
ENEL GENERACIÓN PERÚ S.A.A.

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN ACERCA DEL RESULTADO DE LAS OPERACIONES Y DE LA SITUACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA

El siguiente análisis de la gerencia sobre los resultados de las operaciones y la situación financiera deberá ser leído conjuntamente con los estados financieros separados intermedios no auditados y las notas que los acompañan. Los Estados Financieros separados intermedios no auditados han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Entorno Económico

La producción nacional en el período enero – mayo 2023 disminuyó en 0.49%¹, respecto a similar periodo de 2022. En los cinco primeros meses del año, los sectores que explican principalmente esta contracción son: Construcción -10.06%, Agropecuario -5.05%, Manufactura -4.22%, Minería e Hidrocarburos +8.22% y Otros Servicios +4.23%.

En los últimos doce meses, el período comprendido entre junio 2022 y mayo 2023, la actividad económica se expandió en 1.04% resultado menor al observado en meses anteriores, producto del impacto del fenómeno del niño sobre la actividad económica, principalmente en la zona norte del país.

En el periodo anualizado junio 2022 – mayo 2023, los sectores que mayor impacto registraron en el crecimiento observado de la producción nacional total fueron: Alojamiento y Restaurantes 9.11%, Transporte, Almacenamiento, Correo y Mensajería 4.95%, Otros servicios 4.93%, Minería e hidrocarburos 3.99%, Financiero y Seguros -7.50% y Manufactura -1.64%.

En cuanto al sector eléctrico, la producción total de energía a nivel nacional registrada entre enero y mayo de 2023, incluyendo los Sistemas Aislados y SEIN, según cifras preliminares del Ministerio de Energía y Minas (MINEM) fue de 25,824 GWh, lo que refleja un incremento del 5.8% respecto a similar periodo del año anterior.

Con relación a la energía producida según fuente de generación durante el período enero -mayo 2023, las centrales hidroeléctricas a nivel nacional sumaron 14,487 GWh, -5.4% menor al registrado en similar periodo del año anterior. La generación térmica tuvo una producción a nivel nacional de 10,239 GWh, un 28.1% mayor a lo producido en similar período del año 2022, mientras que la producción de energía con fuentes renovables fue de 1,098 GWh, 0.5% mayor respecto al mismo periodo del año anterior.

El índice EMBI+ Latam cerró el 30 de junio de 2023 en 415 puntos básicos (*pbs*), registrando una disminución con respecto a diciembre de 2022 de 19 *pbs*, mientras que el EMBI+ Perú cerró en 170 *pbs* al cierre de junio de 2023, 22 *pbs* por debajo del cierre del año anterior. Las mejores expectativas de crecimiento para el 2023, se han visto compensadas por un ligero declive para 2024, producto del ajuste monetario que se viene ejecutando, el endurecimiento de condiciones financieras y crediticias, así como la persistencia de la inflación en algunas economías de la región.

El Índice de Precios al Consumidor a nivel nacional aumentó en 2.81% durante el primer semestre del 2023 respecto a similar período del 2022². Los sectores que mostraron mayor impacto en el periodo fueron: Educación 5.98%, Alimentos y bebidas no alcohólicas 5.42%, Restaurantes y hoteles 4.43%, Bienes y servicios diversos 2.62% y Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles -2.15%. En conjunto, dichos sectores representan aproximadamente el 64.5% de la canasta total.

Del mismo modo, el Índice de Precios al por Mayor a nivel nacional mostró una reducción de -0.98% en el primer semestre³. Durante este período, los productos nacionales subieron 0.11%, explicado por el alza registrada en el sector pesca 11.57 %, seguida del alza en el sector agropecuario 1.26% así como una disminución en el sector manufactura -0.24%. Los productos importados mostraron una disminución de -

¹ Instituto Nacional de Estadística e Informática – Informe Técnico N°7 julio 2023: Producción Nacional mayo 2023.

² Instituto Nacional de Estadística e Informática – Informe Técnico N°7 julio 2023: Variación de los Indicadores de los Precios de la Economía, junio 2022.

³ Banco Central de Reserva del Perú – Reporte de Inflación junio 2023.

4.70%, explicado por los menores precios en el sector agropecuario de -6.91% y en el sector manufactura -4.56%.

La inflación anualizada muestra una tendencia decreciente, producto de la moderación del efecto de los precios de energía y alimentos, así como de la inflación subyacente. Esta tendencia, sin embargo, todavía está por encima del rango meta de inflación.

