

Enel Generación Piura S.A.

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

Enel Generación Piura S.A.

Estado intermedio de situación financiera

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	Nota	2019 S/ 000	2018 S/ 000		Nota	2019 S/ 000	2018 S/ 000
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	92,684	212,667	Otros pasivos financieros	11	75,215	76,188
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	27,622	22,609	Cuentas por pagar comerciales	12	40,393	47,390
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	23(b)	123,411	10,788	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	23(b)	23,744	23,047
Otras cuentas por cobrar, neto	7	7,045	4,189	Otras cuentas por pagar	13	5,723	6,009
Pagos a cuenta por impuesto a las ganancias		2,079	4,068	Otras provisiones	14	15,121	15,052
Inventarios, neto	8	27,381	27,514				
Otros activos no financieros	9	5,363	1,043	Total pasivo corriente		160,196	167,686
				Otros pasivos financieros	11	155,896	177,185
Total activo corriente		285,585	282,878	Otras cuentas por pagar	13	6,103	6,105
				Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		49,681	47,798
Otras cuentas por cobrar		2,003	831	Total pasivo		371,876	398,774
Propiedades, planta y equipo, neto	10	577,401	586,965	Patrimonio neto			
Activos intangibles, neto		4,509	4,128	Capital emitido		81,553	81,553
				Capital adicional		2,671	2,671
Total activo no corriente		583,913	591,924	Otras reservas de capital		16,311	16,311
				Resultados acumulados		399,801	378,536
				Resultados neto de coberturas de flujo de efectivo		(2,714)	(3,043)
				Total patrimonio neto		497,622	476,028
Total activo		869,498	874,802	Total pasivo y patrimonio neto		869,498	874,802

Enel Generación Piura S.A.

Estado intermedio de resultados

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/ 000	2018 S/ 000
Ingresos operativos			
Ingresos por generación de energía, potencia y gas	17	71,710	62,147
Otros ingresos operativos		229	624
		<hr/>	<hr/>
		71,939	62,771
Costos operativos			
Costo de generación de energía	18	(37,733)	(33,972)
		<hr/>	<hr/>
		34,206	28,799
Utilidad bruta			
		34,206	28,799
Gastos operativos			
Gastos de administración	19	(3,910)	(3,776)
Gastos de ventas	20	(996)	(92)
		<hr/>	<hr/>
		29,300	24,931
Utilidad operativa			
		29,300	24,931
Ingresos financieros	21	1,515	1,178
Gastos financieros	22	(2,916)	(4,126)
Diferencia de cambio neta		2,241	1,003
		<hr/>	<hr/>
		30,140	22,986
Utilidad antes de impuesto a las ganancias			
		30,140	22,986
Impuesto a las ganancias	15	(8,875)	(7,096)
		<hr/>	<hr/>
		21,265	15,890
Utilidad neta			
		21,265	15,890
		<hr/>	<hr/>
		0.287	0.215
Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)			
		0.287	0.215

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

Enel Generación Piura S.A.

Estado intermedio de resultados integrales

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/ 000	2018 S/ 000
Utilidad neta		<u>21,265</u>	<u>15,890</u>
Otros resultados integrales -			
Variación neta por cobertura de flujos de efectivo		467	219
Impuesto a las ganancias		<u>(138)</u>	<u>(65)</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto a las ganancias		<u>329</u>	<u>154</u>
Total de resultados integrales		<u>21,594</u>	<u>16,044</u>

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

Enel Generación Piura S.A.

Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2019 y de 2018

	Capital emitido	Capital adicional	Otras reservas de capital	Resultados neto de coberturas de flujos de efectivo	Resultados acumulados	Total
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Saldos al 1 de enero de 2018	81,553	2,671	16,311	(2,007)	320,655	419,183
Utilidad neta	-	-	-	-	15,890	15,890
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	154	-	154
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	154	15,890	16,044
Efecto cambio en política contable, nota 3.2	-	-	-	-	(200)	(200)
Saldos al 31 de marzo de 2018	81,553	2,671	16,311	(1,853)	336,345	435,027
Saldos al 1 de enero de 2019	81,553	2,671	16,311	(3,043)	378,536	476,028
Utilidad neta	-	-	-	-	21,265	21,265
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	329	-	329
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	329	21,265	21,594
Saldos al 31 de marzo de 2019	81,553	2,671	16,311	(2,714)	399,801	497,622

Enel Generación Piura S.A.

Estado intermedio de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2019 y de 2018

	Notas	2019 S/ 000	2018 S/ 000
Actividades de operación			
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		30,140	22,986
Ajuste para conciliar la utilidad neta del periodo con el efectivo proveniente de las actividades de operación			
Gasto por intereses	22	2,916	4,126
Ingreso por intereses	21	(1,515)	(1,178)
Diferencia en cambio neta		(2,241)	(1,003)
Ajustes no monetarios			
Depreciación	10	9,452	11,516
Amortización		55	67
(Recupero) deterioro de valor en cuentas por cobrar	20	402	-
Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos			
Aumento de cuentas por cobrar comerciales		(5,416)	(968)
Aumento de otras cuentas por cobrar		(9,982)	(5,142)
(Aumento) Disminución en inventarios		133	(74)
Aumento de otros activos no financieros		(4,320)	(2,905)
(Disminución) Aumento de cuentas por pagar comerciales		(6,997)	(13,514)
(Disminución) Aumento de otras cuentas por pagar		(2,432)	5,953
Aumento de otras provisiones		69	374
Total ajustes por conciliación de la utilidad del periodo		<u>10,264</u>	<u>20,238</u>
Intereses cobrados		1,013	1,168
Impuesto a las ganancias pagado		(5,142)	(7,020)
Intereses pagados		<u>(2,860)</u>	<u>(3,693)</u>
Flujo de efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación		<u>3,275</u>	<u>10,693</u>

Estado intermedio de flujos de efectivo (continuación)

	Notas	2019	2018
		S/ 000	S/ 000
Actividades de inversión			
Cobro de préstamos a entidades relacionadas		25,000	-
Préstamos otorgados a entidades relacionadas		(128,508)	-
Compra de propiedades, planta y equipo		(578)	(1,880)
Compra de activos intangibles		(437)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión		<u>(104,523)</u>	<u>(1,880)</u>
Actividades de financiamiento			
Amortización de pasivos por arrendamiento financiero		(18,735)	(16,402)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento		<u>(18,735)</u>	<u>(16,402)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(119,983)	(7,589)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio		212,667	183,116
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo		<u>92,684</u>	<u>175,527</u>

Enel Generación Piura S.A.

Notas a los estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

1. Identificación y actividad económica de la Compañía

Al 31 de marzo de 2019 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 el Perú en el año 1996 y es una sociedad anónima cuyas acciones cotizan en la Bolsa de Valores de Lima (BVL). Enel Perú S.A.C. es una compañía subsidiaria del Grupo ENEL de Italia, a través de Enel Américas S.A., una empresa domiciliada en Chile.

El domicilio legal de la Compañía 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.

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 344.69 megavatios al 31 de marzo de 2019, (344.69 megavatios 31 de diciembre de 2018).

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

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 las mismas que las reveladas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018.

3. Principales principios y prácticas contables

3.1 Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros intermedios de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los estados financieros intermedios adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros intermedios están presentados en miles de soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

Los estados financieros intermedios no auditados brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe auditado al 31 de diciembre de 2018.

3.2. Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros intermedios son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, salvo por la adopción de las normas entradas en vigencia a partir del 1 de enero de 2019:

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- *NIIF 16 Arrendamientos* -

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

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

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17. Los arrendatarios continuarán clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación que en la NIC 17 y registrarán dos tipos de arrendamiento: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores incluyan informaciones a revelar más extensas que las estipuladas en la NIC 17.

