

**Enel Generación Piura S.A. (Antes Empresa Eléctrica de Piura S.A.)**

Información Financiera Intermedia (no auditada)

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

**Enel Generación Piura S.A.**

**Estado intermedio de situación financiera**

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Nota	2017 S/ 000	2016 S/ 000		Nota	2017 S/ 000	2016 S/ 000
<b>Activo</b>				<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	94,129	156,010	Otros pasivos financieros	11	89,958	53,686
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	18,243	28,606	Cuentas por pagar comerciales	12	33,296	66,564
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	23(c)	119,338	73,798	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	23(c)	8,886	16,870
Otras cuentas por cobrar	7	2,446	3,002	Otras cuentas por pagar	13	5,853	7,147
Inventarios, neto	8	28,735	29,655	Otras provisiones	14	14,756	13,631
Otros activos no financieros	9	569	3,369	Pasivo por impuesto a las ganancias		2,295	10,059
<b>Total activo corriente</b>		<b>263,460</b>	<b>294,440</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>155,044</b>	<b>167,957</b>
<b>Activo no corriente</b>				<b>Pasivo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	10	582,421	553,583	Otros pasivos financieros	11	256,779	267,443
Activos intangibles, neto		1,015	983	Otras cuentas por pagar	13	3,936	3,794
<b>Total activo no corriente</b>		<b>583,436</b>	<b>554,566</b>	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto		29,312	30,658
<b>Total activo</b>		<b>846,896</b>	<b>849,006</b>	<b>Total pasivo</b>		<b>445,071</b>	<b>469,852</b>
				<b>Patrimonio neto</b>			
				Capital emitido		81,553	81,553
				Capital adicional		2,671	2,671
				Otras reservas de capital		16,311	16,311
				Resultados acumulados		303,559	282,577
				Resultados neto de coberturas de flujo de efectivo	11(d)	(2,269)	(3,958)
				<b>Total patrimonio neto</b>		<b>401,825</b>	<b>379,154</b>
				<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>846,896</b>	<b>849,006</b>

## Enel Generación Piura S.A.

### Estado intermedio de resultados

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

	Nota	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 1 de julio al 30 de setiembre		del 1 de enero al 30 de setiembre	
		2017	2016	2017	2016
		S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
<b>Ingresos operativos</b>					
Ingresos por generación de energía, potencia y gas	17	67,709	77,781	209,978	244,042
Otros ingresos operativos		(176)	106	214	1,828
		<u>67,533</u>	<u>77,887</u>	<u>210,192</u>	<u>245,870</u>
<b>Costos operativos</b>					
Costo de generación de energía	18	(45,679)	(44,427)	(127,129)	(150,004)
<b>Utilidad bruta</b>		21,854	33,460	83,063	95,866
<b>Gastos operativos</b>					
Gastos de administración	19	(3,722)	(2,750)	(9,897)	(9,187)
Gastos de ventas	20	(10,456)	(333)	(11,648)	(909)
Otros ingresos		-	-	-	1,629
Otros gastos		-	-	-	(3)
<b>Utilidad operativa</b>		7,676	30,377	61,518	87,396
Ingresos financieros	21	1,676	1,695	5,616	3,711
Gastos financieros	22	(4,951)	(3,583)	(12,133)	(10,879)
Diferencia de cambio neta		(755)	(2,392)	3,835	(2,595)
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		3,646	26,097	58,836	77,633
Impuesto a las ganancias	15	(1,662)	(7,500)	(18,856)	(22,502)
<b>Utilidad neta</b>		1,984	18,597	39,980	55,131
<b>Utilidad neta por acción básica y diluida (en soles)</b>		0.027	0.251	0.540	0.745

## Enel Generación Piura S.A.

### Estado intermedio de resultados integrales

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

	Nota	Periodo intermedio		Periodo acumulado	
		del 1 de julio al 30 de setiembre	del 1 de enero al 30 de setiembre	del 1 de julio al 30 de setiembre	del 1 de enero al 30 de setiembre
		2017 S/ 000	2016 S/ 000	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Utilidad neta		1,984	18,597	39,980	55,131
Otros resultados integrales, neto de impuesto a las ganancias	11 (d)	(67)	(2,353)	1,689	14
<b>Total de resultados integrales</b>		<b>1,917</b>	<b>16,244</b>	<b>41,669</b>	<b>55,145</b>

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

**Enel Generación Piura S.A.**

**Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto**

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

	<b>Capital emitido</b>	<b>Capital adicional</b>	<b>Otras reservas de capital</b>	<b>Resultados neto de coberturas de flujos de efectivo</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total</b>
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
<b>Saldos al 1 de enero de 2016</b>	81,553	2,671	16,311	(4,588)	205,917	301,864
Utilidad neta	-	-	-	-	55,131	55,131
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias	-	-	-	14	-	14
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	-	-	-	14	55,131	55,145
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2016</b>	<u>81,553</u>	<u>2,671</u>	<u>16,311</u>	<u>(4,574)</u>	<u>261,048</u>	<u>357,009</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	81,553	2,671	16,311	(3,958)	282,577	379,154
Utilidad neta	-	-	-	-	39,980	39,980
Otros resultados integrales, neto del impuesto a las ganancias, nota 11 (d)	-	-	-	1,689	-	1,689
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	-	-	-	1,689	39,980	41,669
Dividendos, nota 16	-	-	-	-	(18,998)	(18,998)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2017</b>	<u>81,553</u>	<u>2,671</u>	<u>16,311</u>	<u>(2,269)</u>	<u>303,559</u>	<u>401,825</u>

## Enel Generación Piura S.A.

### Estado intermedio de flujos de efectivo

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

	Notas	2017 S/ 000	2016 S/ 000
<b>Actividades de operación</b>			
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		58,836	77,633
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta del periodo con el efectivo proveniente de las actividades de operación</b>			
Gasto por intereses	22	12,133	10,879
Ingreso por intereses	21	(5,616)	(3,711)
Diferencia en cambio neta		(3,835)	2,595
<b>Ajustes no monetarios</b>			
Depreciación	10	22,732	20,556
Amortización		175	123
Deterioro de valor en cuentas por cobrar	20	9,991	-
<b>Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos</b>			
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar comerciales		372	(1,310)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar		(1,720)	27,049
Disminución en inventarios		921	6,524
Disminución (aumento) de otros activos no financieros		2,800	(576)
(Disminución) aumento de cuentas por pagar comerciales		(33,268)	4,800
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar		24,823	(35)
Aumento de otras provisiones		1,125	1,129
		<hr/>	<hr/>
<b>Total ajustes por conciliación de la utilidad del periodo</b>		89,469	145,656
		<hr/>	<hr/>
Intereses cobrados		2,526	948
Impuesto a las ganancias pagado		(28,796)	(16,262)
Intereses pagados		(12,962)	(11,337)
		<hr/>	<hr/>
<b>Flujo de efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación</b>		50,237	119,005
		<hr/>	<hr/>

## Estados intermedio de flujos de efectivo (continuación)

	Notas	2017 S/ 000	2016 S/ 000
<b>Actividades de inversión</b>			
Cobro de préstamos a entidades relacionadas		103,336	209,957
Préstamos otorgados a entidades relacionadas		(146,600)	(217,016)
Compra de propiedades, planta y equipo		(15,152)	(20,749)
Compra de activos intangibles		(208)	(102)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de inversión</b>		(58,624)	(27,910)
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Amortización de pasivos por arrendamiento financiero		(34,496)	(26,905)
Pago de dividendos	16	(18,998)	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento</b>		(53,494)	(26,905)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(61,881)	64,190
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio		156,010	69,038
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>		94,129	133,228
<b>Transacciones que no representan flujos de efectivo</b>			
Compra de equipos diversos a través de arrendamiento financiero		36,418	102,176

# Enel Generación Piura S.A.

## Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

Al 30 de setiembre de 2017 Enel Generación Piura S.A. (en adelante "la Compañía") es una subsidiaria de Enel Perú S.A.C., la cual posee el 96.497 por ciento de su capital social. La Compañía fue constituida en el Perú en el año 1996 y es una sociedad anónima cuyas acciones cotizan en la Bolsa de Valores de Lima (BVL).

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía era subsidiaria de Eléctrica Cabo Blanco S.A.C., que poseía un 60.00 por ciento del capital social, 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 absorbería 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 Generación Perú S.A.A., Enel Distribución Perú S.A.A. y Enel Generación Piura S.A., pasando en esta última a tener una participación de 96.497 por ciento. Asimismo, en la fecha de aprobación de la fusión, Generalima modificó su denominación social por la de "Enel Perú S.A.C."

En Junta General de Accionistas de fecha 24 de octubre de 2016, se aprobó cambiar la denominación de la Compañía de Empresa Eléctrica de Piura S.A. a Enel Generación Piura S.A.

El domicilio legal de la Compañía es Carretera Talara-Lobitos N° 3.5 Planta Eléctrica Malacas, Talara, Piura, Perú; y sus oficinas administrativas se encuentran en Calle César López Rojas 201, San Miguel, Lima, Perú.

La Compañía tiene como objetivo la generación de energía eléctrica y también participa en el negocio de gas. La actividad de generación la realiza en la planta de generación termoeléctrica de su propiedad, cuya potencia efectiva es de 347.57 megavatios al 30 de setiembre de 2017, debido a la incorporación de la TG6 con una potencia efectiva de 51.28 megavatios (294.72 megavatios al 31 de diciembre de 2016).

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por el Directorio y la Junta Obligatoria Anual de Accionistas de fechas 22 de febrero y 23 de marzo de 2017, respectivamente. Los estados financieros al 30 de setiembre de 2017 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía.

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

Las principales normas que afectan las actividades de la Compañía son las mismas que las reveladas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2016. Asimismo, al tercer trimestre de 2017 se han emitido las siguientes normas:

- Mediante Ley N° 30543 publicada 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).



## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- 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 a presentar por sus titulares consiste en un precio único del gas natural puesto en el punto de entrega de cada central de generación, una fórmula de reajuste y la información relativa a la calidad del combustible, ésta información será presentada dos veces al año. La primera presentación se realiza el último día hábil de la primera quincena de noviembre, estando vigente para el periodo de avenida (del 1 de diciembre hasta el 31 de mayo del siguiente año) y la segunda se realiza el último día hábil de la primera quincena de mayo, estando vigente en el periodo de estiaje (desde el 1 de junio hasta el 30 de noviembre).
- Mediante Ley N° 30640 publicada el 16 de agosto del 2017, se modifica el Artículo 75 de la Ley 29338 “Ley de Recursos Hídricos”, con el objeto de regular la conservación y protección de las cabeceras de cuenca, incorporando en el artículo 75 el establecimiento de los criterios técnicos para la identificación y delimitación de las cabeceras de cuenca, a fin de evaluar la implementación de medidas especiales para su protección y conservación según su vulnerabilidad.
- Mediante Decreto Supremo N°022-2017-EM publicado el 16 de agosto del 2017, se dictan medidas para Reglamentar la Ley N° 30543, Ley que elimina el cobro de afianzamiento de Seguridad Energética que viene afectando el costo del servicio eléctrico y ordena la devolución de dicho importe a los usuarios del servicio energético.
- Mediante Decreto Supremo N°028-2017-EM publicado el 18 de setiembre del 2017, modifica el Decreto Supremo N° 020-2016-EM, por el que se suspende temporalmente la aplicación de la Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos (NTCSE) en la Zona Sur del SEIN. Las interrupciones de suministro que se produzcan por las desconexiones en la Línea de Transmisión Mantaro-Cotaruse-Socabaya en 220 kV, no dan lugar a la aplicación del pago de compensaciones previsto en la NTCSE.
- Mediante Decreto Supremo N°032-2017-EM publicado el 30 de setiembre del 2017, Suspende hasta el 31 de diciembre de 2018 la implementación del Reglamento del Mercado Secundario de Gas Natural aprobado mediante Decreto Supremo N° 046-2010-EM. Durante este plazo, las operaciones en el Mercado Secundario podrán realizarse en forma de acuerdos bilaterales.

### 3. Principales principios y prácticas contables

#### 3.1 Bases de preparación y presentación -

Los estados financieros intermedios de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los estados financieros intermedios adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros intermedios están presentados en miles de soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

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

#### 3.2 Nuevas normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía -

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

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia a partir del 1 de enero de 2017; sin embargo, las mismas no han tenido impacto en los estados financieros intermedios no auditados de la Compañía al 30 de setiembre de 2017 y, por lo tanto, no han sido reveladas. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

### 4. Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos. Los estimados más significativos se mantienen en relación a los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2016.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Setiembre 2017 S/(000)</b>	<b>Diciembre 2016 S/(000)</b>
Fondo fijo	4	6
Cuentas corrientes y de ahorro (b)	76,240	133,324
Depósitos a plazo (c)	17,885	22,680
<b>Total</b>	<u>94,129</u>	<u>156,010</u>

### 6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	<b>Setiembre 2017 S/(000)</b>	<b>Diciembre 2016 S/(000)</b>
Energía entregada y no facturada (b)	5,514	5,671
Potencia entregada y no facturada (b)	5,537	9,200
Gas entregado y no facturado	5,818	7,060
Facturas por cobrar	11,368	6,677
	<u>28,237</u>	<u>28,608</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (d)	(9,994)	(2)
<b>Total</b>	<u>18,243</u>	<u>28,606</u>

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en soles y tienen un vencimiento promedio de 30 días.

- (b) La energía y potencia entregada y no facturada, corresponde principalmente a la remuneración por potencia y energía que el organismo regulador del sistema interconectado nacional, Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional (COES - SINAC), asigna mensualmente a cada generador y comunica para que sean facturados a los demás generadores o distribuidoras miembros del SINAC. Dicha energía y potencia corresponde básicamente a las ventas del mes de setiembre del año en curso. La energía y potencia entregada y no facturada al 30 de setiembre de 2017 y de 31 de diciembre de 2016 fue facturada y cobrada en octubre y enero de 2017, respectivamente.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 7. Otras cuentas por cobrar

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

	<b>Setiembre</b> <b>2017</b> S/(000)	<b>Diciembre</b> <b>2016</b> S/(000)
Derecho de separación - reservation fee	-	1,050
Anticipos otorgados a proveedores	9	41
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	1,542	784
Préstamos y adelanto de sueldos al personal	511	550
Deudores varios	384	577
<b>Total</b>	<u>2,446</u>	<u>3,002</u>

(b) Las otras cuentas por cobrar están denominadas principalmente en soles, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 8. Inventarios, neto

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Setiembre 2017 S/(000)</b>	<b>Diciembre 2016 S/(000)</b>
Petróleo	21,953	22,504
Materiales auxiliares	6,311	6,494
Suministros	519	516
Inventarios por recibir	36	225
	<hr/>	<hr/>
	28,819	29,739
Estimación por desvalorización de inventarios	(84)	(84)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>28,735</b>	<b>29,655</b>
	<hr/>	<hr/>

### 9. Otros activos no financieros

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente a los seguros contratados por la Compañía para sus activos fijos. Dichos seguros devengan durante el periodo de cobertura estipulado en las pólizas de seguro respectivas.

Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

10. **Propiedades, planta, y equipo, neto**

(a) A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada:

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Maquinaria y equipo S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Muebles y enseres y equipos diversos S/(000)	Trabajo en curso S/(000)	Total S/(000)
<b>Costo</b>							
Saldo al 1° de enero	1,389	53,610	497,792	582	9,929	30,999	594,301
Adiciones	-	-	-	-	-	189,313	189,313
Transferencias	-	-	9,924	-	752	(10,676)	-
Retiros (e)	-	-	-	-	(148)	(3)	(151)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>1,389</b>	<b>53,610</b>	<b>507,716</b>	<b>582</b>	<b>10,533</b>	<b>209,633</b>	<b>783,463</b>
Adiciones	-	-	-	-	-	51,570	51,570
Transferencias	-	-	190,657	-	784	(191,441)	-
Retiros (e)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2017</b>	<b>1,389</b>	<b>53,610</b>	<b>698,373</b>	<b>582</b>	<b>11,317</b>	<b>69,762</b>	<b>835,033</b>
<b>Depreciación acumulada</b>							
Saldo al 1° de enero	-	8,856	186,279	525	7,110	-	202,770
Depreciación del ejercicio	-	1,668	24,712	17	851	-	27,248
Retiros (e)	-	-	-	-	(138)	-	(138)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>-</b>	<b>10,524</b>	<b>210,991</b>	<b>542</b>	<b>7,823</b>	<b>-</b>	<b>229,880</b>
Depreciación del ejercicio	-	1,251	20,804	8	669	-	22,732
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2017</b>	<b>-</b>	<b>11,775</b>	<b>231,795</b>	<b>550</b>	<b>8,492</b>	<b>-</b>	<b>252,612</b>
<b>Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>1,389</b>	<b>43,086</b>	<b>296,725</b>	<b>40</b>	<b>2,710</b>	<b>209,633</b>	<b>553,583</b>
<b>Valor neto en libros al 30 de setiembre de 2017</b>	<b>1,389</b>	<b>41,835</b>	<b>466,578</b>	<b>32</b>	<b>2,825</b>	<b>69,762</b>	<b>582,421</b>

(b) El rubro propiedades, planta y equipo incluye activos adquiridos a través de arrendamientos financieros. Al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el costo y la depreciación acumulada de estos bienes se encuentran compuestos de la siguiente manera

