

## ENGIE ENERGÍA PERÚ S.A.

### ANÁLISIS DE GERENCIA PRIMER TRIMESTRE 2024 Y 2023<sup>1</sup>

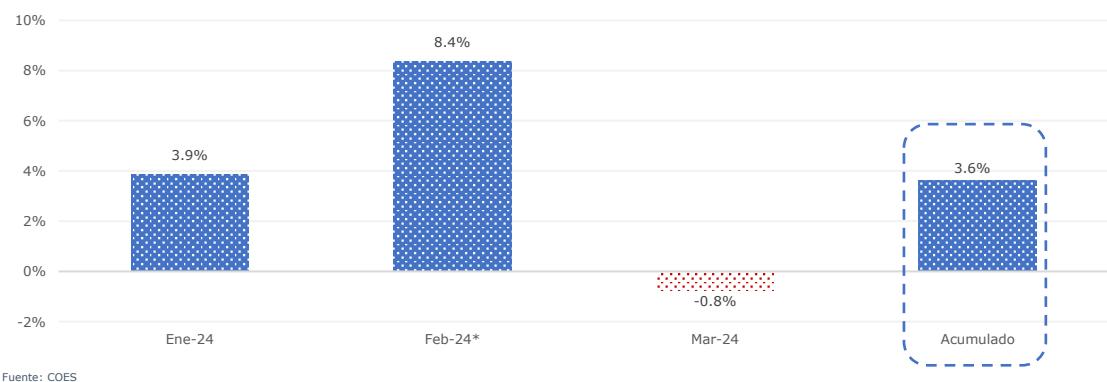
#### INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL

- ✓ **ENGIE Energía Perú (en adelante "EEP" o la "Compañía") fue reconocida como la mejor empresa del sector energía dentro del ranking "Responsabilidad ESG MERCO Perú 2023". Asimismo, subió al Puesto 50 (12 ubicaciones más respecto al 2022) del ranking general, siendo la única empresa de energía dentro del Top 50.**
- ✓ **EEP fortalece su compromiso con el desarrollo sostenible al cerrar la adquisición de dos centrales eólicas (Duna y Huambos), con una capacidad de 36.75 MW, y dos proyectos eólicos Greenfield (Naira I y Naira II), con una capacidad de 40 MW, ambos ubicados en Cajamarca, consolidándose como uno de los líderes en energía renovable en el Perú. Esta acción refleja el compromiso a largo plazo de EEP con el país y su contribución a un futuro energético más sostenible. Además, con esta adquisición, su capacidad instalada en energía renovable supera los 600 MW, con un portafolio de proyectos en desarrollo de hasta 1,200 MW, abarcando tanto energía solar como eólica.**
- ✓ **El 23 de febrero, EEP recibió la certificación ISO 27001:2022, la última versión de la norma para la Gestión de la Seguridad de la Información. EEP se convierte en la primera empresa generadora de electricidad en el país en contar con esta certificación. Este logro es muestra del compromiso con la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información gestionada.**
- ✓ **Desde marzo la Central Hidroeléctrica Quitaracsa retornó al 100% de su operación. Hace un año el ciclón Yaku trajo fuertes lluvias que produjeron un incremento en el caudal del río Quitaracsa. El 5 de diciembre del 2023 entró en operación la unidad 2 y el 11 de marzo del 2024 la unidad 1.**
- ✓ **En el primer trimestre del 2024 (1T24), el EBITDA ascendió a US\$68.7 millones, representando un aumento del 22% respecto del mismo periodo del 2023 (US\$56.3 millones). En el trimestre, el resultado neto ascendió a US\$24.7 millones, representando un aumento del 17% respecto del mismo periodo del 2023 (US\$21.2 millones).**
- ✓ **En el 1T24, por el lado de desarrollo de nuevos proyectos, hemos logrado la aprobación de los estudios de Pre-Operatividad (EPO) de dos proyectos eólicos en Ica con 122.4 MW de capacidad instalada cada uno (Centrales Eólicas Urani y Sariri) y de un proyecto solar en Moquegua con 39.6 MWac de capacidad instalada (Central Solar Expansión Intipampa). Asimismo, hemos obtenido la servidumbre definitiva de paso y tránsito del acceso a la Central Solar Hanaqpampa (300 MWac). Por el lado de permisos ambientales, actualmente se encuentran en evaluación las solicitudes de aprobación de los instrumentos de gestión ambientales (IGAs) de las Centrales Eólicas Urani y Sariri y su Interconexión al SEIN.**