La Compañía evaluó el impacto de la NIIF 16 y como consecuencia se registró un aumento del rubro de otros pasivos financieros por S/291,000 y un aumento del rubro propiedades, planta y equipo por el mismo importe. La Compañía requirió modificar ciertos procesos internos para obtener la información necesaria para aplicar los conceptos de la NIIF 16.

- *CINIIF 23 - Incertidumbre sobre el tratamiento de los impuestos sobre las ganancias*

La Interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre las ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta a la aplicación de la NIC 12 y no se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con intereses y sanciones que se pudieran derivar. La Interpretación aborda específicamente los siguientes aspectos:

- Si una entidad tiene que considerar las incertidumbres fiscales por separado.
- Las hipótesis que hace una entidad sobre si va a ser revisado el tratamiento fiscal por las autoridades fiscales.
- Cómo una entidad determina el resultado fiscal, las bases fiscales, las pérdidas pendientes de compensar, las deducciones fiscales y los tipos impositivos
- Cómo la entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

Una entidad debe determinar si considera cada incertidumbre fiscal por separado o junto con una o más incertidumbres fiscales. Se debe seguir el enfoque que mejor estime la resolución de la incertidumbre.

La Compañía ha evaluado y determinado que esta interpretación no genera ningún impacto en los procesos internos o en los estados financieros.

4. Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos. Los estimados más significativos se mantienen en relación a los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Fondo fijo	6	-
Cuentas corrientes y de ahorro	92,678	212,667
Total	92,684	212,667

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	Marzo 2018 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Energía entregada y no facturada (b)	4,027	2,199
Potencia entregada y no facturada (b)	8,478	8,513
Gas entregado y no facturado	6,543	8,015
Facturas por cobrar	18,888	13,794
	<u>37,936</u>	<u>32,521</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(10,314)	(9,912)
Total	27,622	22,609

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en soles y tienen un vencimiento promedio de 30 días.

- (b) 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 marzo del año en curso. La energía y potencia entregada y no facturada al 31 de marzo de 2019 y de 31 de diciembre de 2018 fue facturada y cobrada en abril y enero de 2019, respectivamente.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

7. Otras cuentas por cobrar

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

	Marzo 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	2,223	3,255
Préstamos y adelanto de sueldos al personal	367	373
Anticipos otorgados a proveedores	3,825	-
Deudores varios	823	754
	<hr/>	<hr/>
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	(193)	(193)
	<hr/>	<hr/>
Total	7,045	4,189

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

8. Inventarios, neto

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Petróleo	20,315	20,315
Materiales auxiliares	6,783	6,683
Suministros diversos	-	497
Aceites y grasas	303	39
Inventarios por recibir	181	181
	<hr/>	<hr/>
	27,582	27,715
	<hr/>	<hr/>
Estimación por desvalorización de inventarios	(201)	(201)
	<hr/>	<hr/>
Total	27,381	27,514

9. Otros activos no financieros

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a los seguros contratados por la Compañía para sus activos fijos. Dichos seguros devengan durante el periodo de cobertura estipulado en las pólizas de seguro respectivas.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

10. Propiedades, planta, y equipo, neto

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

	Terrenos S/(000)	Plantas generadoras S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Equipos diversos S/(000)	Trabajo en curso S/(000)	Total S/(000)
Costo							
Saldo al 1° de enero de 2018	1,389	838,359	582	638	2,891	30,482	874,341
Adiciones	-	-	-	-	-	14,786	14,786
Transferencias	-	1,423	-	-	1,386	(2,809)	-
Retiros (e)	-	(811)	(382)	-	(180)	(805)	(2,178)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,389	838,971	200	638	4,097	41,654	886,949
Adiciones	-	-	292	-	-	286	578
Retiros (e)	-	-	-	-	(690)	-	(690)
Saldo al 31 de marzo de 2019	1,389	838,971	492	638	3,407	41,940	886,837
Depreciación acumulada							
Saldo al 1° de enero de 2018	-	258,293	553	387	1,611	-	260,844
Depreciación del ejercicio	-	38,735	2	3	842	-	39,582
Retiros	-	(74)	(355)	-	(13)	-	(442)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	296,954	200	390	2,440	-	299,984
Depreciación del ejercicio	-	9,348	28	10	66	-	9,452
Saldo al 31 de marzo de 2019	-	306,302	228	400	2,506	-	309,436
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2018	1,389	542,017	-	248	1,657	41,654	586,965
Valor neto en libros al 31 de marzo de 2019	1,389	532,669	264	238	901	41,940	577,401