	Setiembre 2017			Diciembre 2016		
	Costo S/000	Depreciación Acumulada S/000	Costo Neto S/000	Costo S/000	Depreciación Acumulada S/000	Costo Neto S/000
Maquinaria y equipo	402,358	41,352	361,006	225,364	31,414	193,950
Edificios y otras construcciones	40,051	5,646	34,405	40,051	4,689	35,362
Trabajos en curso	26,231	-	26,231	166,807	-	166,807
	<b>468,640</b>	<b>46,998</b>	<b>421,642</b>	<b>432,222</b>	<b>36,103</b>	<b>396,119</b>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (c) Las propiedades, planta y equipo incluyen costos de financiamiento relacionados con la construcción de obras en curso. Los intereses capitalizados al 30 de setiembre de 2017 ascienden aproximadamente a S/ 2,223,000 (S/1,366,000 al 30 de setiembre de 2016).
  
- (d) Las propiedades, planta y equipo incluyen gastos directos vinculados a la construcción de las obras en curso. La metodología aplicada para capitalizar los gastos directos de personal es sobre la base de la identificación del área de la Compañía dedicada cien por ciento a la planificación, ejecución y gestión de obras, esto aplicado a los costos de beneficios de los empleados de dicha área. Al 30 de setiembre de 2017 se han capitalizado gastos directos por aproximadamente S/ 533,000, ver nota 18 (al 30 de setiembre de 2016 se han capitalizado gastos directos por aproximadamente S/ 385,000).

11. Otros pasivos financieros

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

	Setiembre 2017			Diciembre 2016		
	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)	Total S/(000)	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)	Total S/(000)
Banco de Crédito del Perú(b)	41,580	147,319	188,899	36,184	168,264	204,448
Scotiabank (c)	48,378	109,460	157,838	17,502	99,179	116,681
<b>Total</b>	<b>89,958</b>	<b>256,779</b>	<b>346,737</b>	<b>53,686</b>	<b>267,443</b>	<b>321,129</b>

(b) La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento financiero suscrito el 8 de julio de 2011 con el Banco de Crédito del Perú, hasta por un monto de US\$110,000,000, de los cuales se utilizaron US\$92,617,000 aproximadamente. Dicho arrendamiento tiene un plazo de 9 años a una tasa fija en dólares estadounidenses de 5.8 por ciento y con amortizaciones trimestrales que se iniciaron el 31 de marzo de 2014. Este arrendamiento financiero se suscribió para financiar la Unidad de "Reserva fría de generación".

Con fecha 11 de mayo de 2015, se modificó el contrato de arrendamiento financiero original con el objeto de convertir parte de la deuda, inicialmente otorgada en moneda extranjera, a moneda nacional; el importe adeudado a esa fecha ascendía a US\$79,095,000 aproximadamente. Con la modificación, la deuda se fraccionó en dos tramos, uno de US\$57,922,000 manteniendo las condiciones originales y otro de S/66,651,000 a una tasa fija en soles de 5.7 por ciento, manteniendo las restantes condiciones del contrato inicial. Al 30 de setiembre de 2017, los saldos de las cuentas por pagar por arrendamiento financiero en dólares estadounidenses y en soles ascienden a US\$38,118,000 (equivalente en soles a S/124,531,000) y S/ 43,861,000, respectivamente (US\$44,059,000 equivalente en soles a S/ 148,038,000 y S/ 50,698,000 al 31 de diciembre de 2016).

Con fecha 21 de julio de 2016, se firmó un contrato de arrendamiento financiero con el Banco de Crédito del Perú, hasta por un monto de US\$9,440,000, de los cuales hasta el 30 de setiembre de 2017 se utilizaron US\$6,277,000 aproximadamente (equivalente a S/ 20,507,000) (US\$1,700,000 equivalente a S/5,712,000 al 31 de diciembre de 2016). Dicho arrendamiento tiene un plazo de 3 años a una tasa fija en dólares estadounidenses de 3.68 por ciento y con amortizaciones trimestrales que iniciarán en octubre de 2017. Este arrendamiento financiero se suscribió para financiar un compresor y una estación de gas natural para la unidad de "Reserva fría de generación" de la central térmica de Malacas. En directorio del 22 de febrero de 2017 se autorizó ampliar el plazo de la operación a 5 años.

(c) La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento financiero suscrito el 16 de diciembre de 2015 con el Scotiabank hasta por un monto de US\$54,800,000, de los cuales hasta el 30 de setiembre de 2017 se han utilizado US\$48,313,000 aproximadamente (equivalente a S/ 157,838,000) (US\$34,727,000 equivalente a S/ 116,681,000 al 31 de diciembre de 2016). Dicho arrendamiento tiene un plazo de 6 años y medio a una tasa fija en dólares estadounidenses de 3.75 por ciento y con amortizaciones trimestrales que iniciarán en setiembre de 2017. Este arrendamiento financiero se suscribió para financiar la nueva turbina TG-6 para la Central Térmica Malacas.



## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

(d) Deuda utilizada para cobertura

La Compañía ha establecido una política de cobertura de la parte de los ingresos que están directamente vinculadas a la evolución del dólar estadounidense, mediante la obtención de financiación en esta última moneda. La deuda utilizada como cobertura por la Compañía al 30 de setiembre de 2017 asciende a US\$22,198,000, equivalentes en soles a S/ 72,521,000 (US\$ 28,155,000 equivalentes a S/ 94,601,000 al 31 de diciembre de 2016), con vencimiento hasta marzo del 2020, y está relacionada a la cobertura de los flujos de caja futuros por los ingresos de un contrato de concesión de potencia en firme con el Estado Peruano que tiene un plazo de 20 años desde el año 2010, y que está denominado en dólares estadounidenses.

La diferencia de cambio generada por esta deuda, al tratarse de una operación de cobertura de flujo de caja, se presenta en el rubro "Resultado neto de coberturas de flujo de efectivo" del Estado de Cambios en el Patrimonio y se imputa neto de su efecto impositivo. El movimiento neto de su efecto impositivo, ha sido el siguiente:

	<b>Diciembre</b> <b>2016</b> S/(000)	<b>Movimiento</b> <b>neto</b> S/(000)	<b>Setiembre</b> <b>2017</b> S/(000)
Diferencias en cambio registradas en patrimonio	(5,497)	2,279	(3,218)
Efecto impositivo	1,539	(590)	949
<b>Total</b>	<u>(3,958)</u>	<u>1,689</u>	<u>(2,269)</u>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 12. Cuentas por pagar comerciales

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

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>
	S/(000)	S/(000)
Facturas por pagar	20,459	55,920
Provisiones de energía, gas y potencia (c)	12,837	10,644
<b>Total</b>	<b>33,296</b>	<b>66,564</b>

(b) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en soles, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

(c) La provisión de energía, gas y potencia al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, corresponde a las compras a proveedores en los meses de setiembre de 2017 y diciembre de 2016, cuyas facturas fueron recibidas en octubre y enero de 2017, respectivamente.

### 13. Otras cuentas por pagar

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

	<b>Setiembre 2017</b>		<b>Diciembre 2016</b>	
	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)	Corriente S/(000)	No corriente S/(000)
Provisión por desmantelamiento	-	3,936	-	3,794
Participación de los trabajadores	3,710	-	4,320	-
Provisión Plan de retiro voluntario	298	-	815	-
Intereses por pagar	270	-	239	-
Vacaciones y otros beneficios por pagar	216	-	70	-
Tributos y contribuciones por pagar	469	-	644	-
Aportes a entes reguladores	282	-	303	-
Compensación por tiempo de servicios	126	-	72	-
Diversas	482	-	684	-
<b>Total</b>	<b>5,853</b>	<b>3,936</b>	<b>7,147</b>	<b>3,794</b>

(b) Estas cuentas por pagar están denominadas principalmente en soles y no generan intereses.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 14. Otras provisiones

Al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 corresponde a provisiones por contingencias clasificadas como probable, las cuales al tercer trimestre de 2017 solo han sufrido variación debido a la actualización financiera.

### 15. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados está conformado por:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Setiembre 2016</b>
	S/(000)	S/(000)
<b>Impuesto a las ganancias</b>		
Corriente	20,792	20,288
Diferido	(1,936)	2,214
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>18,856</b>	<b>22,502</b>
	<hr/>	<hr/>

### 16. Dividendos declarados y pagados

A continuación se presentan los dividendos declarados y pagados durante el año 2017:

	<b>Tipo de dividendo</b>	<b>Fecha de acuerdo</b>	<b>Dividendos declarados y pagados</b>	<b>Dividendo por acción</b>
			S/ 000	S/
Dividendos 2017				
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	25 de abril	11,397	0.154049
Sesión de Directorio	A cuenta ejercicio 2017	19 de julio	7,601	0.102741
			<hr/>	
			<b>18,998</b>	
			<hr/>	

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 17. Ingresos por generación de energía, potencia y gas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Setiembre 2017 S/(000)</b>	<b>Setiembre 2016 S/(000)</b>
<b>Venta de energía</b>		
Terceros	39,790	56,887
Entidades relacionadas, nota 23(a)	27,617	33,011
<b>Venta de potencia</b>		
Terceros	30,657	28,054
Entidades relacionadas, nota 23(a)	19,636	19,942
<b>Compensación por seguridad de suministro</b>		
Terceros	34,456	36,221
Entidades relacionadas, nota 23(a)	8,345	6,837
<b>Venta de gas y líquidos – Terceros</b>	<u>49,477</u>	<u>63,090</u>
<b>Total</b>	<u>209,978</u>	<u>244,042</u>

### 18. Costo de generación de energía

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Setiembre 2017 S/(000)</b>	<b>Setiembre 2016 S/(000)</b>
<b>Compra de energía</b>		
Terceros	89,257	110,831
Entidades relacionadas, nota 23(a)	451	1,013
<b>Provisiones del ejercicio</b>		
Depreciación, nota 10	22,422	20,334
Servicios prestados por terceros	5,446	5,465
Cargas diversas de gestión	2,915	5,387
Cargas de personal	5,369	5,436
Tributos	1,802	1,923
Gastos de personal vinculados directamente con las obras en curso, nota 10 (d)	<u>(533)</u>	<u>(385)</u>
<b>Total</b>	<u>127,129</u>	<u>150,004</u>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 19. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Setiembre 2017 S/(000)</b>	<b>Setiembre 2016 S/(000)</b>
Cargas de personal	4,796	4,797
Servicios prestados por terceros	4,177	3,726
Depreciación, nota 10	310	222
Amortización	175	123
Otros gastos de administración	439	319
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>9,897</b>	<b>9,187</b>

### 20. Gastos de ventas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Setiembre 2017 S/(000)</b>	<b>Setiembre 2016 S/(000)</b>
Cargas de personal	1,282	732
Servicios prestados por terceros	338	114
Deterioro de cuentas por cobrar	9,991	-
Otros gastos de venta	37	63
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>11,648</b>	<b>909</b>

### 21. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Setiembre 2017 S/(000)</b>	<b>Setiembre 2016 S/(000)</b>
Intereses sobre depósitos bancarios y otros	2,534	951
Intereses por préstamos a entidades relacionadas, nota 23(a)	3,082	2,760
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>5,616</b>	<b>3,711</b>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 22. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Setiembre 2016</b>
	S/(000)	S/(000)
Intereses por obligaciones financieras	10,616	9,563
Intereses por contingencias	1,125	1,129
Otros gastos financieros	392	187
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>12,133</b>	<b>10,879</b>
	<hr/>	<hr/>

### 23. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Al 30 de setiembre de 2017 y de 2016, la Compañía ha efectuado, principalmente, las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

	<b>Setiembre 2017</b>		<b>Setiembre 2016</b>	
	<b>Ingresos</b>	<b>Gastos</b>	<b>Ingresos</b>	<b>Gastos</b>
<b>Entidades controladora:</b>	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Intereses sobre préstamos, nota 21	1,986	-	-	-
Honorarios, gastos administrativos y otros	381	-	-	-
<b>Entidades relacionadas:</b>				
Venta de energía y potencia, nota 17	55,598	-	59,790	-
Compra de energía, nota 18	-	451	-	1,013
Servicios de informática	-	161	-	-
Honorarios, gastos administrativos y otros(b)	(486)	3,443	1,406	3,386
Intereses sobre préstamos, nota 21	1,096	-	2,760	-

(b) En el año 2017 se emitieron notas de crédito correspondientes a servicios prestados en el año 2016.

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

- (c) Como resultado de estas y otras transacciones realizadas con entidades relacionadas, a continuación se presenta el saldo de las cuentas por cobrar y por pagar:

	<b>Setiembre</b> <b>2017</b> S/(000)	<b>Diciembre</b> <b>2016</b> S/(000)
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
<b>Entidad controladora:</b>		
Enel Perú S.A.C.	449	-
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
<b>Entidades relacionadas:</b>		
Enel Distribución Perú S.A.A.	6,300	8,112
Enel Generación Perú S.A.A.	1,819	646
Chinango S.A.C.	157	76
Enel Iberoamérica S.R.L.	12	28
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>8,737</b>	<b>8,862</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Cuentas por cobrar no comerciales</b>		
<b>Entidad controladora:</b>		
Enel Perú S.A.C. (e)	5,075	55,124
<b>Entidades relacionadas:</b>		
Enel Distribución Perú S.A.A. (e)	95,398	-
Enel Generación Perú S.A.A.	-	43
Veracruz S.A.C.(e)	10,128	9,769
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>110,601</b>	<b>64,936</b>
	<hr/>	<hr/>
	<b>119,338</b>	<b>73,798</b>
	<hr/>	<hr/>

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

	<b>Setiembre</b> <b>2017</b> S/(000)	<b>Diciembre</b> <b>2016</b> S/(000)
<b>Cuentas por pagar</b>		
<b>Entidad controladora:</b>		
Enel Perú S.A.C.	149	-
<b>Cuentas por pagar</b>		
<b>Entidades relacionadas:</b>		
Enel Distribución Perú S.A.A	1,201	667
Chinango S.A.C.	-	12
Enel Ingeniería e Innovación S.p.A.	2,502	10,104
Enel Generación Perú S.A.A.	1,258	2,213
Enel Generación Chile S.A.	393	1,738
Enel S.p.A	3,213	2,012
Enel Iberoamérica S.R.L.	-	94
Enel Italia S.R.L.	170	30
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>8,886</b>	<b>16,870</b>

- (d) La Compañía ha definido como personal clave a los directores y a sus distintas gerencias operativas. Las remuneraciones pagadas al personal clave ascienden a S/ 814,000 y S/ 676,000 al 30 de setiembre de 2017 y de 2016, respectivamente.
- (e) Al 30 de setiembre de 2017, se han distribuido dividendos por S/ 18,333,000, que corresponden a Enel Perú S.A.C. Al 31 de diciembre de 2016 no se han distribuido dividendos.
- (f) Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantuvo aprobado un programa de operaciones de optimización de caja de las empresas del grupo en el Perú hasta por US\$90,500,000 o su equivalente en soles, por un plazo máximo hasta diciembre de 2018, 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 Distribución Perú S.A.A., Enel Perú S.A.C., Enel Generación Perú S.A.A., Chinango S.A.C. y Compañía Energética Veracruz S.A.C.

En Sesión de Directorio del 22 de febrero de 2017 se aprobó ampliar el importe de la línea de optimización de caja hasta llegar a un valor aproximado de US\$ 200.000,000 y ampliar la vigencia de la línea hasta el 31 de diciembre de 2020.

Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía mantiene diversos préstamos por cobrar a su matriz Enel Perú S.A.C. por US\$ 1,546,000 con tasa de 2.26 por ciento en dólares estadounidenses, su relacionada Compañía Energética Veracruz S.A.C. por S/ 8,668,000 y US\$ 412,000 con tasas de 5.52 por ciento en soles y 2.26 por ciento en dólares estadounidenses, y su relacionada Enel Distribución Perú S.A.A. por S/ 95,000,000 con tasa de 4.67 por ciento en soles y con vencimiento en octubre de 2017 (al 31 de diciembre de 2016 mantenía diversos préstamos por cobrar a su matriz Enel Perú S.A.C. por S/ 49,359,000 y US\$ 1,523,000 y su relacionada Compañía Energética Veracruz S.A.C. por S/ 8,293,000 y US\$ 406,000 con tasas que fluctuaban entre 5.655 y 5.84 por ciento en soles y 1.828 por ciento en dólares estadounidenses y con vencimiento en enero de 2017, los cuales fueron renovados).



**24. Situación tributaria**

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2016 la tasa del impuesto a las ganancias fue de 28 por ciento sobre la utilidad gravable luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5 por ciento sobre la utilidad imponible. A partir del ejercicio 2017, en atención al Decreto Legislativo No. 1261 publicado en diciembre de 2016, la tasa del impuesto a las ganancias aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores antes mencionada, es de 29.5%

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%.

- (b) 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. Sobre la base del análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.
- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y de ser aplicable, corregir el Impuesto a las ganancias calculado por la Compañía, en los cuatro años posteriores a la presentación de la declaración de impuestos.

Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de los ejercicios 2012 a 2016 se encuentran pendientes de revisión. Asimismo, las obligaciones tributarias referidas al impuesto general a las ventas de los periodos mensuales de diciembre 2012 a junio de 2017, se encuentran pendientes de revisión.

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales aplicables a la Compañía, 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 eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 30 de setiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

**25. Contingencias**

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

## Notas a los estados financieros intermedios (continuación)

### 26. Mediciones al valor razonable

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:

	Setiembre 2017		Diciembre 2016	
	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)	Valor en libros S/(000)	Valor razonable S/(000)
Otros pasivos financieros	346,737	365,803	321,129	335,769