

Enel Generación Perú S.A.A. (Antes Edegel S.A.A) y Subsidiaria

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de situación financiera

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

	Nota	2018 S/(000)	2017 S/(000)		Nota	2018 S/(000)	2017 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	453,800	275,642	Otros pasivos financieros	14	56,364	69,219
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	160,706	206,981	Cuentas por pagar comerciales	15	170,974	202,218
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26(c)	237,128	429,326	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26(c)	86,405	27,912
Otras cuentas por cobrar, neto	8	137,865	74,013	Otras cuentas por pagar	16	85,762	103,842
Pago a cuenta impuesto a la renta		230	-	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	6,441	1,766	Pasivo por impuesto a las ganancias		8,163	1,610
Inversión mantenida para la venta	11	-	172,793				
		<u>1,072,306</u>	<u>1,232,623</u>			<u>566,301</u>	<u>584,108</u>
Total activo corriente				Total pasivo corriente			
				Otros pasivos financieros	19	91,040	142,765
Propiedades, planta y equipo, neto	12	3,191,739	3,221,739	Ingresos diferidos		80,691	83,158
Activos intangibles, neto	13	<u>57,016</u>	<u>54,856</u>	Provisión por Beneficios a los Empleados	16	4,875	4,928
				Otras provisiones	18	19,171	18,463
Total activo no corriente		<u>3,248,755</u>	<u>3,276,595</u>	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		<u>629,356</u>	<u>638,295</u>
				Total pasivo no corriente		<u>825,133</u>	<u>887,609</u>
				Total pasivo		<u>1,391,434</u>	<u>1,471,717</u>
				Patrimonio neto			
				Capital emitido		2,498,101	2,545,960
				Capital adicional		3,713	3,713
				Otras reservas de capital		65,827	21,384
				Resultados acumulados		328,206	435,495
				Otras reservas de patrimonio		(38,592)	(39,778)
				Participación no controladora		72,372	70,727
				Total patrimonio neto		<u>2,929,627</u>	<u>3,037,501</u>
Total activo		<u>4,321,061</u>	<u>4,509,218</u>	Total pasivo y patrimonio neto		<u>4,321,061</u>	<u>4,509,218</u>

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado 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)
Ingresos operativos					
Ingresos por generación de energía y potencia	21	509,578	475,639	1,634,196	1,429,845
		509,578	475,639	1,634,196	1,429,845
Costos operativos					
Costo de generación de energía	22	(368,579)	(356,626)	(1,125,899)	(1,029,629)
Utilidad bruta		140,999	119,013	508,297	400,216
Gastos operativos					
Gastos de administración	23	(17,305)	(7,047)	(44,674)	(40,969)
Otros ingresos	24	25,515	18,990	158,947	60,305
Utilidad operativa		149,209	130,956	622,570	419,552
Ingresos financieros	25	7,056	3,293	19,673	9,530
Gastos financieros	25	(3,088)	(4,604)	(10,804)	(25,584)
Participación en la pérdida neta de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación		-	(14,537)	-	(8,747)
Diferencia de cambio neta		6,275	27,726	12,652	16,293
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		159,452	142,834	644,091	411,044
Impuesto a las ganancias	27	(40,911)	(40,812)	(172,825)	(123,478)
Utilidad neta		118,541	102,022	471,266	287,566
Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		115,600	99,073	461,482	278,344
Participaciones no Controladoras		2,941	2,949	9,784	9,222
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		118,541	102,022	471,266	287,566
Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)		0.041	0.035	0.160	0.099
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		2,838,751	2,893,137	2,874,646	2,893,137

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de otros resultados integrales

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

	2018 S/(000)	2017 S/(000)
Utilidad neta	<u>471,266</u>	<u>287,566</u>
Otros resultados integrales -		
Variación neta por cobertura de flujos de efectivo	1,807	7,949
Impuesto a las ganancias	<u>(533)</u>	<u>(2,345)</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto a las ganancias	<u>1,274</u>	<u>5,604</u>
Total de resultados integrales	<u>472,540</u>	<u>293,170</u>
Resultados integrales atribuible a:		
Propietarios de la controladora	462,668	283,684
Participación no controladora	<u>9,872</u>	<u>9,486</u>
	<u>472,540</u>	<u>293,170</u>

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

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

	Capital emitido	Capital adicional	Otras reservas de capital	Resultados neto de coberturas de flujos de efectivo	Otras reservas	Resultados acumulados	Total	Participación de los accionistas no controladores	Total patrimonio
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Saldos al 1 de enero de 2017	2,545,960	3,713	31	(40,428)	(5,922)	206,701	2,710,055	72,807	2,782,862
Utilidad neta	-	-	-	-	-	278,344	278,344	9,222	287,566
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	5,340	-	-	5,340	264	5,604
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	5,340	-	278,344	283,684	9,486	293,170
Dividendos	-	-	-	-	-	(119,698)	(119,698)	(12,591)	(132,289)
Reserva legal	-	-	21,353	-	-	(21,353)	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2017	2,545,960	3,713	21,384	(35,088)	(5,922)	343,994	2,874,041	69,702	2,943,743
Saldos al 1 de enero de 2018	2,545,960	3,713	21,384	(33,856)	(5,922)	435,495	2,966,774	70,727	3,037,501
Utilidad neta	-	-	-	-	-	461,482	461,482	9,784	471,266
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	1,186	-	-	1,186	88	1,274
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	1,186	-	461,482	462,668	9,872	472,540
Dividendos, nota 20	-	-	-	-	-	(522,735)	(522,735)	(9,294)	(532,029)
Disminución por Transferencia y Otros cambios en el patrimonio	(47,859)	-	-	-	-	-	(47,859)	-	(47,859)
Efecto neto Cambio de Política IFRS 9 (nota 4.2)	-	-	-	-	-	(509)	(509)	(38)	(547)
Reserva legal	-	-	44,443	-	-	(44,443)	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	(1,084)	(1,084)	1,105	21
Saldos al 30 de septiembre de 2018	2,498,101	3,713	65,827	(32,670)	(5,922)	328,206	2,857,255	72,372	2,929,627

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Estado consolidado de flujos de efectivo

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

	2018	2017
	S/(000)	S/(000)
Flujos de efectivo de actividad de operación		
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación		
Venta de Bienes y Prestación de Servicios	2,100,329	1,796,689
Proveedores de Bienes y Servicios	(1,222,275)	(986,752)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(66,347)	(63,072)
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación	(209,284)	(138,595)
	602,423	608,270
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de operaciones		
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	5,075	6,695
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(155,659)	(190,313)
	451,839	424,652
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de Actividades de Operación		
Flujos de efectivo de actividad de inversión		
Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión		
Reembolsos recibidos de préstamos a entidades relacionadas	771,094	82,950
Intereses Recibidos	7,209	625
Venta de instrumentos financieros de patrimonio	261,440	-
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	(587,204)	(445,321)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(132,697)	(107,632)
	319,842	(469,378)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Utilizados en Actividades de Inversión		
Flujos de efectivo de actividad de financiación		
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación		
Préstamos de Entidades Relacionadas	16,054	-
Amortización o pago de Préstamos con entidades bancarias	(63,599)	(139,867)
Amortización de Pasivos por Arrendamiento Financiero	-	(71,267)
Intereses pagados	(9,631)	(13,353)
Dividendos pagados	(532,030)	(129,606)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación	-	(178)
	(589,206)	(354,271)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación		
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de Cambio	182,475	(398,997)
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(4,317)	(7,518)
	178,158	(406,515)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	178,158	(406,515)
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	275,642	633,652
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	453,800	227,137

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

Enel Generación Perú S.A.A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros intermedios consolidados

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 de la Compañía 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 consolidados intermedios (continuación)

A continuación se presentan los principales datos de los estados financieros intermedios de la Subsidiaria al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

En miles de soles	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Efectivo y equivalente de efectivo	2,852	3,248
Otros activos corrientes	13,432	19,958
Activo de largo plazo	459,591	469,153
Total activo	475,875	492,359
Obligaciones financieras de corto plazo	2,800	32,799
Otros pasivos de corto plazo	29,382	18,687
Obligaciones financieras de largo plazo	-	1,366
Pasivo por impuestos diferidos	81,105	79,501
Otros pasivos de largo plazo	1,035	998
Total pasivo	114,322	133,351
Total patrimonio	361,553	359,008
	Septiembre 2018	Septiembre 2017
Ingresos operativos	133,555	124,366
Utilidad operativa	103,590	75,686

Los estados financieros intermedios consolidados al 30 de septiembre de 2018 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por Gerencia de la Compañía el 27 de abril de 2018.

2. Regulación operativa y normas legales que afectan las actividades del 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 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 hasta mediados del mes de abril, la zona centro del país fue afectada por una emergencia climática resultado de lluvias intensas y desbordes de ríos, ocasionando desconexiones de las centrales por excesos de sólidos en los ríos, daños en los canales de conducción de agua, dificultades para los traslados del personal por huaycos y derrumbe, entre otros problemas.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Compañía y su Subsidiaria han 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).

4. Principales Principios y Prácticas Contables

4.1. Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros intermedios consolidados 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 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 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 2017.

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 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.

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 Subsidiaria 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/54,000, una disminución en el pasivo diferido de impuesto a las ganancias por S/16,000 con cargo en "Resultados Acumulados" de S/38,000.

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

4.3. Consolidación de Estados Financieros

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

5. Juicios, Estimados y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros intermedios consolidados 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 consolidados al 31 de diciembre de 2017.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/(000)	S/(000)
Cuentas corrientes	332,064	275,617
Depósitos a plazo	121,720	-
Efectivo	16	25
Total	453,800	275,642

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/(000)	S/(000)
Energía facturada a clientes	50,963	95,375
Energía y potencia entregada y no facturada	112,228	125,636
	163,191	221,011
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (b)	(2,485)	(14,030)
Total	160,706	206,981

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

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/(000)	S/(000)
Saldos iniciales	14,030	22,720
Efecto adopción NIIF 9, nota 4.2	746	-
Castigos y/o recuperos, nota 23	(12,291)	(8,690)
Total	2,485	14,030

8. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/(000)	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
Penalidades a terceros	549	546
Anticipos a proveedores	119	857
Diversas	15,069	7,429
	<u>137,895</u>	<u>74,013</u>
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar (d)	(30)	-
Total	137,865	74,013

- (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 las otras cuentas por cobrar es como sigue:

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

9. Inventarios, neto

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

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	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	(8,649)	(8,391)
	<u>76,136</u>	<u>72,102</u>
Total	76,136	72,102

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

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

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 y su Subsidiaria para sus activos fijos. Dichos seguros devengan durante el periodo de cobertura estipulado en las pólizas de seguro respectivas

11. Inversión mantenida para la venta

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

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/(000)	S/(000)
Enel Brasil S.A (b)	-	172,793
Total	<u>-</u>	<u>172,793</u>

(b) 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 30 de junio de 2018.

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 consolidados 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)
Costo								
Saldos al 1 de enero de 2017	28,604	3,163,560	2,993,048	1,937	4,096	30,821	206,704	6,428,770
Adiciones	-	-	-	-	107	254	144,546	144,907
Transferencias	-	4,108	128,024	-	-	7,668	(139,800)	-
Retiros	(286)	(12,982)	(37,279)	-	-	(379)	-	(50,926)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>28,318</u>	<u>3,154,686</u>	<u>3,083,793</u>	<u>1,937</u>	<u>4,203</u>	<u>38,364</u>	<u>211,450</u>	<u>6,522,751</u>
Adiciones	-	-	-	-	38	(73)	105,102	105,067
Transferencias	-	933	7,390	-	-	1,183	(9,506)	-
Retiros	-	-	-	-	-	(107)	-	(107)
Al 30 de septiembre de 2018	<u>28,318</u>	<u>3,155,619</u>	<u>3,091,183</u>	<u>1,937</u>	<u>4,241</u>	<u>39,367</u>	<u>307,046</u>	<u>6,627,711</u>
Depreciación Acumulada								
Saldos al 1 de enero de 2017	-	1,137,606	1,939,598	1,937	3,429	25,157	-	3,107,727
Depreciación del ejercicio	-	59,022	138,285	-	102	2,668	-	200,077
Retiros	-	(3,593)	(37,279)	-	-	(379)	-	(41,251)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>1,193,035</u>	<u>2,040,604</u>	<u>1,937</u>	<u>3,531</u>	<u>27,446</u>	<u>-</u>	<u>3,266,553</u>
Depreciación del ejercicio	-	43,478	89,216	-	84	2,288	-	135,066
Retiros	-	-	-	-	-	(106)	-	(106)
Al 30 de septiembre de 2018	<u>-</u>	<u>1,236,513</u>	<u>2,129,820</u>	<u>1,937</u>	<u>3,615</u>	<u>29,628</u>	<u>-</u>	<u>3,401,513</u>
Estimación de deterioro al 31 de diciembre de 2017	-	-	34,459	-	-	-	-	34,459
Estimación de deterioro, nota 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2018	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,459</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,459</u>
Valor neto en libros								
Al 31 de diciembre de 2017	<u>28,318</u>	<u>1,961,651</u>	<u>1,008,730</u>	<u>-</u>	<u>672</u>	<u>10,918</u>	<u>211,450</u>	<u>3,221,739</u>
Al 30 de septiembre de 2018	<u>28,318</u>	<u>1,919,106</u>	<u>926,904</u>	<u>-</u>	<u>626</u>	<u>9,739</u>	<u>307,046</u>	<u>3,191,739</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

13. Activos intangibles, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Concesiones y derechos	Software	Otros Intangibles	Total
	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)	S/.(000)
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2017	51,924	23,771	224	75,919
Adiciones	268	2,822	2,566	5,656
Saldos al 31 de diciembre de 2017	52,192	26,593	2,790	81,575
Adiciones	45	4,565	867	5,477
Al 30 de septiembre de 2018	52,237	31,158	3,657	87,052
Amortización acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2017	9,268	13,367	47	22,682
Adiciones	1,640	2,387	10	4,037
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,908	15,754	57	26,719
Adiciones	1,230	2,079	8	3,317
Al 30 de septiembre de 2018	12,138	17,833	65	30,036
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2017	41,284	10,839	2,733	54,856
Al 30 de septiembre de 2018	40,099	13,325	3,592	57,016

14. Otros pasivos financieros, corriente

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018			Diciembre 2017		
	Porción Corriente (*)	Porción No Corriente	Total	Porción Corriente (*)	Porción No Corriente	Total
Bonos corporativos	53,564	91,040	144,604	36,420	141,399	177,819
Préstamos bancarios	2,800	-	2,800	32,799	1,366	34,165
Total	56,364	91,040	147,404	69,219	142,765	211,984

(*) 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 consolidados intermedios (continuación)

15. Cuentas por pagar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018	Diciembre 2017
	S/(000)	S/(000)
Proveedores de obras en curso	29,398	61,056
Provisiones de energía y potencia	54,839	55,129
Provisiones de suministro, transporte y distribución de gas	32,194	30,663
Contrato de mantenimiento de centrales	21,142	24,858
Otros	33,401	30,512
Total	<u>170,974</u>	<u>202,218</u>

16. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre		Diciembre	
	Porción Corriente	Porción No Corriente	Porción Corriente	Porción No Corriente
Participación de los trabajadores	16,906	-	19,276	-
Fondo de Inclusión Social Energético	3,689	-	14,228	-
Impuesto General a las Ventas	2,028	-	13,898	-
Aportes a entes reguladores	9,744	-	11,124	-
Cargo por Afianzamiento de la Seguridad Energética - CASE	9,634	-	5,874	-
Remuneración y otros beneficios por pagar	5,758	-	5,193	-
Premios por antigüedad	-	4,875	-	4,928
Tributos	2,802	-	3,321	-
	-	-	303	-
Programa excepcional de retiro Voluntario	984	-	986	-
Devolución de aportes a accionistas (nota 1)	7,849	-	-	-
Diversas	26,368	-	29,639	-
Total	<u>85,762</u>	<u>4,875</u>	<u>103,842</u>	<u>4,928</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

17. Ingresos diferidos

Al 30 de septiembre del 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:

	Septiembre	Diciembre
	2018	2017
	S/(000)	S/(000)
Contingencias tributarias	12,143	32,673
Desmantelamiento de centrales	19,171	18,463
Otras provisiones	143,201	143,345
Total	<u>174,515</u>	<u>194,481</u>
Por plazo de vencimiento:		
Porción corriente	155,344	176,018
Porción No corriente	19,171	18,463
Total	<u>174,515</u>	<u>194,481</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

19. Otros pasivos financieros, no corriente

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

	Ver	Moneda	Interés anual	Pago de	Amortización	Fecha	Parte Corriente (*)		Parte Largo Plazo		Total Deuda Vigente al	
		Origen	(%)	intereses	de capital	Vcto.	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)
Acreedor												
Bonos corporativos												
- 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
							<u>53,564</u>	<u>36,420</u>	<u>91,040</u>	<u>141,399</u>	<u>144,604</u>	<u>177,819</u>
Préstamos bancarios												
- Bank of Nova Scotia	8000000	US\$	3.40%	Trimestral	Trimestral	Ene. 2019	2,800	5,514	-	1,366	2,800	6,880
- Banco de Crédito	28200000	US\$	Libor + 1.73	Trimestral	Trimestral	Feb. 2018	-	27,285	-	-	-	27,285
							<u>2,800</u>	<u>32,799</u>	<u>-</u>	<u>1,366</u>	<u>2,800</u>	<u>34,165</u>
Total							<u>56,364</u>	<u>69,219</u>	<u>91,040</u>	<u>142,765</u>	<u>147,404</u>	<u>211,984</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

(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)
Tercer programa de bonos												
- 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
							<u>53,564</u>	<u>2,615</u>	<u>58,020</u>	<u>108,949</u>	<u>111,584</u>	<u>111,564</u>
Cuarto programa de bonos												
- 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
							<u>-</u>	<u>33,805</u>	<u>33,020</u>	<u>32,450</u>	<u>33,020</u>	<u>66,255</u>
Total							<u>53,564</u>	<u>36,420</u>	<u>91,040</u>	<u>141,399</u>	<u>144,604</u>	<u>177,819</u>

(*) 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 consolidados 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 S/ (000)	Principal S/ (000)	Total S/ (000)	Interés S/ (000)	Principal S/ (000)	Total 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
Total	1,600	143,004	144,604	3,970	173,849	177,819

20. Dividendos declarados

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

La Compañía

	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados	Dividendo por acción
			S/ (000)	S/ (000)
Dividendos 2018				
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
			<u>522,735</u>	
Dividendos 2017				
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
			<u>119,698</u>	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

La Subsidiaria

	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados	Dividendo por acción
			S/ 000	S/
Dividendos 2018				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2017	28 de marzo	19,259	0.0652
Junta General de Accionistas	A cuenta ejercicio 2018 - 1er provisorio	16 de agosto	27,210	0.0922
			<u>46,469</u>	

	Tipo de dividendo	Fecha de acuerdo	Dividendos declarados	Dividendo por acción
			S/ 000	S/
Dividendos 2017				
Junta General de Accionistas	Definitivo ejercicio 2016	30 de marzo	38,022	0.0652
Junta General de Accionistas	A cuenta ejercicio 2017 - 1er provisorio	15 de agosto	24,931	0.0922
			<u>62,953</u>	

21. Ingresos por generación de energía y potencia

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018	Septiembre 2017
	S/(000)	S/(000)
Venta de energía		
Terceros	632,600	560,355
Relacionadas	241,058	267,178
Venta de Potencia		
Terceros	566,317	384,314
Relacionadas	191,492	209,154
Compensaciones		
Terceros	5,923	8,099
Relacionadas	-108	172
Otros ingresos	686	-
Otros ingresos de gestión	(3,772)	573
Total	<u>1,634,196</u>	<u>1,429,845</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

22. Costo de generación de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018	Septiembre 2017
	S/(000)	S/(000)
Suministro, transporte y distribución de gas natural	269,208	231,149
Depreciación y amortización	134,566	146,725
Compra de energía, potencia y peaje	372,143	320,286
Servicios prestados por terceros	40,361	37,729
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico	17,039	17,076
Gastos de personal	37,318	36,571
Consumo de suministros diversos	11,775	10,107
Cargas diversas de gestión y otros	25,852	38,112
Compensación por generación adicional y otros	124,325	87,206
Compensación por energía renovables	83,392	60,118
Estimación de deterioro de maquinaria y equipo	-	33,393
Consumo de petróleo	7,955	7,999
Tributos	1,965	3,158
Total	1,125,899	1,029,629

23. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018	Septiembre 2017
	S/(000)	S/(000)
Gastos del personal	29,590	26,622
Servicios prestados por terceros	20,252	16,955
Recupero de deterioro de cuentas por cobrar	(12,291)	(8,690)
Depreciación y Amortización	3,817	3,399
Tributos	2,223	1,496
Cargas diversas de gestión y otros	1,083	1,187
Total	44,674	40,969

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

24. Otros ingresos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Septiembre 2018	Septiembre 2017
	S/(000)	S/(000)
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	3,835	1,493
Total	158,947	60,305

25. Ingresos y Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

Ingresos financieros comprende:

	Septiembre 2018	Septiembre 2017
	S(000)	S(000)
Intereses sobre depósitos bancarios	5,176	6,088
Intereses por préstamos a entidades relacionadas nota 26 (c)	6,787	2,237
Reverso intereses contingencias	7,553	-
Otros ingresos financieros	157	1,188
Ganancia por instrumentos financieros derivados	-	17
Total	19,673	9,530

Gastos financieros comprende:

	Septiembre 2018	Septiembre 2017
	S(000)	S(000)
Interés sobre bonos	7,044	8455
Intereses sobre préstamos bancarios	242	1599
Intereses sobre leasing	-	432
Pérdida por instrumentos financieros derivados	-	174
Actualización de contingencia	1,836	13222
Otros	1,682	1702
Total	10,804	25,584

Notas a los estados financieros consolidados 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. y Enel Generación Piura S.A.:

	Septiembre 2018		Septiembre 2017	
	Ingresos	Gastos/ Costos	Ingresos	Gastos/ Costos
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Entidad Controladora:				
Servicios Administrativos y Operación	-	-	2,405	-
Intereses por préstamos concedidos	4,868	-	16	-
Entidades relacionadas:				
Compra de energía	-	20,640	-	8,479
Servicios de informática	-	637	-	992
Honorarios, gastos administrativos	-	9,213	-	6,580
Otros	-	1,160	-	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	432,669	-	476,504	-
Venta de instrumentos financieros de patrimonio	88,647	-	-	-
Dividendos	-	-	5,164	-
Total	536,978	37,902	490,210	21,039

Notas a los estados financieros consolidados 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:

	Septiembre 2018 S/000	Diciembre 2017 S/000
Cuentas por Cobrar		
Enel Distribución Perú	44,747	49,469
Enel Generación Piura	74	68
	<u>44,821</u>	<u>49,537</u>
Otras Cuentas por Cobrar		
Enel Distribución Perú	6,761	120,543
Enel Generación Piura	5,175	2,048
Energía Limpia México	121	121
Compañía Energética Veracruz	17,055	16,137
Enel Perú	160,535	240,940
Enel Green Power Perú	2,002	-
Energética Monzón SAC	379	-
Proyectos y Soluciones Renovables SAC	277	-
	<u>192,307</u>	<u>379,789</u>
	<u>237,128</u>	<u>429,326</u>
Cuentas por Pagar Comerciales		
Enel Distribución Perú	793	1,215
Enel Generación Piura	2,375	964
Enel Green Power Perú	82	-
	<u>3,250</u>	<u>2,179</u>
Otras Cuentas por Pagar		
Enel Distribución Perú	6,447	1,325
Enel Generación Piura	806	-
Endesa España	95	43
Enel Generación Chile	4,902	4,097
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>83,155</u>	<u>25,733</u>
	<u>86,405</u>	<u>27,912</u>

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

- (i) Al 30 de septiembre de 2018, la Compañía y su Subsidiaria tienen 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. y Enel Distribución Perú S.A.A.
- (ii) 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 fue de 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 31 de diciembre de 2016 las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales estaban sujetas a la retención del impuesto a las ganancias sobre los dividendos recibidos de 6.8 por ciento. A partir del ejercicio 2017, en atención al Decreto Legislativo No.1261, la tasa es 5%.

Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de 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)
Impuesto a las ganancias		
Corriente	181,894	168,732
Diferido	(9,069)	(45,254)
Total	172,825	123,478

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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios (continuación)

28. Contingencias

Las contingencias que mantienen la Compañía y su Subsidiaria 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	145,785	161,028	177,254	218,348

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 consolidados.