(b) El rubro propiedades, planta y equipo incluye activos adquiridos a través de arrendamientos financieros. Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el costo y la depreciación acumulada de estos bienes se encuentran compuestos de la siguiente manera

	Marzo 2019			Diciembre 2018		
	Costo S/000	Depreciación Acumulada S/000	Costo Neto S/000	Costo S/000	Depreciación Acumulada S/000	Costo Neto S/000
Maquinaria y equipo	398,603	64,753	333,850	398,875	61,114	337,761
Edificios y otras construcciones	70,431	9,410	61,021	70,159	7,949	62,210
	<u>469,034</u>	<u>74,163</u>	<u>394,871</u>	<u>469,034</u>	<u>69,063</u>	<u>399,971</u>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (c) Las propiedades, planta y equipo incluyen costos de financiamiento relacionados con la construcción de obras en curso. Al 31 de marzo de 2019 y de 2018 no se han determinado intereses capitalizados.
- (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 marzo de 2019 y de 2018 no se han capitalizado gastos directos.
- (e) Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los retiros corresponden principalmente a la venta de maquinarias y equipos diversos.

11. Otros pasivos financieros

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

	Marzo 2019			Diciembre 2018		
	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)	Total S/(000)	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)	Total S/(000)
Banco de Crédito del Perú(b)	43,316	92,156	135,472	43,842	104,405	148,247
Scotiabank (c)	31,791	63,583	95,374	32,346	72,780	105,126
Arrendamientos operativos	108	157	265	-	-	-
Total	75,215	155,896	231,111	76,188	177,185	253,373

(b) La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento financiero suscrito el 8 de julio de 2011 con el Banco de Crédito del Perú, hasta por un monto de US\$110,000,000, de los cuales se utilizaron US\$92,617,000 aproximadamente. Dicho arrendamiento tiene un plazo de 9 años a una tasa fija en dólares estadounidenses de 5.8 por ciento 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 US\$79,095,000 aproximadamente. Con la modificación, la deuda se fraccionó en dos tramos, uno de US\$57,922,000 manteniendo las condiciones originales y otro de S/66,651,000 a una tasa fija en soles de 5.7 por ciento, manteniendo las restantes condiciones del contrato inicial. Al 31 de marzo de 2019, los saldos de las cuentas por pagar por arrendamiento financiero en dólares estadounidenses y en soles ascienden a US\$26,235,000 (equivalente en soles a S/87,125,000) y S/ 30,188,000, respectivamente (US\$28,215,000 equivalente en soles a S/95,339,000 y S/32,467,000 al 31 de diciembre de 2018).

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 US\$9,440,000, de los cuales hasta el 31 de marzo de 2019 se utilizaron US\$7,276,000 aproximadamente. Dicho arrendamiento tiene un plazo de 3 años a una tasa fija en dólares estadounidenses de 3.68 por ciento 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 marzo de 2019 y diciembre de 2018, los saldos de las cuentas por pagar por arrendamiento financiero en dólares estadounidenses asciende a US\$5,468,000 y US\$6,050,000 (equivalente en soles a S/18,160,000 y S/20,442,000, respectivamente).

(c) La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento financiero suscrito el 16 de diciembre de 2015 con el Scotiabank hasta por un monto de US\$54,800,000, de los cuales hasta el 31 de marzo de 2019 se han utilizado US\$51,643,000 aproximadamente. Dicho arrendamiento tiene un plazo de 6 años y medio a una tasa fija en dólares estadounidenses de 3.75 por ciento y con amortizaciones trimestrales que iniciaron en setiembre de 2017. Este arrendamiento financiero se suscribió para financiar la nueva turbina TG-6 para la Central Térmica Malacas (TG6).

Al 31 de marzo de 2019 y diciembre de 2018, los saldos de la cuenta por pagar por arrendamiento financiero en dólares estadounidenses ascienden a US\$28,718,000 y US\$31,112,000, respectivamente (equivalente en soles a S/95,374,000 y S/105,126,000 respectivamente).

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

12. Cuentas por pagar comerciales

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

	Marzo 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Facturas por pagar (b)	28,131	35,094
Provisiones de energía, gas y potencia (c)	12,262	12,296
Total	<u>40,393</u>	<u>47,390</u>

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

(c) La provisión de energía, gas y potencia al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, corresponde a las compras a proveedores en los meses de marzo de 2019 y diciembre de 2018, cuyas facturas fueron recibidas en abril y enero de 2019, respectivamente.

13. Otras cuentas por pagar

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

	<u>Marzo 2019</u>		<u>Diciembre 2018</u>	
	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)
Provisión por desmantelamiento	-	6,103	-	6,105
Participación de los trabajadores	3,167	-	1,894	-
Provisión Plan de retiro voluntario	459	-	671	-
Intereses por pagar	178	-	195	-
Vacaciones y otros beneficios por pagar	147	-	8	-
Tributos y contribuciones por pagar	496	-	1,653	-
Aportes a entes reguladores	211	-	201	-
Compensación por tiempo de servicios	108	-	14	-
Diversas	957	-	1,373	-
Total	<u>5,723</u>	<u>6,103</u>	<u>6,009</u>	<u>6,105</u>

(b) Estas cuentas por pagar están denominadas principalmente en soles y no generan intereses.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

14. Otras provisiones

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 corresponde a provisiones por contingencias clasificadas como probable, las cuales al primer trimestre de 2019 solo han sufrido variación debido a la actualización financiera.

15. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados está conformado por:

	Marzo 2019	Marzo 2018
	S/(000)	S/(000)
Impuesto a las ganancias		
Corriente	6,854	5,536
Diferido	2,021	1,560
	<hr/>	<hr/>
Total	8,875	7,096
	<hr/>	<hr/>

16. Dividendos declarados y pagados

Al 31 de marzo de 2019 no se declararon ni pagaron dividendos.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

17. Ingresos por generación de energía, potencia y gas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2019	Marzo 2018
	S/(000)	S/(000)
Venta de energía y potencia		
Terceros	20,155	14,173
Entidades relacionadas, nota 23(a)	18,290	17,957
Compensación por seguridad de suministro		
Terceros	13,667	11,396
Entidades relacionadas, nota 23(a)	703	2,563
Venta de gas y líquidos – Terceros	18,895	16,058
	<hr/>	<hr/>
Total	71,710	62,147
	<hr/>	<hr/>

18. Costo de generación de energía

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2019	Marzo 2018
	S/(000)	S/(000)
Compra de energía		
Terceros	23,998	18,242
Entidades relacionadas, nota 23(a)	224	107
Provisiones del ejercicio		
Depreciación, nota 10	9,346	11,401
Servicios prestados por terceros	1,419	1,395
Cargas diversas de gestión	1,035	937
Cargas de personal	1,032	1,443
Tributos	679	447
	<hr/>	<hr/>
Total	37,733	33,972
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

19. Gastos de administración

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2019 S/(000)	Marzo 2018 S/(000)
Cargas de personal	1,344	1,420
Servicios prestados por terceros	2,368	1,921
Depreciación, nota 10	104	112
Amortización	55	67
Otros gastos de administración	39	256
	<hr/>	<hr/>
Total	3,910	3,776
	<hr/>	<hr/>

20. Gastos de ventas

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2019 S/(000)	Marzo 2018 S/(000)
Cargas de personal	502	419
Servicios prestados por terceros	79	54
Depreciación, nota 10	2	3
Otros gastos de venta	11	2
(Recupero) Estimación de cuentas por cobrar	402	(386)
	<hr/>	<hr/>
Total	996	92
	<hr/>	<hr/>

