

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. (antes Edegel S.A.A.) y Subsidiaria

Información Financiera Intermedia (no auditada)
Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

ENEL GENERACIÓN PERÚ SAA Y SUBSIDIARIA
Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

		2017	2016		2017	2016
		S/ (000)	S/ (000)		S/ (000)	S/ (000)
Activo				Pasivo y Patrimonio		
Activo Corriente				Pasivo Corriente		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	7	275,642	633,652	Otros Pasivos Financieros	15	69,219
Otros Activos Financieros	19	-	21	Cuentas por Pagar Comerciales	16	202,218
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	8	206,981	176,154	Otras Cuentas por Pagar	17	103,842
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	9	74,013	11,356	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	26C	27,912
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	26C	429,326	75,827	Ingresos diferidos		3,289
Inventarios	10	72,102	70,513	Otras provisiones	18	176,018
Otros Activos no financieros	11	1,766	26,026	Pasivos por Impuestos a las Ganancias		1,610
Total Activo Corriente		1,059,830	993,549	Total Pasivo Corriente		584,108
Activo No Corriente				Pasivos No Corrientes		
Otros Activos Financieros	12	263,631	245,553	Otros Pasivos Financieros	19	142,765
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	13	3,221,739	3,319,977	Ingresos Diferidos		83,158
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	54,856	53,237	Provisión por Beneficios a los Empleados		4,928
				Otras provisiones	18	18,463
				Pasivos por impuestos diferidos		687,298
Total Activo No Corriente		3,540,226	3,618,767	Total Pasivo No Corriente		936,612
				Total Pasivo		1,520,720
				Patrimonio neto		
				Capital Emitido		2,545,961
				Primas de Emisión		3,713
				Otras Reservas de Capital		15,462
				Resultados Acumulados		586,397
				Otras Reservas de Patrimonio		(142,924)
				Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		3,008,609
				Participaciones No Controladoras		70,727
				Total Patrimonio neto		3,079,336
Total Activo		4,600,056	4,612,316	Total Pasivo y Patrimonio Neto		4,600,056

ENEL GENERACIÓN PERÚ SAA Y SUBSIDIARIA

Estado Consolidado de Resultados

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

		Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2017	Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016
		S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Ingresos de actividades ordinarias	21	539,101	498,525	1,968,946	1,966,891
Costo de Ventas	22	(370,718)	(350,011)	(1,400,347)	(1,396,138)
Ganancia (Pérdida) Bruta		168,383	148,514	568,599	570,753
Gastos de Administración	23	(17,278)	(22,498)	(58,247)	(69,047)
Otros Ingresos Operativos	24	95,667	101,486	155,972	117,327
Otros Gastos Operativos					(68,234)
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		246,772	227,502	666,324	550,799
Ingresos Financieros	25	4,579	2,227	14,109	4,790
Gastos Financieros	25	(3,240)	(5,588)	(28,824)	(25,751)
Diferencias de Cambio neto		(3,545)	(5,992)	(12,292)	(3,272)
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación		7,481	4,939	23,774	22,308
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias		252,047	223,088	663,091	548,874
Gasto por Impuesto a las Ganancias	28	(79,262)	(191,496)	(202,740)	(287,078)
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		172,785	31,592	460,351	261,796
Utilidad atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		169,503	24,236	447,847	244,354
Participaciones no Controladoras		3,282	7,356	12,504	17,442
		172,785	31,592	460,351	261,796

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Estado Consolidado de Resultados Integrales
Por los periodos terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2017	Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	172,785	31,592	460,351	261,796
Resultado Integral				
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo	1,319	4,756	6,921	4,958
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	(12,063)	(20,817)	(5,091)	30,195
Otros movimientos patrimoniales en la asociada, netos de impuestos	2,085	(547)	4,561	(547)
Otros Resultado Integral	(8,659)	(16,608)	6,391	34,606
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias	164,126	14,984	466,742	296,402
Resultado Integral Atribuible a:				
Propietarios de la Controladora	160,757	7,301	453,889	278,440
Participaciones no Controladoras	3,369	7,683	12,853	17,962
Total de resultados integrales	164,126	14,984	466,742	296,402

ENEL GENERACION PERÚ S.A.A Y SUBSIDIARIA
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	Capital Emitido	Capital Adicional	Otras Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Otras Reservas de Patrimonio			Subtotal	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Total Patrimonio
					Coberturas de Flujos de Efectivo	Diferencias por Conversión	Participación en otras partidas de la asociada				
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Saldos al 1ero. de enero de 2016	2,302,144	3,713	(5,922)	490,950	(44,868)	(140,822)	2,638	(183,052)	2,607,833	67,238	2,675,071
Utilidad Neta	-	-	-	244,354	-	-	-	-	244,354	17,442	261,796
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	-	4,438	30,195	(547)	34,086	34,086	520	34,606
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	244,354	4,438	30,195	(547)	34,086	278,440	17,962	296,402
Dividendos en Efectivo Declarados	-	-	-	(147,002)	-	-	-	-	(147,002)	(12,393)	(159,395)
Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio	243,817	-	31	(243,817)	-	-	-	-	31	-	31
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	2,545,961	3,713	(5,891)	344,485	(40,430)	(110,627)	2,091	(148,966)	2,739,302	72,807	2,812,109
Utilidad Neta	-	-	-	447,847	-	-	-	-	447,847	12,504	460,351
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	-	6,572	(5,091)	4,561	6,042	6,042	349	6,391
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	447,847	6,572	(5,091)	4,561	6,042	453,889	12,853	466,742
Dividendos en Efectivo Declarados	-	-	-	(184,582)	-	-	-	-	(184,582)	(14,933)	(199,515)
Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio	-	-	21,353	(21,353)	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	2,545,961	3,713	15,462	586,397	(33,858)	(115,718)	6,652	(142,924)	3,008,609	70,727	3,079,336

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Notas	Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2017	Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016
	S/(000)	S/(000)
Flujos de efectivo de actividad de operación		
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	2,399,910	2,596,821
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación	81,145	10,714
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación		
Proveedores de Bienes y Servicios	(1,392,022)	(1,265,059)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(78,750)	(68,643)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	<u>(202,882)</u>	<u>(261,841)</u>
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones	807,401	1,011,992
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	7,987	4,088
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	<u>(254,963)</u>	<u>(213,624)</u>
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación	<u>560,425</u>	<u>802,456</u>
Flujos de efectivo de actividad de inversión		
Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión		
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas	171,026	35,000
Venta de Propiedades , Planta y Equipo	14,313	229,554
Intereses Recibidos	1,628	-
Dividendos Recibidos	4,963	4,773
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión		
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	(532,970)	(35,000)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	<u>(137,282)</u>	<u>(118,096)</u>
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión	<u>(478,322)</u>	<u>116,231</u>

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	Notas	Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2017	Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016
		S/(000)	S/(000)
Flujos de efectivo de actividad de financiación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de Préstamos		-	295,028
Préstamos de entidades relacionadas		-	152,864
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:			
Amortización o pago de Préstamos		(144,175)	(361,914)
Pago de bonos		-	(66,630)
Pasivos por Arrendamiento Financiero		(71,267)	(46,417)
Préstamos de entidades relacionadas		-	(157,549)
Intereses pagados		(14,587)	(22,307)
Dividendos pagados		(199,514)	(159,395)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación		435	(1,510)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación		(429,108)	(367,830)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio		(347,005)	550,857
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		(11,005)	(3,514)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		(358,010)	547,343
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		633,652	86,309
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio		275,642	633,652

1. Antecedentes y Actividad Económica de la Compañía

Al 31 de diciembre de 2017, Enel Generación Perú S.A.A. (en adelante “la Compañía”), es una subsidiaria de Enel Perú S.A.C., la cual posee el 54.20 por ciento de su capital social. Enel Perú S.A.C es una subsidiaria del grupo Enel de Italia, a través de Enel Américas S.A., una empresa domiciliada en Chile.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía era subsidiaria de Generandes Perú S.A.C., empresa subsidiaria a su vez del Grupo ENEL de Italia, a través de Enel Américas S.A., domiciliada en Chile. Con fecha 28 de abril de 2017, las Juntas Generales de Accionistas de Inversiones Distrilima S.A.C., Generandes Perú S.A.C., Eléctrica Cabo Blanco S.A.C. y de Generalima S.A.C. (en adelante Generalima) aprobaron llevar a cabo una fusión por absorción por la cual Generalima absorbió a Generandes Perú S.A.C., Inversiones Distrilima S.A.C. y a Eléctrica Cabo Blanco S.A.C., estableciéndose como fecha de entrada en vigencia de la fusión el 1 de mayo de 2017. Como consecuencia Generalima, pasó a ser la única sociedad peruana tenedora de acciones de las sociedades Enel Distribución Perú S.A.A., Enel Generación Perú S.A.A. y Enel Generación Piura S.A. Asimismo, en la fecha de aprobación de la fusión, Generalima modificó su denominación social por la de “Enel Perú S.A.C.”.

La Compañía es una sociedad anónima constituida en agosto de 1996 en el Perú y su domicilio legal es Calle César López Rojas No.201 Urb. Maranga Séptima Etapa Lima-Lima-San Miguel.

La Compañía tiene por objeto la generación y comercialización de energía y potencia eléctrica a empresas privadas y públicas locales. La Compañía cuenta con cinco centrales hidroeléctricas ubicadas en las cuencas de los Ríos Santa Eulalia y Rímac, a una distancia aproximada de 50 Km. de la ciudad de Lima, con una potencia efectiva de generación de 504.8 MW. Asimismo, es propietaria de dos centrales de generación termoeléctricas, una con potencia efectiva de 413.7 MW, ubicada en el Cercado de Lima y otra con 479.3 MW ubicada en Ventanilla. La potencia efectiva total asciende a 1,397.8 MW.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía tiene como única subsidiaria a Chinango S.A.C. (“la Subsidiaria”), en la que tiene una participación del 80% en el capital social.

La Subsidiaria cuenta con dos centrales hidroeléctricas (Yanango y Chimay), ubicadas en el departamento de Junín, cuya capacidad efectiva de generación es de 197.9 MW.

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

A continuación se presentan los principales datos de los estados financieros intermedios de la Subsidiaria al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 y por los periodos terminados en esa fecha:

	2017	2016
	S(000)	S(000)
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,248	99,584
Otros activos corrientes	19,958	14,998
Activo de largo plazo	469,153	479,991
Total activo	492,359	594,573
Obligaciones financieras de corto plazo	32,799	18,232
Otros pasivos de corto plazo	18,687	35,460
Obligaciones financieras de largo plazo	1,366	92,350
Pasivo por impuestos diferidos	79,501	77,767
Otros pasivos de largo plazo	998	949
Total pasivo	133,351	224,758
Total patrimonio	359,008	369,815
	2017	2016
	S(000)	S(000)
Ingresos operativos	169,701	182,532
Utilidad operativa	88,694	135,038
Utilidad neta	62,111	86,792

Los estados financieros intermedios consolidados al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por Gerencia de la Compañía el 14 de febrero de 2017.

2. Regulación Operativa y Normas Legales que afectan las Actividades en el Sector Eléctrico

Las principales normas que afectan las actividades de la Compañía y su Subsidiaria son las mismas que las reveladas en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2016. Asimismo, durante los doce meses de 2017 se han emitido las siguientes normas:

- Mediante Ley N° 30543 publicado el 03 de marzo del 2017, se promulgó la Ley que elimina el cobro de afianzamiento de seguridad energética que viene afectando el costo del servicio eléctrico y ordena la devolución de dicho importe a los usuarios del servicio energético:
 - Dejar sin efecto el cobro del Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética (CASE).
 - Dejar sin efecto la aplicación del Cargo por Sistema de Seguridad Energética en Hidrocarburos (Tarifario SISE) y la Tarifa Regulada de Seguridad (TRS).
 - Encargarse al Poder Ejecutivo establecer los mecanismos para la devolución de los pagos efectuados a través de los recibos de luz, por concepto de CASE, SISE y TRS.
- Mediante Decreto Supremo N°007-2017-EM publicado el 18 de marzo del 2017, debido a las constantes lluvias y desastres naturales que están ocurriendo en nuestro país se ha establecido medidas inmediatas a fin de garantizar el suministro de energía eléctrica a los usuarios del Servicio Público a nivel nacional, como son la inaplicación de Normas Técnicas de Calidad de los Servicios Eléctricos y la declaración de un periodo de 30 días de Situación Excepcional en el SEIN.
- Mediante Decreto Supremo N°008-2017-EM publicado el 23 de marzo del 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 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°019-2017-EM publicado el 07 de junio del 2017, se modifica el artículo 5 del Decreto Supremo N° 016-2000-EM. Para las generadoras que utilicen gas natural como combustible, la información será presentada dos veces al año. La primera se realiza en la primera quincena de noviembre, vigente en el periodo 1 de diciembre hasta el 31 de mayo (del siguiente año) y la segunda se realiza en la primera quincena de mayo, estando vigente en el periodo 1 de junio hasta el 30 de noviembre (del mismo año).
- Mediante Ley N° 30640 publicado el 16 de agosto del 2017, se modifica el Artículo 75 de la Ley 29338 “Ley de Recursos Hídricos”, con el objeto de regular la conservación y protección de las cabeceras de cuenca, incorporando en el artículo 75 el establecimiento de los criterios técnicos para la identificación y delimitación de las cabeceras de cuenca, a fin de evaluar la implementación de medidas especiales para su protección y conservación según su vulnerabilidad.

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

- Mediante Decreto Supremo N°022-2017-EM publicado el 16 de agosto del 2017, se dictan medidas para Reglamentar la Ley N° 30543, Ley que elimina el cobro de afianzamiento de Seguridad Energética que viene afectando el costo del servicio eléctrico y ordena la devolución de dicho importe a los usuarios del servicio energético.
- Mediante Decreto Supremo N°028-2017-EM publicado el 18 de setiembre del 2017, modifica el Decreto Supremo N° 020-2016-EM, por el que se suspende temporalmente la aplicación de la Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos (NTCSE) en la Zona Sur del SEIN. Las interrupciones de suministro que se produzcan por las desconexiones en la Línea de Transmisión Mantaro-Cotaruse-Socabaya en 220 kV, no dan lugar a la aplicación del pago de compensaciones previsto en la NTCSE.
- Mediante Decreto Supremo N°032-2017-EM publicado el 30 de setiembre del 2017, Suspende hasta el 31 de diciembre de 2018 la implementación del Reglamento del Mercado Secundario de Gas Natural aprobado mediante Decreto Supremo N° 046-2010-EM. Durante este plazo, las operaciones en el Mercado Secundario podrán realizarse en forma de acuerdos bilaterales.
- Mediante Decreto Supremo N°033-2017-EM publicado el 02 de octubre del 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 del 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°039-2017-EM publicado el 14 de noviembre del 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.
- Mediante Decreto Supremo N°040-2017-EM publicado el 13 de diciembre del 2017 se modifican los artículos 95 y 96 del Reglamento de la Ley de Concesiones Eléctricas, relacionados con la operación del sistema en casos de Situación Excepcional y con la información de las unidades de generación entregada por los agentes que impliquen inflexibilidades operativas; se modifica el artículo 7 del Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad respecto de la asignación de costos para Inflexibilidades Operativas; y se modifica la Décimo Sexta Disposición Final de la Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos respecto a que en los periodos de Situación Excepcional no se aplica sanciones y/o compensaciones.
- Mediante Ley N° 30705 publicado el 21 de diciembre del 2017, se indica que la alta dirección de Ministerio de Energía y Minas está compuesto por el Ministro, el Vice Ministro de Electricidad, el Vice Ministro de Hidrocarburos, el Vice ministro de Minas y el Secretario General.
- Mediante Decreto Supremo N°043-2017-EM publicado el 28 de diciembre del 2017, se modifica el artículo 5 del Decreto Supremo 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.

- Mediante Decreto Supremo N°044-2017-EM publicado el 28 de diciembre del 2017, se aprueban las reglas para la determinación de la Demanda Coincidente, considerando que la Máxima Demanda Mensual debe determinarse dentro de las horas de punta del Sistema y, la Demanda Coincidente debe corresponder a la Máxima Demanda Mensual de acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior.

3. Emergencia Climática: Fenómeno del Niño Costero

Durante el mes de marzo de 2017 hasta mediados del mes de abril, la zona centro del país fue afectada por una emergencia climática resultado de lluvias intensas y desbordes de ríos, ocasionando desconexiones de las centrales por excesos de sólidos en los ríos, daños en los canales de conducción de agua, dificultades para los traslados del personal por huaycos y derrumbe, entre otros problemas.

Al cierre del cuarto trimestre de 2017, la Compañía ha estimado de forma preliminar la cuantía de los daños ocasionados por la emergencia climática. Como consecuencia de esto, se han registrado las debidas provisiones de desvalorización de activos fijos así como de indemnización del seguro tanto por las coberturas de daños materiales como de lucro cesante (Ver notas 9,13 y 24).

4. Principales Principios y Prácticas Contables

4.1 Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros intermedios consolidados al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y vigentes a dicha fecha.

La información contenida en los estados financieros intermedios consolidados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la NIIF emitidas por el IASB.

Los estados financieros intermedios consolidados han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico a excepción de los instrumentos financieros derivados, registrados a su valor razonable. Los estados financieros intermedios consolidados están presentados en miles de soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

Los estados financieros intermedios consolidados 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 2016.

4.2. Nuevas Normas e Interpretaciones Adoptadas por la Compañía

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros intermedios consolidados son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2017; sin embargo, las mismas no han tenido impacto en los estados financieros intermedios consolidados no auditados de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y, por lo tanto, no han sido reveladas. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

5. Juicios, Estimados y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros intermedios consolidados requiere que la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria 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 intermedios consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos. Los estimados más significativos se mantienen en relación a los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2016.

6. Consolidación de estados financieros

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

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Comprende lo siguiente:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Efectivo	26	36
Cuentas corrientes	275,616	526,696
Depósitos a plazo	-	106,920
Total	275,642	633,652

8. Cuentas por Cobrar Comerciales

Comprende lo siguiente

	2017 S(000)	2016 S(000)
Energía, potencia y peajes facturada a clientes	90,577	75,009
Energía, potencia y peajes entregada y no facturada	130,434	123,865
	<u>221,011</u>	<u>198,874</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(14,030)	(22,720)
Total	206,981	176,154

9. Otras Cuentas por Cobrar (neto)

Comprende lo siguiente:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Reembolso por daños materiales y lucro cesante (a)	62,666	-
Préstamos al personal	1,649	2,604
Servicio de agua potable y alcantarillado de Lima	-	3,608
Reclamos a terceros	866	866
Anticipos a proveedores	857	181
Penalidades a proveedores	546	722
Diversas	7,429	7,545
	<u>74,013</u>	<u>15,526</u>
Menos, estimación para cuentas de cobranza dudosa (b)	-	(4,170)
Total, neto	74,013	11,356

(a) Corresponde a la estimación de la indemnización (neto de adelantos recibidos) de la Compañía de seguros de acuerdo a la póliza contratada, por los daños ocasionados por la emergencia climática.

(b) A continuación se muestra el movimiento de la estimación de deterioro para cuentas de cobranza dudosa:

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

	2017 S(000)	2016 S(000)
Saldo inicial	(4,170)	(4,170)
Castigos	4,170	-
Saldo final	-	(4,170)

10. Inventarios

Comprende lo siguiente:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Materiales para mantenimiento	64,036	63,313
Petróleo	16,084	14,669
Materiales en tránsito	373	749
Total	80,493	78,731
Menos, estimación para desvalorización de inventarios	(8,391)	(8,218)
	72,102	70,513

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

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

	2017 S(000)	2016 S(000)
Saldo inicial	8,218	8,458
Altas	173	258
Recupero del ejercicio	-	(498)
Saldo final	8,391	8,218

11. Otros Activos no Financieros

El saldo al 31 de diciembre de 2016, corresponde a los seguros contratados por la Compañía y su Subsidiaria para sus activos fijos, los cuales devengaron durante el periodo 2017 de acuerdo a lo estipulado en las pólizas de seguros respectivas.

12. Otros Activos Financieros

Comprende lo siguiente:

	Porcentaje de participación efectiva en el patrimonio		En miles de S/	
	2017	2016	2017	2016
Enel Brasil S.A.	2.301%	2.911%	263,631	245,553

- (a) Corresponde a 6,957,053 acciones comunes de Enel Brasil S.A., una empresa establecida en Brasil en la que la Compañía mantiene una participación efectiva de 2.3010790% del capital social al 31 de diciembre de 2017 (2.9110840% del capital social al 31 de diciembre de 2016).

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, Enel Brasil S.A. declaró dividendos a favor de la Compañía, por un importe de miles de R\$ 5,089 (equivalente en miles de S/ 5,164) y en miles de R\$ 4,805 (equivalente en miles de S/ 4,510).

- (b) A continuación se muestra el movimiento del rubro por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y de 2016.

	2017 S(000)	2016 S(000)
Saldo inicial	245,553	198,107
Participación en la utilidad de la asociada	23,774	22,308
Dividendos declarados	(5,164)	(4,510)
Otros movimientos patrimoniales	4,560	(547)
Diferencia por conversión (c)	(5,092)	30,195
Saldo final	263,631	245,553

- (c) Corresponde al valor de participación patrimonial que resulta de convertir los estados financieros de Enel Brasil S.A., cuya moneda funcional es el Real, a Soles para fines de presentación e inclusión en los estados financieros intermedios consolidados.

13. Propiedades, Planta y Equipo

Comprende lo siguiente:

	Terrenos	Edif. y Otras Construc.	Maq. y Equipo y Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	Trabajos en curso	31.12.2017	31.12.2016
	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
Costo								
Saldos iniciales	28,604	3,163,560	2,981,761	4,096	30,821	206,704	6,415,546	6,662,275
Adiciones	-	-	-	107	254	144,546	144,907	135,573
Venta y/o retiros	(286)	(12,982)	(37,279)	-	(379)	-	(50,926)	(382,302)
Transferencias	-	4,108	128,024	-	7,668	(139,800)	-	-
Saldos finales	28,318	3,154,686	3,072,506	4,203	38,364	211,450	6,509,527	6,415,546
Depreciación acumulada								
Saldos iniciales	-	1,137,606	1,937,582	3,429	25,157	-	3,103,774	3,077,397
Adiciones	-	59,022	137,790	102	2,668	-	199,582	201,752
Venta y/o retiros	-	(3,593)	(37,279)	-	(379)	-	(41,251)	(175,375)
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos finales	-	1,193,035	2,038,093	3,531	27,446	-	3,262,105	3,103,774
Provisión por desmantelamiento de centrales								
Saldos iniciales	-	-	9,271	-	-	-	9,271	9,765
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	-	495	-	-	-	495	494
Saldos finales	-	-	8,776	-	-	-	8,776	9,271
Estimación para desvalorización de maquinaria y equipo								
Saldos iniciales	-	-	1,066	-	-	-	1,066	1,066
Adiciones (nota 3 y 22)	-	-	33,393	-	-	-	33,393	-
Saldos finales	-	-	34,459	-	-	-	34,459	1,066
Costo neto	28,318	1,961,651	1,008,730	672	10,918	211,450	3,221,739	3,319,977

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

- (a) La Compañía y su Subsidiaria mantienen seguros sobre sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. En este sentido, al 31 de diciembre de 2017, la Compañía ha tomado seguros para sus propiedades, planta y equipo hasta por un valor de miles de US\$ 2,097,138. En opinión de la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria, su política de seguros es consistente con la práctica internacional en la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía y su Subsidiaria.
- (b) La estimación de desvalorización de activos refleja los efectos de la emergencia climática (ver nota 3)

14. Activos Intangibles

Comprende lo siguiente:

	Concesiones y derechos	Software	Otros Intangibles	31.12.2017	31.12.2016
	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
Costo					
Saldos iniciales	51,924	23,771	224	75,919	72,415
Adiciones	268	2,822	2,566	5,656	6,249
Ventas y/o Retiros	-	-	-	-	(2,745)
Saldos finales	52,192	26,593	2,790	81,575	75,919
Amortización acumulada					
Saldos iniciales	9,268	13,367	47	22,682	20,091
Adiciones	1,640	2,387	11	4,038	3,334
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	(743)
Saldos finales	10,908	15,754	58	26,719	22,682
Costo neto	41,284	10,839	2,732	54,856	53,237

15. Otros Pasivos Financieros de Corto Plazo:

Comprende lo siguiente:

	2017	2016
	S(000)	S(000)
Parte corriente de pasivos financieros a largo plazo (nota 19)		
Principal	65,108	165,648
Intereses	4,111	4,834
Total	69,219	170,482

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

16. Cuentas por Pagar Comerciales

Comprende lo siguiente:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas	30,663	30,401
Contrato de mantenimiento de centrales	24,858	29,879
Provisión de energía, potencia y peaje	55,129	74,253
Proveedores de obras en curso	61,056	39,089
Otros	30,512	25,748
Total	202,218	199,370

17. Otras Cuentas por Pagar

Comprende lo siguiente:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Impuesto General a las Ventas	13,898	12,924
Tributos	3,321	3,556
Remuneraciones y otros beneficios por pagar	5,193	5,495
Participación de los trabajadores	19,276	20,268
Seguros	-	31,913
Aportes a entes reguladores	11,124	9,725
Fondo de Inclusión Social Energético	14,228	19,263
Programa Excepcional de Retiro Voluntario	986	1,852
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	5,874	2,822
Diversas	29,942	23,499
Total	103,842	131,317

18. Provisiones

Comprende lo siguiente:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Desmantelamiento de centrales	18,463	17,399
Contingencias tributarias	32,673	10,444
Otras provisiones	143,345	144,475
Total	194,481	172,318
Por plazo de vencimiento:		
Porción corriente	176,018	154,919
Porción no corriente	18,463	17,399
Total	194,481	172,318

19. Otros Pasivos Financieros Largo Plazo

(a) Comprende lo siguiente:

	Ver	Moneda Origen	Interés anual (%)	Pago de intereses	Amortización de capital	Fecha Vcto.	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
							31.12.2017 S(000)	31.12.2016 S(000)	31.12.2017 S(000)	31.12.2016 S(000)	31.12.2017 S(000)	31.12.2016 S(000)
Acreedor												
Bonos corporativos												
- Tercer Programa	(b)	US\$ y S/.	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	2,615	2,678	108,949	111,038	111,564	113,716
- Cuarto Programa	(b)	US\$	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	33,805	1,403	32,450	67,200	66,255	68,603
							<u>36,420</u>	<u>4,081</u>	<u>141,399</u>	<u>178,238</u>	<u>177,819</u>	<u>182,319</u>
Préstamos bancarios												
- Bank of Nova Scotia	(d)	US\$	Libor + 0.75	Mensual	Al vencimiento	Abr.2017	-	74,202	-	-	-	74,202
- Bank of Nova Scotia		US\$	Libor + 2.75	Trimestral	Trimestral	Nov. 2017	-	8,439	-	-	-	8,439
- Bank of Nova Scotia		US\$	3.400	Trimestral	Trimestral	Ene. 2019	5,514	5,753	1,366	7,073	6,880	12,826
- Banco de Crédito	(e)	US\$	Libor + 1.73	Trimestral	Trimestral	Feb. 2018	27,285	4,040	-	85,277	27,285	89,317
							<u>32,799</u>	<u>92,434</u>	<u>1,366</u>	<u>92,350</u>	<u>34,165</u>	<u>184,784</u>
Arrendamiento Financiero												
- Scotiabank Perú		US\$	Libor+1.75	Trimestral	Trimestral	Mar. 2017	-	73,765	-	-	-	73,765
							<u>-</u>	<u>73,765</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>73,765</u>
Instrumentos												
Derivados												
				Trimestral			-	202	-	-	-	202
							<u>69,219</u>	<u>170,482</u>	<u>142,765</u>	<u>270,588</u>	<u>211,984</u>	<u>441,070</u>

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

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

(b) A continuación se presenta la composición de la deuda por bonos:

Descripción de bonos	Moneda Origen	Monto Emitido	Fecha de Emisión	Interés anual (%)	Pago de Intereses	Vcto. de Capital	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
							31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
							S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
Tercer programa de bonos												
- 1ra Emisión, Serie A	S/.	25,000,000	Jun. 2007	6.313	Semestral	Jun. 2022	40	39	25,000	25,000	25,040	25,039
- 3ra Emisión, Serie A	S/.	25,000,000	Jul. 2007	6.281	Semestral	Jul. 2019	772	772	25,000	25,000	25,772	25,772
- 8va Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Ene. 2008	6.344	Semestral	Ene. 2028	886	918	32,450	33,600	33,336	34,518
- 11ma Emisión, Serie A	US\$	8,166,000	Ene. 2009	7.781	Semestral	Ene. 2019	917	949	26,499	27,438	27,416	28,387
							<u>2,615</u>	<u>2,678</u>	<u>108,949</u>	<u>111,038</u>	<u>111,564</u>	<u>113,716</u>
Cuarto programa de bonos												
- 4ta Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Ene. 2010	6.469	Semestral	Ene. 2018	33,805	917	-	33,600	33,805	34,517
- 5ta Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Set. 2010	5.781	Semestral	Set. 2020	-	486	32,450	33,600	32,450	34,086
							<u>33,805</u>	<u>1,403</u>	<u>32,450</u>	<u>67,200</u>	<u>66,255</u>	<u>68,603</u>
							<u>36,420</u>	<u>4,081</u>	<u>141,399</u>	<u>178,238</u>	<u>177,819</u>	<u>182,319</u>

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

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

- (c) Al 31 de diciembre de 2017 de 2016, la principal obligación que la Compañía debe cumplir durante la vigencia de los bonos emitidos en el marco de su Tercer y Cuarto Programa de Bonos Corporativos, es mantener un Índice de Endeudamiento no mayor a 1.5 veces. Dicho Índice de Endeudamiento se calcula como la razón de la deuda financiera consolidada (neta de caja hasta por US\$ 50,000,000) al patrimonio neto.

En opinión de la Gerencia, esta obligación no limita ni afecta las operaciones de la Compañía y se viene cumpliendo satisfactoriamente.

- (d) El 08 de abril de 2016, la Compañía suscribió un contrato de préstamo bancario con Bank of Nova Scotia, por US\$ 22,000,000 a plazo de un año, los fondos fueron utilizados para obligaciones financieras y capital de trabajo.
- (e) En mayo de 2015, la Subsidiaria suscribió con el banco de Crédito del Perú un contrato de financiamiento por US\$28,200,000 por un plazo de 3 años. Los fondos fueron utilizados para cancelar el saldo del préstamo con Scotiabank Perú S.A.A.
- (f) Al 31 de diciembre 2017 y de 2016, el cronograma de amortización de la porción no corriente de la deuda a largo plazo es como sigue:

	2017	2016
	S(000)	S(000)
Año 2018	-	124,535
Año 2019	52,865	53,853
Año 2020 a más	89,900	92,200
Total	142,765	270,588

El cumplimiento de las obligaciones descritas es supervisado por la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria y, en su opinión, se ha cumplido con dichas obligaciones al 31 de diciembre de 2017 y de 2016.

- (g) Deuda de cobertura:
 De la deuda de la Compañía y su Subsidiaria en dólares, al 31 de diciembre de 2017 en miles de S/ 161,172, están relacionados a la cobertura de los flujos de caja futuros por los ingresos de la actividad de la Compañía y su Subsidiaria que están vinculados al dólar estadounidense. Al 31 de diciembre de 2016 dicho monto ascendía a en miles de S/ 390,057.

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

La diferencia de cambio generada por esta deuda se presenta en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio en el rubro "Otras Reservas de Patrimonio". El movimiento al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, neto de su efecto impositivo, ha sido el siguiente:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Saldo en reservas de variación neta por cobertura de flujo al inicio del ejercicio	(44,466)	(49,425)
Diferencias en cambio registradas en patrimonio	6,672	3,904
Imputación de diferencias en cambio a resultados	249	1,055
Total	(37,545)	(44,466)

20. Dividendos declarados y pagados
La Compañía

Mediante Junta General de Accionistas del 23 de marzo de 2017, aprobó la política de dividendos determinando repartir hasta el 70% de las utilidades de libre disposición para el ejercicio 2017. Asimismo, se acordó no distribuir dividendos complementarios, debido a que en razón de los resultados del ejercicio 2016, los importes pagados como dividendos a cuenta durante dicho ejercicio alcanzaron un valor que excede el 60% de la utilidad de libre disposición obtenida al cierre del ejercicio, mientras que la política de dividendos aprobada para el ejercicio 2016 estableció que solamente se distribuiría hasta el 60% de la utilidad de libre disposición al cierre del mismo.

Durante 2017, se distribuyeron los siguientes dividendos:

Tipo de dividendo		Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados S/ 000	Dividendo por acción S/
Dividendos 2017				
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	25 de abril	77,915	0.026931
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	17 de julio	41,783	0.014442
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	23 de octubre	64,884	0.022427
			184,582	

La Subsidiaria

Durante 2017, se distribuyeron los siguientes dividendos:

Tipo de dividendo		Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados S/ 000	Dividendo por acción S/
Dividendos 2017				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2016	30 de marzo	38,022	0.128780
Junta General de Accionistas	A cuenta ejercicio 2017	15 de agosto	24,931	0.084442
Junta General de Accionistas	A cuenta ejercicio 2017	13 de noviembre	11,710	0.039660
			74,663	

21. Ingresos por Venta

Comprende lo siguiente:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Venta de energía:		
Terceros	793,825	874,635
Relacionadas (nota 26C)	<u>348,412</u>	<u>365,274</u>
	1,142,237	1,239,909
Venta de potencia y peaje:		
Terceros	546,243	455,604
Relacionadas (nota 26C)	<u>269,971</u>	<u>256,422</u>
	816,214	712,026
Otros ingresos de operación	<u>(199)</u>	<u>1,721</u>
	(199)	1,721
Total	<u>1,958,252</u>	<u>1,953,656</u>
Compensaciones:		
Terceros	10,473	12,952
Relacionadas (nota 26C)	<u>221</u>	<u>283</u>
	10,694	13,235
Total ingresos	<u>1,968,946</u>	<u>1,966,891</u>

22. Costo de Generación

Comprende lo siguiente:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Suministro, transporte y distribución de gas natural	325,232	369,203
Depreciación (nota 13)	197,282	200,031
Amortización (nota 14)	1,914	1,679
Compra de energía, potencia y peaje		
Terceros	437,171	280,414
Relacionadas (nota 26 C)	11,306	12,598
Servicios prestados por terceros	46,473	58,766
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico	23,614	25,518
Gastos de personal	47,853	46,141
Consumo de suministros diversos	13,105	15,733
Cargas diversas de gestión	48,780	42,596
Compensación por generación adicional y otros	117,877	94,288
Compensación por energía renovables	82,315	78,166
Estimación de deterioro de maquinaria y equipo (nota 13)	33,393	-
Consumo de petróleo	9,726	25,958
Indemnizaciones a terceros	-	140,175
Tributos	<u>4,306</u>	<u>4,872</u>
Total	<u>1,400,347</u>	<u>1,396,138</u>

23. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Gastos de personal	35,044	35,288
Servicios prestados por terceros	22,568	26,118
Recupero de deterioro de cuentas por cobrar	(8,691)	-
Tributos	2,405	2,210
Cargas diversas de gestión - sanciones fiscales	2,003	1,561
Depreciación (nota 13)	2,795	2,215
Amortización (nota 14)	2,123	1,655
Total	58,247	69,047

24. Otros Ingresos Operativos

Comprende lo siguiente:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Servicios de administración a relacionadas (nota 26C)	7,672	4,218
Servicio de operación y mantenimiento	1,277	1,159
Transferencia de capacidad de transporte gas natural	211	2,514
Indemnización por daño material y lucro cesante (nota 3)	132,754	1,232
Compensación por uso de instalaciones hidráulicas	3,289	3,755
Penalizaciones a terceros	138	870
Cierre contrato Santa Rosa Unidad TG7	-	1,130
Ingreso neto por venta de propiedad planta y equipo	8,033	95,622
Otros ingresos	2,598	6,827
Total	155,972	117,327

25. Ingresos y Gastos Financieros

Ingresos financieros comprende:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Intereses sobre depósitos bancarios	7,886	4,106
Intereses por préstamos a entidades relacionadas (nota 26 C)	5,003	562
Otros	1,220	122
Total	14,109	4,790

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Gastos financieros comprende:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Intereses sobre bonos	11,264	14,275
Intereses sobre préstamos bancarios	1,891	4,719
Intereses sobre leasing	432	2,519
Pérdida por instrumentos financieros derivados	155	1,395
Actualización de contingencia	12,567	566
Intereses sobre préstamos entidades relacionadas (nota 26 C)	-	176
Otros	2,515	2,101
Total	28,824	25,751

26. Transacciones con Entidades Relacionadas

A. Controladora

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía cuenta con una empresa controladora, Enel Perú S.A.C. domiciliada en Perú, quien posee el 54.20% de las acciones representativas de su capital social. Al 31 de diciembre de 2016, la controladora fue Generandes Perú S.A. (ver nota 1)

B. Transacciones con personal clave de la Gerencia

No existen saldos por cobrar y pagar entre la Compañía y sus Directores y la Gerencia.

Las remuneraciones devengadas por los Directores y el personal clave de la Gerencia ascienden a:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Directores	157	238
Gerentes	11,085	10,411
Total	11,242	10,649

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

C. Otras transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía y su Subsidiaria han efectuado, las siguientes transacciones realizadas principalmente con Enel Distribución Perú S.A.A. y Enel Generación Piura S.A.:

	2017		2016	
	Ingresos S(000)	Gastos S(000)	Ingresos S(000)	Gastos S(000)
Entidad Controladora				
Servicio de administración y proyectos (nota 24)	2,749	-	-	-
Intereses por préstamos concedidos (nota 25)	1,611	-	-	-
Entidades Relacionadas				
Venta de energía y servicio de peaje y otros (nota 21)	618,604	-	621,979	-
Compra de energía (nota 22)	-	11,306	-	12,598
Servicios de informática	-	841	-	571
Honorarios, gastos administrativos	-	7,566	-	12,992
Servicio de administración y operación (nota 24)	4,923	-	4,218	-
Intereses por préstamos concedidos (nota 25)	3,392	-	562	-
Otros	-	1,696	871	1,808
Intereses por préstamos recibidos (nota 25)	-	-	-	176
	<u>631,279</u>	<u>21,409</u>	<u>627,630</u>	<u>28,145</u>

Como resultado de estas y otras transacciones menores, a continuación se presentan los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas:

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

	2017 S(000)	2016 S(000)
Cuentas por cobrar comerciales		
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	49,469	63,105
Enel Generación Piura S.A.	68	84
	<u>49,537</u>	<u>63,189</u>
Otras cuentas por cobrar		
Entidad Controladora		
Enel Perú S.A.	240,940	
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	120,543	2,674
Enel Generación Piura S.A.	2,048	2,140
Enel Brasil	-	7,790
Energía Limpia Mexico	121	34
Compañía Energética Veracruz	16,137	-
	<u>379,789</u>	<u>12,638</u>
Cuentas por pagar comerciales		
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	1,215	-
Enel Generación Piura S.A.	964	858
	<u>2,179</u>	<u>858</u>
Entidad Controladora		
Enel Perú S.A.	895	-
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	1,325	541
Endesa España S.A.	43	233
Enel Generación Chile S.A.	4,097	6,399
Enel Iberoamerica SRL	67	799
Enel Produzione SpA	1,090	1,958
Enel Chile S.A.	80	-
Enel Green Power Italia	53	76
Enel SpA	16,990	16,641
Enel Italia	887	234
Enel Green Power Chile	206	-
	<u>25,733</u>	<u>26,881</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía realizó pagos de dividendos por en miles S/154,305, que corresponden a Enel Perú S.A.C. y Enel Américas S.A.
- (b) Al 31 de diciembre de 2017 Enel Brasil S.A. declaró dividendos a favor de la Compañía, por un importe de miles de R\$ 5,089 (equivalente en miles de S/ 5,247).

- (c) En junio de 2016, la Compañía celebró un contrato de préstamo con Enel Brasil S.A. por un importe de miles de R\$ 7,024 a una tasa de interés de 15.97 por ciento y con vencimiento en diciembre 2017.
- (d) En enero de 2015, la Compañía firmó un contrato de Línea de Crédito con sus relacionadas locales del Grupo, hasta por un monto de US\$55,500,000 o su equivalente en soles, por un plazo de 18 meses.

En marzo de 2016, se firmó una adenda al contrato por el cual se incrementa la línea de crédito a US\$90,500,000 o su equivalente en soles con vigencia al 31 de diciembre de 2018.

En setiembre de 2017 se firmó una adenda al contrato, por la cual se incrementa la línea de crédito a US\$199,500,000 o su equivalente en soles con vigencia al 31 de diciembre de 2020.

- (e) Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene préstamos por cobrar con sus relacionadas Enel Distribución Perú S.A.A: por en miles de S/ 116,351 y Compañía Energética Veracruz por en miles de S/ 11,749 y en MUS\$ 1,336 con tasas efectivas que fluctúan entre 3.92 y 5.03 por ciento en soles y 2.435 y 2.500 por ciento en dólares y vencimiento en enero de 2018.
- (f) Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía otorgó dos préstamos a su controladora Enel Perú S.A.C. por MUS\$ 72,990 con tasas efectivas que fluctúan entre 2.435 y 2.903 por ciento y vencimiento en enero de 2018.
- (g) Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas, no generan intereses y no tienen vencimiento ni garantías específicas, excepto por las cuentas por cobrar comerciales que corresponden a venta de energía y potencia, cuyo plazo de vencimiento es de diez días en promedio y por los préstamos con entidades relacionadas cuyo plazo de vencimiento está determinado por cada una de las operaciones.

27. Utilidad por Acción

La utilidad básica por acción común ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

El cálculo de la utilidad por acción básica y diluida, atribuida a la controladora, al 31 de diciembre de 2017 y de 2016:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Utilidad atribuible a las participaciones controladoras	447,847	244,354
Promedio N° de acciones en circulación	<u>2,893,137</u>	<u>2,728,437</u>
Utilidad por acción básica y diluida	<u>0.155</u>	<u>0.090</u>

28. Aspectos Tributarios

- A. De acuerdo con la legislación vigente, no está permitida la determinación de impuestos en forma consolidada. La Compañía y su Subsidiaria han efectuado esta determinación en forma individual.
- B. La Compañía y su Subsidiaria está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2016 la tasa del impuesto a las ganancias fue de 28 por ciento sobre la utilidad gravable luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5 por ciento sobre la utilidad imponible. A partir del ejercicio 2017, en atención al Decreto Legislativo No. 1261 publicado en diciembre de 2016, la tasa del impuesto a las ganancias aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores antes mencionada, es de 29.5%
- C. Al 31 de diciembre de 2016 las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales estaban sujetas a la retención del impuesto a las ganancias sobre los dividendos recibidos de 6.8 por ciento. A partir del ejercicio 2017, en atención al Decreto Legislativo No.1261, la tasa es 5%.

Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, 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 valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía y su Subsidiaria, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía y su Subsidiaria al 31 de diciembre de 2017 y de 2016.

- D. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 el gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	2017 S(000)	2016 S(000)
Corriente	230,008	231,982
Diferido	(27,268)	55,096
Total	202,740	287,078

- E. La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía y su Subsidiaria en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos.

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 y su Subsidiaria, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio

en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros intermedios consolidados al 31 de diciembre de 2017 y de 2016.

- F. Mediante Decreto Legislativo N° 1347, publicado el 7 de enero de 2017, se estableció la reducción de un punto porcentual de la tasa del Impuesto General a las Ventas a partir del 1° de julio de 2017, siempre que se cumpla con la meta de recaudación anualizada al 31 de mayo de 2017 del Impuesto General a la Venta neto de devoluciones internas de 7.2% del PBI. Es decir, en tanto se cumpla con dicha condición la tasa del Impuesto General a las Ventas (incluido el IPM) se reducirá de 18% a 17%.

29. Contingencias

Las contingencias que mantiene la Compañía y su Subsidiaria no han sufrido cambios significativos en relación a lo revelado en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2016.

30. Estimación de Valores Razonables

La Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria estima que los valores en libros de los instrumentos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo, por lo que la revelación de dicha información no es relevante para una adecuada interpretación de la situación financiera consolidada de la Compañía y su Subsidiaria a esas fechas, y en el caso de los pasivos financieros no corrientes debido a que devenga intereses en tasas de mercado.

31. Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2017 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros.