

**Enel Generación Perú SAA (Antes Edegel S.A.A)**

Información Financiera Intermedia (no auditada)  
Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

## Enel Generación Perú S.A.A.

### Estado intermedio de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

	Nota	2018	2017		Nota	2018	2017
		S/(000)	S/(000)			S/(000)	S/(000)
<b>Activo</b>				<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	451,895	272,394	Otros pasivos financieros	14	53,564	36,420
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	154,638	198,058	Cuentas por pagar comerciales	15	168,992	192,999
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26 (c)	253,729	426,950	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26 (c)	86,972	28,284
Otras cuentas por cobrar	8	136,288	73,585	Otras cuentas por pagar	16	80,331	98,025
				Ingresos diferidos		3,289	3,289
Inventarios, neto	9	76,136	72,102	Otras provisiones	18	155,344	176,018
Otros activos no financieros	10	5,871	1,646	Pasivo por impuesto a las ganancias		8,163	5,698
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,078,557</b>	<b>1,044,735</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>556,655</b>	<b>540,733</b>
Inversiones en subsidiaria y asociada	11	187,718	360,511	Otros pasivos financieros	19	91,040	141,399
Propiedades, planta y equipo, neto	12	2,739,497	2,760,372	Ingresos diferidos		80,691	83,158
Activos intangibles, neto	13	57,016	54,856	Provisión por Beneficios a los Empleados	16	4,875	4,928
				Otras provisiones	18	18,135	17,465
<b>Total activo no corriente</b>		<b>2,984,231</b>	<b>3,175,739</b>	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		550,398	560,940
				<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>745,139</b>	<b>807,890</b>
				<b>Total pasivo</b>		<b>1,301,794</b>	<b>1,348,623</b>
				<b>Patrimonio neto</b>			
				Capital emitido		2,498,101	2,545,960
				Capital adicional		3,713	3,713
				Otras reservas de capital		65,827	21,384
				Resultados acumulados		225,785	333,951
				Resultados neto de coberturas de flujo de efectivo		(32,432)	(33,157)
				<b>Total patrimonio neto</b>		<b>2,760,994</b>	<b>2,871,851</b>
<b>Total activo</b>		<b>4,062,788</b>	<b>4,220,474</b>	<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>4,062,788</b>	<b>4,220,474</b>

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

## Enel Generación Perú S.A.A.

### Estado intermedio de resultados

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y de 2017

	Nota	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 1 de julio al 30 de septiembre		del 1 de enero al 30 de septiembre	
		2018	2017	2018	2017
		S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Ingresos operativos</b>					
Ingresos por generación de energía y potencia	21	471,318	435,312	1,506,508	1,307,406
		471,318	435,312	1,506,508	1,307,406
<b>Costos operativos</b>					
Costo de generación de energía	22	(353,143)	(340,371)	(1,074,816)	(980,460)
<b>Utilidad bruta</b>		118,175	94,941	431,692	326,946
<b>Gastos operativos</b>					
Gastos de administración	23	(17,075)	(6,696)	(44,246)	(40,127)
Otros ingresos	24	26,968	21,266	164,926	67,176
<b>Utilidad operativa</b>		128,068	109,511	552,372	353,995
Ingresos financieros	25	28,952	23,285	57,183	64,794
Gastos financieros	25	(3,043)	(4,265)	(10,497)	(24,264)
Diferencia de cambio neta		6,275	2,686	12,652	(8,747)
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		160,252	131,217	611,710	385,778
Impuesto a las ganancias	27	(34,646)	(31,395)	(152,189)	(101,804)
<b>Utilidad neta</b>		125,606	99,822	459,521	283,974
<b>Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)</b>		0.044	0.035	0.160	0.098
<b>Promedio ponderado del número de acciones en circulación</b>		2,838,751	2,893,137	2,874,646	2,893,137

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

## Enel Generación Perú S.A.A.

### Estado intermedio de otros resultados integrales

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y de 2017

	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		S/(000)	S/(000)
<b>Utilidad neta</b>		<u>459,521</u>	<u>283,974</u>
<b>Otros resultados integrales -</b>			
Variación neta por cobertura de flujos de efectivo		1,028	6,088
Impuesto a las ganancias		<u>(303)</u>	<u>(1,796)</u>
<b>Otros resultados integrales, neto de impuesto a las ganancias</b>		<u>725</u>	<u>4,292</u>
<b>Total de resultados integrales</b>		<u>460,246</u>	<u>288,266</u>

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

## Enel Generación Perú S.A.A.

### Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y de 2017

	Capital emitido S/ (000)	Capital adicional S/ (000)	Otras reservas de capital S/ (000)	Resultados neto de coberturas de flujos de efectivo S/ (000)	Otras reservas S/ (000)	Resultados acumulados S/ (000)	Total S/ (000)
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	2,545,960	3,713	31	(32,411)	(5,922)	95,445	2,606,816
Utilidad neta	-	-	-	-	-	283,974	283,974
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	4,292	-	-	4,292
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	-	-	-	4,292	-	283,974	288,266
Reserva legal	-	-	21,353	-	-	(21,353)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(119,698)	(119,698)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2017</b>	2,545,960	3,713	21,384	(28,119)	(5,922)	238,368	2,775,384
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	2,545,960	3,713	21,384	(27,235)	(5,922)	333,951	2,871,851
Utilidad neta	-	-	-	-	-	459,521	459,521
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	725	-	-	725
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	-	-	-	725	-	459,521	460,246
Dividendos, nota 20	-	-	-	-	-	(522,735)	(522,735)
Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros cambios en el patrimonio	(47,859)	-	-	-	-	-	(47,859)
Efecto neto Cambio de Política IFRS 9 (nota 4.2)	-	-	-	-	-	(509)	(509)
Reserva legal	-	-	44,443	-	-	(44,443)	-
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2018</b>	2,498,101	3,713	65,827	(26,510)	(5,922)	225,785	2,760,994

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

## Enel Generación Perú S.A.A.

### Estado intermedio de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y de 2017

Notas	2018 S/(000)	2017 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	1,937,405	1,654,769
Proveedores de Bienes y Servicios	( 1,159,526)	( 939,580)
Pagos a y por cuenta de los empleados	( 66,347)	( 63,072)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	( 183,416)	( 122,177)
	<b>528,116</b>	<b>529,940</b>
<b>Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de operaciones</b>		
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	4,857	6,158
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	( 146,297)	( 153,159)
	<b>386,676</b>	<b>382,939</b>
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de Actividades de Operación</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	771,094	90,643
Intereses Recibidos	7,209	625
Venta de instrumentos financieros de patrimonio	261,440	-
Dividendos recibidos	37,174	50,363
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	( 587,204)	( 471,321)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	( 128,844)	( 104,152)
	<b>360,869</b>	<b>(433,842)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividad de financiación</b>		
<b>Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación</b>		
Amortización o pago de Préstamos con entidades bancarias	( 32,170)	( 71,412)
Amortización de Pasivos por Arrendamiento Financiero	-	( 71,267)
Intereses pagados	( 8,826)	( 11,852)
Dividendos pagados	( 522,735)	( 119,698)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación	-	( 196)
	<b>(563,731)</b>	<b>(274,425)</b>
<b>Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación</b>		
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio</b>	<b>183,814</b>	<b>( 325,328)</b>
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	( 4,313)	( 6,357)
	<b>179,501</b>	<b>( 331,685)</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>272,394</b>	<b>534,068</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio</b>	<b>451,895</b>	<b>202,383</b>

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

# Enel Generación Perú S.A.A.

## Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

### 1. Identificación y actividad económica de la Compañía

Al 30 de septiembre de 2018 Enel Generación Perú S.A.A. (en adelante "la Compañía"), es una subsidiaria de Enel Perú S.A.C., la cual posee el 83.60 por ciento de su capital social.

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."

El 17 de octubre de 2017 Enel Perú SAC adquirió de Enel Americas S.A. el 29.4 por ciento del total de acciones emitidas por Enel Generación Perú S.A.A., esta operación se realizó en rueda de bolsa de la Bolsa de Valores de Lima.

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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 (nota 3) 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 514.9 MW. Asimismo, es propietaria de dos centrales de generación termoeléctricas, una con potencia efectiva de 402.5MW, ubicada en el Cercado de Lima y otra con 479.3 MW ubicada en Ventanilla. La potencia efectiva total asciende a 1,396.7 MW.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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.

Con fecha 02 de julio de 2018 la Junta General de Accionistas aprobó la disminución de capital social por un importe de S/ 47,859,000.

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.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por el Directorio y la Junta Obligatoria Anual de Accionistas el 26 de febrero y el 27 de marzo de 2018, respectivamente. Los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2018 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía.

### 2. Regulación operativa y normas legales que afectan a las actividades del sector eléctrico

Las principales normas que afectan las actividades de la Compañía son las mismas que las reveladas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2017. Asimismo, al tercer trimestre de 2018 se han emitido las siguientes normas:

- i) Decreto Supremo N° 022-2018-EM (modificado por D.S. N° 026-2018-EM), mediante el cual se modifica el Reglamento de Licitaciones del Suministro de Electricidad, aprobado por Decreto Supremo N° 052-2007-EM, con la finalidad de establecer disposiciones sobre el procedimiento de evaluación de las propuestas de modificación de los Contratos resultantes de Licitaciones
- ii) Decreto Supremo N° 005-2018-EM publicado el 20 de marzo del 2018, mediante el cual se modifican diversos artículos del Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad, donde precisa los aspectos de la participación, garantía, incumplimiento, baja o exclusión de los participantes en el Mercado Mayorista de Electricidad.
- iii) Ley N° 30754 publicado el 18 de abril del 2018, se promulgo la Ley Marco Sobre el Cambio Climático. Se rige bajo los principios de la Ley 28611, Ley General del Ambiente; la Ley 28245, Ley Marco del Sistema Nacional de Gestión Ambiental, la Política Nacional del Ambiente, aprobada por el Decreto Supremo 012-2009-MINAM y la Convención Marco de Naciones Unidas sobre el Cambio Climático, aprobada por la Resolución Legislativa 26185. La Ley Marco tiene por objeto establecer los principios generales para ejecutar, evaluar y difundir las políticas públicas para la gestión integral de las medidas de adaptación y mitigación al cambio climático, aprovechar las oportunidades del crecimiento bajo en carbono y cumplir con los compromisos internacionales asumidos por el Estado ante la Convención Marco de las Naciones Unidas.
- iv) Decreto Supremo N° 017-2018-EM publicado el 23 de julio del 2018, mediante el cual se establece el Mecanismo de Racionamiento ante situaciones que pongan en Emergencia el abastecimiento de gas natural, entendiéndose como Emergencia el desabastecimiento total o parcial de gas natural en el mercado interno por cualquier situación que afecte el suministro y/o transporte y/o distribución de gas natural, debidamente calificada por el Ministerio de Energía y Minas.

### 3. Emergencia climática: Fenómeno del niño costero

Durante el mes de marzo de 2017 y hasta mediados del mes de abril de 2017, 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 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 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 24).



# Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

## 4. Principales Principios y Prácticas Contables

### 4.1. Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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 2017.

### 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 2017, salvo por la adopción de las normas entradas en vigencia a partir del 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos financieros

Esta norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas y requiere la aplicación retroactiva aunque la información comparativa no es obligatoria. La Compañía adoptó la norma en la fecha de aplicación efectiva sin reexpresar períodos anteriores, reconociendo el efecto acumulado de su aplicación inicial como un ajuste al saldo de apertura de los "Resultados Acumulados" del "Patrimonio Neto".

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido ningún impacto sobre la clasificación y medición de sus pasivos financieros; en lo referido a cuentas por cobrar, el nuevo modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas, esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada a los actuales. El nuevo modelo de deterioro se aplicará a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Las provisiones por deterioro se medirán en base a:

- las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

La Compañía ha elegido aplicar esta política para los activos financieros señalados en el párrafo anterior, como consecuencia se registró una disminución del rubro de "Cuentas por cobrar comerciales" en la línea de "Estimación de cobranza dudosa" de S/692,000, una disminución en el rubro "Otras cuentas por cobrar" en la línea de "Estimación de cobranza dudosa" de S/30,000, una disminución en el pasivo diferido de impuesto a las ganancias por S/213,000 con cargo en "Resultados Acumulados" de S/509,000.

La Compañía requirió modificar ciertos procesos internos para obtener la información necesaria para aplicar los conceptos de la NIIF 9 para el enfoque simplificado para pérdidas por deterioro.

- NIIF 15, Ingresos de actividades ordinarias procedentes de los contratos con clientes

La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Bajo NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración que la entidad espera tener derecho a recibir a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos. El nuevo estándar para reconocer los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF.

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

### 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 2017.

### 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018 S/(000)	Diciembre 2017 S/(000)
Cuentas corrientes	330,159	272,369
Depósitos a plazo	121,720	-
Efectivo	16	25
<b>Total</b>	<b>451,895</b>	<b>272,394</b>

### 7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	Septiembre 2018 S/(000)	Diciembre 2017 S/(000)
Energía facturada a clientes	48,830	90,307
Energía y potencia entregada y no facturada	108,252	121,781
	157,082	212,088
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	( 2,444)	( 14,030)
<b>Total</b>	<b>154,638</b>	<b>198,058</b>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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

	<b>Septiembre</b> <b>2018</b> S/(000)	<b>Diciembre</b> <b>2017</b> S/(000)
Saldos iniciales	14,030	22,720
Efecto adopción NIIF 9, nota 3.2	692	-
Castigos y/o recuperos, nota 23	<u>( 12,278)</u>	<u>( 8,690)</u>
<b>Saldos Finales</b>	<u>2,444</u>	<u>14,030</u>

### 8. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	<b>Septiembre</b> <b>2018</b> S/(000)	<b>Diciembre</b> <b>2017</b> S/(000)
Reembolso daños materiales y lucro cesante (b)	119,719	62,666
Reclamos a terceros	871	866
Préstamos al personal	1,568	1,649
Penalizaciones a terceros	549	546
Anticipos a proveedores	119	857
Diversas	<u>13,492</u>	<u>7,001</u>
	136,318	73,585
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	<u>( 30)</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u><b>136,288</b></u>	<u><b>73,585</b></u>

(b) 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 (nota 3) y por el siniestro de un rotor del generador eléctrico de una turbina de vapor.

(c) Estas cuentas por cobrar están denominadas principalmente en soles, tienen vencimiento corriente y no generan intereses

(d) El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>Septiembre</b> <b>2018</b> S/(000)	<b>Diciembre</b> <b>2017</b> S/(000)
Saldos iniciales	-	4,170
Efecto adopción NIIF 9, nota 4.2	( 30)	-
Castigos y/o recuperos, nota 23	<u>-</u>	<u>( 4,170)</u>
<b>Saldos Finales</b>	<u>( 30)</u>	<u>-</u>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 9. Inventarios

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

	<b>Septiembre 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>
	S/(000)	S/(000)
Materiales para mantenimiento	64,000	64,036
Petróleo	20,273	16,084
Materiales en tránsito	512	373
	<u>84,785</u>	<u>80,493</u>
Estimación por desvalorización de inventarios	<u>( 8,649)</u>	<u>( 8,391)</u>
<b>Total</b>	<u>76,136</u>	<u>72,102</u>

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

	<b>Septiembre 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>
	S/(000)	S/(000)
Saldos iniciales	8,391	8,218
Aumento, nota 23	258	173
<b>Saldos Finales</b>	<u>8,649</u>	<u>8,391</u>

### 10. Otros activos no financieros

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente a los seguros contratados por la Compañía para sus activos fijos. Dichos seguros devengan durante el periodo de cobertura estipulado en las pólizas de seguro respectivas

### 11. Inversiones en subsidiaria y asociada

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

	<b>Septiembre 2018</b>	<b>Diciembre 2017</b>
	S/(000)	S/(000)
Chinango S.A.C (b)	187,718	187,718
Enel Brasil S.A (c)	-	172,793
<b>Total</b>	<u>187,718</u>	<u>360,511</u>

(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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 (ver nota 1).

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

Durante el tercer trimestre de 2018 y de 2017, Chinango S.A.C. declaró dividendos a favor de la Compañía, según se detalla a continuación:

	<b>2018</b>	<b>Dividendo por acción</b>	<b>2017</b>	<b>Dividendo por acción</b>
	S/(000)		S/(000)	
Dividendo complementario (marzo)	15,407	0.0652280	30,418	0.12878000
Primer dividendo a cuenta (agosto)	21,768	0.0075240	19,945	0.0844420

- (c) Corresponde a 6,957,053 acciones comunes de Enel Brasil S.A., una empresa establecida en Brasil en la que la Compañía mantuvo una participación efectiva de 2.30% del capital social al 31 de diciembre de 2017.

En sesión de Directorio celebrada el 26 de febrero de 2018 se acordó aprobar la venta de 6 957 053 (seis millones novecientos cincuenta y siete mil cincuenta y tres) acciones comunes de titularidad de la Compañía, que representan el 2,3010790% del capital social de Enel Brasil S.A., a favor de Enel Américas S.A. por un precio de US\$ 80 000 000,00 (ochenta millones y 00/100 dólares de los Estados Unidos de América). La venta se concretó el 2 de mayo de 2018.

Al primer trimestre de 2017, 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).

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 12. Propiedades, planta y equipo, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Terrenos	Edificios y Otras Construcciones	Maquinaria y Equipo	Unidades de transportes	Muebles y enseres	Equipos diversos	Trabajos en curso	Total
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
<b>Costo</b>								
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	27,750	2,708,182	2,773,894	1,937	3,944	30,291	201,890	5,747,888
Adiciones	-	-	-	-	107	254	141,314	141,675
Transferencias	-	3,155	125,512	-	-	7,624	(136,291)	-
Retiros	(286)	(12,982)	(37,279)	-	-	(379)	-	(50,926)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>27,464</u>	<u>2,698,355</u>	<u>2,862,127</u>	<u>1,937</u>	<u>4,051</u>	<u>37,790</u>	<u>206,913</u>	<u>5,838,637</u>
Adiciones	-	-	-	-	38	(73)	104,135	104,100
Transferencias	-	933	5,555	-	-	1,159	(7,647)	-
Retiros	-	-	-	-	-	(107)	-	(107)
<b>Al 30 de septiembre de 2018</b>	<u>27,464</u>	<u>2,699,288</u>	<u>2,867,682</u>	<u>1,937</u>	<u>4,089</u>	<u>38,769</u>	<u>303,401</u>	<u>5,942,630</u>
<b>Depreciación Acumulada</b>								
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	-	1,020,359	1,848,175	1,937	3,278	24,718	-	2,898,467
Depreciación del ejercicio	-	51,890	131,953	-	102	2,645	-	186,590
Retiros	-	(3,593)	(37,279)	-	-	(379)	-	(41,251)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>-</u>	<u>1,068,656</u>	<u>1,942,849</u>	<u>1,937</u>	<u>3,380</u>	<u>26,984</u>	<u>-</u>	<u>3,043,806</u>
Depreciación del ejercicio	-	38,099	84,519	-	84	2,272	-	124,974
Retiros	-	-	-	-	-	(106)	-	(106)
<b>Al 30 de septiembre de 2018</b>	<u>-</u>	<u>1,106,755</u>	<u>2,027,368</u>	<u>1,937</u>	<u>3,464</u>	<u>29,150</u>	<u>-</u>	<u>3,168,674</u>
<b>Estimación de deterioro al 31 de diciembre de 2017</b>	-	-	34,459	-	-	-	-	34,459
Estimación de deterioro, nota 3	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Al 30 de septiembre de 2018</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,459</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,459</u>
<b>Valor neto en libros</b>								
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>27,464</u>	<u>1,629,699</u>	<u>884,819</u>	<u>-</u>	<u>671</u>	<u>10,806</u>	<u>206,913</u>	<u>2,760,372</u>
<b>Al 30 de septiembre de 2018</b>	<u>27,464</u>	<u>1,592,533</u>	<u>805,855</u>	<u>-</u>	<u>625</u>	<u>9,619</u>	<u>303,401</u>	<u>2,739,497</u>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 13. Activos intangibles, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Concesiones y derechos ( c ) S/.(000)	Software S/.(000)	Otros Intangibles S/.(000)	Total S/.(000)
<b>Costo</b>				
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	51,873	23,291	224	75,388
Adiciones	268	2,822	2,566	5,656
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>52,141</u>	<u>26,113</u>	<u>2,790</u>	<u>81,044</u>
Adiciones	45	4,565	867	5,477
<b>Al 30 de septiembre de 2018</b>	<u>52,186</u>	<u>30,678</u>	<u>3,657</u>	<u>86,521</u>
<b>Amortización acumulada</b>				
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	9,217	12,887	47	22,151
Adiciones	1,640	2,387	10	4,037
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>10,857</u>	<u>15,274</u>	<u>57</u>	<u>26,188</u>
Adiciones	1,230	2,079	8	3,317
<b>Al 30 de septiembre de 2018</b>	<u>12,087</u>	<u>17,353</u>	<u>65</u>	<u>29,505</u>
<b>Valor neto en libros</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>41,284</u>	<u>10,839</u>	<u>2,733</u>	<u>54,856</u>
<b>Al 30 de septiembre de 2018</b>	<u>40,099</u>	<u>13,325</u>	<u>3,592</u>	<u>57,016</u>

### 14. Pasivos financieros de corto plazo:

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018			Diciembre 2017		
	Porción Corriente (*) S/(000)	Porción No Corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción Corriente(*) S/(000)	Porción No Corriente S/(000)	Total S/(000)
Bonos corporativos	53,564	91,040	144,604	36,420	141,399	177,819
<b>Total</b>	<u>53,564</u>	<u>91,040</u>	<u>144,604</u>	<u>36,420</u>	<u>141,399</u>	<u>177,819</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

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 15. Cuentas por pagar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018 S/(000)	Diciembre 2017 S/(000)
Proveedores de obras en curso	29,150	58,309
Provisiones de energía y potencia	53,105	52,430
Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas	32,194	30,663
Contrato de mantenimiento de centrales	21,142	24,858
Otros	33,401	26,739
<b>Total</b>	<u>168,992</u>	<u>192,999</u>

### 16. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018		Diciembre 2017	
	Porción Corriente	Porción No Corriente	Porción Corriente	Porción No Corriente
Participación de los trabajadores	16,906	-	19,276	-
Fondo de Inclusión Social Energético	3,679	-	14,218	-
Impuesto General a las Ventas	655	-	12,413	-
Aportes a entes reguladores	9,389	-	10,771	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	9,529	-	5,736	-
Remuneración y otros beneficios por pagar	5,758	-	5,193	-
Premios por antigüedad	-	4,875	-	4,928
Tributos	853	-	1,364	-
Programa excepcional de retiro Voluntario	984	-	986	-
Devolución de aportes a accionistas (nota 1)	7,849	-	-	-
Diversas	24,729	-	28,068	-
<b>Total</b>	<u>80,331</u>	<u>4,875</u>	<u>98,025</u>	<u>4,928</u>



## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 17. Ingresos diferidos

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el saldo corresponde a la parte no devengada de las facturaciones realizadas por la Compañía, por el servicio de uso de parte de las instalaciones hidráulicas de propiedad de la misma.

El ingreso devengado de estos servicios de uso, ha sido incluido en el rubro de "otros ingresos operativos" del estado de resultados integrales en base a la vida útil de las instalaciones en mención, de 30 años.