21. Ingresos financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2019 S/(000)	Marzo 2018 S/(000)
Intereses sobre depósitos bancarios y otros	802	1,178
Intereses por préstamos a entidades relacionadas, nota 23(a)	713	-
	<hr/>	<hr/>
Total	1,515	1,178
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

22. Gastos financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Marzo 2019	Marzo 2018
	S/(000)	S/(000)
Intereses por obligaciones financieras	2,831	3,680
Intereses por contingencias	69	374
Otros gastos financieros	16	72
	<hr/>	<hr/>
Total	2,916	4,126
	<hr/>	<hr/>

23. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Al 31 de marzo de 2019 y de 2018, la Compañía ha efectuado, principalmente, las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

	Marzo 2019		Marzo 2018	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Entidades relacionadas:				
Venta de energía y potencia, nota 17	18,993	-	20,520	-
Compra de energía, nota 18	-	224	-	107
Servicios de informática	-	12	-	4
Honorarios, gastos administrativos y otros	-	1,692	466	2,082
Intereses sobre préstamos, nota 21	713	-	-	-

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (b) Como resultado de estas y otras transacciones realizadas con entidades relacionadas, a continuación se presenta el saldo de las cuentas por cobrar y por pagar:

	Marzo 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Cuentas por cobrar comerciales		
Entidad controladora:		
Enel Perú S.A.C.	449	449
Entidades relacionadas:		
Enel Distribución Perú S.A.A.	13,044	6,371
Enel Generación Perú S.A.A.	4,880	3,467
Enel Green Power Perú S.A.	368	330
Chinango S.A.C.	331	43
Energética Monzón S.A.C.	83	76
Proyectos y Soluciones Renovables S.A.C.	44	40
Enel Iberoamérica S.R.L.	12	12
	<hr/>	<hr/>
Total	19,211	10,788
	<hr/>	<hr/>
Cuentas por cobrar no comerciales		
Entidad controladora:		
Enel Perú S.A.C.	18,658	-
Entidades relacionadas:		
Enel Distribución Perú S.A.A.	85,542	-
	<hr/>	<hr/>
Total	104,200	-
	<hr/>	<hr/>
	123,411	10,788
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

	Marzo 2019 S/(000)	Diciembre 2018 S/(000)
Cuentas por pagar		
Entidades relacionadas:		
Enel Generación Perú S.A.A.	10,005	8,912
Enel S.p.A	4,619	4,665
Enel Produzione S.p.A.	3,918	3,539
Enel Distribución Perú S.A.A	2,701	2,752
Enel Global Thermal Generation S.R.L.	1,435	1,201
Enel Italia S.R.L.	797	890
Enel Generación Chile S.A.	248	436
Chinango S.A.C.	21	21
Enel Italia Global	-	539
Enel Green Power Perú	-	92
	<hr/>	<hr/>
Total	23,744	23,047
	<hr/>	<hr/>

- (c) La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus distintas gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a S/ 109,000 al 31 de marzo de 2019 y de 2018.
- (d) Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no se han distribuido dividendos.
- (e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas -
Las ventas y compras con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalentes a aquellas aplicadas a transacciones entre partes independientes.

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

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

24. Situación tributaria

La situación tributaria que mantiene la compañía no ha sufrido cambios significativos en relación a lo revelado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018.

25. Contingencias

Las contingencias que mantiene la Compañía no han sufrido cambios significativos en relación a lo revelado en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018.

26. Mediciones al valor razonable

La Compañía no lleva a valor razonable ninguno de sus instrumentos financieros, sino los lleva al costo amortizado. El valor razonable estimado para divulgarlo en esta nota, así como el nivel en la jerarquía de valor razonable se describe a continuación:

Nivel 1 –

- 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, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y, 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, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Nivel 2 –

- 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 una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de estos instrumentos financieros:

	Marzo 2019		Diciembre 2018	
	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)
Otros pasivos financieros	231,111	231,862	253,373	253,552

27. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Desde el 31 de marzo de 2019 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros.