

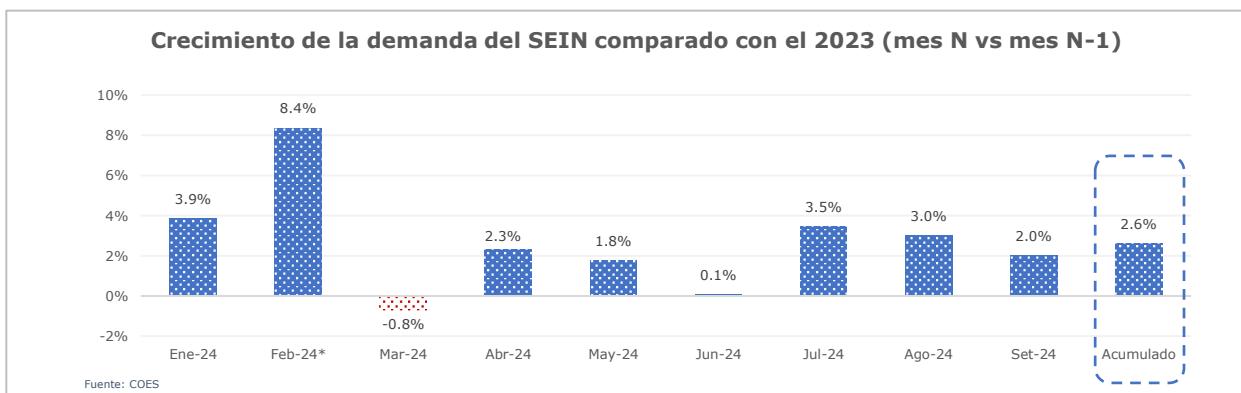
## ENGIE ENERGÍA PERÚ S.A.

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

- ✓ Durante el tercer trimestre del 2024 (3T24), se llevó a cabo el Campanazo en la Bolsa de Valores de Lima, en reconocimiento a la contribución de ENGIE Energía Perú (en adelante "EEP" o la "Compañía") a la descarbonización del país y su inclusión en el índice S&P/BVL Peru General ESG.
- ✓ EEP recibió el reconocimiento "Empresas que transforman 2024", iniciativa de IPAES Acción Empresarial, Grupo RPP, AFMDP y USAID, por su compromiso con la transición energética en el Perú en respuesta al cambio climático.
- ✓ EEP otorgó a Anglo American la primera certificación del Perú por el uso de energía renovable no convencional en gran minería. Esta certificación garantiza que el consumo de energía de Quellaveco durante el 2023 proviene en su totalidad de fuentes renovables no convencionales.
- ✓ Durante el trimestre, se celebró en Arequipa el Open Copa ENGIE, reconocido como el principal torneo profesional femenino del país. Este evento fue organizado por la International Tennis Federation y la Federación Peruana de Tenis, con el auspicio de EEP.
- ✓ Durante 3T24, se realizaron avances en los trámites de los instrumentos de gestión ambiental de los proyectos del portafolio. Adicionalmente, se presentó la Modificación de la Declaración de Impacto Ambiental (DIA) de la Central Solar Intipampa para incluir el proyecto Expansión Intipampa de 51 MWac, así como la Modificación de la DIA de la Central Solar Hanaqpampa para un proyecto de ampliación de 300 MWac.
- ✓ En 3T24, el EBITDA ascendió a US\$84.5 millones, representando un aumento del 131% respecto del mismo periodo del 2023 (US\$36.5 millones). Esta diferencia se debe principalmente a eventos que afectaron el 2023 tales como: (i) el mantenimiento de la Planta de Tratamiento de Gas Natural y Separación de Líquidos de Malvinas de Pluspetrol desde el 25 de julio al 6 de agosto de 2023 (duración mayor a la programada), lo cual redujo significativamente la capacidad de generación a gas del sistema en un 55%, incrementando el despacho de unidades Diesel para cubrir la demanda del SEIN y, (ii) la menor hidrología que sufrió el país que contribuyó al incremento en los costos de generación. Por otro lado, en este trimestre se registró un ingreso relacionado con penalidades aplicadas a proveedores. En el trimestre, el resultado neto ascendió a US\$45.9 millones, representando un aumento de US\$44.3 millones respecto del mismo periodo del 2023 (US\$1.7 millones).
- ✓ El EBITDA de los últimos 9 meses ascendió a US\$215.4 millones, mayor en 38% respecto del mismo periodo del 2023 (US\$155.7 millones). El resultado neto al 30 de setiembre fue de US\$91.8 millones, mayor en 74% respecto al 2023 (US\$52.6 millones).
- ✓ Durante el tercer trimestre del 2024, EEP suscribió 2 nuevos contratos por un total de 100.0 MW con el Grupo Distriluz y COELVISAC.

## 1 INDICADORES DEL SECTOR

La generación de energía en el Sistema Eléctrico Interconectado Nacional (en adelante "sistema" o "SEIN") en el 3T24 alcanzó 14,961 GWh representando un incremento de 2.9% respecto del mismo periodo del 2023 (14,538 GWh).



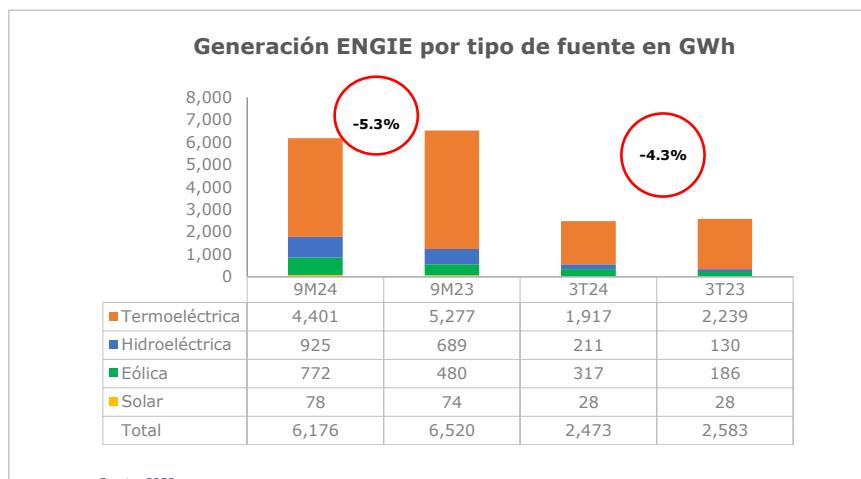
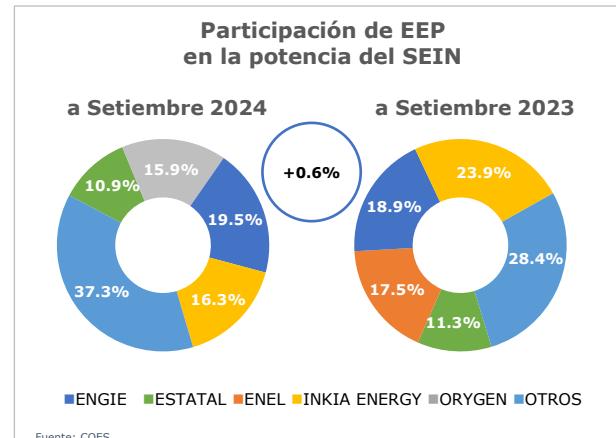
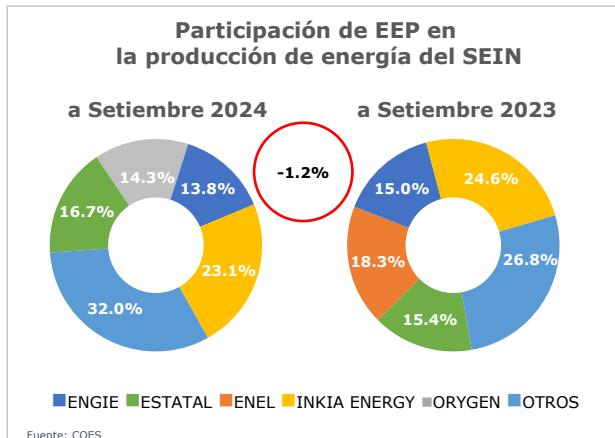
\* Este año febrero tiene 29 días vs 28 días de febrero 2023, considerando solo 28 días en ambos años, la demanda de febrero sería 4.6% y el acumulado del año 2.2%  
Mes N: mes año actual; Mes N-1: mes del año anterior

1 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").

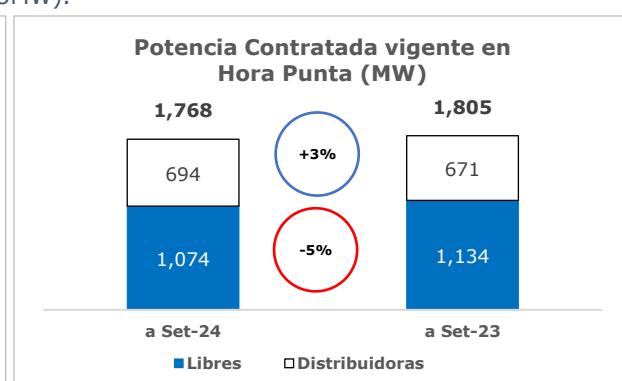
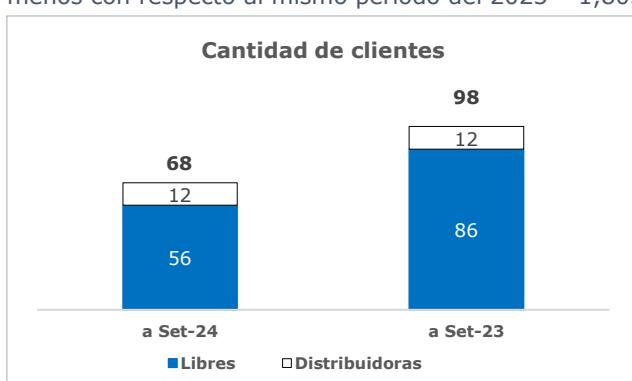
La máxima demanda de potencia en el sistema al 30 de setiembre del 2024 ascendió a 7,762 MW (en febrero), en tanto que la mínima demanda del sistema fue de 7,347 MW (en junio), representando un aumento de 2.1% y un aumento del 0.9% respectivamente respecto del mismo periodo del 2023 (7,606 MW en abril y 7,280 MW en julio).

La participación de EEP al 30 de setiembre del 2024 en el sistema fue de 13.8% en generación y 19.5% en potencia efectiva (15.0% y 18.9%, respectivamente durante el mismo periodo del 2023).

La producción de energía de EEP, al 30 de setiembre del 2024, ascendió a 6,176 GWh, representando una disminución de 5.3% respecto del mismo periodo del año anterior (6,520 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 30 de setiembre del 2024, EEP cuenta con 56 clientes libres (34.9% menos con respecto al mismo periodo del 2023 - 86 clientes libres), y 12 empresas distribuidoras. La potencia contratada vigente es de 1,768 MW (2% menos con respecto al mismo periodo del 2023 – 1,805MW).



## 2 ANÁLISIS DE RESULTADOS

El margen EBITDA del 3T24 (32%) fue mayor con respecto al mismo periodo del 2023 (16%) por (i) menores costos marginales por mayor generación hidráulica en el SEIN, (ii) mayor precio de los contratos de energía indexados al gas natural, CPI y PPI, (iii) el ingreso de la C.E. Punta Lomitas y su Expansión (COD: junio y diciembre 2023 respectivamente) y, (iv) el retorno al 100% de la C.H. Quitaracsa.

### ESTADO DE RESULTADOS

(Miles de dólares estadounidenses)

Rubros	A Setiembre		Δ	%Δ	III Trimestre		Δ	%Δ
	2024	2023			2024	2023		
Ingreso por ventas netas	564,905	534,216	30,689	6%	263,923	229,523	34,400	15%
Costo de Ventas	(418,999)	(436,326)	17,327	-4%	(199,741)	(211,385)	11,644	-6%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>145,906</b>	<b>97,890</b>	<b>48,016</b>	<b>49%</b>	<b>64,182</b>	<b>18,138</b>	<b>46,044</b>	<b>254%</b>
<b>Margen Bruto (%)</b>	<b>26%</b>	<b>18%</b>			<b>24%</b>	<b>8%</b>		
Gastos de Administración	(18,910)	(16,560)	(2,350)	14%	(8,965)	(4,675)	(4,290)	92%
Otros ingresos y gastos (neto)	8,674	8,115	559	7%	(1,512)	(443)	(1,069)	241%
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>135,670</b>	<b>89,445</b>	<b>46,225</b>	<b>52%</b>	<b>53,705</b>	<b>13,020</b>	<b>40,685</b>	<b>312%</b>
<b>Margen Operativo (%)</b>	<b>24%</b>	<b>17%</b>			<b>20%</b>	<b>6%</b>		
Ingresos financieros (Incluye ganancia neta por instrumentos financieros derivados)	29,172	8,332	20,840	250%	21,454	3,408	18,046	530%
Gastos Financieros	(32,903)	(19,490)	(13,413)	69%	(10,822)	(9,383)	(1,439)	15%
Diferencia de cambio neta	(734)	(1,742)	1,008	-58%	1,311	(4,199)	5,510	-131%
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>131,205</b>	<b>76,545</b>	<b>54,660</b>	<b>71%</b>	<b>65,648</b>	<b>2,846</b>	<b>62,802</b>	<b>2207%</b>
<b>% de Ventas</b>	<b>23%</b>	<b>14%</b>			<b>25%</b>	<b>1%</b>		
Impuesto a la Renta	(39,380)	(23,920)	(15,460)	65%	(19,718)	(1,179)	(18,539)	1572%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>91,825</b>	<b>52,625</b>	<b>39,200</b>	<b>74%</b>	<b>45,930</b>	<b>1,667</b>	<b>44,263</b>	<b>2655%</b>
<b>Margen Neto (%)</b>	<b>16%</b>	<b>10%</b>			<b>17%</b>	<b>1%</b>		
<b>EBITDA (*)</b>	<b>215,360</b>	<b>155,701</b>	<b>59,659</b>	<b>38%</b>	<b>84,486</b>	<b>36,504</b>	<b>47,982</b>	<b>131%</b>
<b>Margen EBITDA (%)</b>	<b>38%</b>	<b>29%</b>			<b>32%</b>	<b>16%</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 3T24 fue US\$53.7 millones, mayor respecto del mismo periodo del 2023 (US\$13.0 millones). Al 30 de setiembre del 2024 la utilidad operativa fue US\$ 135.7 millones, mayor en 52% respecto del mismo periodo del 2023 (US\$89.4 millones). A continuación, se explican los principales eventos que afectaron a la utilidad operativa.

#### 2.1.1 Ventas Netas

Las ventas netas correspondientes del 3T24 fueron US\$263.9 millones, mayor en 15% respecto del mismo periodo del 2023 (US\$229.5 millones). La variación se debe principalmente a: (i) el reconocimiento de la resolución favorable obtenida por una disputa comercial, (ii) se registró un ingreso relacionado con penalidades aplicadas a proveedores, (iii) mayor precio de los contratos de energía indexados al gas natural, CPI y PPI, compensado parcialmente por (iv) menores ventas al COES por menor costo marginal y menor generación. Las ventas al 30 de setiembre (US\$564.9 millones) fueron 6% mayores respecto del mismo periodo del 2023 (US\$534.2 millones).

### 2.1.2 Costo de Ventas

Durante el 3T24, el costo de ventas (US\$199.7 millones) fue menor respecto del mismo periodo del 2023 (US\$211.4 millones), esta disminución se debe principalmente a: (i) menor costo de combustibles (Diesel) por eventos del 2023 como el mantenimiento de Pluspetrol y menor hidrología, compensado parcialmente por (ii) el reconocimiento de la resolución favorable obtenida por una disputa comercial y, (iii) mayor depreciación por la activación de la central eólica Punta Lomitas y su Expansión. El costo de ventas al 30 de setiembre del 2024 (US \$419.0 millones) fue 5% menor respecto del mismo periodo del 2023 (US\$436.3 millones).

### 2.1.3 Gastos de Administración

Los gastos de administración del 3T24 (US\$9.0 millones) fueron mayores con respecto del mismo periodo del 2023 (US\$4.7 millones) debido principalmente a mayores gastos de gestión. Los gastos administrativos al 30 de setiembre del 2024 (US\$18.9 millones) fueron 14% mayores respecto al mismo periodo del 2023 (US\$16.6 millones).

### 2.1.4 Otros Ingresos y gastos (netos)

Los otros ingresos y gastos (netos) del 3T24 (US\$1.5 millones gasto) fueron mayores respecto del mismo periodo del 2023 (US\$0.4 millones gasto) debido principalmente a actualización de provisiones. Este rubro al 30 de setiembre del 2024 (US\$8.7 millones ingreso) fue menor respecto del mismo periodo del 2023 (US\$8.1 millones ingreso).

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

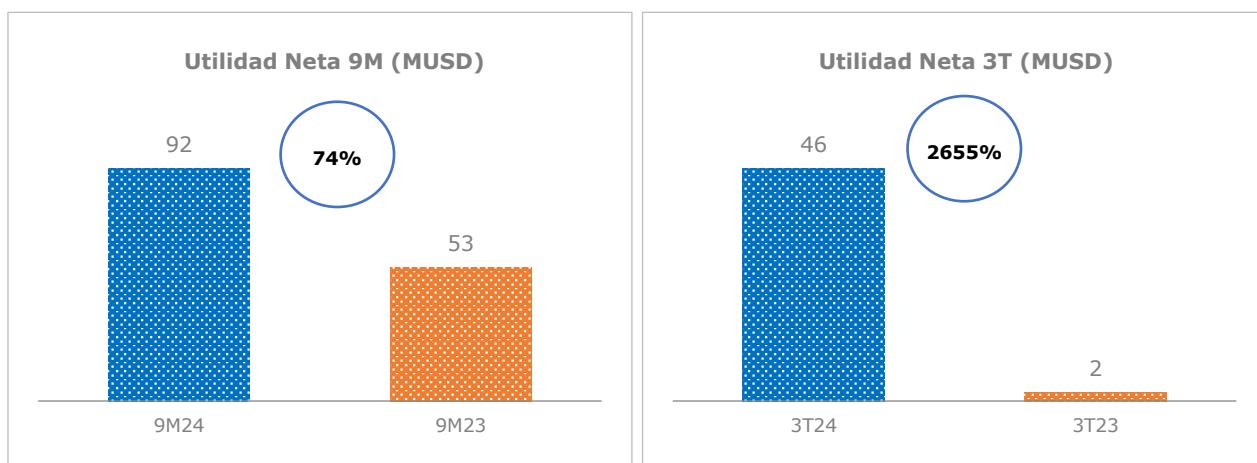
Los gastos financieros (neto) del 3T24 (US\$10.6 millones ingreso) fueron mayores respecto del mismo periodo del 2023 (US\$6.0 millones gasto) por el reconocimiento de intereses de la resolución favorable obtenida por una disputa comercial, compensado parcialmente por los intereses del préstamo con el IDB para el financiamiento de la Central Eólica Punta Lomitas y su Expansión, que desde su COD ya no se capitalizan. Los gastos financieros (neto) al 30 de setiembre del 2024 (US\$3.7 millones gasto) fueron menores respecto del mismo periodo del 2023 (US\$11.2 millones gasto).

## 2.3 IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta del 3T24 (US\$19.7 millones gasto) menor respecto del mismo periodo del año 2023 (US\$1.2 millones gasto) básicamente por la variación del resultado antes de impuestos. Al 30 de setiembre del 2024 (US\$39.4 millones gasto) fue menor respecto del mismo periodo del 2023 (US\$23.9 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 3T24 fue US\$45.9 millones, mayor respecto al mismo periodo del 2023 (US\$1.7 millones). Al 30 de setiembre del 2024 (US\$91.8 millones) la utilidad neta fue mayor respecto del mismo periodo del 2023 (US\$52.6 millones).



<sup>2</sup> Gastos Financieros (Netos) = Ingresos Financieros – Gastos Financieros

### 3 SITUACIÓN FINANCIERA

#### 3.1 INDICADORES ECONÓMICOS

Los principales indicadores económicos son:

Indicador	Por el periodo terminado al 30 de setiembre del	
	2024	2023
<b>Índices de Liquidez</b>		
Prueba Corriente (1)	1.83x	1.66x
Prueba Ácida (2)	1.40x	1.30x
<b>Índices de Solvencia</b>		
Endeudamiento Patrimonial (3)	1.00x	1.01x
Endeudamiento de Largo Plazo (4)	0.53x	0.51x
<b>Índices de Rentabilidad</b>		
Rentabilidad sobre Activos (ROA) (5)	1.80%	2.59%
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE) (6)	3.61%	5.21%
<b>Covenants</b>		
Pasivo Financiero/EBITDA (7)	2.17x	2.98x
Pasivo Financiero neto/EBITDA (8)	1.26x	2.06x

(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

El ROA y ROE en este periodo es menor debido a la utilidad neta del 2023 que incluye el evento no recurrente, sin el evento no recurrente del 2023, el ROA sería 3.90% y el ROE sería 7.65%.

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 vencidas.

Indicador	Setiembre 2024	Junio 2024	Marzo 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
Cuentas por Cobrar	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)
Vigentes y no deterioradas	159,378	148,369	140,500	143,068	166,200
Vencidas	1,216	3,804	5,262	9,247	5,851
Entre 1 a 30 días	344	1,493	2,485	7,407	3,317
Entre 31 a 60 días	8	537	77	470	1,259
Entre 61 a 90 días	29	3	1,527	107	79
Mas de 91 días	835	1,771	1,174	1,263	1,195
Total	160,594	152,173	145,762	152,315	172,051

Las compras de propiedad, planta y equipo y obras en curso del 3T24 (US\$ 24.6 millones) fueron menores con respecto a 4T23 (US\$102.7 millones).

Indicador*	Setiembre 2024	Junio 2024	Marzo 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)
Compras de propiedad, planta y equipo (Flujo de inversión)	24,569	13,295	7,708	102,684	83,109

\* 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 3T24 (US\$ 7.8 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	Setiembre 2024	Junio 2024	Marzo 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)	US\$ (000)
Instrumentos financieros derivados de cobertura (pasivo neto)	7,789	5,185	1,487	8,509	4,322

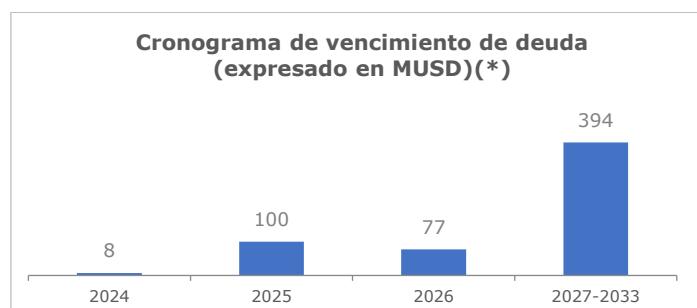
### 3.2 ENDEUDAMIENTO

Al 30 de setiembre del 2024, el 94.0% 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). Debido a ello, la deuda al 30 de setiembre del 2024 alcanzó los US\$ 584 millones, 0.1% mayor que en diciembre 2023 (US\$584 millones). La deuda financiera neta a setiembre del 2024 es de US\$ 340 millones, 33% menor que diciembre 2023 (US\$ 506 millones). En el mes de junio se pagó la 2da emisión del 3er programa de bonos corporativos por PEN S/ 78.9 millones valorizados en aproximadamente US\$ 21 millones.



Al cierre de diciembre 2023 se mantenía deuda en soles por PEN S/ 810.0 millones valorizados en US\$ 218.6 millones y deuda en dólares por US\$ 365 millones.

Al cierre de setiembre 2024 se mantenía deuda en soles por PEN S/ 731.1 millones valorizados en US\$ 196.7 millones y deuda en dólares por US\$ 387.5 millones.

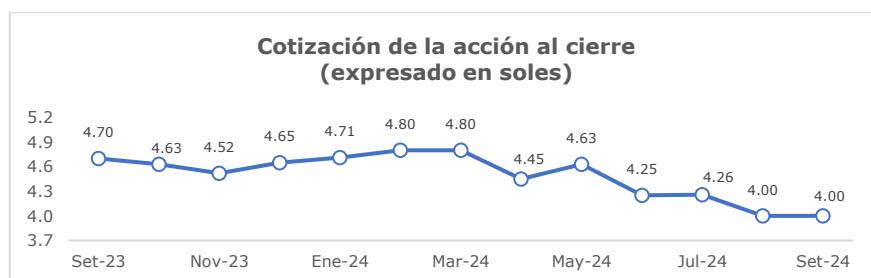


(\*) La deuda corresponde al principal al cierre de marzo del 2023 (no incluye efectos de instrumentos financieros derivados) y se encuentra expresada al tipo de cambio de cierre del 31 de marzo del 2023.

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 (setiembre 2023 a setiembre 2024) de los valores representativos de Acciones inscritas en la Bolsa de Valores de Lima.



#### **4 INVERSIONES SOCIALES**

- ✓ EEP, en alianza con SENATI, a través del programa "Educa con Energía", otorgó 40 becas para el Curso de Seguridad y Salud Ocupacional, destacando que el 70% de los graduados fueron mujeres locales. Esta iniciativa contribuye al fortalecimiento de entornos laborales seguros y sostenibles, alineándose con los principios de equidad e inclusión social.
- ✓ EEP reafirmó su liderazgo en la transición energética al participar en dos eventos importantes: Expo Energía Perú 2024 y ExpoMina Perú 2024. Durante los eventos, se abordaron temas clave como sostenibilidad, energías renovables, gestión ambiental y soluciones de almacenamiento. Se discutieron además regulaciones y estrategias financieras para transformar el mercado eléctrico peruano, lo que proporcionó valiosas oportunidades para impulsar el cambio en el sector.
- ✓ EEP ha invertido 55 mil soles en un proyecto de repoblamiento de truchas en el río Paucartambo, beneficiando a las comunidades locales a través de la capacitación técnica y la producción sostenible de truchas. Este proyecto asegura una fuente de ingresos sostenible para las comunidades de Huallamayo y Santa Isabel, en línea con los objetivos de desarrollo sostenible y la preservación ambiental.
- ✓ EEP reforzó su compromiso con la Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI) mediante la semana "Hablemos de nuestros pilares DEI", donde se abordaron temas como equidad de género, diversidad de habilidades, orígenes, generaciones y LGTBIQ+. La empresa destacó la adaptación de sus condiciones laborales para fomentar un entorno inclusivo, junto con el lanzamiento de los talleres Diversity Fresk, enfocados en la reflexión sobre sesgos inconscientes para fortalecer la cultura organizacional en DEI.

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

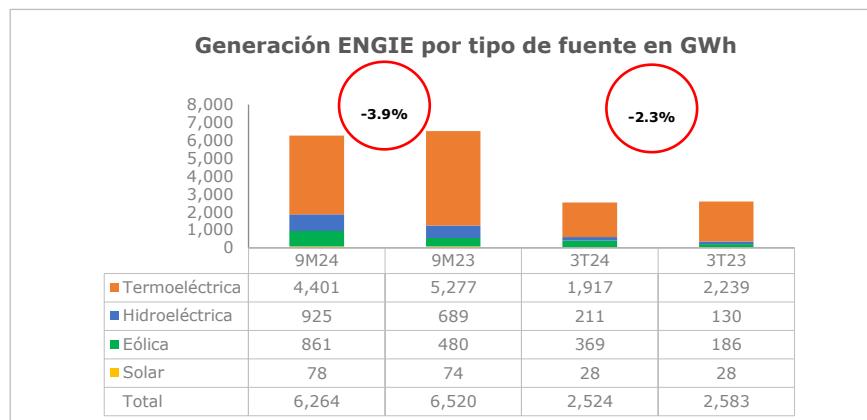
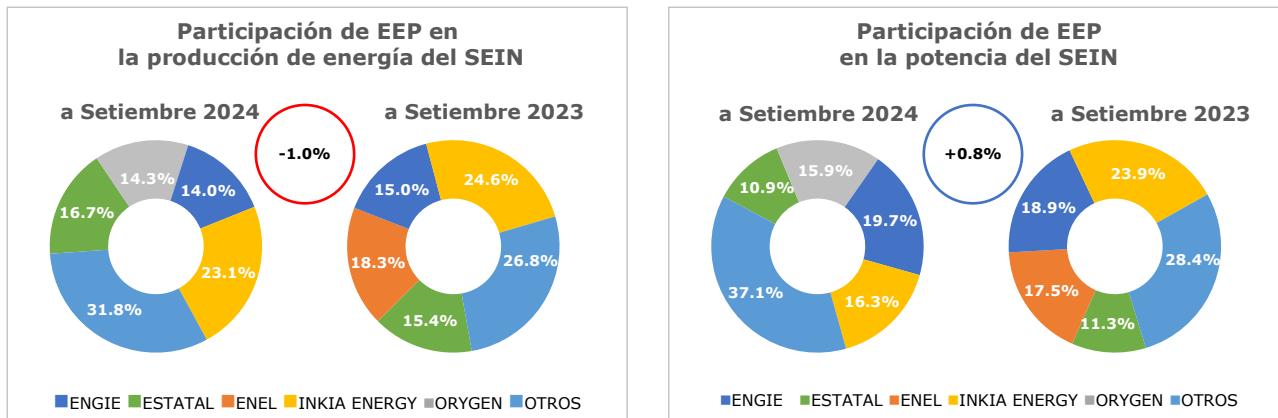
- ✓ De conformidad con las normas del mercado de valores y las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF ("NIIF"), el 25 de julio de 2024 la Compañía aprobó sus Estados Financieros Consolidados correspondientes al segundo trimestre de 2024.
- ✓ Con fecha 12 de agosto de 2024 informamos la conclusión del proceso de firmas del contrato para la prestación de servicio de auditoría del ejercicio 2024 con nuestra sociedad auditora designada para el ejercicio 2024 (Tanaka, Valdivia & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, firma miembro de EY). Asimismo, en esta misma fecha (12 de agosto de 2024) la sociedad auditora inició los trabajos de auditoría correspondientes al ejercicio 2024.

#### **6 EVENTOS POSTERIORES**

- ✓ Con fecha 09 de octubre de 2024, se comunicó la renuncia de los Sres. Diego Matias Niebuhr y Pascal Gerard Jean-Claude Renaud como Directores de EEP.
- ✓ Con fecha 10 de octubre de 2024, se comunicó la renuncia del Sr. Daniel Javier Camac Gutierrez al cargo de Director Alterno de EEP.
- ✓ Con fecha 11 de octubre de 2024, se comunicó la renuncia del Sr. El Mehdi Ben Maalla al cargo de Director Alterno de EEP.
- ✓ Con fecha 14 de octubre de 2024, se comunicó la designación del Sr. Marcio Daian Neves y la Sra. Marie-Claire D'Hautefeuille como Directores de EEP, y de los Sres. Bernard Esselinckx y El Mehdi Ben Maalla como Directores Alternos de EEP.

## 7 INFORMACIÓN CONSOLIDADA (incluye las C.E. Duna y Huambos)

### 7.1 INDICADORES DEL SECTOR



### 7.2 ANÁLISIS DE RESULTADOS

Rubros	A Setiembre		Δ	%Δ	III Trimestre		Δ	%Δ
	2024	2023			2024	2023		
Ingreso por ventas netas	568,427	534,216	34,211	6%	266,347	229,523	36,824	16%
Costo de Ventas	(420,152)	(436,326)	16,174	-4%	(200,330)	(211,385)	11,055	-5%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>148,275</b>	<b>97,890</b>	<b>50,385</b>	<b>51%</b>	<b>66,017</b>	<b>18,138</b>	<b>47,879</b>	<b>264%</b>
<b>Margen Bruto (%)</b>	<b>26%</b>	<b>18%</b>			<b>25%</b>	<b>8%</b>		
Gastos de Administración	(18,954)	(16,560)	(2,394)	14%	(7,250)	(4,675)	(2,575)	55%
Otros ingresos y gastos (neto)	8,689	8,115	574	7%	(3,239)	(443)	(2,796)	631%
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>138,010</b>	<b>89,445</b>	<b>48,565</b>	<b>54%</b>	<b>55,529</b>	<b>13,020</b>	<b>42,509</b>	<b>326%</b>
<b>Margen Operativo (%)</b>	<b>24%</b>	<b>17%</b>			<b>21%</b>	<b>6%</b>		
Ingresos financieros (Incluye ganancia neta por instrumentos financieros derivados)	29,172	8,332	20,840	250%	21,455	3,408	18,047	530%
Gastos Financieros	(32,949)	(19,490)	(13,459)	69%	(10,837)	(9,383)	(1,454)	15%
Diferencia de cambio neta	(682)	(1,742)	1,060	-61%	1,466	(4,199)	5,665	-135%
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>133,551</b>	<b>76,545</b>	<b>57,006</b>	<b>74%</b>	<b>67,613</b>	<b>2,846</b>	<b>64,767</b>	<b>2276%</b>
<b>% de Ventas</b>	<b>23%</b>	<b>14%</b>			<b>25%</b>	<b>1%</b>		
Impuesto a la Renta	(40,360)	(23,920)	(16,440)	69%	(20,460)	(1,179)	(19,281)	1635%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>93,191</b>	<b>52,625</b>	<b>40,566</b>	<b>77%</b>	<b>47,152</b>	<b>1,667</b>	<b>45,485</b>	<b>2729%</b>
<b>Margen Neto (%)</b>	<b>16%</b>	<b>10%</b>			<b>18%</b>	<b>1%</b>		
<b>EBITDA (*)</b>	<b>218,909</b>	<b>155,701</b>	<b>63,207</b>	<b>41%</b>	<b>86,460</b>	<b>36,504</b>	<b>49,956</b>	<b>137%</b>
<b>Margen EBITDA (%)</b>	<b>39%</b>	<b>29%</b>			<b>32%</b>	<b>16%</b>		

### 7.3 INDICADORES ECONÓMICOS

Indicador	Por el periodo terminado al 30 de setiembre del	
	2024	2023
<b>Índices de Liquidez</b>		
Prueba Corriente (1)	1.99x	1.66x
Prueba Ácida (2)	1.43x	1.30x
<b>Índices de Solvencia</b>		
Endeudamiento Patrimonial (3)	1.01x	1.01x
Endeudamiento de Largo Plazo (4)	0.53x	0.51x
<b>Índices de Rentabilidad</b>		
Rentabilidad sobre Activos (ROA) (5)	1.85%	2.59%
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE) (6)	3.72%	5.21%
<b>Covenants</b>		
Pasivo Financiero/EBITDA (7)	2.14x	2.98x
Pasivo Financiero neto/EBITDA (8)	1.24x	2.06x

(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