 21 de marzo de 2020.

Mediante el Decreto Legislativo N° 1488 Régimen Especial de Depreciación y Modificación de los plazos de depreciación, mediante el incremento de los porcentajes de ésta, para determinados bienes, ello a fin de promover la inversión privada y otorgar mayor liquidez dada la actual coyuntura económica por efectos del COVID-19.

A partir del ejercicio gravable 2021, los edificios y las construcciones se depreciarán, para efecto del impuesto a la renta, aplicando un porcentaje anual de depreciación del veinte por ciento (20%) hasta su total depreciación, siempre que los bienes sean totalmente afectados a la producción de rentas gravadas de tercera categoría.

A partir del ejercicio gravable 2021, los bienes que se señalan a continuación, adquiridos en los ejercicios 2020 y 2021, afectados a la producción de rentas gravadas, se depreciarán aplicando sobre su valor el porcentaje máximo que resulte de la siguiente tabla, hasta su total depreciación:

- Equipos de procesamiento de datos a razón del 50,0%
- Maquinaria y equipo a razón del 20%
- Vehículos de transporte terrestre (excepto ferrocarriles), con tecnología EURO IV, Tier II y EPA 2007 (a los que les es de aplicación lo previsto en el Decreto Supremo N° 010-2017-MINAM), empleados por empresas autorizadas que presten el servicio de transporte de personas y/o mercancías, en los ámbitos, provincial, regional y nacional a razón del 33,3%.
- Vehículos de transporte terrestre (excepto ferrocarriles) híbridos (con motor de embolo y motor eléctrico) o eléctricos (con motor eléctrico) a razón del 50%.

Mediante la Ley N° 31107 publicada el 31 de diciembre de 2020 se modificó el Decreto Legislativo N° 1488 que dictó un régimen temporal para los contribuyentes del Régimen General del Impuesto a la Renta que deprecian sus activos:

- Los edificios y construcciones se podrán depreciar a razón del 20% anual hasta agotarlos, siempre que sean destinados exclusivamente al desarrollo empresarial y cumplan con los requisitos específicos que señala la norma.
- A partir del ejercicio 2021, los equipos de procesamiento de datos (excepto máquinas tragamonedas), vehículos de transporte terrestre con tecnología EURO IV, TIER II y EPA 2007 o de mayor potencia, empleados por compañías autorizadas:, vehículos de transporte terrestre, híbridos o eléctricos o de gas natural vehicular adquiridos en los ejercicios 2020 y 2021 y utilizados en la generación de rentas gravadas se depreciarán con un tasa máxima del 50.0%, 33.3%, 50.0% respectivamente hasta que se agote su costo tributario.

Mediante Ley N° 31106 publicada el 31 de diciembre de 2020 se extendió la vigencia de las exoneraciones incluidas en el artículo 19° de la Ley del Impuesto a la Renta hasta el 31 de diciembre de 2023. Asimismo, se le encargó a la SUNAT publicar con periodicidad anual en su página web, la lista de las sociedades o instituciones religiosas, fundaciones afectas y asociaciones sin fines de lucro exoneradas del impuesto a la renta de la tercera categoría, así como la suma de sus rentas netas exoneradas clasificadas según el RUC.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

Mediante la Ley N° 31104 publicada el 31 de diciembre de 2020 se pone a disposición excepcionalmente la devolución del ITAN del ejercicio gravable 2020 en un plazo de 30 días con el objeto de mitigar el impacto del COVID-19 en la economía nacional. La SUNAT efectuará la devolución del ITAN del ejercicio 2020 mediante abono en cuenta a los contribuyentes que soliciten la devolución de dicho impuesto. Vencido el plazo señalado ante el silencio de la SUNAT el contribuyente puede considerar que su solicitud fue aprobada.

Mediante el Decreto Supremo N° 417-2020-EF publicado el 30 de diciembre de 2020 se modificó el Reglamento del ITAN para dar viabilidad a los pagos del ITAN como crédito contra el Impuesto a la Renta y los pagos a cuenta del IR, y pueda utilizarse en los periodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable 2020.

Mediante el Decreto Supremo N° 432-2020-EF publicado el 31 de diciembre de 2020 se ha previsto que para efecto de lo regulado en el inc. a) del artículo 37 de la Ley del Impuesto a la Renta, que se modificó por la Única Disposición Complementaria Modificatoria del Decreto Legislativo N° 1424 vigente a partir del 01 de enero de 2021, aquellos contribuyentes que inicien actividades o se constituyan en el ejercicio, deberán considerar el EBITDA tributario del ejercicio 2020.

27. Compromisos y Contingencias

- (a) Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene fianzas solidarias con bancos locales por miles de US\$ 4,907 y miles de S/ 3,488, principalmente por el cumplimiento de obligaciones económicas de contratos pactados con terceros, con vencimientos en el año 2021.
- (b) Mediante Resolución N° 216-2018-OS/CD del 28 de diciembre de 2018 y al amparo del Decreto Supremo N° 022-2018-EM del 05 de setiembre de 2018, se aprobó el procedimiento transitorio para la evaluación de adendas a los contratos resultantes de licitaciones, por el cual se autoriza a las empresas distribuidoras y generadores a suscribir modificaciones a los referidos contratos, siempre que se cumplan con las condiciones estipuladas en la única disposición complementaria y transitoria de la norma referida, previa aprobación de Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería (OSINERMINING).

En la disposición complementaria transitoria única del citado Decreto Supremo N° 022-2018-EM, se establece un procedimiento transitorio, para aprobación y firma de adendas a los contratos, vigente desde el 06 de setiembre hasta el 31 de diciembre de 2018, en el que se autoriza a las distribuidoras y generadoras a suscribir modificaciones al contrato referidas al plazo de vigencia, potencia contratada y/o precios firmes que se encuentren vigentes al 05 de setiembre de 2018.

Como resultado de los citados procesos de renegociación de los contratos de licitaciones de largo plazo, el OSINERMINING autorizó a la Compañía suscribir adendas por el suministro de potencia contratada destinada al abastecimiento de su mercado regulado, a los contratos que iniciaron entre el 1 de enero de 2014 y el 1 de enero de 2018, las mismas que incluyen la opción de vender energía a diversas empresas de distribución al término del plazo indicado, a la tarifa establecida en el contrato actual original.

Los acuerdos de opción corresponden al pago por el derecho que otorgan las compañías distribuidoras a las empresas de generación para modificar el contrato de suministro de electricidad suscrito por las partes en relación al abastecimiento del mercado entre los años 2024 y 2030.

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2020 y de 2019

- (c) La Compañía tiene diversas acciones judiciales en su contra, que han sido evaluadas por la Gerencia y sus asesores legales como posibles, y están relacionadas con reclamos laborales y otros procesos resultantes de las fiscalizaciones efectuadas por la Administración Tributaria, por miles de S/ 6,287 al 31 de diciembre de 2020 (miles de S/ 6,398 al 31 de diciembre de 2019). En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, como consecuencia de estas acciones judiciales no resultarán pasivos adicionales de importancia para los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

28. Medio Ambiente

Las decisiones de la Compañía están orientadas hacia su compromiso con el cuidado ambiental por lo que se identifica, evalúa y gestiona los potenciales impactos ambientales derivados de sus operaciones y se esfuerza en minimizarlos.

El Sistema de Gestión Integrado (SGI) es la herramienta de la Compañía para alcanzar sus compromisos orientados al desarrollo sostenible plasmados en su política de seguridad, salud, medio ambiente y calidad. El SGI de la Compañía cuenta con certificaciones de calidad (ISO 9001), medio ambiente (ISO 14001) y seguridad y salud ocupacional (OHSAS 18001).

La validación de la definición y aplicación del Sistema de Gestión Integrado y la creación de valor que esto implica se realizan mediante auditorías al sistema. Las auditorías de re-certificación para las normas ISO 14001, ISO 9001 y OHSAS 18001 se realizaron en mayo de 2016 con cero no conformidades mayores.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Gerencia de la Compañía estima que, en caso de surgir alguna contingencia relacionada al manejo ambiental, esta no sería importante en relación con los estados financieros tomados en su conjunto.

29. Hechos Occurridos después del Período sobre el que se Informa

Desde el 1 de enero de 2021, hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros. A excepción de las nuevas medidas ante el incremento de los casos de contagios o “segunda ola” descritas en la nota 1.D.