

**ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. ( antes Edegel S.A.A.)**

Información Financiera Intermedia ( no auditada )  
Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.  
Estado de Situación Financiera  
Al 30 de Setiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

	Nota	Al 30 de Setiembre de 2017 S/ (000)	Al 31 de Diciembre de 2016 S/ (000)		Nota	Al 30 de Setiembre de 2017 S/ (000)	Al 31 de Diciembre de 2016 S/ (000)
<b>Activo</b>				<b>Pasivo y Patrimonio neto</b>			
<b>Activo Corriente</b>				<b>Pasivo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	202,383	534,068	Otros Pasivos Financieros	14,18	34,625	152,250
Otros Activos Financieros Corriente		28	-	Cuentas por Pagar Comerciales	15	185,300	189,571
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	7	189,758	226,181	Otras Cuentas por Pagar	16	87,281	124,815
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	8	46,875	10,684	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	25	31,673	26,340
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	25	407,581	12,764	Ingresos diferidos		3,289	4,179
Anticipos		462	181	Otras provisiones	17	177,352	154,919
Inventarios	9	79,934	70,513	Pasivos por Impuestos a las Ganancias		6,852	4,176
Otros Activos no financieros	10	4,518	24,731				
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>931,539</b>	<b>879,122</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>526,372</b>	<b>656,250</b>
<b>Activo No Corriente</b>				<b>Pasivo No Corriente</b>			
Otros Activos Financieros	11	360,511	360,511	Otros Pasivos Financieros	18	142,018	178,238
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	12	2,749,116	2,848,355	Ingresos Diferidos		83,981	86,447
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	53,160	53,237	Provisión por Beneficios a los Empleados		4,465	4,315
				Otras provisiones	17	17,211	16,450
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>3,162,787</b>	<b>3,262,103</b>	Pasivos por impuestos diferidos		544,895	592,709
				<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>792,570</b>	<b>878,159</b>
				<b>Total Pasivo</b>		<b>1,318,942</b>	<b>1,534,409</b>
				<b>Patrimonio neto</b>			
				Capital Emitido		2,545,960	2,545,960
				Otras Reservas de Capital		25,097	3,744
				Resultados Acumulados		238,368	95,445
				Otras Reservas de Patrimonio		(34,041)	(38,333)
				<b>Total Patrimonio neto</b>		<b>2,775,384</b>	<b>2,606,816</b>
<b>Total Activo</b>		<b>4,094,326</b>	<b>4,141,225</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>		<b>4,094,326</b>	<b>4,141,225</b>

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A

Estado de Resultados

Por los periodos terminados el 30 de Setiembre de 2017 y 2016

	Nota	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2017	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2016
		S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Ingresos por generación de energía, potencia y peaje	20	435,312	414,429	1,307,406	1,332,030
Costo de generación de energía	21	(340,371)	(476,044)	(980,460)	(1,058,607)
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>		<b>94,941</b>	<b>(61,615)</b>	<b>326,946</b>	<b>273,423</b>
Gastos de Administración	22	(6,696)	(16,625)	(40,127)	(46,018)
Otros Ingresos Operativos	23	21,266	8,255	67,176	23,062
<b>Ganancia (Pérdida) por actividades de operación</b>		<b>109,511</b>	<b>(69,985)</b>	<b>353,995</b>	<b>250,467</b>
Ingresos Financieros	24	23,285	25,935	64,794	49,109
Gastos Financieros	24	(4,265)	(5,341)	(24,264)	(17,659)
Diferencias de Cambio neto		2,686	8,849	(8,747)	2,720
<b>Resultado antes de Impuesto a las Ganancias</b>		<b>131,217</b>	<b>(40,542)</b>	<b>385,778</b>	<b>284,637</b>
Impuesto a las Ganancias	26	(31,395)	17,320	(101,804)	(71,684)
<b>Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas</b>		<b>99,822</b>	<b>(23,222)</b>	<b>283,974</b>	<b>212,953</b>

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.

Estado de Resultados Integrales

Por los periodos terminados el 30 de Setiembre de 2017 y 2016

	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2017	Por el Trimestre especifico del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2016	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2017	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2016
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	<u>99,822</u>	<u>(23,222)</u>	<u>283,974</u>	<u>212,953</u>
<b>Otros resultados integrales</b>				
Resultado neto de impuestos por coberturas de flujo de efectivo	<u>( 645)</u>	<u>( 8,139)</u>	<u>4,292</u>	<u>( 765)</u>
<b>Otros Resultado Integral neto de impuesto a las ganancias</b>	<u>( 645)</u>	<u>( 8,139)</u>	<u>4,292</u>	<u>( 765)</u>
<b>Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias</b>	<u>99,177</u>	<u>(31,361)</u>	<u>288,266</u>	<u>212,188</u>

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.  
Estado de Cambios en el Patrimonio neto  
Por los periodos terminados el 30 de Setiembre de 2017 y 2016

	Capital Emitido	Otras Reservas de Capital	Coberturas de Flujos de Efectivo	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Saldos al 1ero. de enero de 2016</b>	<b>2,302,144</b>	<b>3,713</b>	<b>(40,693)</b>	<b>272,736</b>	<b>2,537,900</b>
Utilidad Neta	-	-	-	212,953	<b>212,953</b>
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	(765)	-	<b>(765)</b>
<b>Resultado Integral del Ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(765)</b>	<b>212,953</b>	<b>212,188</b>
Reserva Legal	-	44,330	-	(44,330)	-
Dividendos en Efectivo Declarados	-	-	-	(147,002)	<b>(147,002)</b>
Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio	243,816	30	-	(243,816)	<b>30</b>
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2016</b>	<b>2,545,960</b>	<b>48,073</b>	<b>(41,458)</b>	<b>50,541</b>	<b>2,603,116</b>
<b>Saldos al 1ero. de enero de 2017</b>	<b>2,545,960</b>	<b>3,744</b>	<b>(38,333)</b>	<b>95,445</b>	<b>2,606,816</b>
Utilidad Neta	-	-	-	283,974	<b>283,974</b>
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	4,292	-	<b>4,292</b>
<b>Resultado Integral del Ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,292</b>	<b>283,974</b>	<b>288,266</b>
Dividendos en Efectivo Declarados (nota 19)	-	-	-	(119,698)	<b>(119,698)</b>
Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio	-	21,353	-	(21,353)	-
<b>Saldos al 30 de Setiembre de 2017</b>	<b>2,545,960</b>	<b>25,097</b>	<b>(34,041)</b>	<b>238,368</b>	<b>2,775,384</b>

**ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.****Estado de Flujos de Efectivo**

Por los periodos terminados el 30 de Setiembre de 2017 y 2016

	Notas	Del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2017	Del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2016
		S/(000)	S/(000)
<b>Flujos de efectivo de actividad de operación</b>			
<b>Clases de cobros en efectivo por actividades de operación</b>			
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		1,654,769	1,818,688
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación		16,200	-
<b>Clases de pagos en efectivo por actividades de operación</b>			
Proveedores de Bienes y Servicios		( 939,580)	( 866,140)
Pagos a y por cuenta de los empleados		( 63,072)	( 55,389)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación		<u>( 138,377)</u>	<u>( 177,414)</u>
<b>Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones</b>		<b>529,940</b>	<b>719,745</b>
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)		6,158	1,939
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		<u>( 153,159)</u>	<u>( 125,413)</u>
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>		<b><u>382,939</u></b>	<b><u>596,271</u></b>
<b>Flujos de efectivo de actividad de inversión</b>			
<b>Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión</b>			
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas		90,643	25,000
Intereses Recibidos		625	-
Dividendos Recibidos	11	50,363	42,435
<b>Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión</b>			
Préstamos concedidos a entidades relacionadas		( 471,321)	( 25,000)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo		<u>( 104,152)</u>	<u>( 104,152)</u>
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>		<b><u>( 433,842)</u></b>	<b><u>( 61,717)</u></b>

**ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Por los periodos terminados el 30 de Setiembre de 2017 y 2016**

	<b>Notas</b>	<b>Del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2017 S/(000)</b>	<b>Del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2016 S/(000)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividad de financiación</b>			
<b>Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:</b>			
Obtención de Préstamos con entidades bancarias		-	295,028
Obtención de Préstamos de entidades relacionadas		-	126,551
<b>Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:</b>			
Amortización o pago de Préstamos con entidades bancarias		( 71,412)	( 410,438)
Amortización de Pasivos por Arrendamiento Financiero		( 71,267)	( 34,764)
Amortización de Préstamos de entidades relacionadas		-	( 127,536)
Intereses pagados		( 11,852)	( 17,412)
Dividendos pagados	19	( 119,698)	( 144,274)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación		( 196)	( 1,244)
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>		<b><u>( 274,425)</u></b>	<b><u>( 314,089)</u></b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio</b>		<b>( 325,327)</b>	<b>220,465</b>
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		( 6,357)	( 63)
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>		<b><u>( 331,684)</u></b>	<b><u>220,402</u></b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>		<u>534,068</u>	<u>79,052</u>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio</b>		<b><u><u>202,383</u></u></b>	<b><u><u>299,454</u></u></b>

## **ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

### **1. Antecedentes y Actividad Económica de la Compañía**

Al 30 de setiembre 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.

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.

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía y Enel Perú S.A.C., son empresas filiales de Enel Américas S.A. (empresa constituida en Chile), entidad que a su vez es filial de Enel Energy Europe, S.p.A. (en adelante Grupo “Enel”) de Italia.

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 589.0 MW. Asimismo, es propietaria de dos centrales de generación termoeléctricas, una con potencia efectiva de 414.6 MW, ubicada en el Cercado de Lima y otra con 479.3 MW ubicada en Ventanilla. La potencia efectiva total asciende a 1,482.9 MW.

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre 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.

Los estados financieros intermedios al 30 de setiembre de 2017 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 23 de marzo 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 son las mismas que las reveladas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2016. Asimismo, durante el primeros nueve 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).
  - Encargase 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.



## **ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- 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.
- 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.

### **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 tercer 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 8,12 y 23).

#### **4. Principales Principios y Prácticas Contables**

##### **4.1. Bases de Preparación y Presentación**

Los estados financieros intermedios al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre 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 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 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 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 2016.

##### **4.2. 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 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 no auditados de la Compañía al 30 de setiembre 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 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 2016.

**6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Comprende lo siguiente:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>
	S(000)	S(000)
Efectivo	33	35
Cuentas corrientes	131,619	436,303
Depósitos a plazo	70,731	97,730
<b>Total</b>	<b>202,383</b>	<b>534,068</b>

**7. Cuentas por Cobrar Comerciales**

Comprende lo siguiente:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>
	S(000)	S(000)
Entidades relacionadas, (nota 25C)	41,615	57,308
Energía facturada a clientes	46,060	74,896
Energía entregada y no facturada	116,113	116,697
	<u>203,788</u>	<u>248,901</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	( 14,030)	( 22,720)
<b>Total</b>	<b>189,758</b>	<b>226,181</b>

**8. Otras Cuentas por Cobrar (neto)**

Comprenden lo siguiente:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>
	S(000)	S(000)
Reembolso por daños materiales y lucro cesante (a)	38,055	-
Servicio de agua potable y alcantarillado de Lima	-	3,608
Reclamos a terceros	866	866
Préstamos al personal	1,911	2,604
Penalidades a proveedores	549	722
Diversas	5,494	7,054
	<u>46,875</u>	<u>14,854</u>
Menos, estimación de deterioro para cuentas de cobranza dudosa	-	( 4,170)
<b>Total, neto</b>	<b>46,875</b>	<b>10,684</b>

(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.

**ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

	<b>Setiembre 2017 S(000)</b>	<b>Diciembre 2016 S(000)</b>
Saldo inicial	( 4,170)	( 4,170)
Castigos	4,170	-
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>( 4,170)</b>

**9. Inventarios**

Comprende lo siguiente:

	<b>Setiembre 2017 S(000)</b>	<b>Diciembre 2016 S(000)</b>
Materiales para mantenimiento	55,958	55,095
Petróleo	23,483	14,669
Materiales en transito	493	749
<b>Total</b>	<b>79,934</b>	<b>70,513</b>

**10. Otros Activos no Financieros**

Comprende lo siguiente:

	<b>Setiembre 2017 S(000)</b>	<b>Diciembre 2016 S(000)</b>
Seguros pagados por adelantado	2,454	23,920
Impuesto Predial y Arbitrios Municipales	890	-
Otros	1,174	811
<b>Total</b>	<b>4,518</b>	<b>24,731</b>

**11. Otros Activos Financieros**

Comprende lo siguiente:

	<b>Setiembre 2017 S(000)</b>	<b>Diciembre 2016 S(000)</b>
Enel Brasil S.A. (a)	172,793	172,793
Chinango S.A.C. (b)	187,718	187,718
<b>Total</b>	<b>360,511</b>	<b>360,511</b>

(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 2.788108% del capital social al 30 de setiembre de 2017 (3.996592% al 31 de diciembre de 2016).

Al tercer trimestre de 2017 y de 2016, Enel Brasil S.A. declaró dividendos a favor de la Compañía por en 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) respectivamente.

**ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- (b) Corresponde a 235,399,438 acciones comunes de Chinango S.A.C., una empresa de generación de energía eléctrica establecida en el Perú, en la que la Compañía tiene una participación de 80% en el capital social al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 ( ver nota 1).

Al tercer semestre de 2017 y de 2016, Chinango S.A.C. declaró y pagó dividendos a favor de la Compañía, según se detalla a continuación:

	<b>2017</b> <b>S(000)</b>	<b>Dividendo por</b> <b>acción</b>	<b>2016</b> <b>S(000)</b>	<b>Dividendo por</b> <b>acción</b>
Agosto (Primer dividendo a cuenta)	19,945	0.0844420	24,935	0.1055680
Marzo (Dividendo Complementario)	30,418	0.1287800	17,500	0.0740900
	<b>50,363</b>		<b>42,435</b>	

**ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**12. Propiedades, Planta y Equipo**

	Terrenos	Edif. y Otras Construc.	Maq. y Equipo y Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	Trabajos en curso	30.09.2017	31.12.2016
	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
<b>Costo</b>								
Saldos iniciales	27,750	2,708,182	2,763,367	3,944	30,291	201,890	5,735,424	5,913,618
Adiciones	-	-	-	-	13	71,197	71,210	130,668
Venta y/o retiros	-	-	(4,602)	-	(379)	-	(4,981)	(308,862)
Transferencias	-	1,775	84,977	-	7,348	(94,100)	-	-
Saldos finales	27,750	2,709,957	2,843,742	3,944	37,273	178,987	5,801,653	5,735,424
<b>Depreciación acumulada</b>								
Saldos iniciales	-	1,020,359	1,846,205	3,278	24,718	-	2,894,560	2,859,877
Adiciones	-	39,584	95,207	77	1,824	-	136,692	187,199
Venta y/o retiros	-	-	(4,602)	-	(379)	-	(4,981)	(152,516)
Saldos finales	-	1,059,943	1,936,810	3,355	26,163	-	3,026,271	2,894,560
<b>Provisión por desmantelamiento de centrales</b>								
Saldos iniciales	-	-	8,557	-	-	-	8,557	9,042
Depreciación	-	-	364	-	-	-	364	485
Saldos finales	-	-	8,193	-	-	-	8,193	8,557
<b>Estimación para desvalorización de maquinaria y equipos</b>								
Saldos iniciales	-	-	1,066	-	-	-	1,066	1,066
Adiciones (b),(nota 3 y 21)	-	-	33,393	-	-	-	33,393	-
Saldos finales	-	-	34,459	-	-	-	34,459	1,066
<b>Costo neto</b>	<b>27,750</b>	<b>1,650,014</b>	<b>880,666</b>	<b>589</b>	<b>11,110</b>	<b>178,987</b>	<b>2,749,116</b>	<b>2,848,355</b>

**ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- (a) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. En este sentido, al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía ha tomado seguros para sus propiedades, planta y equipo hasta por un valor de miles de US\$ 1,702,524. En opinión de la Gerencia, 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.
- (b) La estimación de desvalorización de activos refleja los efectos de la emergencia climática ( ver nota 3)

**13. Activos Intangibles**

Comprende lo siguiente:

	Concesiones y derechos	Software	Otros Intangibles	30.09.2017	31.12.2016
	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
<b>Costo</b>					
Saldos iniciales	51,873	23,291	224	75,388	71,884
Adiciones	97	1,382	1,383	2,862	6,249
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	(2,745)
Saldos finales	51,970	24,673	1,607	78,250	75,388
<b>Amortización acumulada</b>					
Saldos iniciales	9,217	12,887	47	22,151	19,577
Adiciones	1,230	1,701	8	2,939	3,317
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	(743)
Saldos finales	10,447	14,588	55	25,090	22,151
<b>Costo neto</b>	<b>41,523</b>	<b>10,085</b>	<b>1,552</b>	<b>53,160</b>	<b>53,237</b>

**14. Pasivos Financieros de Corto Plazo:**

Comprende lo siguiente:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016
	S(000)	S(000)
Parte corriente de pasivos financieros a largo plazo		
Principal	32,670	147,799
Intereses	1,955	4,451
<b>Total</b>	<b>34,625</b>	<b>152,250</b>

**15. Cuentas por Pagar Comerciales**

Comprende lo siguiente:

	<b>Setiembre 2017 S(000)</b>	<b>Diciembre 2016 S(000)</b>
Entidades relacionadas (nota 25 C)	2,456	796
Suministro, transporte y distribución de gas	28,565	30,401
Contrato de mantenimiento de centrales	24,879	29,879
Compra de energía, potencia y peaje	91,222	69,447
Proveedores de obras en curso	22,034	36,630
Otros	16,144	22,418
<b>Total</b>	<b>185,300</b>	<b>189,571</b>

**16. Otras Cuentas por Pagar**

Comprende lo siguiente:

	<b>Setiembre 2017 S(000)</b>	<b>Diciembre 2016 S(000)</b>
Impuesto General a las Ventas	15,114	11,521
Tributos	1,115	1,655
Remuneraciones y otros beneficios por pagar	6,282	5,495
Participación de los trabajadores	13,601	20,268
Seguros	334	28,938
Aportes a entes reguladores	8,242	9,220
Fondo de Inclusión Social Energético	13,294	19,253
Programa Excepcional de Retiro Voluntario	969	1,852
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	5,736	2,680
Diversas	22,594	23,933
<b>Total</b>	<b>87,281</b>	<b>124,815</b>

**17. Provisiones**

Comprende lo siguiente:

	<b>Setiembre 2017 S(000)</b>	<b>Diciembre 2016 S(000)</b>
Desmantelamiento de centrales	17,211	16,450
Contingencias tributarias	32,801	10,444
Otras provisiones	144,551	144,475
<b>Total</b>	<b>194,563</b>	<b>171,369</b>
<b>Por plazo de vencimiento:</b>		
Porción corriente	177,352	154,919
Porción no corriente	17,211	16,450
<b>Total</b>	<b>194,563</b>	<b>171,369</b>



**ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**18. Obligaciones Financieras 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	
							30.09.2017 S(000)	31.12.2016 S(000)	30.09.2017 S(000)	31.12.2016 S(000)	30.09.2017 S(000)	31.12.2016 S(000)
<b>Acreeedor</b>												
<b>Bonos corporativos</b>												
- Tercer Programa	(b)	US\$ y S/	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	1,591	2,678	109,348	111,038	110,939	113,716
- Cuarto Programa	(b)	US\$	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	33,034	1,403	32,670	67,200	65,704	68,603
							<u>34,625</u>	<u>4,081</u>	<u>142,018</u>	<u>178,238</u>	<u>176,643</u>	<u>182,319</u>
<b>Préstamos bancarios</b>												
- Bank of Nova Scotia		US\$	Libor+0.75	Mensual	Al vencimiento	Abr.2017	-	74,202	-	-	-	74,202
							<u>-</u>	<u>74,202</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74,202</u>
<b>Arrendamiento Financiero</b>												
- Scotiabank Perú	(d)	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>
<b>Instrumentos Financieros</b>												
<b>Derivados</b>		-		Trimestral			-	202	-	-	-	202
<b>Total</b>							<u>34,625</u>	<u>152,250</u>	<u>142,018</u>	<u>178,238</u>	<u>176,643</u>	<u>330,488</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.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre 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	
							30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
							S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
<b>Tercer programa</b>												
<b>de bonos</b>												
- 1ra Emisión, Serie A	S/	25,000,000	Jun. 2007	6.313	Semestral	Jun. 2022	434	39	25,000	25,000	25,434	25,039
- 3ra Emisión, Serie A	S/	25,000,000	Jul. 2007	6.281	Semestral	Jul. 2019	379	772	25,000	25,000	25,379	25,772
- 8va Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Ene. 2008	6.344	Semestral	Ene. 2028	374	918	32,670	33,600	33,044	34,518
- 11ma Emisión, Serie A	US\$	8,166,000	Ene. 2009	7.781	Semestral	Ene. 2019	404	949	26,678	27,438	27,082	28,387
							1,591	2,678	109,348	111,038	110,939	113,716
<b>Cuarto programa</b>												
- 4ta Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Ene. 2010	6.469	Semestral	Ene. 2018	33,034	917	-	33,600	33,034	34,517
- 5ta Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Set. 2010	5.781	Semestral	Set. 2020	-	486	32,670	33,600	32,670	34,086
							33,034	1,403	32,670	67,200	65,704	68,603
<b>Total</b>							<b>34,625</b>	<b>4,081</b>	<b>142,018</b>	<b>178,238</b>	<b>176,643</b>	<b>182,319</b>

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

**ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016

- (c) Al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre 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) Al 30 de setiembre 2017 y 31 de diciembre de 2016, el cronograma de amortización de la porción no corriente de la deuda a largo plazo es como sigue:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>
	S(000)	S(000)
Año 2018	-	33,600
Año 2019	51,580	52,438
Año 2020 a más	90,438	92,200
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>142,018</b>	<b>178,238</b>
	<hr/>	<hr/>

El cumplimiento de las obligaciones descritas es supervisado por la Gerencia de la Compañía y, en su opinión, se ha cumplido con dichas obligaciones al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

- (f) Deuda de cobertura:  
De la deuda de la Compañía en dólares, al 30 de setiembre de 2017 en miles de S/ 125,830, están relacionados a la cobertura de los flujos de caja futuros por los ingresos de la actividad de la Compañía que están vinculados al dólar estadounidense. Al 31 de diciembre de 2016 dicho monto ascendía a en miles de S/ 279,474.

La diferencia de cambio generada por esta deuda se presenta en el Estado de Cambios en el Patrimonio en el rubro "Otras Reservas de Patrimonio". El movimiento al 30 de setiembre de 2017 y 31 diciembre de 2016, neto de su efecto impositivo, ha sido el siguiente:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>
	S(000)	S(000)
Saldo en reservas de variación neta por cobertura de flujo de efectivo al inicio del ejercicio	( 32,287)	( 33,703)
Diferencias en cambio registradas en patrimonio	5,346	2,911
Imputación de diferencias en cambio a resultados	( 1,179)	( 1,495)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>( 28,120)</b>	<b>( 32,287)</b>
	<hr/>	<hr/>

## 19. 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	Dividendo por acción	
		S/ 000	S/	
<b>Dividendos 2017</b>				
Sesión de Directorio A cuenta ejercicio 2017 -1er provisorio	25 de abril	77,915	0.026931	
Sesión de Directorio A cuenta ejercicio 2017-2do provisorio	17 de julio	41,783	0.014442	
		<b>119,698</b>		

## 20. Ingresos por Venta

Comprende lo siguiente:

	Enero - Setiembre	
	2017 S(000)	2016 S(000)
Energía:		
Terceros	517,729	603,667
Relacionadas (nota 25 C)	236,630	239,452
	754,359	843,119
Potencia y peaje:		
Terceros	353,988	308,238
Relacionadas (nota 25 C)	188,959	167,521
	542,947	475,759
Otros ingresos de operación	1,672	2,606
	1,672	2,606
Total	1,298,978	1,321,484
Compensaciones		
Terceros	8,099	10,092
Relacionadas (nota 25 C)	329	454
	8,428	10,546
<b>Total ingresos</b>	<b>1,307,406</b>	<b>1,332,030</b>

**ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016

**21. Costo de Generación**

Comprende lo siguiente:

	<b>Enero - Setiembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	S(000)	S(000)
Suministro, transporte y distribución de gas natural	231,149	277,513
Depreciación	135,117	141,527
Amortización	1,489	1,261
Compra de energía, potencia y peaje :		
Terceros	293,604	148,600
Relacionadas (nota 25 C)	9,438	9,138
Servicios prestados por terceros	32,725	33,947
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico	14,628	16,609
Gastos de personal	36,571	34,033
Consumo de suministros diversos	10,068	13,190
Cargas diversas de gestión y otros	31,534	24,122
Retiro de proyectos	-	68,234
Compensación por generación adicional y otros	79,902	62,432
Compensación por energía renovables	60,118	59,265
Estimación de deterioro de maquinaria y equipo (nota 12)	33,393	-
Consumo de petróleo	7,999	25,938
Tributos y otros	2,725	142,798
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>980,460</b>	<b>1,058,607</b>
	<hr/>	<hr/>

**22. Gastos de Administración**

Comprende lo siguiente:

	<b>Enero - Setiembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	S(000)	S(000)
Gastos de personal	26,622	26,460
Servicios prestados por terceros	16,293	14,567
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	-	-
Recupero de deterioro de cuentas por cobrar	(8,691)	-
Tributos	1,471	1,518
Cargas diversas de gestión y otros	1,043	630
Depreciación	1,939	1,621
Amortización	1,450	1,222
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>40,127</b>	<b>46,018</b>
	<hr/>	<hr/>

**23. Otros Ingresos Operativos**

Comprende lo siguiente:

	<b>Enero - Setiembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	S(000)	S(000)
Servicios de administración a relacionadas (nota 25 C)	13,254	10,675
Transferencia de capacidad de transporte gas natural	-	2,514
Reembolso por daño material y lucro cesante (ver nota 3)	50,040	1,232
Compensación por uso de instalaciones hidráulicas	2,467	2,933
Reverso de gastos de años anteriores	-	2,897
Otros ingresos	1,415	2,811
<b>Total</b>	<b>67,176</b>	<b>23,062</b>

**24. Ingresos y Gastos Financieros**

Ingresos financieros comprende:

	<b>Enero - Setiembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	S(000)	S(000)
Dividendos declarados por las relacionadas (nota 11 y 25 C)	55,527	46,945
Intereses sobre depósitos bancarios	6,088	1,787
Intereses por préstamos a entidades relacionadas (nota 25 C)	2,527	287
Otros	652	90
<b>Total</b>	<b>64,794</b>	<b>49,109</b>

Gastos financieros comprende:

	<b>Enero - Setiembre</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	S(000)	S(000)
Intereses sobre bonos	8,455	11,370
Intereses sobre préstamos bancarios	338	1,208
Intereses sobre leasing	432	1,951
Pérdida por instrumentos financieros derivados	174	1,137
Actualización de contingencia	13,222	295
Intereses sobre préstamos entidades relacionadas (nota 25C)	-	176
Otros	1,643	1,522
<b>Total</b>	<b>24,264</b>	<b>17,659</b>

## 25. Transacciones con Entidades Relacionadas

### A. Controladora

Al 30 de setiembre 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:

	Enero - Setiembre	
	2017 S(000)	2016 S(000)
Directores	118	164
Gerentes	8,007	8,386
<b>Total</b>	<b>8,125</b>	<b>8,550</b>

### C. Otras transacciones con entidades relacionadas

Al 30 de setiembre de 2017 y de 2016, la Compañía ha efectuado, principalmente, las siguientes transacciones realizadas principalmente con Enel Distribución Perú S.A.A., Enel Generación Piura S.A. y Chinango S.A.C.:

	Setiembre 2017		Setiembre 2016	
	Ingresos S(000)	Gastos S(000)	Ingresos S(000)	Gastos S(000)
<b>Entidad Controladora</b>				
Servicio de administración y proyectos	2,405	-	-	-
Intereses por préstamos concedidos (nota 24)	16	-	-	-
<b>Entidad Subsidiaria</b>				
Venta de energía y servicio de peaje (nota 20)	190	-	442	-
Servicio de administración y operación	6,949	-	7,260	-
Dividendos declarados (nota 24)	50,363	-	42,435	-
Intereses por préstamos concedidos (nota 24)	290	-	-	-
Compra de energía (nota 21)	-	1,659	-	479
<b>Entidades Relacionadas</b>				
Venta de energía, potencia, peaje y otros (nota 20)	425,728	-	406,531	-
Servicio de administración y operación	3,900	4,033	5,407	1,924
Dividendos declarados (nota 24)	5,164	-	4,510	-
Intereses por préstamos concedidos (nota 24)	2,221	-	287	-
Otros ingresos	-	-	1,358	-
Compra de energía (nota 21)	-	7,779	-	8,659
Servicios de informática	-	992	-	329
Intereses por préstamos recibidos (nota 24)	-	-	-	176
Honorarios, gastos administrativos	-	6,580	-	7,924
Otros gastos	-	955	-	1,076
	<b>497,226</b>	<b>21,998</b>	<b>468,230</b>	<b>20,567</b>

**ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016

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:

	<b>Setiembre 2017 S(000)</b>	<b>Diciembre 2016 S(000)</b>
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
<b>Entidad Subsidiaria</b>		
Chinango S.A.C.	47	16
<b>Entidades relacionadas</b>		
Enel Distribución Perú S.A.A.	41,568	57,220
Enel Generación Piura S.A.	-	72
	<b>41,615</b>	<b>57,308</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
<b>Entidad Controladora</b>		
Enel Perú S.A.	254,228	-
<b>Entidad Subsidiaria</b>		
Chinango S.A.C.	23,024	125
<b>Entidades relacionadas</b>		
Enel Distribución Perú S.A.A.	111,467	2,675
Enel Generación Piura S.A.	1,258	2,140
Enel Brasil	13,950	7,790
Energía Limpia Mexico	105	34
Compañía Energética Veracruz	3,549	-
	<b>407,581</b>	<b>12,764</b>
<b>Cuentas por pagar comerciales</b>		
<b>Entidad Subsidiaria</b>		
Chinango S.A.C.	310	13
<b>Entidades relacionadas</b>		
Enel Distribución Perú S.A.A.	414	-
Enel Generación Piura S.A.	1,732	783
	<b>2,456</b>	<b>796</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
<b>Entidad Controladora</b>		
Enel Perú S.A.	448	-
<b>Entidades relacionadas</b>		
Enel Distribución Perú S.A.A.	4,177	-
Enel Generación Piura S.A.	87	-
Endesa España S.A.	42	233
Enel Generación Chile S.A.	2,827	6,399
Enel Iberoamerica SRL	67	799
Enel Produzione SpA	337	-
Enel Chile S.A.	78	76
Enel Italia	592	234
Enel SpA	23,018	16,641
Enel Ingegneria e Innovazione SpA	-	1,958
	<b>31,673</b>	<b>26,340</b>

- (a) Al 30 de setiembre de 2017 se realizaron pagos de dividendos por en miles S/.100,064, que corresponden a Enel Perú SAC. y Enel Américas S.A.
- (b) Al 30 de setiembre de 2017 Enel Brasil S.A. declaró dividendos por un importe de miles de R\$ 5,089 (equivalente en miles de S/ 5,247).



## ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016

- (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 (equivalente en miles de S/ 7,244 al 30 de setiembre de 2017) a una tasa de interés de 15.97 por ciento y con vencimiento en diciembre 2017. Los intereses relacionados ascienden a miles de R\$1,103 (equivalentes a miles de S/ 1,458 al 30 de setiembre de 2017).
- (d) Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía mantiene diversos préstamos por cobrar a sus Subsidiaria por en miles de S/ 21,024 con una tasa efectiva de 5.20 por ciento y vencimiento en octubre de 2017.
- (e) Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía mantiene préstamos a sus relacionadas Enel Distribución Perú S.A.A. por en miles de S/ 105,250 y Compañía Energética Veracruz S.A.C por en miles de S/ 553 y en MUS\$ 910 con tasas efectivas que fluctúan entre 4.2 y 6.56 por ciento en soles y 2.255 por ciento en dólares y con vencimiento en octubre de 2017.
- (f) Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía otorgó un préstamo a su controladora Enel Perú S.A. en MUS\$ 77,000 con una tasa efectiva de 2.32 por ciento y vencimiento en noviembre de 2017.
- (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.

### 26. Aspectos Tributarios

- A. La Compañía 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%
- B. 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, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

- C. Al 30 de setiembre de 2017 y de 2016 el gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	Enero - Setiembre	
	2017 S(000)	2016 S(000)
Corriente	151,413	130,030
Diferido	( 49,609)	( 58,346)
<b>Total</b>	<b>101,804</b>	<b>71,684</b>

- D. 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.

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 ejercicio 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 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

- E. 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%.

## **27. 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 2016.

## **28. Estimación de Valores Razonables**

La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumentos financieros corrientes al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre 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 de la Compañía a esas fechas, y en el caso de los pasivos financieros no corrientes debido a que devenga intereses a tasas de mercado

## **29. Eventos Subsecuentes**

Con fecha 17 de octubre de 2017, Enel Perú S.A.C. adquirió 850,507,128 acciones representativas del capital social de la Compañía que representan el 29.45% del total de las acciones emitidas, a un precio promedio de S/ 2.33 por acción. Con esta compra Enel Perú S.A.C acumula una participación directa del 83.6% del total de las acciones emitidas de la Compañía.