### 18. Otras Provisiones

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Septiembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	S/(000)	S/(000)
Contingencias tributarias	12,143	32,673
Desmantelamiento de centrales	18,135	17,465
Otras provisiones	143,201	143,345
<b>Total</b>	<u>173,479</u>	<u>193,483</u>
Por plazo de vencimiento:		
Porción corriente	155,344	176,018
Porción No corriente	18,135	17,465
<b>Total</b>	<u>173,479</u>	<u>193,483</u>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 19. Obligaciones Financieras Largo Plazo

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

	Ver	Moneda Origen	Interés anual (%)	Pago de intereses	Amortización de capital	Fecha Vcto.	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
							30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
							S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
<b>Acreeedor</b>												
<b>Bonos corporativos</b>												
- Tercer Programa	(b)	US\$ y S/	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	53,564	2,615	58,020	108,949	111,584	111,564
- Cuarto Programa	(b)	US\$	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	Ver (b)	-	33,805	33,020	32,450	33,020	66,255
<b>Total</b>							<b>53,564</b>	<b>36,420</b>	<b>91,040</b>	<b>141,399</b>	<b>144,604</b>	<b>177,819</b>

(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	
							30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
							S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
<b>Tercer programa de bonos</b>												
- 1ra Emisión, Serie A	S/	25,000,000	Jun. 2007	6.313	Semestral	Jun. 2022	434	40	25,000	25,000	25,434	25,040
- 3ra Emisión, Serie A	S/	25,000,000	Jul. 2007	6.281	Semestral	Jul. 2019	25,380	772	-	25,000	25,380	25,772
- 8va Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Ene. 2008	6.344	Semestral	Ene. 2028	378	886	33,020	32,450	33,398	33,336
- 11ma Emisión, Serie A	US\$	8,166,000	Ene. 2009	7.781	Semestral	Ene. 2019	27,372	917	-	26,499	27,372	27,416
							<b>53,564</b>	<b>2,615</b>	<b>58,020</b>	<b>108,949</b>	<b>111,584</b>	<b>111,564</b>
<b>Cuarto programa de bonos</b>												
- 4ta Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Ene. 2010	6.469	Semestral	Ene. 2018	-	33,805	-	-	-	33,805
- 5ta Emisión, Serie A	US\$	10,000,000	Set. 2010	5.781	Semestral	Set. 2020	-	-	33,020	32,450	33,020	32,450
							<b>-</b>	<b>33,805</b>	<b>33,020</b>	<b>32,450</b>	<b>33,020</b>	<b>66,255</b>
<b>Total</b>							<b>53,564</b>	<b>36,420</b>	<b>91,040</b>	<b>141,399</b>	<b>144,604</b>	<b>177,819</b>

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

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

(c) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los bonos emitidos tienen los siguientes vencimientos:

	Septiembre			Diciembre		
	2018			2017		
	Interés	Principal	Total	Interés	Principal	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
2019	1,600	51,964	53,564	3,970	83,949	87,919
2020	-	33,020	33,020	-	32,450	32,450
2021	-	-	-	-	-	-
2022	-	25,000	25,000	-	25,000	25,000
2023	-	-	-	-	-	-
2024 en adelante	-	33,020	33,020	-	32,450	32,450
<b>Total</b>	<b>1,600</b>	<b>143,004</b>	<b>144,604</b>	<b>3,970</b>	<b>173,849</b>	<b>177,819</b>

(d) Deuda de cobertura:

De la deuda de la Compañía en dólares, al 30 de septiembre de 2018 en miles de S/ 93,790 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 2017 dicho monto ascendía a en miles de S/ 127,007.

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 septiembre de 2018 y 31 diciembre de 2017, neto de su efecto impositivo, ha sido el siguiente:

	Septiembre	Diciembre
	2018	2017
	S/(000)	S/(000)
Saldo en reservas de variación neta por cobertura de flujo de efectivo al inicio del ejercicio	(27,235)	(32,411)
Diferencias en cambio registradas en patrimonio	(1,160)	5,944
Imputación de diferencias en cambio a resultados	1,885	(768)
<b>Total</b>	<b>(26,510)</b>	<b>(27,235)</b>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 20. Dividendos declarados

A continuación presentamos declarados y pagados durante el año 2017 y 2018:

	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados S/ (000)	Dividendo por acción S/ (000)
<b>Dividendos 2018</b>				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2017	27 de marzo	75,415	0.02607
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2018 - 1er provisorio	18 de abril	80,528	0.02783
Sesión de Directorio	Extraordinario 2018	02 de julio	213,580	0.07382
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2018 - 2do provisorio	19 de julio	153,212	0.05296
			522,735	
	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados S/ (000)	Dividendo por acción
<b>Dividendos 2017</b>				
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	25 de abril	77,915	0.0269
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	17 de julio	41,783	0.0144
			119,698	

### 21. Ingresos por generación de energía y potencia

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo Acumulado	
	del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2018	2017
	S/(000)	S/(000)
Venta de energía		
Terceros	585,383	517,729
Relacionadas	211,022	236,630
Venta de Potencia		
Terceros	536,157	353,988
Relacionadas	169,708	188,959
Compensaciones		
Terceros	5,923	8,099
Relacionadas	303	329
Otros ingresos	686	-
Otros ingresos de gestión	(2,674)	1,672
<b>Total</b>	1,506,508	1,307,406

