

**SOCIEDAD DE AUDITORÍA
GAVEGLIO, APARICIO Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL DE
RESPONSABILIDAD LIMITADA**

INFORME N° 023-2024-3-0046-DF

**AUDITORÍA FINANCIERA A EMPRESA DE
GENERACIÓN ELÉCTRICA DEL SUR S.A.**

**"INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A
LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2023"**

PERÍODO

1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023



TOMO I

**TACNA - PERÚ
FEBRERO - 2024**

"DECENIO DE LA IGUALDAD DE OPORTUNIDADES PARA MUJERES Y HOMBRES"

—





EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA DEL SUR S.A. - EGESUR

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

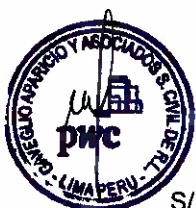


Gaveglia Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.
Av. Santo Toriblo 143, Piso 7, San Isidro, Lima Perú - www.pwc.pe
☎ +51 919 292 001 ✉ pe_mesadepartes@pwc.com

Gaveglia Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una Firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las Firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra Firma miembro de la red. Inscripción en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao.

EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA DEL SUR S.A. - EGESUR**ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022****CONTENIDO****Páginas**

Informe de los auditores independientes	1 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados	7
Estado de resultados integrales	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11 - 60



S/ = Sol
US\$ = Dólar estadounidense
JPY = Yen japonés



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista y Directores

Empresa De Generación Eléctrica Del Sur S.A. - EGESUR

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **Empresa de Generación Eléctrica del Sur S.A.** (en adelante la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección *Fundamentos para la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Fundamentos para la opinión con salvedades

- a) De acuerdo con la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias, la Compañía debe reconocer el impuesto a la renta del año. En este sentido, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no ha reconocido un activo por impuesto a la renta diferido por S/9.3 millones relacionado con ciertas partidas del rubro Propiedad, planta y equipo y, que proviene de la devaluación de ciertos bienes como resultado de la aplicación del “costo asumido” al momento en que la Compañía adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, los resultados acumulados se encuentran subestimados en S/9.3 millones y el pasivo por impuesto a las ganancias diferido se encuentra sobrestimado en el mismo importe.
- b) Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía registró una provisión por contingencias de S/6.5 millones relacionado con el laudo arbitral con Consorcio Moquegua (Nota 16). Al respecto, el 22 de febrero de 2024, la Compañía recibió de la Corte Internacional de Arbitraje de la Cámara de Comercio Internacional el resultado de dicho laudo arbitral en el cual se concluye que la Compañía debe indemnizar a Consorcio Moquegua. El saldo total de indemnización al 31 de diciembre de 2023 asciende a S/17.3 millones (incluye intereses legales y costas). En este sentido, de acuerdo con la NIC 10 – Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, la Compañía debió reconocer la totalidad del pasivo, al ser considerado contingencia probable; así como también el correspondiente activo por impuesto a la renta diferido por S/2.8 millones. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2023, el saldo de Otras cuentas por pagar se encuentra subestimado en S/10.8 millones, el Pasivo por impuesto a las ganancias diferido se encuentra sobrestimado en S/2.8 millones y el resultado del año 2023 se encuentra sobrestimado en S/8 millones.



Gaveglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.

Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima Perú - www.pwc.pe

☎ +51 919 292 001 ✉ pe_mesadepartes@pwc.com

Gaveglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una Firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers Internacional Limited (PwCIL). Cada una de las Firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra Firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao.



Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú y de acuerdo con el Manual de Auditoría Financiera Gubernamental. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con estas normas, se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos éticos que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión con salvedades.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre los mismos, y no emitimos una opinión por separado sobre estos asuntos. Además del asunto descrito en la sección Fundamentos para la Opinión con salvedades, hemos determinado que el asunto que se describen a continuación es el asunto clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Asunto clave de la auditoría

Cómo se trató el asunto en nuestra auditoría

Ingresos por servicios de energía y potencia entregada y no facturada (Nota 3.18, 9 y 20 a los estados financieros)

Como se describe en las notas 3.18, 9 y 20 de los estados financieros adjuntos, la Compañía reconoció ingresos por servicio de energía y potencia por S/69,125,000 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y registró una estimación por energía y potencia entregada y no facturada a dicha fecha de S/8,168,000, la cual representa aproximadamente el 12% de los ingresos por servicio de energía y potencia de la Compañía.

Los ingresos por servicio de energía y potencia se facturan mensualmente en base a lecturas cíclicas, y son reconocidos íntegramente en el período en que se presta el servicio. El ingreso por servicio de energía y potencia entregada y no facturada que se genera entre la última lectura cíclica y el fin de cada mes se incluye en la facturación del mes siguiente. Como parte de

Nuestro enfoque para abordar el asunto incluyó, entre otros, la ejecución de los siguientes procedimientos:

- (i) Evaluamos los criterios y políticas contables aplicados por la Compañía sobre el reconocimiento de los ingresos por servicio de energía y potencia.
- (ii) Obtuvimos un entendimiento de los procesos establecidos por la Gerencia de la Compañía para el reconocimiento de ingresos por servicio de energía y potencia, incluyendo los relacionados al cálculo de la provisión por energía y potencia entregada y no facturada.
- (iii) Conciliamos la estimación efectuada con los datos de la facturación posterior y





Asunto clave de la auditoría

esta dinámica de operación, la Compañía reconoce al cierre de mes una provisión por dicho ingreso en base a estimados de la energía y potencia consumida por el usuario del servicio durante el referido período. Al final se concilia los saldos reales con los cálculos estimados y las diferencias se ajustan al mes siguiente.

Consideramos la estimación de energía y potencia entregada y no facturada como un asunto clave de auditoría por lo siguiente: (i) la magnitud del asunto, (ii) la sensibilidad en la medición de los volúmenes de energía y en la determinación de los precios asignados.

Cómo se trató el asunto en nuestra auditoría

revisamos el ajuste de las diferencias identificadas.

(iv) Validamos que la información revelada en los estados financieros cumpla con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable.

Otro Asunto

Los estados financieros de Empresa de Generación Eléctrica del Sur S.A. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, fueron auditados por otros auditores independientes quienes, en su informe de fecha 6 de marzo de 2023, emitieron una opinión sin salvedades.

Otra información

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual requerida por la Superintendencia de Mercados y Valores - SMV, que no forma parte integral de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre esa otra información.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información antes indicada, y al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo.

Si, en base al trabajo que hemos realizado, concluimos que la otra información contiene una incorrección material, estamos obligados a comunicar este hecho. No tenemos nada que reportar al respecto.

Responsabilidades de la gerencia y de los encargados del Gobierno Corporativo por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con NIIF emitidas por el IASB, y por el control interno que la gerencia considere que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.





Al preparar los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, los asuntos relacionados a la continuidad de las operaciones y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar a la Compañía, o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía son responsables por la supervisión del proceso de preparación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú y de acuerdo con el Manual de Auditoría Financiera Gubernamental, siempre detecte una incorrección material, cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú y de acuerdo con el Manual de Auditoría Financiera Gubernamental, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para ofrecer fundamento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que no detectar una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la vulneración del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la respectiva información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el adecuado uso del principio contable de empresa en marcha por parte de la gerencia y, sobre la base de la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada a eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la respectiva información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se sustentan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía ya no pueda continuar como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.





Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía respecto de, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de toda relación y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, las medidas tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y son, por consiguiente, los Asuntos Clave de la Auditoría. Hemos descrito estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las leyes y regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios en el interés público de tal comunicación.

Lima, Perú

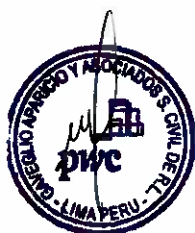
1 de marzo de 2024

Caveglia Sparicio y Asociados

Refrendado por

(socio)

Christian De la Torre O.
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 25517



EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA DEL SUR S.A. - EGESUR

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
		S/000	S/000
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	53,497	47,816
Inversiones financieras	8	63,887	56,357
Cuentas por cobrar comerciales	9	8,372	8,438
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10(b)	1,845	1,047
Otras cuentas por cobrar	11	2,178	35,350
Inventarios	12	3,576	2,663
Gastos pagados por anticipado		177	256
Activos mantenidos para la venta		19	9
Total activo corriente		133,551	151,936
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	13	76,740	80,205
Activos intangibles		88	-
Total activo no corriente		76,828	80,205
TOTAL ACTIVO		210,379	232,141

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
		S/000	S/000
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	14	1,584	1,482
Cuentas por pagar comerciales	15	11,220	54,521
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10(b)	372	80
Otras cuentas por pagar	16	9,400	3,870
Pasivo por impuesto a las ganancias	18(b)	2,519	1,779
Provisión por beneficios a los empleados	17	3,449	2,836
Total pasivo corriente		28,544	64,568
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	14	1,255	2,430
Otras cuentas por pagar	16	11,962	7,917
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	18	10,026	11,497
Total pasivo no corriente		23,243	21,844
Total pasivo		51,787	86,412
Patrimonio neto	19		
Capital emitido		132,764	132,764
Reserva legal		6,248	4,892
Resultados no realizados		(4,234)	(5,487)
Resultados acumulados		23,814	13,560
Total patrimonio		158,592	145,729
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		210,379	232,141



Las notas que se acompañan de la página 11 a la 60 forman parte de los estados financieros.

EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA DEL SUR S.A. - EGESUR

ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2023	2022
		S/000	S/000
Ingresos por servicio de energía y potencia	20	69,125	63,908
Costo de servicio de energía	21	(44,178)	(34,694)
Utilidad bruta		24,947	29,214
Gastos de administración	22	(6,270)	(6,275)
Gastos de ventas	23	(7,962)	(8,048)
Otros ingresos	25(a)	15,801	9,036
Otros gastos	25(a)	(6,077)	(9,412)
Utilidad operativa		20,439	14,515
Ingresos financieros	26(a)	11,054	3,962
Gastos financieros	26(a)	(436)	(853)
Diferencia en cambio, neta	4(a)	2,803	1,674
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		33,860	19,298
Gasto por impuesto a las ganancias	18(b)	(10,046)	(5,738)
Utilidad neta del año	19(e)	23,814	13,560
Ganancia básica y diluida por acción común	19(e)	0.1794	0.1021
Promedio ponderado de acciones (en miles de unidades)	19(a)	132,764	132,764

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 60 forman parte de los estados financieros.



EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA DEL SUR S.A. - EGESUR

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2023	2022
		S/000	S/000
Utilidad neta del año	19(e)	23,814	13,560
Otros resultados integrales:			
Ganancia (pérdida) en valor razonable de inversiones financieras	8(b)	1,253	(2,130)
Total resultados integrales del año		<u>25,067</u>	<u>11,430</u>

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 60 forman parte de los estados financieros.



EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA DEL SUR S.A. - EGESUR

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y DE 2022

	Nota	Capital emitido S/000	Reserva legal S/000	Resultados no realizados S/000	Resultados acumulados S/000	Total S/000
Saldos al 1 de enero de 2022		132,764	4,104	(3,357)	7,878	141,389
Utilidad neta del año	19(e)	-	-	-	13,560	13,560
Resultados no realizados	19(d)	-	-	(2,130)	-	(2,130)
Total resultados integrales		-	-	(2,130)	13,560	11,430
Transferencia a reserva legal	19(b)	-	788	-	(788)	-
Distribución de dividendos	19(c)	-	-	-	(7,090)	(7,090)
Saldos al 31 de diciembre de 2022		<u>132,764</u>	<u>4,892</u>	<u>(5,487)</u>	<u>13,560</u>	<u>145,729</u>
Saldos al 1 de enero de 2023		132,764	4,892	(5,487)	13,560	145,729
Utilidad neta del año	19(e)	-	-	-	23,814	23,814
Resultados no realizados	19(d)	-	-	1,253	-	1,253
Total resultados integrales		-	-	1,253	23,814	25,067
Transferencia a reserva legal	19(b)	-	1,356	-	(1,356)	-
Distribución de dividendos	19(c)	-	-	-	(12,204)	(12,204)
Saldos al 31 de diciembre de 2023		<u>132,764</u>	<u>6,248</u>	<u>(4,234)</u>	<u>23,814</u>	<u>158,592</u>

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 60 forman parte de los estados financieros.



EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA DEL SUR S.A. - EGESUR

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2023	2022
	S/000	S/000
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza por venta de bienes y prestación de servicios	100,966	92,699
Cobranza por otras entradas de efectivo relativos a la actividad de operación	38,584	28,853
Cobros por intereses	26 6,952	3,892
Pago a proveedores y contratistas	(92,313)	(77,048)
Pagos de remuneraciones	(8,771)	(8,482)
Pagos por impuesto a las ganancias y otros tributos	(19,666)	(14,022)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación	(1,525)	(209)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	24,227	25,683
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de inversiones financieras	(6,277)	-
Cobro de inversiones financieras	-	1,837
Adquisición de propiedad, planta y equipo	13 (1,332)	(1,058)
Adquisición de activos intangibles	(127)	-
Efectivo neto (utilizado) proveniente de las actividades de inversión	(7,736)	779
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos recibidos	-	40
Pago de préstamos	(1,316)	(1,286)
Pago de dividendos	19(c) (12,204)	(7,090)
Pago de arrendamientos	14 (121)	(118)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(13,641)	(8,454)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	2,850	18,008
Diferencia en cambio de efectivo y equivalentes de efectivo	2,831	711
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	47,816	29,097
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7 53,497	47,816
TRANSACCIONES QUE NO GENERAN FLUJOS DE EFECTIVO		
Adiciones de propiedad, planta y equipo no pagadas	13 134	-
Cambios en el estimado de desmantelamiento	16(b) (98)	(263)
Plusvalencia (pérdida) en valor razonable de inversiones financieras	8 1,253	(2,130)
Adiciones de activos por derecho de uso y pasivo por arrendamientos	13 336	220



Las notas que se acompañan de la página 11 a la 60 forman parte de los estados financieros.

EMPRESA DE GENERACIÓN ELÉCTRICA DEL SUR S.A. - EGESUR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

1 IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

(a) Identificación –

Empresa de Generación Eléctrica del Sur S.A. – EGESUR (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima peruana que fue constituida el 11 de octubre de 1994. El único accionista es el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, quien posee el 100% de las acciones de la Compañía.

La dirección legal y sede de operaciones administrativas de la Compañía es Av. Ejército s/n Sub Estación Para, Tacna, Perú.

(b) Actividad económica –

La Compañía se dedica a la generación y venta de energía y potencia eléctrica a empresas de distribución de servicio público de electricidad, a clientes libres finales y al mercado “spot” dentro del territorio peruano, que forman parte del Sistema Eléctrico Interconectado Nacional (SEIN), para lo cual cuenta con tres centrales de generación operativas: una en el departamento de Ica (Central Térmica de Independencia), y dos en el departamento de Tacna (Central Hidroeléctrica Aricota I y Central Hidroeléctrica Aricota II).

(c) Aprobación de los estados financieros –

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y aprobado por el Directorio el 6 de febrero de 2024 y serán puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas, la cual se realizará dentro del plazo de Ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 serán aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas sin modificaciones.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo de 2023 sin modificatoria.

(d) Regulación operativa y normas legales del Sector Eléctrico –

• Ley de Concesiones Eléctricas y su Reglamento -

El 19 de noviembre de 1992, se promulgó la Ley de Concesiones Eléctricas mediante Decreto Ley No.25844 y el 19 de febrero de 1993 se promulgó su Reglamento mediante Decreto Supremo No. 009-93-EM.

De acuerdo con dicha ley, el sector eléctrico peruano está dividido en tres grandes segmentos: generación, transmisión y distribución, de forma tal que más de una actividad no pueda ser desarrollado por una misma empresa. El sistema eléctrico peruano está conformado por un solo sistema eléctrico denominado Sistema Interconectado Nacional (SINAC), además de algunos sistemas eléctricos aislados. La Compañía desarrolla sus operaciones dentro del segmento de generación de energía eléctrica y es integrante del SINAC.



De acuerdo con la Ley, la operación de las empresas de generación se sujetará a las disposiciones del Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional - COES-SINAC, con la finalidad de coordinar su operación al mínimo costo, garantizando la seguridad del abastecimiento de energía eléctrica y el mejor aprovechamiento de los recursos energéticos. El COES-SINAC administra las transferencias de potencia y de energía entre las generadoras considerando las inyecciones y retiros de contratos, y valoriza mensualmente dichas transferencias, así como las compensaciones a los titulares de los sistemas de transmisión y compensaciones a otras generadoras conforme a la regulación establecida al respecto.

Mediante Decreto Supremo No. 040-2017-EM publicado el 13 de diciembre de 2017 se modifican los artículos 95 y 96 del Reglamento de la Ley de Concesiones Eléctricas, relacionados con la operación del sistema en casos de Situación Excepcional y con la información de las unidades de generación entregada por los agentes que impliquen inflexibilidades operativas; se modifica el artículo 7 del Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad respecto de la asignación de costos para Inflexibilidades Operativas; y se modifica la Décimo Sexta Disposición Final de la Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos respecto a que en los periodos de Situación Excepcional no se aplica sanciones y/o compensaciones.

- Ley para asegurar el desarrollo eficiente de la Generación Eléctrica –

El 23 de julio de 2006 se promulgó la Ley No. 28832, Ley para Asegurar el Desarrollo Eficiente de la Generación Eléctrica; dicha Ley tiene como sus principales objetivos: i) asegurar la suficiencia de generación eléctrica eficiente, que reduzca la exposición del sistema eléctrico a la volatilidad de precios y al riesgo de racionamiento por falta de energía; y, asegurar al consumidor una tarifa eléctrica competitiva; ii) reducir la intervención administrativa en la determinación de precios de generación mediante soluciones de mercado; y iii) propiciar competencia efectiva en el mercado de generación.

Los principales cambios introducidos por la Ley están referidos a la participación en el mercado de corto plazo de las empresas de generación, las empresas de distribución y los grandes clientes libres, incluyéndose por tanto a distribuidores y clientes libres como integrantes del COES-SINAC, modificándose la estructura de este organismo. Adicionalmente, se introdujo el mecanismo de licitaciones que deberán seguir las empresas distribuidoras de electricidad para efectos de celebrar contratos de suministro de electricidad con empresas generadoras.

La venta de energía que efectúen los generadores a distribuidores se realizará a precios ofertados en los casos de Contratos resultantes de Licitaciones o a precios acordados (con un tope fijado por OSINERGMIN) para los Contratos que no resulten de Licitaciones. Tal disposición tiene por finalidad establecer un mecanismo que promueva las inversiones en nueva capacidad de generación a través de contratos de suministro de electricidad de largo plazo y precios firmes con empresas distribuidoras.

- Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería -

Mediante Ley No. 26734, promulgada el 27 de diciembre de 1996, se creó el Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería - OSINERGMIN, cuya finalidad es supervisar las actividades que desarrollan las empresas en los sub-sectores de electricidad e hidrocarburos y minería, velar por la calidad y eficiencia del servicio brindado al usuario y fiscalizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por los concesionarios en los contratos de concesión, así como de los dispositivos legales y normas técnicas vigentes, incluyendo lo relativo a la protección y conservación del medio ambiente.



Como parte de la función normativa, OSINERGMIN tiene la facultad de dictar, dentro de su competencia, reglamentos y normas de carácter general, aplicables a las entidades del sector y a los usuarios.

En aplicación del Decreto Supremo No. 001-2010-MINAM, promulgado el 20 de enero de 2010, OSINERGMIN ha transferido las funciones de supervisión, fiscalización y sanción ambiental en materia de hidrocarburos en general y electricidad al Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental - OEFA, creado por el Decreto Legislativo No. 1013 que aprueba la Ley de Creación, Organización y Funciones del Ministerio del Ambiente.

- **Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos –**

Mediante Decreto Supremo No. 020-97-EM, se aprobó la Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos-NTCSE, que establece los niveles mínimos de calidad de los servicios eléctricos, incluyendo el alumbrado público, y las obligaciones de las empresas del sector eléctrico y los clientes que operan en el marco de la Ley de Concesiones Eléctricas.

La NTCSE contempla procedimientos para realizar las mediciones y establece tolerancias, asignando la responsabilidad de su aplicación al OSINERGMIN; así como, la aplicación, tanto a empresas eléctricas como a clientes, de penalidades y compensaciones en casos de incumplimiento de las tolerancias de los parámetros establecidos por la norma.

La Gerencia de la Compañía estima que, en caso de surgir alguna contingencia relacionada al incumplimiento de los parámetros establecidos por la NTCSE, éstos no serían importantes en relación con los estados financieros tomados en su conjunto.

- **Ley Antimonopolio y Antioligopolio en el Sector Eléctrico – Ley 26876 / Decreto de Urgencia 013-2019 -**

El 18 de noviembre de 1997, se promulgó la Ley Antimonopolio y Antioligopolio en el Sector Eléctrico, Ley No. 26876, la cual establece que las concentraciones verticales iguales o mayores al 5% u horizontales iguales o mayores al 15% que se produzcan en las actividades de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica se sujetarán a un procedimiento de autorización previa, a fin de evitar concentraciones que afecten la libre competencia.

Posteriormente, el 19 de noviembre de 2019, se publicó el Decreto de Urgencia 013-2019 “Control Previo de Operaciones de Concentración Empresarial” el cual tiene como objeto establecer un régimen de control previo de operaciones de concentración empresarial con la finalidad de promover la eficiencia económica en los mercados para el bienestar de los consumidores. Posteriormente, el 7 de enero de 2021 se publicó la Ley No. 31112 - Ley que establece el control previo de operaciones de concentración empresarial, que entrará en vigencia dentro del plazo de 15 días contados a partir de la adecuación normativa que establece la novena disposición complementaria final de la ley. Con la entrada en vigencia de la Ley No. 31112 quedará derogado el DU 013-2019 y la Ley No. 26876, con excepción del artículo 13.

El 7 de enero de 2021 se publicó la Ley N°31112 – Ley que establece el control previo de operaciones de concentración empresarial con la finalidad de promover la competencia efectiva y la eficiencia económica en los mercados para el bienestar de los consumidores. El 4 de marzo de 2021 se promulgó el Reglamento mediante el Decreto Supremo N°039-2021.

- **Normas para la Conservación del Medio Ambiente –**

El Estado diseña y aplica las políticas y normas necesarias para la adecuada conservación del medio ambiente y del patrimonio cultural de la nación, además de velar por el uso racional de los recursos naturales en el desarrollo de las actividades relacionadas con la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica y de las actividades de hidrocarburos. En tal sentido, el Ministerio de Energía y Minas ha aprobado el Reglamento para la Protección Ambiental en las Actividades Eléctricas (Decreto Supremo No. 014-2019-EM) y el Reglamento para la Protección Ambiental en las Actividades de Hidrocarburos (Decreto Supremo No. 039-2014-EM).



- Ley de Recursos Hídricos, Ley N° 29338 -

El 31 de marzo de 2009 se publica la Ley 29338 "Ley de Recursos Hídricos", y su reglamento por Decreto Supremo N° 001-2010-AG, aprobado el 24 de marzo de 2010 y "Reglamento del Decreto Legislativo N° 1221"; las cuales tienen por objeto regular el uso y gestión de los recursos hídricos que comprenden al agua continental: superficial y subterránea, y los bienes asociados a esta; así mismo, promover el aprovechamiento sostenible, conservación, protección de la calidad e incremento de la disponibilidad del agua y la protección de sus bienes asociados, así como el uso eficiente del agua.

- Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad –

Mediante Decreto Supremo No. 026-2016-EM, se aprueba el Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad (Reglamento MME). Los principales aspectos del Reglamento MME son: incorpora la definición "MME" que está conformado por el mercado de corto plazo ("MCP") y los mecanismos de asignación de servicios complementarios, inflexibilidades operativas y asignación de rentas de congestión. Los participantes autorizados a comprar en el MCP son: los generadores para atender sus contratos de suministro; los distribuidores para atender a sus usuarios libres, hasta por un 10% de la máxima demanda; y, los grandes usuarios, para atender hasta por un 10% de su máxima demanda.

El COES calculará los costos marginales de energía y costos marginales de congestión. Las Rentas por Congestión se asignarán entre los participantes conforme a lo establecido en el procedimiento respectivo. Los participantes que no cuenten con clasificación de riesgo A (A, AA o AAA) deberán contar con garantías de pago de sus obligaciones en el MME, además se incorporan las acciones por parte del COES ante el incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de un participante.

Mediante Decreto Supremo No. 033-2017-EM publicado el 2 de octubre de 2017, se dispone que el Reglamento del Mercado Mayorista de Electricidad, aprobado mediante Decreto Supremo No. 026-2016-EM entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2018.

- Decreto Supremo N°022-2018-EM, Decreto Supremo que modifica el reglamento de Licitaciones de Suministro de Electricidad -

Mediante Decreto Supremo N°022-2018-EM del 5 de setiembre de 2018 se aprobó el procedimiento transitorio para la evaluación de adendas a los contratos resultantes de licitaciones, por el cual se autoriza a las empresas distribuidoras y generadores a suscribir modificaciones a los referidos contratos, siempre que se cumplan con las condiciones estipuladas en la única disposición complementaria y transitoria de la norma referida, previa aprobación de OSINERGMIN.

En la disposición complementaria transitoria única del citado Decreto Supremo N°022-2018-EM, se establece un procedimiento transitorio, para aprobación y firma de adendas a los contratos, vigente desde el 6 de setiembre hasta el 31 de diciembre de 2018, en el que se autoriza a las distribuidoras y generadoras a suscribir modificaciones al contrato referidas al plazo de vigencia, potencia contratada y/o precios fijos que se encuentren vigentes al 5 de setiembre de 2018.

- Ley que establece el mecanismo para asegurar el suministro de electricidad para el mercado regulado -

El 3 de enero de 2008 se publicó la Ley No. 29179, que en forma conjunta con sus modificatorias y ampliatorias, establecen el mecanismo para asegurar el suministro de electricidad para el mercado regulado. Esta Ley indica que las demandas de potencia y energía destinadas al servicio público de electricidad, que no cuenten con contratos de suministro de energía eléctrica que las respalden (mediante los mecanismos de licitación de suministro de electricidad establecidos en la Ley No. 28832, Ley para asegurar el desarrollo eficiente de la generación eléctrica, y/o mediante los contratos bilaterales suscritos al amparo del Decreto Ley No. 25844, Ley de Concesiones Eléctricas), serán asumidas por los generadores conforme al procedimiento que establezca OSINERGMIN.



Para tal fin, el monto faltante para cerrar las transferencias de energía en el COES, debido a los retiros de potencia y energía sin contrato valorizado a precios de barra del mercado regulado, se asignará por el COES-SINAC a los generadores en proporción a la energía firme eficiente anual del generador, menos sus ventas de energía que tengan por sus contratos. El incumplimiento de pago por parte de las distribuidoras a los generadores constituirá causal de caducidad de la concesión en caso de reincidencia.

- Decreto Supremo N°016-2000-EM -, promulgado el 14 de setiembre de 2000 -

Mediante Decreto Supremo No.043-2017-EM publicado el 28 de diciembre de 2017, se modifica el artículo 5 del Decreto Supremo No. 016-2000-EM, estableciendo que las generadoras que usen gas natural como combustible deben declarar el precio único de gas una vez al año con vigencia desde el primero de julio. El COES verifica que el valor declarado sea como mínimo el resultado de aplicar una fórmula que considera la Cantidad Diaria Contractual, el consumo específico, contratos "take or pay" y el precio de suministro de gas natural sin incluir transporte y distribución.

Mediante Sentencia de Acción Popular No.28315-2019 publicada en el Diario Oficial El Peruano el 21 de setiembre de 2020, la Corte Suprema declaró nulo el Decreto Supremo No. 043-2017-EM. Mediante Decreto Supremo No.031-2020-EM publicado el 19 de diciembre de 2020 el Ministerio de Energía y Minas encargó al Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional - COES presentar al OSINERGMIN la propuesta de modificación de los procedimientos técnicos relacionados con la entrega de información de los costos de suministro, transporte y distribución de gas, así como de la determinación de los costos variables de las unidades de generación termoeléctrica que utilizan gas natural.

- Ley Marco Sobre el Cambio Climático –

Mediante Ley No.30754 publicado el 18 de abril de 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.

2 PRINCIPALES CONTRATOS DE OPERACIÓN Y CONVENIOS

- (i) Contratos de suministro de electricidad

La Compañía participó en licitaciones de largo plazo realizadas en el 2010 y 2011 al amparo de la Ley N°28832 – Ley para Asegurar el Desarrollo Eficiente de la Generación Eléctrica y, como resultado de negociaciones bilaterales (para el mercado regulado y libre), logró la firma de contratos de suministro de Potencia Contratada y Energía Asociada con clientes regulados y libres; los cuales incluyen: Luz del Sur, Enel Distribución, Edecañete (absorbida por Luz del Sur en el año 2015), Electro Oriente y Electro Dunas.



Los contratos de largo plazo se iniciaron en el 2014 y 2018 y tienen vigencia hasta el 2023 y 2027, respectivamente. Los contratos que vencieron en el 2023 son los de Electroriente y Electrodonas, los cuales no han sido renovados. Los contratos con Luz del Sur y Enel Distribución se encuentran vigentes hasta el 2027. (Nota 28)

La Compañía tiene un contrato bilateral firmado con Edelsa del mercado regulado que se firmó en marzo del 2018 y tienen una vigencia desde abril del 2018 hasta marzo del 2021. Mediante la firma de una adenda se ha prorrogado dicho plazo hasta marzo del 2024. Adicionalmente, en enero de 2022 se suscribió un contrato de suministro de electricidad con Electrosur S.A., con plazo de vigencia de 12 años, con fecha de inicio el 1 de enero de 2023 (Nota 28).

Los contratos con clientes libres se firmaron en los años 2017, 2018 y 2020 y tienen una vigencia desde dichos años hasta el año 2022, los cuales incluyen: Propesur, VMT Salud S.A.C., Callao Salud S.A.C., Asociación Cultural Británico y Exc Trading S.A.C. Del total de clientes libres mencionados, solo se ha firmado una adenda con Propersur y Exc Trading S.A.C., prorrogando la vigencia de los contratos hasta el año 2027. (Nota 28)

(ii) Contratos de la Central Térmica Independencia

La Central Térmica Independencia ubicada en el distrito de Independencia, Provincia de Pisco, departamento de Ica, está conformada por cuatro grupos alternantes de motores de combustión (ciclo Otto) con sus correspondientes grupos de generación Wartsila convertidos, con una potencia total instalada de 22.90 MW (4 x 5.725 MW) para operar con Gas Natural como combustible único.

Para la operación de esta central, la Compañía celebró los siguientes contratos:

En junio de 2006, se firmó un contrato de Suministro Exclusivo de Gas Natural con el Consorcio de productores de gas de Camisea (Pluspetrol Perú Corporation S.A., Pluspetrol Camisea S.A., Hunt Oil Company of Perú L.L.C., SK Innovation, Sonatrach Perú Corporation S.A.C., Tecpetrol del Perú S.A.C. y Repsol Exploración Perú). La vigencia de este contrato es hasta el 31 de diciembre de 2027, oportunamente se debe renovar por 5 años más. El contrato cuenta con cinco (5) adendas con las cuales se establece la Cantidad Diaria Máxima (CDM) de 130,000 m3/std-día y una Capacidad Diaria Contractual (CDC) de 130,000 m3/std-día.

En julio de 2008, la Compañía y Transportadora de Gas del Perú - TGP suscribieron el Contrato de Servicio de Transporte Firme de Gas Natural. Por retraso en la construcción de gasoducto de uso propio, fue necesario la firma de adendas; en junio de 2010 se suscribió la Sexta Adenda acordando como fecha de inicio agosto de 2010, para la prestación del Servicio de Transporte Firme de Gas Natural. La vigencia del contrato es hasta el 1 de enero de 2033, para una Capacidad Interrumpible Máxima Diaria de 130,000 m3/std-día.

En mayo de 2015, se firmó un contrato de Servicio de Distribución de Gas Natural con CONTUGAS S.A. Se estableció la vigencia del contrato hasta el 1 de enero de 2033 y cantidades contractuales en modalidad de firme con una Cantidad Reservada Diaria - CRD de 130,000 m3/std-día.



3 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presentan las principales políticas contables que la Gerencia ha utilizado en la preparación de sus estados financieros:

3.1 Bases de preparación -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por la International Accounting Standard Board (IASB) oficializadas en el Perú a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante "CNC") vigentes al 31 de diciembre de 2023 y de 2022. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia y del Directorio de la Compañía quien manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Base de medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones en bonos soberanos que se presentan en el rubro "Inversiones Financieras"; que han sido medidos a su valor razonable. Los estados financieros se presentan en soles y todos los valores están redondeados a miles de soles, excepto cuando se indique lo contrario.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía (Nota 5).

3.2 Normas, modificaciones e interpretaciones -

3.2.1 Nuevas normas y modificaciones vigentes desde el 1 de enero de 2023 adoptadas por la Compañía -

No ha habido cambios normativos de aplicación obligatoria para los estados financieros de 2023 que la Compañía haya considerado para la preparación de los presentes estados financieros, con excepción de lo siguiente:

- NIIF 17, 'Contratos de seguros'.
- Divulgación de políticas contables - 'Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Práctica 2'.
- Modificaciones a la NIC 8 - Definición de estimaciones contables.
- Modificaciones a NIC 12, Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos surgidos de una única transacción.
- OCDE - Normas del Pilar 2.

Estas modificaciones no han tenido impacto relevante para la Compañía.

3.2.2 Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que estarán vigentes para los estados financieros de períodos anuales que se inicien el o después del 1 de enero de 2024 y que no han sido adoptadas anticipadamente -

Se han publicado ciertas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria para el año 2024 o posteriores y no han sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía. La evaluación de la Compañía sobre el impacto que estas normas tendrán sobre los estados financieros se explica seguidamente:

- Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes.
- Modificación a la NIIF 16: Ventas con Arrendamiento Posterior.
- Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7 - Acuerdos de financiamiento de proveedores.



- Modificaciones a la NIC 21 - Falta de intercambiabilidad.
- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

La Compañía está actualmente evaluando el impacto que las modificaciones puedan tener en sus estados financieros.

3.3 Traducción de moneda extranjera -

Moneda funcional y de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o la fecha de valuación en el caso de partidas que son revaluadas. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al tipo de cambio de cierre del año, se reconocen en el rubro "Diferencia en cambio, neta" del estado de resultados integrales.

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera comprenden los saldos en caja y cuentas corrientes. Para efectos de preparar el estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo y los depósitos con vencimiento original menor a tres meses.

3.5 Activos financieros -

i) Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales y al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, inversiones financieras y otras cuentas por cobrar.

ii) Medición posterior -

Para propósitos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda);
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales con traslado de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda);
- Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se trasladan a ganancias y pérdidas cuando se dan de baja (instrumentos de patrimonio); y
- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.



La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

- *Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda)*

La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

- El activo financiero se conserva con el objetivo de mantener los activos financieros para poder cobrar los flujos de efectivo contractuales y no realizar su venta o negociación; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado son posteriormente medidos utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio para su gestión.

En esta categoría se incluyen el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar comerciales, las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, las inversiones financieras en depósitos a plazo y las otras cuentas por cobrar.

- *Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda)*

La Compañía mide los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales y luego venderlos, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que solo son pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Compañía posee instrumentos de deuda clasificados en esta categoría al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 por S/15,722,000 y S/14,469,000 respectivamente (Nota 8-a).

- *Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)*

Al momento del reconocimiento, la Compañía elige clasificar irrevocablemente sus instrumentos de patrimonio como instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando cumplen con la definición de patrimonio y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina sobre la base de instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas sobre estos instrumentos financieros nunca son trasladadas a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto cuando la Compañía se beneficie de dichos ingresos como un recupero de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en otros resultados integrales. Los instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no mantiene instrumentos financieros en esta categoría.



- *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros que obligatoriamente deben ser medidos al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si ellos son adquiridos para venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los derivados se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son solo pagos del principal e intereses son clasificados y medidos al valor razonable con cambios en resultados, con independencia del modelo de negocio.

Los activos financieros con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera al valor razonable, y los cambios netos en dicho valor razonable se presentan como costos financieros (cambios negativos netos en el valor razonable) o ingresos financieros (cambios positivos netos en el valor razonable) en el estado de resultados integrales.

La Compañía no mantiene instrumentos financieros en esta categoría.

iii) *Baja en cuentas -*

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas, es decir, se elimina del estado de situación financiera, cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- La Compañía haya transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o ha asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) la Compañía haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se ha celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios de la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni ha transferido el control de este, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

Cuando la implicancia continuada toma la forma de una garantía sobre los activos transferidos, ésta se mide al menor valor entre el valor contable original de activo y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía tendría que pagar por la garantía.

3.6 Deterioro del valor de los activos financieros -

La Compañía evalúa, con una perspectiva de futuro, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VR - ORI). La metodología aplicada para determinar el deterioro depende de si el riesgo de crédito de un activo ha experimentado un aumento significativo. Por tanto, la Compañía no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce en cada fecha de cierre una corrección de valor por las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo.



La Compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en: (i) información histórica razonable y fundamentada en hechos pasados, (ii) condiciones presentes y provisiones razonables y justificadas en condiciones económicas y macroeconómicas futuras, (iii) criterios para la segmentación de la cartera y han utilizado una matriz por tramos en las que se aplique un porcentaje en función del número de días que el saldo deudor permanece pendiente de cobro y (iv) se aplicó la evaluación a todos los saldos de las cuentas por cobrar.

Asimismo, para la valoración de la pérdida crediticia esperada bajo el enfoque simplificado se utilizó data histórica que abarca los últimos 3 años (ya que este período histórico representa condiciones actuales) y se segmentaron la cartera para determinar un ratio de deterioro, tal como se detalla a continuación:

- Clientes regulados.
- Clientes libres.
- Mercado spot.

3.7 Pasivos financieros -

De acuerdo con lo que establece la NIIF 9, "Instrumentos financieros", los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: i) pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y ii) pasivos financieros a costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía solo mantiene pasivos financieros en la categoría de pasivos financieros a costo amortizado y se incluyen en los rubros: otros pasivos financieros, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas y algunas partidas incluidas en otras cuentas por pagar en el estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y a entidades relacionadas -

Las cuentas por pagar comerciales y a entidades relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios y se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Otros pasivos financieros -

Los otros pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos pasivos financieros se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Los otros pasivos financieros se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.



3.8 Compensación de instrumentos financieros -

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

El derecho legalmente exigible no debe ser contingente de futuros eventos y debe ser exigible en el curso normal del negocio y en el caso de un evento de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la Compañía o de la contraparte.

3.9 Inventarios -

Los inventarios están conformados principalmente por suministros diversos que se mantienen en los almacenes y que serán destinados al mantenimiento de las centrales de generación eléctrica en el periodo corriente. El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado.

La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de estos activos. La desvalorización y obsolescencia se registra con débito a resultados, cuando existen, en base a estimados de las áreas técnicas de la Compañía.

3.10 Propiedad, planta y equipo -

El rubro "Propiedad, planta y equipo" se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada y/o las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. El costo inicial de un activo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Cuando los componentes significativos de propiedad, planta y equipo requieren ser reemplazados, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado de resultados a medida que se incurren.

El valor presente del costo estimado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye en el costo de ese activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para el reconocimiento de la provisión respectiva.



Una partida de propiedad, planta y equipo o un componente significativo es retirado al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

Las obras en curso incluyen los desembolsos para la construcción de activos, los costos de financiamiento, y los otros gastos directos atribuibles a dichas obras, devengados durante la etapa de construcción. Las obras en curso se capitalizan cuando se completan y su depreciación se calcula desde el momento en que están en condiciones para su uso.

Los terrenos son medidos al costo y tienen vida útil ilimitada por lo que no se deprecian.

La depreciación de los otros activos de este rubro se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes. La depreciación anual se reconoce como gasto o costo de otro activo, y se calcula considerando las siguientes vidas útiles estimadas para los diversos rubros:

	<u>Años</u>
Edificios	Entre 80 y 100
Otras construcciones	Entre 30 y 50
Maquinaria y equipo	Entre 21 y 40
Unidades de transporte	8
Muebles y enseres	Entre 5 y 16
Equipos de cómputo	Entre 5 y 10
Equipos diversos	Entre 5 y 16

Los valores residuales, vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan y son ajustados en caso sea apropiado, a cada fecha de cierre de ejercicio, se ajustan prospectivamente.

3.11 Arrendamientos -

La Compañía evalúa al inicio del contrato si este es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Como arrendatario -

A partir del 1 de enero de 2019, la Compañía aplica un solo método de reconocimiento y medición para todos los contratos de arrendamiento, con la exención de arrendamientos a corto plazo (menores a 12 meses) y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce como pasivos por arrendamiento los pagos a realizar por el arrendamiento y como derecho de uso los activos subyacentes.

(i) Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso a la fecha de inicio del contrato de arrendamiento (es decir, la fecha en la que el activo subyacente esté disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, y se ajustan por cualquier actualización de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye la cantidad de pasivos por arrendamiento reconocidos, costos directos iniciales incurridos, y los pagos de arrendamiento realizados o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamientos recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian sobre una base de línea recta basado en el periodo más corto entre el plazo del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

	<u>Años</u>
Unidades de transporte	2 - 4
Equipos diversos	2 - 4

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al finalizar el plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la vida útil del activo subyacente.



(i) Los pasivos de arrendamiento

En la fecha de inicio del alquiler, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos pendientes a esa fecha. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra que es razonablemente segura de ser ejercida por la Compañía y las penalidades por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejercerá la opción de rescisión.

Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago; excepto que se destinen a la producción de bienes de inventario, en cuyo caso se aplicará la NIC 2 Inventarios.

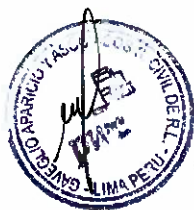
(ii) Arrendamiento de corto plazo y de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento a sus arrendamientos de equipos diversos y unidades de transporte por ser de corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra) y activos de bajo valor. Los pagos de los arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

(iii) Tasa de interés incremental

La Compañía no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita del arrendamiento, por lo tanto, utiliza la tasa de interés incremental (IBR por sus siglas en inglés) para medir los pasivos por arrendamiento. La tasa de interés incremental es la tasa que la Compañía tendría que pagar por pedir prestado durante un plazo similar, y con un valor similar, los fondos necesarios para obtener un activo similar al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido. Por lo tanto, esta tasa refleja lo que la Compañía 'tendría que pagar', lo que requiere una estimación cuando no hay tasas observables disponibles (como para las subsidiarias que no realizan transacciones financieras) o cuando deben ajustarse para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento.

La Compañía estima la tasa incremental utilizando datos observables (como las tasas de interés del mercado) cuando están disponibles y se requiere que haga ciertas estimaciones específicas de la entidad, como la calificación crediticia de la entidad, los márgenes bancarios para este tipo de préstamos, entre otros.

3.12 Deterioro de activos no financieros -

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo cuando un activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para subsidiarias que coticen en bolsa y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Para los activos de larga duración, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por su deterioro. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados integrales.

3.13 Beneficios a los empleados -

La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participaciones en las utilidades. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de resultados integrales, a medida que se devengan.

a) Participación en las utilidades -

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación legal de los trabajadores en las utilidades. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa de 5% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente.

b) Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones mensuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

c) Descanso vacacional -

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengo. La provisión por la obligación estimada por vacaciones del personal, que se calcula sobre la base de una remuneración por cada doce meses de servicios por el período de servicios prestados por los empleados, se reconoce en la fecha del estado de situación financiera.

d) Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente en Perú, la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a media remuneración mensual vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.



3.14 Provisiones -

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requiera para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados. Cuando el efecto del tiempo es significativo, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero.

3.15 Provisión por desmantelamiento de centrales -

Los pasivos por desmantelamiento son reconocidos cuando la Compañía tiene la obligación de desmontar y retirar instalaciones para restaurar el sitio donde está localizado, y cuando se puede efectuar un estimado razonable del pasivo. Los costos de desmantelamiento y retiro se provisionan al valor presente de los costos esperados para cancelar la obligación, utilizando flujos de efectivo estimados, y se reconocen como parte integrante del costo de ese activo en particular. Los flujos de efectivo se descuentan a una tasa actual de mercado antes de impuestos, que refleje los riesgos específicos del pasivo. La actualización del pasivo se contabiliza como gasto a medida que se incurre y se reconoce en el estado de resultados como un costo financiero. Los costos estimados futuros de desmantelamiento y retiro se revisan anualmente y se ajustan según corresponda. Los cambios en estos costos estimados futuros o en la tasa de descuento aplicada se suman o restan del costo del activo relacionado. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía ha reconocido provisiones por desmantelamiento por sus centrales de generación (Nota 13 y 16).

3.16 Contingencias -

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados. Las contingencias posibles no se reconocen en los estados financieros, estas se revelan en notas en los estados financieros, excepto que la posibilidad que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

3.17 Capital emitido -

Las acciones comunes se clasifican como capital emitido en el patrimonio.

3.18 Reconocimiento de ingresos -

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes y servicios comprometidos con el cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

El ingreso se reconocerá en función al precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño, a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros.

La contraprestación que se compromete en un contrato puede incluir importes fijos, importes variables o ambos.



En el caso de la Compañía, los siguientes criterios específicos se deben cumplir para que se reconozcan los ingresos:

- Los ingresos por venta de energía y potencia se facturan mensualmente en base a lecturas cíclicas, y son reconocidos íntegramente en el período en que se presta el servicio. El ingreso por venta de energía y potencia entregada y no facturada, que se genera entre la última lectura cíclica y el fin de cada mes, se incluye en la facturación del mes siguiente, pero se reconoce como ingreso en el mes que corresponde en base a estimados de la energía consumida por el usuario del servicio durante el referido período.
- Los ingresos por peaje de transmisión corresponden al cobro a los clientes libres y regulados en la facturación por el uso de las instalaciones de las empresas de transmisión, y, en aplicación de la NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, este importe es reclasificado al costo de servicios de actividades ordinarias. Los ingresos por peaje se reconocen en un momento del tiempo cuando se devenga el servicio y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan en la Compañía.
- Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Los intereses ganados se incluyen en la línea de ingresos financieros en el estado de resultados integrales.
- Los demás ingresos son reconocidos cuando se devengan.

3.19 Reconocimiento de costos y gastos -

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.20 Impuesto a las ganancias -

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se relaciona a partidas reconocidas directamente en el estado de otros resultados integrales o en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el estado de otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto a las ganancias diferido se calcula por el método del pasivo sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Sin embargo, el impuesto a las ganancias diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a las ganancias diferido se determina usando la legislación y las tasas tributarias que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera del país en el que la Compañía opera y genera renta gravable, y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a las ganancias diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias acumuladas generan impuestos diferidos activos en la medida que el beneficio tributario se pueda usar contra el impuesto a las ganancias de futuros ejercicios gravables. El valor en libros de impuestos a las ganancias diferidos activos se revisa a la fecha de cada estado de situación financiera y se reduce en la medida en que se determine que es improbable que se genere suficiente utilidad imponible contra la que se pueda compensar el activo diferido. El impuesto a las ganancias diferido activo que no se haya reconocido en los estados financieros se reevalúa a la fecha de cada estado de situación financiera.



Los saldos de impuestos a las ganancias diferido activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a las ganancias diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

3.21 Dividendos -

La Compañía reconoce un pasivo por pagar para hacer distribuciones de dividendos en efectivo a sus accionistas, cuando la distribución se encuentra debidamente autorizada y aprobada por la Junta General de Accionistas. El importe de dividendo autorizado se reconoce directamente en el estado de cambios en el patrimonio.

3.22 Segmentos -

El órgano encargado de la toma de decisiones operativas, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, ha sido identificado como el Directorio, encargado de la toma de decisiones estratégicas. La Gerencia ha determinado los segmentos operativos sobre la base de los informes que revisa el Directorio. Estos segmentos operativos son Central Hidroeléctrica Aricota y Central Térmica Independencia (Nota 30).

3.23 Utilidad por acción básica y diluida

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la utilidad básica y diluida por acción es la misma por los años presentados.

3.24 Eventos posteriores -

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Gerencia es responsable de establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgos. La Gerencia de Administración y Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos financieros. Esta Gerencia identifica, evalúa y gestiona los riesgos financieros.



Las políticas de gestión de riesgos financieros de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear este tipo de riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de este tipo de riesgo, a fin de que reflejen cualquier cambio en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

4.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (principalmente riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

a) Riesgos de mercado -

i) Riesgo de tipo de cambio -

Las actividades de la Compañía y las obligaciones financieras que mantiene en moneda extranjera la exponen al riesgo de cambio principalmente del dólar estadounidense y el yen japonés.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares y yen japonés:

	<u>2023</u> <u>US\$000</u>	<u>2023</u> <u>JPY000</u>	<u>2022</u> <u>US\$000</u>	<u>2022</u> <u>JPY000</u>
Activo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	64	3,668	106	4
Inversiones financieras	13,000	-	11,000	-
Cuentas por cobrar comerciales	334	-	221	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	41	-	-	-
	<u>13,439</u>	<u>3,668</u>	<u>11,327</u>	<u>4</u>
Pasivos				
Otros pasivos financieros	(140)	(74,453)	-	(116,315)
Cuentas por pagar comerciales	(2,998)	-	(13,727)	-
	<u>(3,138)</u>	<u>(74,453)</u>	<u>(13,727)</u>	<u>(116,315)</u>
Posición activa (pasiva), neta	<u>10,301</u>	<u>(70,785)</u>	<u>(2,400)</u>	<u>(116,311)</u>

Los saldos en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio del mercado libre que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2023, los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido de S/3.705 y S/3.713 por US\$1 para los activos y pasivos, respectivamente (S/3.808 y S/3.820 por US\$1 para los activos y pasivos, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022). En yen japonés fueron de S/0.026, para la compra y S/0.032, para la venta (S/0.027, para la compra y S/0.031, para la venta al 31 de diciembre de 2022, respectivamente).

La diferencia de cambio por los años terminados el 31 de diciembre está conformada como sigue:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Ganancia por diferencia en cambio	3,907	7,178
Pérdida por diferencia en cambio	(1,104)	(5,504)
Diferencia en cambio, neta	<u>2,803</u>	<u>1,674</u>



El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los soles en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar y yen japonés considerando las otras variables constantes en el estado de resultados integrales antes del impuesto a las ganancias. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado de resultados integrales, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto.

<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Cambio en tasas de cambio %</u>	<u>Utilidad antes de impuestos a la ganancia</u>	
		<u>2023</u>	<u>2022</u>
		<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Revaluación -			
Dólares	5	(1,909)	465
Dólares	10	(3,818)	930
Yen Japonés	5	114	180
Yen Japonés	10	229	361
Devaluación -			
Dólares	5	1,909	(465)
Dólares	10	3,818	(930)
Yen Japonés	5	(114)	(180)
Yen Japonés	10	(229)	(361)

ii) Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge principalmente de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables podría exponer a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas podría exponer a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía mantiene endeudamiento que devengan tasas de interés fijas.

b) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o un contrato comercial, y que esto origine una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular por las cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos, las inversiones financieras y otros instrumentos financieros.



Instrumentos financieros y depósitos bancarios -

El riesgo de crédito del saldo en bancos es administrado por la Gerencia de Administración y Finanzas, de acuerdo con las políticas de la Compañía. Los límites de crédito de contraparte son revisados por la Gerencia y el Directorio. Los límites son establecidos para minimizar la concentración de riesgo y, por consiguiente, mitigar pérdidas financieras provenientes de incumplimientos potenciales de la contraparte.

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía no considera que dichas concentraciones impliquen riesgos inusuales para sus operaciones.

Cuentas por cobrar comerciales -

El riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia, sujeto a políticas, procedimientos y controles establecidos. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recupero. Las ventas de la Compañía son realizadas a clientes nacionales. Asimismo, el riesgo de crédito de las cuentas a cobrar provenientes de la actividad comercial es históricamente bajo dado el corto plazo de cobro a los clientes terceros y relacionadas, que origina que no acumulen individualmente montos significativos.

c) Riesgo de liquidez -

La Gerencia tiene conocimiento que el riesgo de liquidez implica disponer de suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y tener la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de diversas fuentes de crédito. La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo y de líneas de crédito disponibles.

Los siguientes cuadros presentan el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de las obligaciones contractuales no descontadas:

Al 31 de diciembre de 2023

	Menos de 1	Entre 1 y 2	Entre 2 y 5	Total
Año	años	Años		
S/000	S/000	S/000		S/000
Amortización de préstamos	1,463	855	-	2,318
Flujo de pago de intereses	1	1	-	2
Cuentas por pagar comerciales	11,220	-	-	11,220
Otras cuentas por pagar (*)	1,588	-	-	1,588
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	372	-	-	372
Pasivos por arrendamiento	121	121	279	521
	<u>14,765</u>	<u>977</u>	<u>279</u>	<u>16,021</u>

Al 31 de diciembre de 2022

	Menos de 1	Entre 1 y 2	Entre 2 y 5	Total
año	años	años		
S/000	S/000	S/000		S/000
Amortización de préstamos	1,360	1,360	886	3,606
Flujo de pago de intereses	1	1	1	3
Cuentas por pagar comerciales	54,521	-	-	54,521
Otras cuentas por pagar (*)	2,432	-	-	2,432
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	80	-	-	80
Pasivos por arrendamiento	122	122	62	306
	<u>58,516</u>	<u>1,483</u>	<u>949</u>	<u>60,948</u>

(*) No incluye provisiones, tributos ni impuestos por pagar.



4.2 Administración del riesgo de capital -

El principal objetivo de la gestión de capital de la Compañía es garantizar que éste mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en dicha estructura según los cambios en las condiciones económicas. Para mantener o ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas, devolver capital a los accionistas o emitir nuevas acciones.

No hubo modificaciones en los objetivos, políticas o procesos relacionados con la gestión del capital al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

La Compañía monitorea su capital sobre la base de un apalancamiento, este es calculado como deuda neta (incluye el pasivo total, excluyendo el impuesto a la renta diferido y el efectivo y equivalentes de efectivo) dividida por el capital total. El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera, más la deuda neta.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene suficiente efectivo y equivalentes de efectivo para cubrir su deuda neta. En este sentido, a continuación se muestra los saldos al 31 de diciembre 2022:

	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Pasivo total	86,412
Menos: pasivo por impuesto a las ganancias diferido	(11,497)
Menos: efectivo y equivalente de efectivo	(47,816)
Deuda neta (A)	<u>27,099</u>
Patrimonio	<u>145,729</u>
Capital total (B)	<u>172,828</u>
Ratio apalancamiento (A) / (B)	<u>0.157</u>

5 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.



5.1 Estimados y criterios contables críticos -

La preparación de los estados financieros 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 al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros se refieren básicamente a:

- (i) Estimaciones para la energía entregada no facturada - Nota 3.18.
- (ii) Estimación para deterioro de cuentas por cobrar - Nota 3.6.
- (iii) Vida útil estimada de propiedad, planta y equipo - Nota 3.10.
- (iv) Impuesto a las ganancias corriente y diferido - Nota 3.20.

- (v) Contingencias - Nota 3.16.
- (vi) Provisión por desmantelamiento de centrales - Nota 3.15.
- (vii) Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales – Nota 3.5.

5.2 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables -

Por las transacciones reconocidas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no se ha requerido el ejercicio especial de juicios críticos para la aplicación de políticas contables.

6 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1 Instrumentos financieros por categoría -

Al 31 de diciembre, la clasificación de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Activos financieros según estado de situación		
Financiera		
Activos al costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	53,497	47,816
Cuentas por cobrar comerciales	8,372	8,438
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,845	1,047
Inversiones financieras a costo amortizado	48,165	41,888
Otras cuentas por cobrar (*)	2,178	34,509
	<u>114,057</u>	<u>133,698</u>
Inversiones financieras a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	<u>15,722</u>	<u>14,469</u>

(*) No incluye anticipos a proveedores, garantías ni impuesto por recuperar.

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Pasivos financieros según estado de situación		
Financiera		
Pasivos al costo amortizado:		
Otros pasivos financieros	2,839	3,912
Cuentas por pagar comerciales	11,220	54,521
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	372	80
Provisión por beneficios a los empleados	3,449	2,836
Otras cuentas por pagar (* *)	1,588	2,432
	<u>19,468</u>	<u>63,781</u>

(**) No incluye provisiones, tributos ni impuestos por pagar.

6.2 Calidad crediticia de los activos financieros -

La calidad crediticia de los activos financieros que no están ni vencidos ni deteriorados puede ser evaluada con referencia a calificaciones de riesgo externas (si existen) o sobre la base de información histórica sobre los índices de incumplimiento de sus contrapartes:



Al 31 de diciembre la calidad de crédito de las contrapartes en las que se mantienen cuentas corrientes deriva de las agencias calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, y son como sigue:

	2023	2022
	S/000	S/000
Banco Internacional del Perú – Interbank (A)	52,378	215
Scotiabank Perú (A+)	459	923
Banco de Crédito del Perú (A+)	394	481
Banco de la Nación (A)	156	37
Banco BBVA Continental (A+)	110	46,160
Total	53,497	47,816

Con relación a la calidad crediticia de las cuentas por cobrar comerciales y a entidades relacionadas, la Compañía las clasifica en las siguientes categorías (clasificación interna):

- Grupo 1: Clientes/entidades relacionadas nuevas (menos de 6 meses).
 Grupo 2: Clientes/entidades relacionadas existentes (por más de 6 meses) que no han presentado incumplimientos de pago.
 Grupo 3: Clientes/entidades relacionadas existentes (por más de 6 meses) que han presentado algunos incumplimientos en el pasado.

	2023	2022
	S/000	S/000
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 9)		
Grupo 2	7,522	7,337
Grupo 3	850	1,101
	8,372	8,438

	2023	2022
	S/000	S/000
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 10)		
Grupo 2	1,561	680
Grupo 3	284	367
	1,845	1,047

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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



	2023	2022
	S/000	S/000
Cuentas corrientes (b)	53,153	47,411
Cuentas de ahorro (b)	197	381
Fideicomiso (Nota 14-b)	147	24
	53,497	47,816

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el rubro corresponde a cuentas corrientes y cuentas de ahorro mantenidas en bancos locales, en moneda nacional y extranjera. Los fondos son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

8 INVERSIONES FINANCIERAS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Bonos soberanos (b)	15,722	14,469
Depósitos a plazo (c)	48,165	41,888
	<u>63,887</u>	<u>56,357</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, corresponde a bonos soberanos emitidos en soles por la República del Perú y su valor razonable asciende a miles de S/15,722 y miles de S/14,469, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los bonos tienen vencimientos entre agosto de 2028 y agosto de 2032 y devengan intereses a una tasa cupón durante el año entre 6.00% y 6.95%.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el movimiento de los bonos soberanos es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Saldo inicial al 1 de enero	14,469	16,599
Devengue de ingresos financieros (Nota 26)	985	985
Cobro de intereses	(985)	(985)
Ajuste de valor razonable en otros resultados integrales	1,253	(2,130)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>15,722</u>	<u>14,469</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Gerencia de la Compañía ha determinado que las ganancias y pérdidas, respectivamente, son de naturaleza temporal. La Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener cada inversión por un periodo suficiente que permita la recuperación anticipada del valor razonable o hasta la fecha de vencimiento o de utilizar el saldo de sus inversiones financieras para culminar la construcción de sus centrales hidroeléctricas Moquegua I y III y Aricota III, en la medida que sea necesario.

(c) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, corresponde a un depósito a plazo por US\$11,000,000 en el Banco Interamericano de Finanzas S.A.A. a una tasa de 5.76% y 3.30%, y con vencimiento el 8 de enero de 2024 y 11 de enero de 2023, respectivamente, los cuales son renovados al día siguiente de su vencimiento por más de 3 meses más.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tiene un depósito a plazo por US\$2,000,000 en el Banco Interamericano de Finanzas S.A.A. a una tasa de 5.30%, el cual se constituyó el 22 de diciembre de 2023 con vencimiento el 8 de abril de 2024.

Durante los años 2023 y 2022, los ingresos por intereses de los depósitos a plazo ascendieron a S/2,235,000 y S/748,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro de "Ingresos financieros" (Nota 26).



9 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Facturas (b)	1,099	1,202
Energía y potencia entregada no facturada (c)	8,168	8,395
	9,267	9,597
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (d)	(895)	(1,159)
	<u>8,372</u>	<u>8,438</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las cuentas por cobrar están denominadas principalmente en soles, son de vencimiento corriente (30 días), no tienen garantías específicas y no devengan intereses.
- (c) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, corresponde a la estimación de ingresos devengados y no facturados por venta de energía y potencia del mes de diciembre, los cuales fueron facturados y cobrados en su integridad durante los primeros meses de los años 2024 y 2023, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2023</u>			<u>2022</u>		
	<u>No</u>	<u>Deteriorado</u>	<u>Total</u>	<u>No</u>	<u>Deteriorado</u>	<u>Total</u>
	<u>deteriorado</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>deteriorado</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
No vencidos	8,237	6	8,243	8,568	270	8,838
Vencidos:						
Hasta 30 días	35	56	91	90	7	97
De 31 a 60 días (*)	84	10	94	(318)	(25)	(343)
De 61 a 90 días	1	1	2	18	7	25
Más de 90 días	15	822	837	80	900	980
	<u>8,372</u>	<u>895</u>	<u>9,267</u>	<u>8,438</u>	<u>1,159</u>	<u>9,597</u>



- (*) Los saldos negativos corresponden a notas de crédito emitidas en el último trimestre las cuales se aplicaron con facturaciones posteriores.
- (e) El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar durante los años 2023 y de 2022, se muestra a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Saldos iniciales	1,159	986
Estimación por deterioro (Nota 23)	381	414
Recuperos (Nota 25)	(645)	(241)
Saldos finales	<u>895</u>	<u>1,159</u>

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

- | | 2023 | 2022 |
|--|-------|-------|
| | S/000 | S/000 |
| Ingresos | | |
| Ingresos por venta de energía y potencia | 7,475 | 3,023 |
| Gastos | | |
| Compra de energía y potencia | 1.112 | 521 |

- | | 2023 | 2022 |
|--|--------------|------------|
| | S/000 | S/000 |
| Cuentas por cobrar - Comerciales - | | |
| Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad del Oriente S. A. – Electro Oriente S. A. | 211 | 189 |
| Empresa Electricidad del Perú S. A. – Electroperu | 537 | 386 |
| Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad del Sur S. A. - Electrosur S. A. | 582 | 16 |
| Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad del Centro S. A. Electrocentro S. A. | 39 | 71 |
| Empresa Concesionaria de Electricidad de Ucayali S. A. – Electro Ucayali S. A. | 14 | 13 |
| Empresa de Generación Eléctrica San Gabán S. A. – San Gabán | 20 | 21 |
| Empresa de Generación Eléctrica de Machu Picchu S. A. – Egemsa | 31 | 19 |
| Empresa de Generación Eléctrica de Arequipa S. A. – Egasa S.A. | 22 | 17 |
| Empresa de Servicio Público de Electricidad Electro Norte Medio S. A. – Hidrandina | 135 | 62 |
| Empresa de Servicio Público Electricidad del Nor Oeste del Perú S. A. – Electronoroeste | 90 | 44 |
| Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad del Norte S. A. – Electronorte | 26 | 26 |
| Electro Sur Este S. A. A. | 51 | 47 |
| Sociedad Eléctrica del Sur Oeste S. A. | 80 | 74 |
| Electro Puno S. A. A. – Elpu. | 12 | 11 |
| Adinelsa | 2 | 1 |
| | <u>1,852</u> | <u>997</u> |

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
No Comerciales -		
Empresa de Generación Eléctrica de Arequipa S. A. – Egasa S.A.(c)	276	358
Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad del Sur S. A. - Electro Sur S.A.	1	2
Fonafe	-	57
	<u>277</u>	<u>417</u>
Menos:		
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (d)	(284)	(367)
	<u>1,845</u>	<u>1,047</u>

Cuentas por pagar -**Comerciales -**

Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad del Centro S. A. Electrocentro S. A.	17	28
Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad del Sur S. A. - Electro Sur S. A.	260	19
Empresa de Generación Eléctrica de Machu Picchu S. A. – Egemsa	29	2
Empresa de Generación Eléctrica de Arequipa S. A. – Egasa S. A.	-	8
Empresa de Generación Eléctrica San Gabán S.A.	37	-
Electro Sur Este S. A.	29	23
	<u>372</u>	<u>80</u>

(c) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, corresponde a valorizaciones de obras del periodo 2010 y que la Compañía transfirió a esta relacionada, de acuerdo con un contrato de colaboración empresarial suscrito entre las partes, relacionado a la construcción del gasoducto ubicado en la ciudad de Pisco, los cuales se encuentra parcialmente provisionada, no devenga intereses ni cuenta con garantías específicas.

(d) El movimiento de la estimación de cobranza dudosa de las cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Saldos iniciales	367	58
Estimación por deterioro (Nota 22)	-	309
Castigos	(83)	-
Saldos finales	<u>284</u>	<u>367</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de la Compañía a esas fechas.

(e) Remuneraciones a los miembros de la Gerencia Clave –

Los gastos por participaciones, remuneraciones, y otros conceptos otorgados a los miembros de la Gerencia clave ascendieron a S/1,147,000 y S/1,062,000 por los años 2023 y 2022, respectivamente y se encuentran incluidos en el rubro "Gastos de personal". (Nota 24)



11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Cuentas por cobrar por distribución de gas (b)	-	34,078
Cuentas por cobrar por compensación de energía – Central Independencia (Nota 25-b)	1,212	-
Intereses por cobrar de depósitos a plazo	552	342
Cuentas por cobrar al personal	520	166
Anticipos otorgados a proveedores	-	841
Otros	297	282
	<u>2,581</u>	<u>35,709</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (c)	<u>(403)</u>	<u>(359)</u>
	<u>2,178</u>	<u>35,350</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde a las cuentas por cobrar derivadas del costo de distribución de gas natural de Contugas S.A.C., en aplicación del mecanismo de compensación previsto en el Decreto Supremo N° 035-2013-EM (Nota 15-c).

(c) En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de la Compañía a esas fechas.

12 INVENTARIOS

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

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Suministros y repuestos (b)	3,780	3,045
Combustibles y lubricantes	289	96
	<u>4,069</u>	<u>3,141</u>
Menos: estimación por desvalorización (c)	<u>(493)</u>	<u>(478)</u>
	<u>3,576</u>	<u>2,663</u>

(b) Corresponde principalmente a suministros y repuestos diversos que se mantienen en los almacenes de la Compañía y que serán destinados al mantenimiento de las centrales de generación eléctrica en el periodo corriente.

(c) El movimiento de la estimación por desvalorización de inventarios durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022 fue como sigue:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Saldo inicial	478	501
Adiciones (Nota 22)	30	9
Reversión por ventas y consumos	<u>(15)</u>	<u>(32)</u>
Saldo final	<u>493</u>	<u>478</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación por desvalorización de existencias cubre adecuadamente el riesgo de obsolescencia al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.



13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

(a) A continuación, se presenta el movimiento y la composición del rubro:

	Terrenos S/000	Edificios y otras construcciones S/000	Maquinaria y equipo S/000	Unidades de transporte S/000	Muebles y enseres S/000	Equipos de cómputo y diversos S/000	Unidades de reemplazo S/000	Obras en curso (b) S/000	Total S/000
Costo									
Saldo al 1 de enero de 2022	6,527	100,948	144,006	2,030	541	8,149	581	11,681	274,463
Adiciones	-	-	-	-	-	932	56	70	1,058
Retiros y ventas (i)	-	(764)	(263)	-	-	(93)	-	-	(1,120)
Transferencias	146	-	-	-	-	148	(148)	(146)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	6,673	100,184	143,743	2,030	541	9,136	489	11,605	274,401
Adiciones	-	31	996	336	-	138	87	214	1,802
Retiros y ventas (i)	-	(2,561)	(259)	(737)	(185)	(1,459)	-	-	(5,201)
Transferencias	-	-	-	-	-	43	(43)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	6,673	97,654	144,480	1,629	356	7,858	533	11,819	271,002
Depreciación acumulada									
Saldo al 1 de enero de 2022	-	53,443	125,999	1,736	466	6,763	91	-	188,498
Adiciones (e)	-	1,419	3,956	102	8	230	13	-	5,728
Retiros y ventas (i)	-	(460)	-	-	-	(93)	-	-	(553)
Transferencias	-	-	-	81	-	(64)	(17)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	54,402	129,955	1,919	474	6,836	87	-	193,673
Adiciones (e)	-	1,187	2,941	110	8	312	12	-	4,570
Retiros y ventas (i)	-	(1,547)	(134)	(737)	(173)	(1,390)	-	-	(3,981)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	54,042	132,762	1,292	309	5,758	99	-	194,262
Detentoro									
Saldo al 1 de enero de 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	523	-	-	-	-	-	-	523
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	523	-	-	-	-	-	-	523
Reversión de detentoro	-	(523)	-	-	-	-	-	-	(523)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor neto en libros									
Al 31 de diciembre de 2022	6,673	45,259	13,788	111	67	2,300	402	11,605	80,205
Al 31 de diciembre de 2023	6,673	43,612	11,718	337	47	2,100	434	11,819	76,740



- (b) El costo de la propiedad, planta y equipo incluye la provisión por desmantelamiento de las centrales hidráulicas de Aricota I y II y la central térmica de Independencia (Nota 16-c), así como su correspondiente depreciación acumulada.
- (c) La propiedad, planta y equipo, sin incluir las obras en curso, clasificados por Centrales de Generación Eléctrica y sede administrativa al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 son como sigue:

	2023 S/000	2022 S/000
Central Hidroeléctrica Aricota I y II	42,351	44,121
Central Térmica Independencia	7,767	9,829
Sede administrativa y otros activos	14,803	14,650
	<u>64,921</u>	<u>68,600</u>

- (d) Propiedad, planta y equipo, incluyen activos adquiridos bajo arrendamientos de la siguiente forma:

	Unidades de transporte S/000	Equipos Diversos S/000	Total S/000
Costo			
Saldos al 1 de enero de 2022	352	93	445
Adiciones (Nota 14-e)	-	220	220
Retiros	-	(93)	(93)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	352	220	572
Adiciones (Nota 14-e)	336	-	336
Saldos Al 31 de diciembre de 2023	688	220	908
Depreciación Acumulada			
Saldos al 1 de enero de 2022	179	84	263
Adiciones	82	32	114
Retiros	-	(93)	(93)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	261	23	284
Adiciones	100	55	155
Saldos Al 31 de diciembre de 2023	361	78	439
Saldos netos en libros 2022	<u>91</u>	<u>197</u>	<u>288</u>
Saldos netos en libros 2023	<u>327</u>	<u>142</u>	<u>469</u>

- (e) El gasto por depreciación del año 2023 y de 2022 ha sido registrado en los siguientes rubros del estado de resultados integrales:

	2023 S/000	2022 S/000
Costos de venta (Nota 21)	4,355	5,624
Gastos de administración (Nota 22)	201	90
Gastos de venta (Nota 23)	14	14
	<u>4,570</u>	<u>5,728</u>



- (f) De acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía tiene contratadas pólizas de seguros. En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas están de acuerdo con el estándar utilizado por empresas equivalentes del sector, y cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

- (g) Al 31 de diciembre de 2022, como resultado de la evaluación de factores externos e internos que podrían indicar la existencia de indicios de deterioro en los elementos de propiedad, planta y equipo, la Compañía determinó que existió deterioro, debido a la rotura de tubería de fuerza de la Central Hidroeléctrica Aricota II ocurrido el 4 de noviembre de 2022. La provisión por deterioro registrada en los libros contables asciende a S/523,000 como resultado del mejor estimado de la Gerencia, debido a que a esa fecha no se tenía certeza del importe a dar de baja y si es que la Compañía recuperaría el lucro cesante (Nota 21).

Al 31 de diciembre de 2023, como resultado de la evaluación de factores externos e internos que podrían indicar la existencia de indicios de deterioro en los elementos de propiedad, planta y equipo, la Compañía decidió extornar la provisión por deterioro registrada en el 2022 (Nota 25-a) debido a los siguientes motivos:

- Durante el segundo semestre del 2023, la Compañía recibió S/7,404,000 (Nota 25) proveniente de la compañía de seguros relacionado al adelanto de lucro cesante.
 - Los resultados del año 2023 fueron favorables e incluso, mayores a los del año 2022 por lo que la rotura de esa tubería no tuvo un impacto material en las operaciones de la empresa (al haber cobrado el lucro cesante).
 - Durante el primer trimestre del 2024, la Compañía se encuentra negociando el inicio de la rehabilitación de la tubería de fuerza, la cual será asumida por la compañía de seguros.
 - La Compañía espera cobrar el lucro cesante hasta la puesta en operación de la tubería.
- (h) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, este rubro se encuentra conformado principalmente por las siguientes obras en curso:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Construcción de las Centrales Hidroeléctricas Moquegua I y III (h.1)	9,053	8,839
Construcción de la Central Hidroeléctrica Aricota III (h.2)	2,737	2,737
Otros	29	29
	<u>11,819</u>	<u>11,605</u>

- (h.1) El proyecto de construcción de las centrales hidroeléctricas Moquegua I y III, contempla la construcción de dos centrales hidroeléctricas con una capacidad de producción de 33 megavatios. Para acometer este proyecto, se obtuvo un financiamiento de la Agencia de Cooperación Internacional del Japón (JICA, por sus siglas en inglés) (Nota 14), mediante el acuerdo de préstamo con el gobierno de la República del Perú, con una línea de crédito de 6,944,000,000 de yenes japoneses (equivalente a US\$49,650,000 aproximadamente), cuyo desembolso al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 asciende a 74,453,432 y 116,315,432 de yenes japoneses (equivalente a US\$514,328 y US\$1,147,012), respectivamente. (Nota 14-b).



Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el saldo incluye principalmente, servicios de elaboración del expediente técnico para la construcción e instalación del equipamiento electromecánico a cargo de la consultora Fichtner GmbH & Co. KG Sucursal del Perú. La Gerencia estima que las centrales hidroeléctricas Moquegua I y III entren en funcionamiento en el primer trimestre del 2027.

- (h.2) El proyecto de construcción de la central hidroeléctrica Aricota III, contempla la construcción de dos minicentrales hidroeléctricas y sus respectivas instalaciones con una capacidad de producción en conjunto de 9.6 megavatios. Para acometer estos proyectos, la Compañía ha dispuesto recursos propios por US\$29,000,000 aproximadamente, importe que incluye la supervisión de obra.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los desembolsos incluyen principalmente, servicios de elaboración del expediente técnico para la construcción e instalación del equipamiento electromecánico a cargo del Consorcio Cesel – Integral. La Gerencia estima que la central hidroeléctrica Aricota III entre en funcionamiento en el cuarto trimestre del 2026.

- (i) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no existen hipotecas, prendas ni otro tipo de gravámenes sobre los activos de la Compañía.
- (j) En el año 2023 y 2022, el valor neto en libros de los retiros y ventas fue de aproximadamente S/1,220,000 y S/567,000, respectivamente (Nota 21).

14 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Préstamo JICA (b)	2,318	3,606
Pasivo por arrendamientos (e)	521	306
Total	<u>2,839</u>	<u>3,912</u>
Porción corriente	1,584	1,482
Porción no corriente	1,255	2,430
Total	<u>2,839</u>	<u>3,912</u>

- (b) Corresponde a un acuerdo de préstamo obtenido del Japan International Cooperation Agency (JICA, por sus siglas en inglés) en el que se aprueba una línea de crédito a la Compañía por 6,944 millones de yenes japoneses (equivalente a US\$49,650,000), para financiar parcialmente el Proyecto "Instalación de las Centrales Hidroeléctricas Moquegua I y III". Esta deuda se encuentra garantizada por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). El contrato de préstamo fue firmado en marzo de 2015, devenga una tasa de interés efectiva anual de 0.4%, con un periodo de gracia de seis años mediante cuotas semestrales de 21,931,000 de yenes japoneses (equivalente a US\$189,000 aproximadamente) y con vencimiento en mayo de 2034. El periodo de desembolso del contrato original era hasta el 31 de diciembre de 2021. Mediante adenda del 17 de enero del 2022, se amplió el periodo de desembolso del proyecto hasta el 15 de enero 2024. Asimismo, mediante adenda del 18 de enero del 2024, se amplió el periodo de desembolso del proyecto hasta el 31 de diciembre de 2025, con opción a ampliarse hasta el 31 de diciembre de 2026.

Adicionalmente, se constituyó un fideicomiso con JICA (fiduciario) a fin de garantizar el cumplimiento y pago oportuno de las cuotas del préstamo mencionado anteriormente. El contrato de fideicomiso contempla como bienes fideicometidos: i) los derechos de cobro, ii) los flujos dinerarios, y iii) cualquier saldo acreditado en las cuentas del fideicomiso. El fideicomiso concluirá una vez que se haya cumplido con todas y cada una de las obligaciones garantizadas.



Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la obligación con JICA asciende a 74,453,432 y 116,315,432 yenes japoneses (equivalente a US\$514,328 y US\$1,147,012), respectivamente.

(c) El vencimiento del préstamo a largo plazo es como sigue:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
2024	-	1,482
2025 en adelante	1,255	948
	<u>1,255</u>	<u>2,430</u>

El valor en libros y el valor razonable del préstamo con JICA es como sigue:

	<u>Valor en libros</u>		<u>Valor razonable</u>	
	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Préstamo JICA	2,318	3,606	2,291	3,595

Al 31 de diciembre de 2023, el valor razonable de la deuda con accionistas se basa en los flujos de caja descontados empleando la tasa de interés de 1% en yenes japoneses (0.5% en yenes japoneses al 31 de diciembre de 2022), que representa la tasa de interés de mercado para operaciones similares.

(d) A continuación, se detallan los importes en libros de los pasivos por arrendamiento y los movimientos durante el periodo:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Al 1 de enero	306	204
Adiciones (Nota 13-d)	336	220
Pagos	(121)	(118)
Al 31 de diciembre	<u>521</u>	<u>306</u>
Por vencimiento		
Corriente	121	122
No corriente	400	184
	<u>521</u>	<u>306</u>

15 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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



	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Facturas por pagar a terceros (c)	5,955	49,526
Servicios recibidos no facturados (d)	5,265	4,995
	<u>11,220</u>	<u>54,521</u>

(b) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas en soles y dólares estadounidenses y no generan intereses y no tienen garantías específicas.

- (c) Al 31 de diciembre de 2022, las facturas por pagar a terceros incluyen US\$12,017,000 (equivalente a S/45,904,000) relacionado con las cuentas por pagar a Contugas S.A.C. y que se encontraban en proceso de laudo arbitral. Dicho proceso estaba relacionado con el exceso por la tarifa de distribución de gas natural facturado por Contugas S.A.C. respecto del volumen de gas consumido y registrado en el sistema de medición de la acometida de la Central Térmica de Independencia de la Compañía. Asimismo, al 31 de diciembre de 2022, la Compañía registró un saldo por cobrar por S/34,078,000 (Nota 11) derivado del costo de distribución de gas natural de Contugas S.A.C., en aplicación del mecanismo de compensación previsto en el Decreto Supremo N°035-2013-EM. La compensación de estos saldos dependía de la culminación del proceso arbitral entre ambas partes. El tenor del arbitraje era que Contugas S.A.C. sustentaba que la cuenta por cobrar que mantenía sobre la Compañía se encontraba bajo el amparo del contrato firmado entre las partes relacionado a la cláusula "Take or pay", es decir, que se obliga al comprador (la Compañía) a pagar la cantidad de gas estipulada en el contrato y que se encuentra a su disposición, independientemente de la cantidad que el comprador utilice realmente. Por otro lado, la Compañía argumenta que, si bien había un factor fijo, el otro factor de la fórmula para la determinación del costo del servicio de gas dependía del consumo. Con fecha 8 de marzo de 2022, el Centro Nacional e Internacional de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Lima emitió el laudo final del arbitraje entre ambas partes y concluyó, entre otros temas, que la Compañía no mantenía obligación de pago con Contugas S.A.C., por la contraprestación de los servicios indicados anteriormente. Posteriormente, Contugas S.A.C., dentro del plazo de ley, interpuso ante el Poder Judicial la demanda de Anulación del Laudo Arbitral de fecha 8 de marzo de 2022, recayendo tal recurso en la Segunda Sala Civil Subespecialidad Comercial de la Corte Superior de Justicia de Lima, cuyos integrantes con fecha 25 de mayo de 2023 resolvieron declarar infundada la demanda de la anulación de laudo arbitral interpuesta por Contugas S.A.C.; en consecuencia, declararon válido el mencionado laudo arbitral del 8 de marzo de 2022.

Durante el segundo semestre del 2023, como consecuencia de la resolución que declara infundada la demanda de anulación de laudo arbitral interpuesta por Contugas S.A.C., la Compañía recibió las correspondientes notas de crédito emitidas por Contugas, y extornó en gran parte el pasivo relacionado aplicando la mayor parte del saldo contra la cuenta por cobrar relacionado al mecanismo de compensación (originada por la controversia que la Compañía mantenía con Contugas S.A.C.) por S/34,078,000.

La compensación de los saldos por pagar y por cobrar tuvo el siguiente impacto en los estados financieros: i) disminución de la cuenta por pagar a Contugas por S/43,453,000, ii) extorno de la cuenta por cobrar relacionado al mecanismo de compensación por S/34,078,000 (Nota 11), iii) registro del Impuesto general a las ventas por pagar por S/6,009,000 relacionado a las notas de crédito recibidas de Contugas S.A.C. (Nota 16), iv) Ingresos por intereses moratorios y compensatorios por S/4,032,000 (Nota 26-a) y v) el saldo se registró en diferencia en cambio. Asimismo, quedó un saldo pendiente de resolver por S/2,384,000.



Al 31 de diciembre 2023, el saldo por pagar a terceros corresponde principalmente al pasivo con Contugas por: i) S/3,339,000 relacionado con el servicio de diciembre 2023 por el consumo de gas y ii) S/2,384,000 relacionado con el saldo pendiente de resolución del proceso del laudo arbitral mencionado anteriormente.

(d) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, comprende, principalmente, saldos por pagar relacionados por los servicios de transporte y distribución de gas natural, compra de gas natural y compras al COES de energía, potencia y peaje.

16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Provisión por contingencias (b)	8,476	4,498
Provisión por desmantelamiento (c)	3,486	3,420
Obligaciones con terceros (d)	1,225	2,209
Impuesto General a las Ventas	6,161	636
Pago a cuenta por pagar del impuesto a la renta (e)	1,507	585
Fondo de garantía	261	179
Contribuciones a instituciones públicas	62	59
Otros	184	201
	<u>21,362</u>	<u>11,787</u>
Corriente	9,400	3,870
No corriente	<u>11,962</u>	<u>7,917</u>
	<u>21,362</u>	<u>11,787</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2023, incluye la provisión por contingencias relacionadas a: i) fiscalizaciones de SUNAT a los ejercicios 2010 y 2015 por S/1,188,000 y S/644,000, respectivamente (S/1,156,000 y S/240,000 por los ejercicios 2010 y 2014, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022), ii) contingencias laborales y administrativas por S/161,000 (S/184,000 al 31 de diciembre de 2022) y iii) provisión por S/6,483,000 (S/2,918,000 al 31 de diciembre 2022) relacionado con el proceso arbitral que viene realizando la Compañía con el Consorcio Moquegua por el contrato de construcción de la Central Hidroeléctrica Moquegua.

El movimiento de la provisión por contingencias por el año 2023 y 2022 se detalla a continuación:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Saldo al 1 de enero	4,498	1,243
Proceso arbitral (Nota 23)	3,566	2,918
Laborales y administrativos (Nota 22)	24	184
Procesos tributarios (Nota 22 y 26) (*)	675	153
Pagos	(287)	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>8,476</u>	<u>4,498</u>

- (*) Los gastos registrados en el año 2023 por los procesos tributarios hacen referencia a gastos de administración y gastos financieros por S/413,000 y S/262,000, respectivamente (gastos financieros por S/153,000 en el año 2022).



- (c) Al 31 de diciembre de 2023, incluye la provisión por desmantelamiento de las centrales de generación hidráulicas Aricota I y II por S/1,681,000 (S/1,555,000 al 31 de diciembre de 2022) y central térmica de Independencia por S/1,805,000 (S/1,865,000 al 31 de diciembre de 2022). A continuación, se presenta el movimiento de la provisión por desmantelamiento de las centrales de generación:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Saldo al 1 de enero	3,420	3,519
Actualización del costo	(98)	(263)
Efecto por actualización financiera (Nota 26)	164	164
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,486</u>	<u>3,420</u>

- (d) Al 31 de diciembre de 2023, comprende la estimación del deducible que espera asumir la Compañía por el siniestro ocurrido en la Central Aricota II por S/1,225,000 (S/1,261,000 y la provisión de la obligación asumida como resultado de la compensación a pagar por la transformación de energía por S/948,000 en base a la Resolución Osinergmin 140-2015-OS/CD al 31 de diciembre de 2022).
- (e) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, corresponde a la provisión del pago a cuenta del impuesto a la renta corriente del mes de diciembre que se cancela en enero de 2024 y de 2023, respectivamente.

17 PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Participaciones a los trabajadores (Nota 24)	2,055	1,418
Remuneraciones y vacaciones	590	617
Otras bonificaciones	548	522
Gratificaciones especiales	116	144
Aportes previsionales y de seguridad social	77	75
Compensación por tiempo de servicios	63	60
	<u>3,449</u>	<u>2,836</u>



18 PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO

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

	Saldos al 1 de enero de 2022 S/000	Abono (cargo) al estado de resultados integrales S/000	Saldos al 31 de diciembre de 2022 S/000	Abono (cargo) al estado de resultados integrales S/000	Saldos al 31 de diciembre de 2023 S/000
Activo diferido					
Diferencia en tasas de depreciación de PPE	(545)	124	(421)	102	(319)
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(364)	(199)	(563)	93	(470)
Provisión por desmantelamiento	(467)	(48)	(515)	(57)	(572)
Provisión para desvalorización de inventarios	(148)	7	(141)	(4)	(145)
Vacaciones	(205)	-	(205)	32	(173)
Provisión por litigio arbitral	-	(875)	(875)	(1,147)	(2,022)
Provisión por cobertura de seguros	-	(371)	(371)	-	(371)
Otros	(182)	(149)	(331)	135	(196)
	(1,911)	(1,511)	(3,422)	(846)	(4,268)
Pasivo diferido					
Diferencia en tasas de depreciación de PPE	15,618	(699)	14,919	(625)	14,294
Pasivo diferido, neto	13,707	(2,210)	11,497	(1,471)	10,026



- (b) El gasto por impuesto a las ganancias que se muestra en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Corriente (*)	11,517	7,948
Diferido	(1,471)	(2,210)
Total	<u>10,046</u>	<u>5,738</u>

- (*) Al 31 de diciembre de 2023, el pasivo por impuesto a las ganancias por S/2,519,000 que se muestra en el estado de situación financiera se compone del gasto por impuesto a las ganancias por S/11,517,000, neto de los pagos a cuenta por S/8,998,000.

Al 31 de diciembre de 2022, el pasivo por impuesto a las ganancias por S/1,779,000 que se muestra en el estado de situación financiera se compone del gasto por impuesto a la renta corriente por S/7,948,000, neto de los pagos a cuenta por S/6,169,000.

- (c) A continuación, se presenta para los años 2023 y 2022 la conciliación de la tasa legal y la tasa efectiva del impuesto a las ganancias:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>%</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>	<u>%</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	33,860	100.00	19,298	100.00
Ingreso teórico según tasa legal	9,989	29.50	5,693	29.50
Partidas permanentes	57	0.17	45	0.23
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>10,046</u>	<u>29.67</u>	<u>5,738</u>	<u>29.73</u>

19 PATRIMONIO

- (a) Capital emitido -

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el capital está representado por 132,764,151 acciones comunes a un valor nominal de S/1.00 cada una, totalmente suscritas y pagadas.

El capital social corresponde al Estado Peruano y las acciones están emitidas a favor del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE).

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 la estructura de participación accionaria de la Compañía fue como sigue:



<u>Clase</u>	<u>Inversionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Total de participación (%)</u>
Acciones clase "A"	FONAFE	119,461,183	89.98
Acciones clase "B"	FONAFE	13,276,415	10.00
Acciones clase "C"	FONAFE	26,553	0.02
		<u>132,764,151</u>	<u>100</u>

(b) Reserva legal –

De acuerdo con lo establecido por la Ley General de Sociedades, la Compañía debe asignar no menos del 10% de su utilidad neta anual a una reserva especial hasta que alcance el 20% del capital social pagado. Esta reserva solo puede utilizarse para compensar pérdidas futuras o capitalizarlas, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

En el 2023 y 2022, la Compañía ha efectuado la detracción de la reserva legal por S/1,356,000 y S/788,000 relacionada con las utilidades del 2022 y 2021, respectivamente.

(c) Distribución de dividendos –

Mediante Junta General de Accionistas de fecha 31 de marzo de 2023 y 30 de marzo de 2022, se acordó la distribución de dividendos a favor del FONAFE por S/12,204,000 (equivalente a S/0.09 por acción común) y S/7,090,000 (equivalente a S/0.05 por acción común), respectivamente. Estos dividendos se pagaron en efectivo durante el mes de abril 2023 y de 2022, respectivamente.

(d) Resultados no realizados –

Corresponde al resultado no realizado de la medición del valor razonable de los bonos del tesoro adquiridos por la Compañía en enero de 2021. Dicho valor no puede capitalizarse ni ser distribuido como dividendos excepto cuando se haya realizado (siempre que exista utilidad neta).

(e) Utilidad por acción básica y diluida –

La utilidad básica por acción común ha sido calculada dividiendo la ganancia neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. No se ha calculado utilidad diluida por acción común porque no existen acciones comunes potenciales diluyentes, esto es, instrumentos financieros u otros contratos que dan derecho a obtener acciones comunes.

A continuación, se presenta el cálculo de la utilidad por acción por los años 2023 y 2022:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Ganancia neta atribuida a los accionistas comunes	23,814	13,560
Promedio ponderado del número de acciones comunes:		
En circulación al inicio del periodo	132,764,151	132,764,151
En circulación durante el periodo	132,764,151	132,764,151
Ganancia básica y diluida por acción común en S/	<u>0.1794</u>	<u>0.1021</u>



20 INGRESOS POR SERVICIO DE ENERGÍA Y POTENCIA

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023 S/000	2022 S/000
Venta de energía	54,988	47,575
Venta de potencia	14,137	16,022
Venta de peaje	14,828	16,142
	<u>83,953</u>	<u>79,739</u>
Peaje de transmisión (a)	(14,828)	(15,831)
Total	<u>69,125</u>	<u>63,908</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los ingresos por peaje de transmisión corresponden al cobro a los clientes libres y regulados en la facturación por el uso de las instalaciones de las empresas de transmisión, y en aplicación de la NIIF 15 este importe es reclasificado al costo de servicios de actividades ordinarias (Nota 21).

21 COSTO DE SERVICIO DE ENERGÍA

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023 S/000	2022 S/000
Peaje de transmisión	15,384	15,831
Gas natural y transporte	17,172	17,773
Depreciación (Nota 13-e)	4,355	5,624
Gastos de personal (Nota 24-b)	4,497	4,122
Servicios prestados por terceros	3,090	2,423
Compra de energía y potencia	10,776	1,356
Baja de propiedad, planta y equipo (Nota 13-j)	1,220	567
Consumo de suministros	1,051	955
Consumo de lubricantes y combustibles	520	387
Tributos	282	334
Deterioro de activos de larga duración (Nota 13-g)	-	523
Otros	659	630
	<u>59,006</u>	<u>50,525</u>
Peaje de transmisión (Nota 20)	(14,828)	(15,831)
Total	<u>44,178</u>	<u>34,694</u>



22 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023 S/000	2022 S/000
Gastos de personal (Nota 24-b)	3,220	3,056
Servicios prestados por terceros	1,834	1,908
Suministros diversos	130	245
Tributos	211	188
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 10-d)	-	309
Provisión por contingencias laborales y administrativos (Nota 16-b)	24	184
Provisión de procesos tributarios (Nota 16-b)	413	-
Depreciación (Nota 13-e)	201	90
Estimación por desvalorización de inventarios (Nota 12)	30	9
Cargas diversas de gestión	207	286
	6,270	6,275

23 GASTOS DE VENTAS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023 S/000	2022 S/000
Provisión de proceso arbitral (Nota 16-b)	3,566	2,918
Gastos de personal (Nota 24-b)	1,666	1,761
Servicios prestados por terceros	1,138	1,291
Tributos	786	726
Cargas diversas de gestión	372	614
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (Nota 9-e)	381	414
Depreciación (Nota 13-e)	14	14
Amortización	39	-
Otros	-	310
	7,962	8,048



24 GASTOS DE PERSONAL

(a) A continuación, se presenta el detalle de los gastos de personal:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Remuneraciones	4,421	4,514
Participación a los trabajadores (Nota 17)	2,055	1,418
Bonos	547	715
Gratificaciones	658	662
Prestaciones de salud (Essalud)	526	516
Compensación por tiempo de servicios	377	380
Vacaciones	364	355
Dietas al Directorio	247	231
Otras cargas de personal	188	148
	<u>9,383</u>	<u>8,939</u>

(b) Los gastos de personal se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Costo de ventas (Nota 21)	4,497	4,122
Gastos de administración (Nota 22)	3,220	3,056
Gastos de ventas (Nota 23)	1,666	1,761
	<u>9,383</u>	<u>8,939</u>

(c) El número promedio de empleados por los años 2023 y 2022 fue de 68 y 67, respectivamente.

25 OTROS INGRESOS Y GASTOS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Otros ingresos:		
Resarcimiento por compensación de energía. Resolución 276-2019 (b)	6,077	7,628
Resarcimientos de Seguros (d)	7,404	-
Penalidades a proveedores	188	641
Recuperos diversos	723	265
Recupero de provisión de cobranza dudosa (Nota 9-e)	645	241
Reverso de deterioro (Nota 13-g)	523	-
Uso de líneas de transmisión	181	164
Aportes al PAMF	23	25
Otros	37	72
	<u>15,801</u>	<u>9,036</u>
Otros gastos:		
Gastos para compensación de energía. Resolución 276-2019 (b)	6,077	7,628
Gastos relativos a siniestros (c)	-	1,784
	<u>6,077</u>	<u>9,412</u>



- (b) A través de Resolución Ministerial 276-2019-MINEM/DM publicada el 26 de septiembre de 2019 se declaró en situación de grave deficiencia el Sistema Eléctrico correspondiente a la Sub Estación Independencia por falta de capacidad de producción y/o transporte y se designó a la Compañía para que se encargue de efectuar la implementación de las medidas temporales que permitan superar la grave deficiencia del servicio eléctrico, incurriendo en gastos para transformación de energía para que sea óptima a distribuir en el mercado. Asimismo, como forma de compensación (reembolso) por los gastos incurridos mediante Res. 057-2022-OS/CD, OSINERGMIN como función reguladora, dispone fijar los precios en barra, así como los distintos valores y precios que establecen las normativas vigentes, entre ellas, el Cargo Unitario por Compensación – CCSE. En este sentido, la Compañía presenta los gastos incurridos y los ingresos relacionados por reembolso de forma separada. Al 31 de diciembre de 2023, se presenta un saldo pendiente de compensar (reembolso) por S/1,212,000, el cual se estima cobrar durante el primer trimestre de 2024 (Nota 11).
- (c) Corresponde a la estimación del deducible que espera asumir la Compañía por S/1,261,000 por la cobertura del siniestro de rotura de la tubería de Fuerza ocurrido el 4 de noviembre de 2022 y el reconocimiento de deterioro de los activos de la Central Aricota II por S/523,000 (Nota 13).
- (d) Corresponde al reconocimiento de ingreso por el cobro de adelanto de lucro cesante recibido por la compañía de Seguros, como consecuencia del siniestro de rotura de tubería de fuerza de la Central Hidroeléctrica Aricota II.

26 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	2023	2022
	S/000	S/000
Ingresos financieros		
Intereses sobre cuentas corrientes	3,544	2,152
Intereses de bonos soberanos (Nota 8-b)	985	985
Intereses de depósitos a plazo (Nota 8-c)	2,235	748
Intereses sobre préstamos otorgados al personal	12	6
Intereses sobre depósitos en ahorros	1	1
Intereses sobre cuentas por cobrar	175	-
Intereses moratorios y compensatorios (Laudo arbitral con Contugas S.A.C. – (Nota15-c)	4,032	-
Otros ingresos financieros	70	70
	<u>11,054</u>	<u>3,962</u>
Gastos financieros		
Intereses de procesos tributarios (Nota 16-b)	262	153
Intereses de pasivos financieros	-	525
Desmantelamiento de las centrales de generación hidráulica y térmica (Nota 16-c)	164	164
Otros	10	11
	<u>436</u>	<u>853</u>



27 SITUACIÓN TRIBUTARIA

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5%, sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5% sobre la utilidad imponible.

(b) Marco regulatorio -

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023 no se han presentado cambios significativos al régimen de Impuesto a la Renta en el Perú, que tuvieran efectos en estos estados financieros. Las normas e interpretaciones vigentes al 31 de diciembre de 2023 han sido consideradas por la Gerencia en la preparación de los estados financieros.

Para el ejercicio 2023 las principales modificaciones que serán de aplicación son:

- El Decreto Legislativo No.1529, con vigencia desde el 1 de abril de 2022, modifica el T.U.O de la Ley para la Lucha contra la Evasión y para la Formalización de la Economía ("Ley de bancarización"), estableciendo que la obligación de contar con medios de pago comprende aquellas obligaciones que se cumplan mediante el pago de sumas de dinero cuyo importe sea superior a S/ 2,000 o US\$ 500. Adicionalmente, establece que se entiende cumplida dicha obligación en el caso de pagos canalizados a través de entidades no domiciliadas en operaciones de comercio exterior, de adquisición de predios y acciones; y, se incorpora la obligación de comunicar de forma previa a la SUNAT cuando el pago se realice a favor de un tercero designado por el acreedor, proveedor del bien y/o prestador del servicio.
- Mediante Decreto Supremo N°319-2023-EF se aprobó el reglamento del procedimiento de atribución de la Condición de Sujeto Sin Capacidad Operativa (SSCO) el cual tiene la finalidad de establecer las normas reglamentarias y complementarias necesarias para la aplicación del Decreto Legislativo N°1532. A partir del 1 de enero de 2023, no será deducible como costo/gasto los comprobantes de pago emitidos por contribuyentes que a la fecha de emisión del comprobante tengan la condición de Sujeto sin capacidad operativa.
- Mediante Decreto Supremo N°320-2023-EF se aprobó el reglamento del Decreto Legislativo N°1535 que regula la calificación de los sujetos que deben cumplir obligaciones administradas y/o recaudadas por la Administración Tributaria, conforme a un perfil de cumplimiento, así como los efectos del mismo.

El perfil de cumplimiento se aplicará, en una primera etapa, a los sujetos que en el período de evaluación generan rentas de tercera categoría, con prescindencia de si están exonerados o no del impuesto a la renta y cualquiera sea el régimen tributario que les corresponda o la tasa del impuesto a la renta que les resulte aplicable.

(c) Años abiertos a revisión fiscal -

Las declaraciones juradas del Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios 2019 a 2023, así como las declaraciones del Impuesto General a las Ventas por los períodos de diciembre 2019 a diciembre 2023 están pendientes de fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Debido a las posibles interpretaciones que la Administración Tributaria podría dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar si de las revisiones que se efectúen resultará o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera surgir de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del año en el cual éste sea determinado. En opinión de la Gerencia de la Compañía, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no tendría efectos significativos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.

En la Nota 29 se presentan los procesos tributarios abiertos de la Compañía.



(d) Precios de transferencia -

Para propósitos de la determinación del impuesto a la renta corriente, los precios y los importes de aquellas contraprestaciones que hubieran sido acordadas en transacciones entre partes vinculadas o que sean llevadas a cabo desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, deberán contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Compañía está exceptuada de realizar el Estudio Técnico de Precios de Transferencia por estar comprendida en el Decreto Legislativo No.1031 - Decreto Legislativo que promueve la eficiencia de la actividad empresarial del Estado.

(e) Impuesto Temporal a los Activos Netos -

Este impuesto grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. A partir del año 2009, la tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de los activos netos que excedan S/1 millón. El monto efectivamente pagado podrá utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta o contra el pago de regularización del Impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

28 COMPROMISOS Y GARANTÍAS

(a) Contratos de venta de energía

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene los siguientes contratos de venta vigentes:

		Potencia Contratada Mensual	
		Hora Punta (MW)	Hora Fuera de Punta (MW)
Contratos por Licitación:	Largo plazo		
Luz del Sur S. A. A.	LDS- 01-2010- LP	15.75	15.75
Luz del Sur S. A. A.	LDS- 01-2011- LP	15.31	15.31
Luz del Sur S. A. A.	LDS- 01-2011- LP	5.10	5.10
Total Luz del Sur S. A. A.		36.16	36.16
Enel Distribución S. A. A.	LDS- 01-2010- LP	1.29	1.29
Enel Distribución S. A. A.	LDS- 01-2011- LP	2.69	2.69
Enel Distribución S. A. A.	LDS- 01-2011- LP	0.90	0.90
Total Enel Distribución S. A. A.		4.88	4.88
Electro Oriente S. A	LDS- 01-2010- LP	0.94	0.94
Total Electro Oriente S. A		0.94	0.94
Electro Dunas S. A.	LDS- 01-2010- LP	0.03	0.03
Total Electro Dunas S. A.		0.03	0.03
Total Contratos por Licitación		42.01	42.01
Contratos bilaterales:			
Edelsa		0.50	0.50
Electrosur S. A.		3.00	3.00
Total Contratos bilaterales		3.50	3.50
Total Regulados		45.51	45.51



	Potencia Contratada	
	Hora Punta (MW)	Hora Fuera de Punta (MW)
Contratos Clientes Libres:		
Propesur	0.5	0.5
Exc Trading S. A. C.	0.4	0.4
Total Contratos Clientes Libres	0.9	0.9
Total Contratos (Regulados + Libres)	46.406	46.406

(b) Fianzas y garantías otorgadas -

Las principales cartas fianza y garantías que tiene la Compañía son:

- Al 31 de diciembre de 2023 con Pluspetrol Perú Corporation, Pluspetrol Camisea, Hunt Oil Company of Perú, S.K. Innovation, Tecpetrol del Perú, Repsol Exploracion Perú, Sonatrack Peru Corporation por US\$1,008,000 aproximadamente (US\$942,000 aproximadamente al 31 de diciembre de 2022), para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de pago de facturas por suministros de gas.
- Al 31 de diciembre de 2023 con Transportadora de Gas del Perú S.A. por US\$1,203,000 aproximadamente (US\$1,188,000 aproximadamente al 31 de diciembre de 2022) para garantizar el cumplimiento del pago de transporte firme e interrumpible de gas natural.
- Al 31 de diciembre de 2023 con Contugas S.A.C. por US\$439,000 aproximadamente (US\$410,000 aproximadamente al 31 de diciembre de 2022), para garantizar el cumplimiento de pago del servicio de distribución de gas natural.
-
- Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, con el Ministerio de Energía y Minas por US\$1,409,000 aproximadamente, para garantizar el fiel cumplimiento de ejecución de obras de los proyectos Instalación Aricota III y Moquegua I y III.

29 CONTINGENCIAS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía ha sido objeto de diversas acotaciones de índole legal (laboral y administrativa), civil, tributario y medioambiental.

Asuntos legales (laborales y administrativos) y civiles -

La Compañía tiene diversas demandas legales (laborales y procesos administrativos) y civiles que son llevadas por sus asesores legales externos e internos. Al 31 de diciembre de 2023, las contingencias legales y civiles calificadas como posibles ascienden a S/275,000 y S/25,934,000, respectivamente (contingencias legales y civiles calificadas como posibles por S/124,000 y S/ y S/28,888,000, respectivamente al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la contingencia civil hace referencia a la terminación del Contrato N°029-2019-EGESUR, para la Contratación de obras civiles, suministro e instalación de equipos para las centrales hidroeléctricas Moquegua I y III. Sus pretensiones consideran que: i) se declare que la Compañía ha incumplido sus obligaciones contractuales relativas a la obtención de permisos y la notificación de la orden de inicio de la Obra; ii) se declare que la Compañía está obligado a pagar al Consorcio el monto correspondiente a cualquier pérdida o daño sufrido como consecuencia de la terminación del Contrato por parte del Contratista, al no haber recibido la instrucción de inicio de la Obra por el Ingeniero, que acredite el cumplimiento de las condiciones acordadas; lo que incluye la obligación previa de obtención de los permisos.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, la resolución de las contingencias calificadas como de naturaleza posible, no resultarán en pasivos adicionales a los que ha constituido la empresa (Nota 16) para los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.



Asuntos tributarios -

Al 31 de diciembre de 2023, las contingencias tributarias calificadas como posibles ascienden a S/622,000.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía ha efectuado una provisión para contingencias tributarias por S/1,832,000 y S/1,396,000, respectivamente. La Gerencia y sus asesores consideran suficiente los valores registrados (Nota 16).

Asuntos medioambientales -

Al 31 de diciembre de 2023, las contingencias ambientales calificadas como posibles ascienden a S/91,000.

30 SEGMENTOS

Los segmentos son reportados de manera consistente con el reporte interno que es revisado por el Directorio, máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, responsable de asignar los recursos y evaluar el desempeño de los negocios.

Para propósitos de gestión, la Compañía presenta información por segmentos con base en las unidades de negocio, las cuales son:

- Central Térmica Independencia: Generación de energía y potencia tomando como fuente de recurso el gas natural.
- Central Hidroeléctrica Aricota: Generación de energía y potencia tomando como fuente de recurso el agua que proviene de la laguna Aricota.



El siguiente cuadro muestra los ingresos, utilidad bruta y utilidad operativa por segmento:

	Central Térmica Independencia S/000	Central Hidroeléctrica Aricota S/000	Total S/000
2023 -			
Ingresos por servicio de energía y potencia	45,623	23,502	69,125
Costo de servicio de Energía	(30,756)	(13,422)	(44,178)
Utilidad bruta	14,867	10,080	24,947
Gastos de administración	(4,138)	(2,132)	(6,270)
Gastos de ventas	(5,255)	(2,707)	(7,962)
Otros ingresos	10,429	5,372	15,801
Otros gastos	(4,011)	(2,066)	(6,077)
Utilidad operativa	11,892	8,547	20,439
2022 -			
Ingresos por servicio de energía y potencia	42,180	21,728	63,908
Costo de servicio de energía	(25,373)	(9,321)	(34,694)
Utilidad bruta	16,807	12,407	29,214
Gastos de administración	(4,142)	(2,133)	(6,275)
Gastos de ventas	(5,312)	(2,736)	(8,048)
Otros ingresos	5,964	3,072	9,036
Otros gastos	(6,212)	(3,200)	(9,412)
Utilidad operativa	7,105	7,410	14,515

La siguiente tabla muestra los activos por segmento, excluyendo los activos no asignados:

	Central Térmica Independencia S/000	Central Hidroeléctrica Aricota S/000	Total S/000
Al 31 de diciembre de 2023			
Cuentas por cobrar comerciales	5,526	2,846	8,372
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,218	628	1,845
Inventarios	2,896	587	3,483
Propiedad, planta y equipo	11,739	53,493	65,232
Total activos	21,379	57,554	78,932
Al 31 de diciembre de 2022			
Cuentas por cobrar comerciales	5,569	2,869	8,438
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	691	356	1,047
Inventarios	1,921	642	2,563
Propiedad, planta y equipo	13,869	54,744	68,613
Total activos	22,050	58,611	80,661



A continuación, se presenta la conciliación del total de activos por segmentos con el total de activo:

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
	S/000	S/000
Total de activos por segmentos	78,932	80,661
Inventarios no asignados (*)	93	100
Propiedad, planta y equipo no asignados (**)	11,508	11,592
Efectivo y equivalentes de efectivo	53,497	47,816
Inversiones financieras	63,887	56,357
Otras cuentas por cobrar	2,178	35,350
Gastos pagados por anticipado	177	256
Activos mantenidos para la venta	19	9
Activos intangibles	88	-
Total activos	210,379	232,141

(*) Corresponden a suministros que se encuentran en las oficinas administrativas.

(**) Corresponden a las obras en curso por S/9,082,000 (S/8,868,000 al 31 de diciembre de 2022), las cuales principalmente están relacionadas a la construcción de la nueva central hidroeléctrica Moquegua I y III (Nota 13-h) y a ciertos activos fijos comunes.

31 EVENTOS POSTERIORES

El 22 de febrero de 2024, la Compañía recibió de la Corte Internacional de Arbitraje de la Cámara de Comercio Internacional el resultado del laudo arbitral que mantenía con Consorcio Moquegua y en el cual se determinó que la Compañía indemnice a dicho Consorcio. El saldo total de indemnización al 31 de diciembre de 2023 asciende a S/17.3 millones (incluye intereses legales y costas). En este sentido, de acuerdo con la NIC 10 – Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, la Compañía debió reconocer la totalidad del pasivo, al ser considerado contingencia probable. Al respecto, la Compañía decidió no reconocer dicho impacto en los estados financieros del 2023 y en consecuencia se incluye una opinión con salvedad en el Informe de auditoría por dicho concepto.

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de autorización para la emisión de estos estados financieros, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, no se han presentado eventos posteriores que, en opinión de la Gerencia de la Compañía, requieran alguna divulgación adicional en las notas o algún ajuste a los saldos presentados.