## 1 INDICADORES DEL SECTOR

La generación de energía en el Sistema Eléctrico Interconectado Nacional (en adelante "sistema" o "SEIN") en el 1T24 alcanzó 15,050 GWh representando un incremento de 3.6% respecto del mismo periodo del 2023 (14,523 GWh).

Crecimiento de la demanda del SEIN comparado con el 2023 (mes N vs mes N-1)



\* Este año febrero tiene 29 días vs 28 días de febrero 2023, considerando solo 28 días en ambos años, la demanda de febrero sería 4.6% y el acumulado 2.5%  
Mes N: mes año actual; Mes N-1: mes del año anterior

<sup>1</sup> El presente análisis sobre los resultados de las operaciones y situación financiera deberá ser leído conjuntamente con los estados financieros trimestrales y las notas que los acompañan, los cuales han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

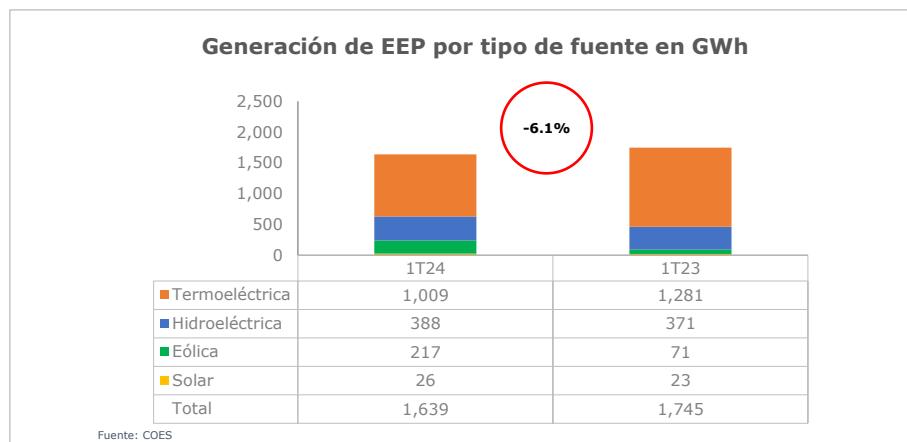
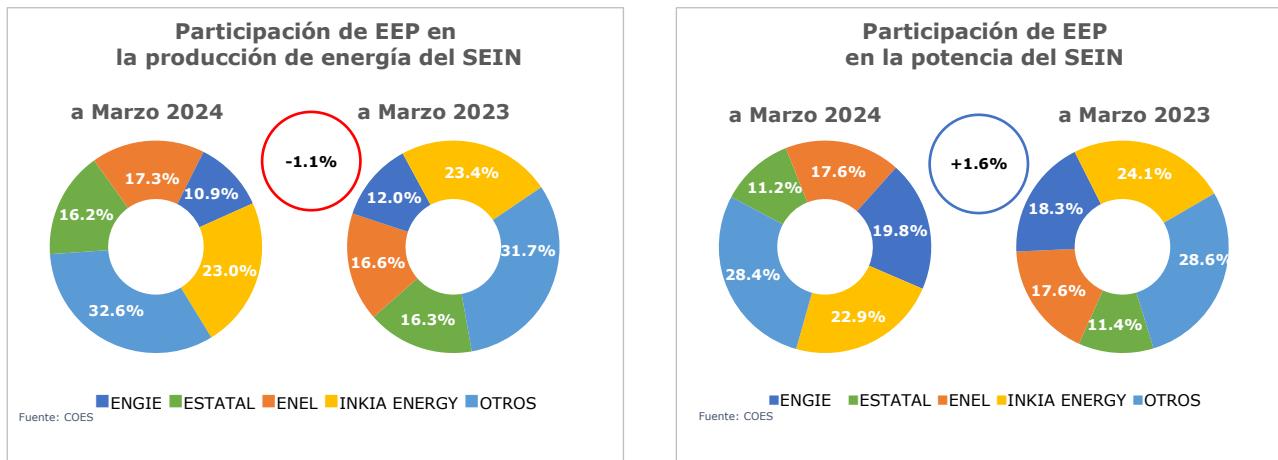
**ENGIE ENERGÍA PERÚ S.A.**  
**ANÁLISIS DE GERENCIA PRIMER TRIMESTRE 2024 Y 2023**  
**INFORMACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL**



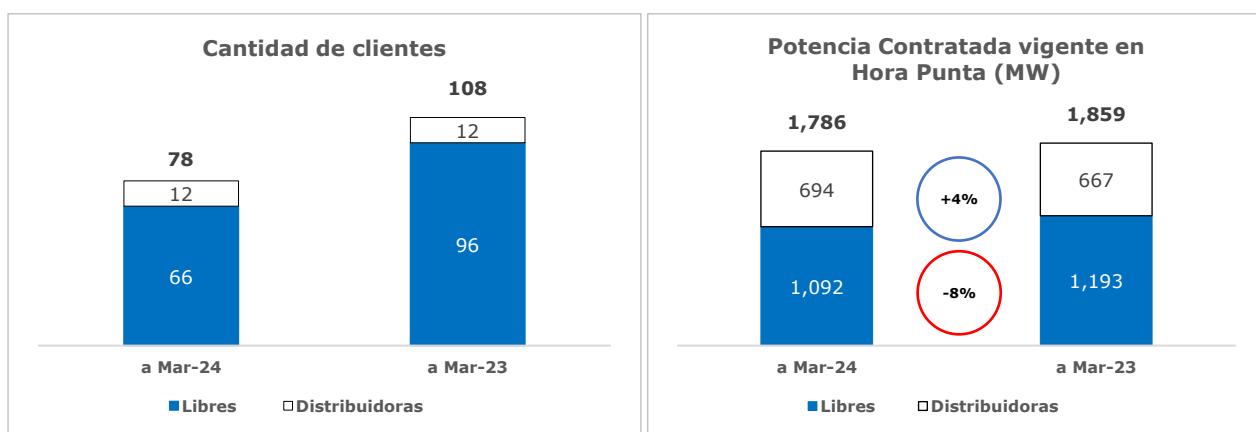
La máxima demanda de potencia en el sistema al 31 de marzo del 2024 ascendió a 7,762 MW (en febrero), en tanto que la mínima demanda del sistema fue de 7,550 MW (en marzo), representando un aumento de 2.4% y un aumento del 3.5% respectivamente respecto del mismo periodo del 2023 (7,583 MW en marzo y 7,294 MW en enero).

La participación de EEP al 31 de marzo del 2024 en el sistema fue de 10.9% en generación y 19.8% en potencia efectiva (12.0% y 18.3%, respectivamente durante el mismo periodo del 2023).

La producción de energía de EEP, al 31 de marzo del 2024, ascendió a 1,639 GWh, representando una disminución de 6.1% respecto del mismo periodo del año anterior (1,745 GWh) debido principalmente a una menor generación térmica (mayor hidrología en el sistema) compensado parcialmente por mayor generación eólica, por la generación de la C.E. Punta Lomitas y su extensión, e hidroeléctrica, por el retorno al 100% de la C.H. Quitaracsa.



Al 31 de marzo del 2024, EEP cuenta con 66 clientes libres (31.3% menos con respecto al mismo periodo del 2023 - 96 clientes libres), y 12 empresas distribuidoras.



## 2 ANÁLISIS DE RESULTADOS

El margen EBITDA del 1T24 (45%) fue mayor con respecto al mismo periodo del 2023 (40%) por (i) menores costos marginales por mayor generación hidráulica, (ii) mayor demanda, (iii) mayor precio de los contratos de energía indexados al gas natural, CPI y PPI, (iv) el ingreso de la C.E. Punta Lomitas y su Expansión (COD: junio y diciembre 2023 respectivamente) y, (v) el retorno al 100% de la C.H. Quitaracsa.

### ESTADO DE RESULTADOS

(Miles de dólares estadounidenses)

Rubros	I Trimestre		Δ	%Δ
	2024	2023		
Ingreso por ventas netas	151,423	140,339	11,084	8%
Costo de Ventas	(108,800)	(103,709)	(5,091)	5%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>42,623</b>	<b>36,630</b>	<b>5,993</b>	<b>16%</b>
<b>Margen Bruto (%)</b>	<b>28%</b>	<b>26%</b>		
Gastos de Administración	(4,836)	(5,603)	767	-14%
Otros ingresos y gastos (neto)	6,678	4,159	2,519	61%
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>44,465</b>	<b>35,186</b>	<b>9,279</b>	<b>26%</b>
<b>Margen Operativo (%)</b>	<b>29%</b>	<b>25%</b>		
Ingresos financieros (Incluye ganancia neta por instrumentos financieros derivados)	3,696	2,118	1,578	75%
Gastos Financieros	(10,554)	(5,025)	(5,529)	110%
Diferencia de cambio neta	(816)	1,002	(1,818)	-181%
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>36,791</b>	<b>33,281</b>	<b>3,510</b>	<b>11%</b>
<b>% de Ventas</b>	<b>24%</b>	<b>24%</b>		
Impuesto a la Renta	(12,078)	(12,100)	22	0%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>24,713</b>	<b>21,181</b>	<b>3,532</b>	<b>17%</b>
<b>Margen Neto (%)</b>	<b>16%</b>	<b>15%</b>		
<b>EBITDA (*)</b>	<b>68,744</b>	<b>56,278</b>	<b>12,466</b>	<b>22%</b>
<b>Margen EBITDA (%)</b>	<b>45%</b>	<b>40%</b>		

(\*) EBITDA = Utilidad Operativa + Depreciación y Amortización +/- Venta de activos fijo y Provisiones por deterioro.

La definición de EBITDA está de acuerdo con las políticas de la Compañía y del grupo ENGIE

### 2.1 UTILIDAD OPERATIVA

La utilidad operativa del 1T24 fue US\$44.5 millones, mayor respecto del mismo periodo del 2023 (US\$35.2 millones). A continuación, se explican los principales eventos que afectaron a la utilidad operativa.

#### 2.1.1 Ventas Netas

Las ventas netas correspondientes del 1T24 fueron US\$151.4 millones, mayor en 8% respecto del mismo periodo del 2023 (US\$140.3 millones). La variación se debe principalmente a: (i) mayor demanda de clientes y, (ii) mayor precio de los contratos de energía indexados al gas natural, CPI y PPI.

#### 2.1.2 Costo de Ventas

Durante el 1T24, el costo de ventas (US\$108.8 millones) fue mayor respecto del mismo periodo del 2023 (US\$103.7 millones), este aumento se debe principalmente a: (i) mayor depreciación por la activación de la

central eólica Punta Lomitas y su Expansión, (ii) mayor gasto en la póliza del seguro multirriesgo, compensado parcialmente por menor costo de combustibles (Gas Natural) debido a la menor generación de Chilca.

#### 2.1.3 Gastos de Administración

Los gastos de administración del 1T24 (US\$4.8 millones) fueron 14% menores con respecto del mismo periodo del 2023 (US\$5.6 millones) debido principalmente a menores gastos de gestión.

#### 2.1.4 Otros Ingresos y gastos (netos)

Los otros ingresos y gastos (netos) del 1T24 (US\$6.7 millones ingreso) fueron mayores respecto del mismo periodo del 2023 (US\$4.2 millones ingreso) debido principalmente a actualización de provisiones.

### 2.2 GASTOS FINANCIEROS (NETO)<sup>2</sup>

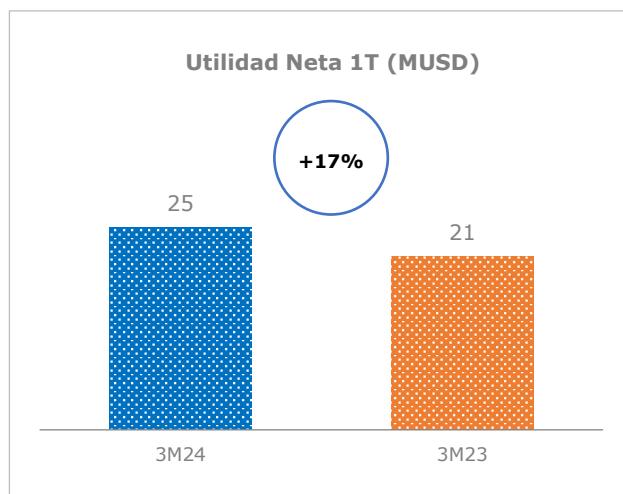
Los gastos financieros (neto) del 1T24 (US\$6.9 millones) fueron mayores respecto del mismo periodo del 2023 (US\$2.9 millones) debido principalmente a los intereses por el préstamos con el IDB para el financiamiento de la Central Eólica Punta Lomitas y su Expansión, que desde su COD ya no se capitalizan.

### 2.3 IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta del 1T24 (US\$12.1 millones ingreso) en línea respecto del mismo periodo del año 2023 (US\$12.1 millones gasto).

### 2.4 UTILIDAD NETA

Como resultado de las explicaciones anteriores y el efecto positivo de la diferencia de cambio neta, la utilidad neta del 1T24 fue US\$24.7 millones, mayor al mismo periodo del 2023 (US\$21.2 millones).



### 3 SITUACIÓN FINANCIERA

#### 3.1 INDICADORES ECONÓMICOS

Los principales indicadores económicos son:

Indicador	Por el periodo terminado al 31 de marzo del	
	2024	2023
<b>Índices de Liquidez</b>		
Prueba Corriente (1)	1.63x	1.71x
Prueba Ácida (2)	1.10x	1.28x
<b>Índices de Solvencia</b>		
Endeudamiento Patrimonial (3)	1.00x	1.05x
Endeudamiento de Largo Plazo (4)	0.54x	0.53x
<b>Índices de Rentabilidad</b>		
Rentabilidad sobre Activos (ROA) (5)	0.40%	2.60%
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE) (6)	0.80%	5.32%
<b>Covenants</b>		
Pasivo Financiero/EBITDA (7)	2.75x	3.21x
Pasivo Financiero neto/EBITDA (8)	2.35x	2.37x

(1) Total Activo Corriente / Total Pasivo Corriente

(2) Total Activo Corriente – Inventario, Neto - Gastos Pagados por Anticipado / Total Pasivos Corrientes

(3) Total Pasivo / Total Patrimonio

(4) Pasivo No Corriente / (Propiedad, Planta y Equipo, Neto + Activos Intangibles)

(5) Utilidad Neta / Total Activo

(6) Utilidad Neta / Total Patrimonio

(7) Pasivo Financiero = Deuda financiera + NIIF 16

(8) Pasivo Financiero neto= Pasivo Financiero – Caja

Respecto de la evolución de sus cuentas por cobrar, en líneas generales, y en comparación con el mes de diciembre 2023, se produjo una disminución en las cuentas por cobrar vigentes y no deterioradas.

Indicador	Marzo 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023	Junio 2023	Marzo 2023
Cuentas por Cobrar	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)
Vigentes y no deterioradas	140,500	143,068	166,200	156,599	133,398
Vencidas	5,262	9,247	5,851	12,457	5,736
Entre 1 a 30 días	2,485	7,407	3,317	9,113	3,910
Entre 31 a 60 días	77	470	1,259	237	454
Entre 61 a 90 días	1,527	107	79	1,728	124
Mas de 91 días	1,174	1,263	1,195	1,379	1,248
Total	145,762	152,315	172,051	169,056	139,134

Las compras de propiedad, planta y equipo y obras en curso del 1T24 (US\$ 7.7 millones) fueron menores con respecto a 4T23 (US\$102.7 millones).

Indicador*	Marzo 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023	Junio 2023	Marzo 2023
	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)
Compras de propiedad, planta y equipo (Flujo de inversión)	7,708	102,684	83,109	70,674	19,989

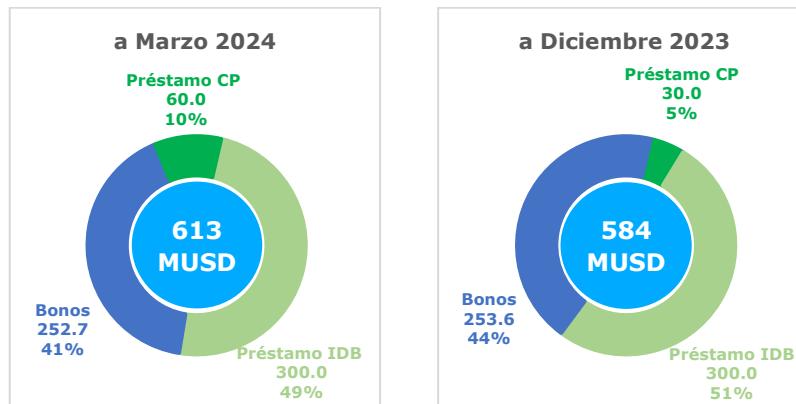
\* Cifras acumuladas anuales

Otro indicador que la Gerencia cree necesario mostrar son los instrumentos financieros derivados de cobertura (netos). El saldo total de los mismos en el periodo 1T24 (US\$ 1.5 millones pasivo) fue menor en comparación al periodo 4T23 (US\$ 8.5 millones pasivo), debido principalmente a la variación de los contratos swap relacionados a la 1ra, 2da y 3ra Emisión del 3er Programa de Bonos Corporativos y préstamos corporativos.

Indicador	Marzo 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023	Junio 2023	Marzo 2023
	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)
Instrumentos financieros derivados de cobertura (pasivo neto)	1,487	8,509	4,322	2,637	23,020

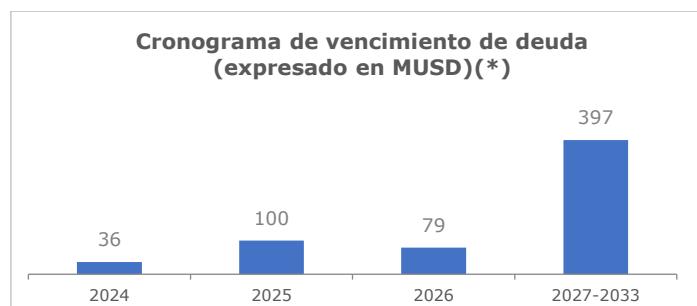
### 3.2 ENDEUDAMIENTO

Al 31 de marzo del 2024, el 94.1% del endeudamiento se encuentra establecido a tasas fijas. Cabe resaltar que, a la fecha EEP ha cumplido con el cronograma de pago de sus obligaciones financieras (tanto amortizaciones como pago de intereses). Debidos a ello, la deuda al 31 de marzo del 2024 alcanzó los US\$ 613 millones, 5.0% mayor que en diciembre 2023 (US\$584 millones). La deuda financiera neta a marzo del 2024 es de US\$ 523 millones, 3% menor que diciembre 2023 (US\$ 506 millones). En el mes de febrero se pagó el saldo por US\$ 30 millones del préstamo de U\$50 millones que se tomó en agosto 2023, finalmente, en marzo se tomó un préstamo de corto plazo por US\$ 60 millones.



Al cierre de diciembre 2023 se mantenía deuda en soles por 810.0MPEN valorizados en 218.6MUSD y deuda en dólares por 365MUSD.

Al cierre de marzo 2024 se mantenía deuda en soles por 810.0MPEN valorizados en 217.7MUSD y deuda en dólares por 395MUSD.

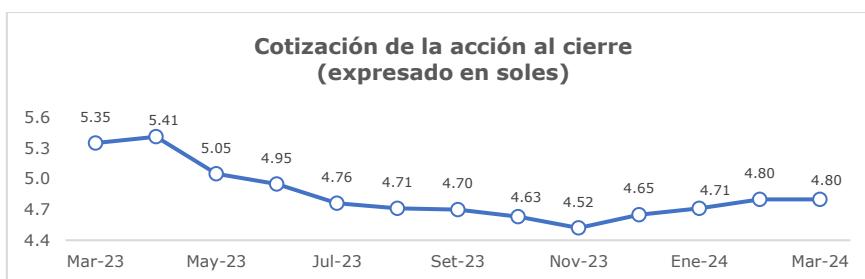


(\*) La deuda corresponde al principal al cierre de marzo del 2023 (no incluye efectos de instrumentos financieros derivados) y se encuentra expresada al tipo de cambio de cierre del 31 de marzo del 2023.

EEP mantiene una clasificación de riesgo de sus instrumentos de deuda (Bonos Corporativos) de AAA y de las acciones comunes de 1<sup>a</sup>.pe, emitidas por Apoyo & Asociados Internacionales y Moody's Local PE Clasificadora de Riesgo. Dicha categoría corresponde a la de más alto nivel de solvencia, estabilidad y capacidad de pago.

### 3.3 ACCIONES COMUNES

A continuación, se detalla la cotización al cierre de mes (marzo 2023 a marzo 2024) de los valores representativos de Acciones inscritas en la Bolsa de Valores de Lima.



#### **4 INVERSIONES SOCIALES**

- ✓ EEP culmina exitosamente el proyecto de reforestación en zonas cercanas a la C.H. Quitaracsa con un alcance total de 30 hectáreas divididas entre los centros poblados Sebadia y Secsi (Ancash). El proyecto involucró la plantación de 35 mil árboles entre pinos y eucaliptos. Esta iniciativa no solo aumenta la cobertura forestal en la región, lo que contribuye a la estabilización del talud del río y a la conservación del suelo, sino que también permitirá evitar más de 5,000 toneladas equivalentes de CO<sub>2</sub> al año.
- ✓ Frente a la emergencia sanitaria provocada para el aumento de casos de Dengue, EEP, junto a la Microred de Salud del Chilca-Cañete y el Centro de Salud de Ocuaje en Ica, desplegaron una campaña preventiva que involucró el despliegue de voluntarios para llevar información oportuna a la comunidad y la realización de labores como distribución de kits y alimentos, apoyo al cuerpo médico y fumigación.
- ✓ Como parte de su compromiso con el deporte y la equidad de género EEP auspició la segunda edición de la carrera Más Mujeres en Meta organizada por Perú Runners y la Fundación Peruana de la Mujer y el deporte. Además, firmó un convenio para apoyar a Luz Mery Rojas, atleta peruana quien clasificó a los Juegos Olímpicos 2024.
- ✓ EEP se convirtió en el patrocinador oficial de la Federación Peruana de Tenis y por segundo año consecutivo será el patrocinador oficial del Equipo Peruano de Tenis para el 2024.

#### **5 HECHOS DE IMPORTANCIA**

- ✓ Con fecha 02 de febrero de 2024, se comunicó la designación de la Sra. Rosaline Corinthien al cargo de Presidente del Directorio de EEP.
- ✓ Con fecha 02 de febrero de 2024, se comunicó la designación del Sr. Frederic Marie P. Halkin como Director de EEP.
- ✓ Con fecha 29 de febrero del 2024, el Directorio de EEP convocó a Junta Obligatoria Anual de Accionistas Presencial para el 15 de marzo del 2024.
- ✓ El 15 de marzo del 2024 se llevó a cabo la Junta Obligatoria Anual de Accionistas Presencial de EEP. Dicha junta acordó, entre otros, la distribución de dividendos por la suma de US\$30.2 millones, con cargo a las utilidades acumuladas de la sociedad disponibles al 31 de diciembre del 2014, así como con cargo a las utilidades acumuladas disponibles al 31 de diciembre del 2015, de conformidad con la política de dividendos de EPP aprobada por su Junta General de Accionistas del 1 de octubre de 2015. De los cuales, US\$15.2 millones fueron pagados en noviembre 2023, por lo que el saldo resultante que se distribuyó fue equivalente a la suma de US\$15 millones. De igual forma, se designó como auditores externos de EEP para el ejercicio 2024 a la firma Tanaka, Valdivia & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, firma miembro de EY. Por último, se aprobaron las modificaciones sobre los literales c), d) y f) de la Política de Dividendos aprobada por la Junta General de Accionistas del 1 de octubre de 2015.