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 22. Costo de generación de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2018	2017
	S/(000)	S/(000)
Suministro, transporte y distribución de gas natural	269,208	231,149
Depreciación y amortización	124,061	136,606
Compra de energía, potencia y peaje	359,649	303,042
Servicios prestados por terceros	34,324	32,725
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico	14,345	14,628
Gastos de personal	37,318	36,571
Consumo de suministros diversos	11,745	10,068
Cargas diversas de gestión y otros	24,556	31,534
Compensación por generación adicional y otros	112,721	79,902
Compensación por energía renovables	77,073	60,118
Estimación de deterioro de maquinaria y equipo	-	33,393
Consumo de petróleo	7,955	7,999
Tributos	1,861	2,725
<b>Total</b>	<b>1,074,816</b>	<b>980,460</b>

### 23. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2018	2017
	S/(000)	S/(000)
Gastos del personal	29,590	26,622
Servicios prestados por terceros	19,428	16,293
Recupero de deterioro de cuentas por cobrar	(12,278)	(8,691)
Depreciación y Amortización	4,230	3,389
Tributos	2,216	1,471
Cargas diversas de gestión y otros	1,060	1,043
<b>Total</b>	<b>44,246</b>	<b>40,127</b>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 24. Otros ingresos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2018	2017
	S/(000)	S/(000)
Servicios prestados a Subsidiaria	6,427	6,949
Servicios de administración a relacionadas	8,875	6,305
Reembolso por daño material y lucro cesante (ver nota 3)	55,123	50,040
Compensación por uso de instalaciones hidráulicas	2,467	2,467
Venta de acciones asociada, neto	88,647	-
Otros	3,387	1,415
<b>Total</b>	<b>164,926</b>	<b>67,176</b>

### 25. Ingresos y gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro ingresos financieros:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2018	2017
	S/(000)	S/(000)
Dividendos declarados por Subsidiaria	37,174	50,363
Intereses sobre depósitos bancarios	4,959	6,088
Dividendos declarados por asociada	-	5,164
Intereses por préstamos a entidades relacionadas nota 26 ( c)	7,340	2,527
Reverso intereses contingencias	7,553	-
Otros ingresos financieros	157	652
<b>Total</b>	<b>57,183</b>	<b>64,794</b>

A continuación se presenta la composición del rubro de gastos financieros:

	Periodo acumulado	
	del 1 de enero al 30 de septiembre	
	2018	2017
	S/(000)	S/(000)
Interés sobre bonos	7,044	8,455
Intereses sobre préstamos bancarios	-	338
Intereses sobre leasing	-	432
Pérdida por instrumentos financieros derivados	-	174
Actualización de contingencia	1,836	13,222
Otros	1,617	1,643
<b>Total</b>	<b>10,497</b>	<b>24,264</b>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 26. Transacciones con entidades relacionadas

#### A. Controladora

Al 30 de septiembre de 2018, la Compañía cuenta con una empresa controladora, Enel Perú S.A.C. domiciliada en Perú, quien posee el 83.60% de las acciones representativas de su capital social.

#### B. Transacciones con personal clave de la Gerencia

La compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus distintas gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave asciende a S/. 9,453,000 y S/. 8,125,000 al 30 de septiembre de 2018 y de 2017 respectivamente.

#### C. Otras transacciones con entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 y de 2017, 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.:

	Septiembre 2018		Septiembre 2017	
	Ingresos S/(000)	Gastos/ Costos S/(000)	Ingresos S/(000)	Gastos/ Costos S/(000)
<b>Entidad Controladora:</b>				
Servicios Administrativos y Operación	-	-	2,405	-
Intereses por préstamos concedidos	4,868	-	16	-
<b>Entidad Subsidiaria</b>				
Compra de energía	-	5,455	-	1659
Venta de energía y servicio de peaje	228	-	190	-
Servicios Administrativos y Operación	6,427	-	6,949	-
Intereses por préstamos concedidos	553	-	290	-
Dividendos	37,174	-	50,363	-
<b>Entidades relacionadas:</b>				
Compra de energía	-	19,681	-	7,779
Servicios de informática	-	637	-	992
Honorarios, gastos administrativos	-	9,213	-	6,580
Otros	-	949	-	955
Servicios Administrativos y Operación	8,875	6,252	3,900	4,033
Intereses por préstamos concedidos	1,919	-	2,221	-
Venta de energía, potencia y servicio de peaje	380,848	-	425,728	-
Venta de instrumentos financieros de patrimonio	88,647	-	-	-
Dividendos	-	-	5,164	-
	<b>529,539</b>	<b>42,187</b>	<b>497,226</b>	<b>21,998</b>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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>Septiembre 2018 S/000</b>	<b>Diciembre 2017 S/000</b>
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
Enel Distribución Perú	39,452	43,663
Enel Generación Piura	53	23
Chinango	85	16
	<u>39,590</u>	<u>43,702</u>
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>		
Enel Distribución Perú	6,762	120,544
Enel Generación Piura	5,175	2,048
Chinango	21,832	3,458
Energía Limpia Mexico	121	121
Compañía Energética Veracruz	17,055	16,137
Enel Perú	160,536	240,940
Enel Green Power Perú	2,002	-
Energética Monzón SAC	379	-
Proyectos y Soluciones Renovables SAC	277	-
	<u>214,139</u>	<u>383,248</u>
	<u>253,729</u>	<u>426,950</u>
<b>Cuentas por Pagar Comerciales</b>		
Enel Distribución Perú	793	1,215
Enel Generación Piura	2,302	878
Chinango	848	549
	<u>3,943</u>	<u>2,642</u>
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>		
Enel Distribución Perú	6,447	1,325
Enel Generación Piura	680	-
Endesa España	95	43
Enel Generación Chile	4,902	4,006
Enel Iberoamerica	442	67
Enel Produzione	1,235	1,090
Enel Chile	75	80
Enel Italia	2,060	887
Enel Spa	16,952	16,990
Enel Perú (nota 1)	40,413	895
Enel Green Power - Italia	976	53
Enel Green Power - Chile	-	206
Enel Green Power Perú	1,210	-
Proyectos y Soluciones Renovables SAC	458	-
Enel Global Thermal Generation SRL	3,658	-
Enel Italia Global	2,333	-
Enel Trade Spa	1,093	-
	<u>83,029</u>	<u>25,642</u>
	<u>86,972</u>	<u>28,284</u>



## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (i) Al 30 de septiembre de 2018, la Compañía mantiene diversos préstamos por cobrar a su Subsidiaria por en miles de MUS\$ 5,629 con una tasa efectiva que fluctúan entre 2.13 por ciento y 3.04 por ciento y con vencimiento en octubre de 2018.
- (ii) Al 30 de septiembre de 2018, la Compañía tiene aprobado un programa de operaciones de optimización de caja con las empresas del grupo en el Perú, hasta por US\$200.000,000 o su equivalente en soles y con plazo máximo hasta diciembre de 2020, que consiste en formalizar operaciones de préstamo de corto plazo entre las empresas relacionadas del Grupo. Asimismo, la Compañía tiene firmados contratos de Línea de Crédito con sus relacionadas Enel Generación Piura S.A., Enel Perú S.A.C., Compañía Energética Veracruz S.A.C., Enel Distribución Perú S.A.A. y Chinango S.A.
- Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantuvo diversos préstamo por pagar a su relacionada Enel Generación Perú S.A.A. por S/116,351,000 con tasas efectivas que fluctuó entre 4.17 y 4.42 por ciento y con vencimiento en enero de 2018. Al 30 de septiembre de 2018, la Compañía mantiene préstamos a sus relacionadas Compañía Energética Veracruz S.A.C por en miles de S/ 12,392 y en MUS\$ 1,364 con tasas efectivas que fluctúan entre 3.92 y 5.28 por ciento en soles y 2.43 y 3.49 por ciento en dólares y con vencimiento en octubre de 2018. Asimismo, la Compañía otorgó un préstamo a su controladora Enel Perú S.A. en MUS\$ 71,420 y MUS\$ 23,996 con una tasa efectiva de 2.90 por ciento y entre 2.43 y 3.48 por ciento respectivamente y vencimiento en octubre de 2018.
- (iii) 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. Aspectos tributarios

La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la tasa del impuesto a las ganancias es 29.5 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.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención del impuesto a las ganancias sobre los dividendos recibidos con una tasa de 5 por ciento.

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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Al 30 de septiembre de 2018 y de 2017 el gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	Septiembre 2018 S/(000)	Septiembre 2017 S/(000)
<b>Impuesto a las ganancias</b>		
Corriente	162,821	151,413
Diferido	(10,632)	(49,609)
<b>Total</b>	<b>152,189</b>	<b>101,804</b>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

### 28. 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 2017, salvo a la prescripción del litigio "IGV, Ad Valorem y Multas en importación 2008 y 2009" que ascendió a S/. 11,410,000 y pago parcial del mismo que ascendió a S/. 10,999,000.

### 29. Estimación de Valores Razonables

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

Nivel 1 –

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

Nivel 2 –

- Para los otros pasivos financieros se ha determinado sus valores razonables comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. A continuación se presenta una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de estos instrumentos financieros:

	Septiembre 2018		Diciembre 2017	
	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)
Otros pasivos financieros	143,004	158,220	173,849	185,308

### 30. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el 30 de septiembre de 2018 hasta la fecha del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros separados.