

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

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

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Estado intermedio consolidado 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 2016 S/ (000)		Nota	Al 30 de Setiembre de 2017 S/ (000)	Al 31 de Diciembre 2016 S/ (000)
Activo				Pasivo y Patrimonio			
Activo Corriente				Pasivo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	7	227,137	633,652	Otros Pasivos Financieros	15	70,630	170,482
Otros Activos Financieros	19	32	21	Cuentas por Pagar Comerciales	16	193,903	200,228
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	8	202,803	239,343	Otras Cuentas por Pagar	17	93,252	131,317
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	9	47,268	11,175	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	26C	31,673	26,881
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	26C	384,557	12,638	Ingresos diferidos		3,289	4,179
Anticipos		525	181	Otras provisiones	18	177,352	154,919
Inventarios	10	79,934	70,513	Pasivos por Impuestos a las Ganancias		4,874	21,781
Otros Activos no financieros	11	4,921	26,026				
Total Activo Corriente		947,177	993,549	Total Pasivo Corriente		574,973	709,787
Activo No Corriente				Pasivos No Corrientes			
Otros Activos Financieros	12	266,129	245,553	Otros Pasivos Financieros	19	144,769	270,588
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	13	3,210,932	3,319,977	Ingresos Diferidos		83,981	86,447
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	53,160	53,237	Provisión por Beneficios a los Empleados		4,465	4,315
				Otras provisiones	18	18,197	17,399
				Pasivos por impuestos diferidos		668,578	711,671
Total Activo No Corriente		3,530,221	3,618,767	Total Pasivo No Corriente		919,990	1,090,420
				Total Pasivo		1,494,963	1,800,207
				Patrimonio neto			
				Capital Emitido		2,545,961	2,545,961
				Capital adicional		3,713	3,713
				Otras Reservas de Capital		21,384	31
				Diferencia por conversión		(103,654)	(110,626)
				Resultados Acumulados		481,778	344,485
				Otras Reservas de Patrimonio		(36,447)	(44,262)
				Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		2,912,735	2,739,302
				Participaciones No Controladoras		69,700	72,807
				Total Patrimonio neto		2,982,435	2,812,109
Total Activo		4,477,398	4,612,316	Total Pasivo y Patrimonio Neto		4,477,398	4,612,316

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Estado intermedio consolidado de resultados
Por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2017 y 2016

	Nota	Por el Trimestre del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2017	Por el Trimestre 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 ventas	21	475,639	455,959	1,429,845	1,468,366
Costo de generación	22	(356,626)	(498,815)	(1,029,629)	(1,114,361)
Ganancia (Pérdida) Bruta		119,013	(42,856)	400,216	354,005
Gastos de Administración	23	(7,047)	(16,749)	(40,969)	(46,549)
Otros Ingresos Operativos	24	18,990	5,975	60,305	15,841
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		130,956	(53,630)	419,552	323,297
Ingresos Financieros	25	3,293	1,187	9,530	2,563
Gastos Financieros	25	(4,604)	(6,177)	(25,584)	(20,163)
Diferencias de Cambio neto		2,686	8,849	(8,747)	2,720
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios conjuntos contabilizados por el Método de la Participación		10,503	8,517	16,293	17,369
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias		142,834	(41,254)	411,044	325,786
Gasto por Impuesto a las Ganancias	32	(40,812)	10,486	(123,478)	(95,582)
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		102,022	(30,768)	287,566	230,204
Utilidad atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		99,073	(33,020)	278,344	220,118
Participaciones no Controladoras		2,949	2,252	9,222	10,086
		102,022	(30,768)	287,566	230,204

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Estado intermedio consolidado de resultados integrales
Por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2017 y 2016

	Por el Trimestre del 1 de Julio al 30 de Setiembre de 2017	Por el Trimestre 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	102,022	(30,768)	287,566	230,204
Resultado Integral				
Resultado neto de impuestos por coberturas de flujo de efectivo de impuestos	(483)	(10,485)	5,602	202
Otros movimientos patrimoniales en la asociada, netos de impuestos	3,824	31,111	6,972	51,012
Otros Resultado Integral neto de impuesto a las ganancias	1,027	0	2,475	0
Total de resultados integrales	4,368	20,626	15,049	51,214
Resultado Integral Atribuible a:				
Propietarios de la Controladora	103,408	(11,924)	293,131	271,139
Participaciones no Controladoras	2,982	1,782	9,484	10,279
Total de resultados integrales	106,390	(10,142)	302,615	281,418

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Estado intermedio consolidado de cambios en el patrimonio
Por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2017 y 2016

	Capital Emitido	Capital adicional	Otras Reservas de Patrimonio		Diferencias por Conversión	Resultados Acumulados	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Total Patrimonio	
			Otras reservas de capital	Coberturas de Flujos de Efectivo						Participación en otras partidas de la asociadas
			S/(000)	S/(000)						S/(000)
Saldos al 1ero. de enero de 2016	2,302,144	3,713	-	(50,790)	2,638	(140,822)	490,950	2,607,833	67,238	2,675,071
Utilidad Neta	-	-	-	-	-	220,118	220,118	10,086	230,204	
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	10	-	51,011	-	51,021	193	51,214
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	10	-	51,011	220,118	271,139	10,279	281,418
Constitución de la reserva legal	-	-	44,330	-	-	(44,330)	-	-	-	-
Dividendos en Efectivo Declarados	-	-	-	-	-	(147,002)	(147,002)	(10,609)	(157,611)	
Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio	243,816	-	(44,300)	-	-	(199,485)	31	-	31	
Saldos al 30 de Setiembre de 2016	2,545,960	3,713	30	(50,780)	2,638	(89,811)	320,251	2,732,001	66,908	2,798,909
Saldos al 1ero. de enero de 2017	2,545,961	3,713	31	(46,350)	2,088	(110,626)	344,485	2,739,302	72,807	2,812,109
Utilidad Neta	-	-	-	-	-	278,344	278,344	9,222	287,566	
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	5,340	2,475	6,972	-	14,787	262	15,049
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	5,340	2,475	6,972	278,344	293,131	9,484	302,615
Dividendos en Efectivo Declarados	-	-	-	-	-	(119,698)	(119,698)	(12,591)	(132,289)	
Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio	-	-	21,353	-	-	(21,353)	-	-	-	
Saldos al 30 de Setiembre de 2017	2,545,961	3,713	21,384	(41,010)	4,563	(103,654)	481,778	2,912,735	69,700	2,982,435

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Estado intermedio consolidado de flujos de efectivo
Por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2017 y 2016

	Del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2017	Del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2016
	S/(000)	S/(000)
Flujos de efectivo de actividad de operación		
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	1,796,689	1,979,424
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación	16,200	9,416
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación		
Proveedores de Bienes y Servicios	(986,752)	(921,169)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(63,072)	(55,389)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	<u>(154,795)</u>	<u>(196,913)</u>
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones	608,270	815,369
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	6,695	2,318
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	<u>(190,313)</u>	<u>(140,978)</u>
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación	<u>424,652</u>	<u>676,709</u>
Flujos de efectivo de actividad de inversión		
Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión		
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas	82,950	-
Intereses Recibidos	625	-
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión		
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	(445,321)	-
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	<u>(107,632)</u>	<u>(104,166)</u>
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión	<u>(469,378)</u>	<u>(104,166)</u>

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Estado intermedio consolidado de flujos de efectivo
Por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2017 y 2016

Nota	Del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2017	Del 1 de Enero al 30 de Setiembre de 2016
	S/(000)	S/(000)
Flujos de efectivo de actividad de financiación		
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:		
Obtención de Préstamos	-	447,892
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:		
Amortización o pago de Préstamos	(139,867)	(581,580)
Pasivos por Arrendamiento Financiero	(71,267)	(34,764)
Intereses pagados	(13,353)	(19,884)
Dividendos pagados	(129,606)	(157,611)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación	(178)	(1,256)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación	(354,271)	(347,203)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio	(398,997)	225,340
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(7,518)	(2)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	(406,515)	225,338
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	633,652	86,309
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	227,137	311,647

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.

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

A continuación se presentan los principales datos de los estados financieros intermedios de la Subsidiaria al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y por los periodos de nueve terminados al 30 de setiembre de 2017 y de 2016:

	Setiembre	Diciembre
	2017	2016
	S(000)	S(000)
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,863	99,584
Otros activos corrientes	15,744	14,998
Activo de largo plazo	473,268	479,991
Total activo	503,875	594,573
Obligaciones financieras de corto plazo	38,840	18,232
Otros pasivos de corto plazo	17,345	35,460
Obligaciones financieras de largo plazo	4,112	92,350
Pasivo por impuestos diferidos	78,501	77,767
Otros pasivos de largo plazo	973	949
Total pasivo	139,771	224,758
Total patrimonio	364,104	369,815
	Enero - Setiembre	
	2017	2016
	S(000)	S(000)
Ingresos operativos	83,322	95,626
Utilidad operativa	43,821	56,184
Utilidad neta	31,164	38,961

Los estados financieros intermedios consolidados al 30 de setiembre de 2017 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por Gerencia de la Compañía el 14 de febrero de 2017.

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

Las principales normas que afectan las actividades de la Compañía y su Subsidiaria son las mismas que las reveladas en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2016. Asimismo, durante los 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.

- 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.

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- 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 desbordamientos 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 derrumbes, 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 9,13 y 24).

4. Principales Principios y Prácticas Contables

4.1 Bases de Preparación y Presentación

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

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

Los estados financieros intermedios consolidados no auditados brindan información comparativa respecto de períodos anteriores; sin embargo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales, por lo que deben leerse conjuntamente con el informe auditado al 31 de diciembre de 2016.

4.2. Nuevas Normas e Interpretaciones Adoptadas por la Compañía

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

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2017; sin embargo, las mismas no han tenido impacto en los estados financieros intermedios consolidados no auditados de la Compañía al 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 consolidados requiere que la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros intermedios consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos. Los estimados más significativos se mantienen en relación a los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2016.

6. Consolidación de estados financieros

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

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Comprende lo siguiente:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016
	S(000)	S(000)
Efectivo	34	36
Cuentas corrientes	156,372	526,696
Depósitos a plazo	70,731	106,920
Total	227,137	633,652

8. Cuentas por Cobrar Comerciales

Comprende lo siguiente

	Setiembre 2017	Diciembre 2016
	S(000)	S(000)
Entidades relacionadas, (nota 26C)	47,170	63,189
Energía facturada a clientes	46,174	75,009
Energía entregada y no facturada	123,489	123,865
	<u>216,833</u>	<u>262,063</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(14,030)	(22,720)
Total	202,803	239,343

9. Otras Cuentas por Cobrar (neto)

Comprende lo siguiente:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016
	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	5,887	7,545
	<u>47,268</u>	<u>15,345</u>
Menos, estimación por deterioro de cuentas de cobranza dudosa (b)	-	(4,170)
Total, neto	47,268	11,175

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- (a) Corresponde a la estimación de la indemnización (neto de adelantos recibidos) de la Compañía de seguros de acuerdo a la póliza contratada, por los daños ocasionados por la emergencia climática.
- (b) A continuación se muestra el movimiento de la estimación de deterioro para cuentas de cobranza dudosa:

En miles de soles	Setiembre 2017	Diciembre 2016
Saldo inicial	(4,170)	(4,170)
Castigos	4,170	-
Saldo final	-	(4,170)

10. Inventarios

Comprende lo siguiente:

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

11. Otros Activos no Financieros

Comprende lo siguiente:

	Setiembre 2017 S(000)	Diciembre 2016 S(000)
Seguros pagados por adelantado	2,598	25,190
Impuesto Predial y Arbitrios Municipales	1,034	-
Otros	1,289	836
Total	4,921	26,026

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

12. Otros Activos Financieros

Comprende lo siguiente:

	Porcentaje de participación efectiva en el patrimonio		En miles de S/	
	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2017	Diciembre 2016
Enel Brasil S.A.	2.788%	3.997%	266,129	245,553

- (a) Corresponde a 6,957,053 acciones comunes de Enel Brasil S.A., una empresa establecida en Brasil en la que la Compañía mantiene una participación efectiva de 2.788108% del capital social al 30 de setiembre de 2017 (3.996592% del capital social 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 un importe de miles de R\$ 5,089 (equivalente en miles de S/ 5,164) y en miles de R\$ 4,805 (equivalente en miles de S/ 4,510).

- (b) A continuación se muestra el movimiento del rubro por los periodos terminados al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

	Setiembre 2017 S(000)	Diciembre 2016 S(000)
Saldo inicial	245,553	198,107
Participación en la utilidad de la asociada	16,293	22,308
Dividendos declarados	(5,164)	(4,510)
Otros movimientos patrimoniales	2,475	(547)
Diferencia por conversión (c)	6,972	30,195
Saldo final	266,129	245,553

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

13. Propiedades, Planta y Equipo

Comprende lo siguiente:

	Terrenos	Edif. y Otras Construc.	Maq. y Equipo y Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	Trabajos en curso	30.09.2017	31.12.2016
En miles de soles	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)	S(000)
Costo								
Saldos iniciales	28,604	3,163,560	2,981,761	4,096	30,821	206,704	6,415,546	6,662,275
Adiciones	-	-	-	-	13	71,520	71,533	135,573
Venta y/o retiros	-	-	(4,602)	-	(379)	-	(4,981)	(382,302)
Transferencias	-	2,155	87,455	-	7,392	(97,002)	-	-
Saldos finales	28,604	3,165,715	3,064,614	4,096	37,847	181,222	6,482,098	6,415,546
Depreciación acumulada								
Saldos iniciales	-	1,137,606	1,937,582	3,429	25,157	-	3,103,774	3,077,397
Adiciones	-	44,933	99,963	77	1,842	-	146,815	201,752
Venta y/o retiros	-	-	(4,602)	-	(379)	-	(4,981)	(175,375)
Saldos finales	-	1,182,539	2,032,943	3,506	26,620	-	3,245,608	3,103,774
Provisión por desmantelamiento de centrales								
Saldos iniciales	-	-	9,271	-	-	-	9,271	9,765
Depreciación	-	-	370	-	-	-	370	494
Saldos finales	-	-	8,901	-	-	-	8,901	9,271
Estimación para desvalorización de maquinaria y equipo								
Saldos iniciales	-	-	1,066	-	-	-	1,066	1,066
Adiciones (nota 3 y 22)	-	-	33,393	-	-	-	33,393	-
Saldos finales	-	-	34,459	-	-	-	34,459	1,066
Costo neto	28,604	1,983,176	1,006,113	590	11,227	181,222	3,210,932	3,319,977

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

- (a) La Compañía y su Subsidiaria mantienen seguros sobre sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. En este sentido, al 30 de setiembre de 2017, la Compañía ha tomado seguros para sus propiedades, planta y equipo hasta por un valor de miles de US\$ 1,997,824. En opinión de la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria, su política de seguros es consistente con la práctica internacional en la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía y su Subsidiaria.
- (b) La estimación de desvalorización de activos refleja los efectos de la emergencia climática (ver nota 3)

14. Activos Intangibles

Comprende lo siguiente:

En miles de soles	Concesiones y derechos	Software	Otros Intangibles	30.09.2017	31.12.2016
Costo					
Saldos iniciales	51,924	23,771	224	75,919	72,415
Adiciones	97	1,382	1,383	2,862	6,249
Ventas y/o Retiros	-	-	-	-	(2,745)
Saldos finales	52,021	25,153	1,607	78,781	75,919
Amortización acumulada					
Saldos iniciales	9,268	13,367	47	22,682	20,091
Adiciones	1,230	1,701	8	2,939	3,334
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	(743)
Saldos finales	10,498	15,068	55	25,621	22,682
Costo neto	41,523	10,085	1,552	53,160	53,237

15. Otros Pasivos Financieros de Corto Plazo:

Comprende lo siguiente:

	Setiembre 2017 S(000)	Diciembre 2016 S(000)
Parte corriente de pasivos financieros a largo plazo (nota 19)		
Principal	68,513	165,648
Intereses	2,117	4,834
Total	70,630	170,482

16. Cuentas por Pagar Comerciales

Comprende lo siguiente:

	Setiembre 2017 S(000)	Diciembre 2016 S(000)
Entidades relacionadas (nota 26C)	2,303	858
Suministro, transporte y distribución de gas	28,565	30,401
Contrato de mantenimiento con Siemens S.A	24,879	29,879
Compra de energía, potencia y peaje	97,977	74,253
Proveedores de obras en curso	22,462	39,089
Otros	17,717	25,748
Total	193,903	200,228

17. Otras Cuentas por Pagar

Comprende lo siguiente:

	Setiembre 2017 S(000)	Diciembre 2016 S(000)
Impuesto General a las Ventas	17,177	12,924
Tributos	3,016	3,556
Remuneraciones	6,282	5,495
Participación de los trabajadores	13,601	20,268
Seguros	341	31,913
Aportes a entes reguladores	8,530	9,220
Fondo de Inclusión Social Energético	13,304	19,253
Programa Excepcional de Retiro Voluntario	969	1,852
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	5,874	2,822
Diversas	24,158	24,014
Total	93,252	131,317

18. Provisiones

Comprende lo siguiente:

	Setiembre 2017 S(000)	Diciembre 2016 S(000)
Desmantelamiento de centrales	18,197	17,399
Contingencias tributarias	32,801	10,444
Otras provisiones	144,551	144,475
Total	195,549	172,318
Por plazo de vencimiento:		
Porción corriente	177,352	154,919
Porción no corriente	18,197	17,399
Total	195,549	172,318

19. Otros Pasivos Financieros Largo Plazo

(a) Comprende lo siguiente:

En miles de soles	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	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Acreeedor												
Bonos corporativos												
- 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
							34,625	4,081	142,018	178,238	176,643	182,319
Préstamos bancarios												
- Bank of Nova Scotia		US\$	Libor + 0.75	Mensual	Al vencimiento	Abr.2017	-	74,202	-	-	-	74,202
- Bank of Nova Scotia		US\$	Libor + 2.75	Trimestral	Trimestral	Nov. 2017	2,053	8,439	-	-	2,053	8,439
- Bank of Nova Scotia		US\$	3.400	Trimestral	Trimestral	Ene. 2019	5,562	5,753	2,751	7,073	8,313	12,826
- Banco de Crédito		US\$	Libor + 1.73	Trimestral	Trimestral	Feb. 2018	28,390	4,040	-	85,277	28,390	89,317
							36,005	92,434	2,751	92,350	38,756	184,784
Arrendamiento Financiero												
- Scotiabank Perú	(d)	US\$	Libor+1.75	Trimestral	Trimestral	Mar. 2017	-	73,765	-	-	-	73,765
							-	73,765	-	-	-	73,765
Instrumentos												
Derivados												
				Trimestral			-	202	-	-	-	202
							70,630	170,482	144,769	270,588	215,399	441,070

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

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA
 Notas a los Estados Financieros intermedios consolidados
 Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

En miles de soles	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
Descripción de bonos												
Tercer programa												
de bonos												
- 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
Cuarto programa												
de bonos												
- 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
							34,625	4,081	142,018	178,238	176,643	182,319

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

ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 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:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016
	S(000)	S(000)
Año 2018	-	124,535
Año 2019	54,331	53,853
Año 2020 a más	90,438	92,200
Total	144,769	270,588

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

- (f) Deuda de cobertura:
De la deuda de la Compañía y su Subsidiaria en dólares, al 30 de setiembre de 2017 en miles de S/ 164,587, están relacionados a la cobertura de los flujos de caja futuros por los ingresos de la actividad de la Compañía y su Subsidiaria que están vinculados al dólar estadounidense. Al 31 de diciembre de 2016 dicho monto ascendía a en miles de S/ 390,057.

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

	Setiembre 2017	Diciembre 2016
	S(000)	S(000)
Saldo en reservas de variación neta por cobertura de flujo al inicio del ejercicio	(44,357)	(48,406)
Diferencias en cambio registradas en patrimonio	5,893	4,030
Imputación de diferencias en cambio a resultados	(405)	19
Total	(38,869)	(44,357)

20. Dividendos declarados y pagados

La Compañía

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

Durante 2017, se distribuyeron los siguientes dividendos:

	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados S/ 000	Dividendo por acción S/
Dividendos 2017				
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	25 de abril	77,915	0.026931
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	17 de julio	41,783	0.014442
			119,698	

La Subsidiaria

Durante 2017, se distribuyeron los siguientes dividendos:

Dividendos 2017	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados y pagados S/ 000	Dividendo por acción S/
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2016	30 de marzo	38,022	0.128780
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	17 de agosto	24,931	0.084442
			62,953	

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

21. Ingresos por Venta

Comprende lo siguiente:

	Enero - Setiembre	
	2017 S(000)	2016 S(000)
Energía:		
Terceros	560,355	657,285
Relacionadas (nota 26C)	267,178	272,584
	<u>827,533</u>	<u>929,869</u>
Potencia y peaje:		
Terceros	384,314	338,466
Relacionadas (nota 26C)	209,154	188,330
	<u>593,468</u>	<u>526,796</u>
Otros ingresos de operación	573	1,390
	<u>573</u>	<u>1,390</u>
Total	1,421,574	1,458,055
Compensaciones:		
Terceros	8,099	10,092
Relacionadas (nota 26C)	172	219
	<u>8,271</u>	<u>10,311</u>
Total ingresos	1,429,845	1,468,366

22. Costo de Generación

Comprende lo siguiente:

	Enero - Setiembre	
	2017 S(000)	2016 S(000)
Suministro, transporte y distribución de gas natural	231,149	277,513
Depreciación	145,236	152,591
Amortización	1,489	1,261
Compra de energía, potencia y peaje :		
Terceros	311,810	169,549
Relacionadas (nota 26 C)	8,476	9,832
Servicios prestados por terceros	37,729	40,495
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico	17,076	19,070
Gastos de personal	36,571	34,033
Consumo de suministros diversos	10,107	13,232
Cargas diversas de gestión	38,112	32,121
Retiro de proyectos	-	68,234
Compensación por generación adicional y otros	87,206	68,012
Compensación por energía renovables	60,118	59,265
Estimación de deterioro de maquinaria y equipo (nota 13)	33,393	-
Consumo de petróleo	7,999	25,938
Tributos y otros	3,158	143,215
	<u>1,029,629</u>	<u>1,114,361</u>
Total	1,029,629	1,114,361

23. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

	Enero - Setiembre	
	2017 S(000)	2016 S(000)
Gastos de personal	26,622	26,460
Servicios prestados por terceros	16,955	14,997
Recupero de deterioro de cuentas por cobrar	(8,691)	-
Tributos	1,497	1,554
Cargas diversas de gestión y otros	1,187	644
Depreciación	1,949	1,672
Amortización	1,450	1,222
Total	40,969	46,549

24. Otros Ingresos Operativos

Comprende lo siguiente:

	Enero - Setiembre	
	2017 S(000)	2016 S(000)
Servicios de administración a relacionadas (nota 26 C)	6,305	3,415
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	1,493	2,850
Total	60,305	15,841

25. Ingresos y Gastos Financieros

Ingresos financieros comprende:

	Enero - Setiembre	
	2017 S(000)	2016 S(000)
Intereses sobre depósitos bancarios	6,088	2,165
Intereses por préstamos a entidades relacionadas (nota 26 C)	2,237	287
Ganancia por instrumentos financieros derivados	17	-
Otros	1,188	111
Total	9,530	2,563

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

Gastos financieros comprende:

	Enero - Setiembre	
	2017 S(000)	2016 S(000)
Intereses sobre bonos	8,455	11,370
Intereses sobre préstamos bancarios	1,599	3,611
Intereses sobre leasing	432	1,951
Pérdida por instrumentos financieros derivados	174	1,141
Actualización de contingencia	13,222	295
Intereses sobre préstamos entidades relacionadas (nota 26 C)	-	176
Otros	1,702	1,619
Total	25,584	20,163

26. 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
Total	8,125	8,550

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

C. Otras transacciones con entidades relacionadas

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

	Setiembre 2017		Setiembre 2016	
	Ingresos S(000)	Gastos S(000)	Ingresos S(000)	Gastos S(000)
Entidad Controladora				
Servicio de administración y proyectos (nota 24)	2,405	-	-	-
Intereses por prestamos concedidos (nota 25)	16	-	-	-
Entidades Relacionadas				
Venta de energía, potencia, peaje y otros (nota 21)	476,504	-	461,133	-
Servicio de administración y operación (nota 24)	3,900	4,033	5,407	1,924
Dividendos declarados (nota 24)	5,164	-	4,510	-
Intereses por prestamos concedidos (nota 25)	2,221	-	287	18
Otros ingresos	-	-	1,358	-
Compra de energía (nota 22)	-	8,476	-	9,832
Servicios de informatica	-	992	-	329
Intereses por prestamos recibidos (nota 25)	-	-	-	176
Honorarios, gastos administrativos	-	6,580	-	7,924
Otros gastos	-	955	-	1,098
	490,210	21,036	472,695	21,301

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:

	Setiembre 2017 S(000)	Diciembre 2016 S(000)
Cuentas por cobrar		
Comerciales - Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	47,170	63,105
Enel Generación Piura S.A.	-	84
	47,170	63,189
Otras cuentas por cobrar		
Entidad Controladora		
Enel Perú S.A.	254,228	-
Entidades relacionadas		
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	33
Compañía Energética Veracruz	3,549	-
	384,557	12,638

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

	Setiembre 2017 S(000)	Diciembre 2016 S(000)
Cuentas por pagar		
Comerciales - Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	414	-
Enel Generación Piura S.A.	1,889	858
	<hr/> 2,303	<hr/> 858
Otras cuentas por pagar		
Entidad Controladora		
Enel Perú S.A.	448	-
Entidades relacionadas		
Enel Distribución Perú S.A.A.	4,177	541
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
	<hr/> 31,673	<hr/> 26,881

- (a) Al 30 de setiembre de 2017 la Compañía realizó pagos de dividendos por en miles S/.100,064, que corresponden a Enel Perú S.A.C. y Enel Américas S.A.
- (b) Al 30 de setiembre de 2017 Enel Brasil S.A. declaró dividendos a favor de la Compañía, por un importe de miles de R\$ 5,089 (equivalente en miles de S/ 5,247).
- (c) En junio de 2016, la Compañía celebró un contrato de préstamo con Enel Brasil S.A. por un importe de miles de R\$ 7,024 (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 préstamos por cobrar con sus relacionadas Enel Distribución Perú S.A.A: por en miles de S/ 105,250 y Compañía Energética Veracruz 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 vencimiento el octubre de 2017.
- (e) Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía otorgó un préstamo a su controladora Enel Perú S.A.C. por MUS\$ 77,000 con una tasa efectiva de 2.32 por ciento y vencimiento en noviembre de 207.
- (f) Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas, no generan intereses y no tienen vencimiento ni garantías específicas, excepto por las cuentas por cobrar comerciales que corresponden a venta de energía y potencia, cuyo plazo de vencimiento es de diez días en promedio y por los préstamos con entidades relacionadas cuyo plazo de vencimiento está determinado por cada una de las operaciones.

27. Utilidad por Acción

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

El cálculo de la utilidad por acción básica y diluida, atribuida a la controladora, al 30 de setiembre de 2017 y de 2016:

	Enero - Setiembre	
	2017	2016
Utilidad atribuible a las participaciones controladoras	278,344	220,118
Promedio de acciones en circulación	2,893,137	2,673,537
Utilidad por acción básica y diluida	0.096	0.082

28. Aspectos Tributarios

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

Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía y su Subsidiaria, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía y su Subsidiaria al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

D. 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	168,732	149,280
Diferido	(45,254)	(53,698)
Total	123,478	95,582

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

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía y su Subsidiaria, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros intermedios consolidados al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

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

29. Contingencias

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

30. Estimación de Valores Razonables

La Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria estima que los valores en libros de los instrumentos financieros corrientes al 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 consolidada de la Compañía y su Subsidiaria a esas fechas, y en el caso de los pasivos financieros no corrientes debido a que devenga intereses en tasas de mercado.

31. Eventos Subsecuentes

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.