El tipo de cambio de venta del sol peruano contra el dólar norteamericano cerró en junio 2023 en niveles de S/ 3.633⁴, mostrando una apreciación de la moneda peruana frente al dólar norteamericano de 4.9% con respecto a diciembre de 2022, lo que se explica por la mayor oferta de dólares del sector no financiero y la mejora del riesgo país producto de la solidez macroeconómica mostrada dentro de la región, a pesar de la continua incertidumbre política. La incertidumbre de los mercados financieros internacionales influye en el valor de la moneda local: el riesgo de una recesión global, las acciones de política monetaria de EE. UU., el riesgo de un menor crecimiento en China, son elementos condicionantes del comportamiento del sol.

En cuanto a la política monetaria, entre enero y junio de 2023, el Directorio del Banco Central de Reserva de la República ("BCRP") continuó con la normalización de la posición de política monetaria iniciada en agosto de 2021. La tasa de interés de referencia pasó de 0.25% en julio de 2021 (mínimo histórico) a 7.75% en enero de 2023. Las decisiones de política monetaria en el primer semestre del 2023 tomaron en consideración: el incremento de los precios de energía y alimentos observado desde 2021 producto de conflictos internacionales aún no resueltos, la moderación del proceso inflacionario local (inflación anualizada a junio: 6.71%; inflación subyacente: 4.5%) así como la recuperación de las expectativas de inflación.

Con respecto a materias primas y *commodities*, el precio del aluminio⁵ cerró en junio de 2023 en 2,096 \$/TM disminuyendo en -11.2% con respecto a diciembre de 2022 (2360). Por su parte, el precio del cobre⁶ cerró en 3.72 US\$/lb, lo que representa una reducción de -2.1% con respecto a diciembre de 2022, asociado a las menores expectativas de crecimiento y demanda global.

⁴ Superintendencia de Banca y Seguros – Tipo de cambio de venta.

⁵ London Metal Exchange – Cotización del aluminio.

⁶ Banco Central de Reserva del Perú – Cotización del Cobre.

Análisis de Resultados

Comparación de los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de los años 2023 y 2022.

1. Ingresos Operativos por Venta

En millones de Soles	Al 30 de junio		Variación MM PEN	Variación %
	2023	2022		
Energía y potencia	1,053.2	915.6	137.6	15.0%
Otros Ingresos Operacionales	(0.7)	(5.9)	5.2	(88.3%)
Compensaciones	23.1	19.8	3.3	16.5%
Total Ingresos operativos	1,075.6	929.5	146.1	15.7%

Los ingresos incrementaron debido a mayores ventas físicas de energía (+7.7%), asociadas a una mayor demanda de distribuidoras y clientes libres, y un mayor precio medio de venta (+10%), por indexación de precios de los contratos con nuestros clientes.

2. Estadística de la producción y venta de energía

Producción de Energía (GWh)	Al 30 de junio		Variación (GWh)	Variación %
	2023	2022		
Generación Hidráulica	1,632.5	1,738.0	(105.5)	(6.1%)
Generación Térmica	2,158.7	1,451.8	706.9	48.7%
Producción Total	3,791.1	3,189.8	601.4	18.9%

Venta de Energía (en GWh)	Al 30 de junio		Variación (GWh)	Variación %
	2023	2022		
Clientes Libres	2,195.8	2,057.5	138.3	6.7%
Clientes regulados	2,040.7	1,874.3	166.4	8.9%
Total de Ventas	4,236.5	3,931.8	304.7	7.7%

Compra de Energía (en GWh)	Al 30 de junio		Variación (GWh)	Variación %
	2023	2022		
Compra al mercado spot	595.5	704.7	(109.2)	(15.5%)
Total de Compras	595.5	704.7	(109.2)	(15.5%)

La generación neta de energía incrementó por una mayor generación térmica en 48.7%, pasando de 1,452 GWh a 2,159 GWh en 2023 para atender el crecimiento de la demanda de clientes y debido a la indisponibilidad temporal de plantas de otros generadores en el sistema eléctrico peruano. Por otro lado, la generación hidroeléctrica disminuyó en -6.1%, pasando de 1,738 GWh a 1,633 GWh en 2023, debido a una menor disponibilidad del recurso hídrico en el país comparado con similar período del año anterior.

3. Costos Operativos

En millones de Soles	Al 30 de junio		Variación MM PEN	Variación %
	2023	2022		
Suministro, transporte y distribución de gas natural	277.1	198.5	78.6	39.6%
Compra de energía	146.3	129.4	16.9	13.0%
Depreciación	60.4	60.1	0.3	0.6%
Gastos de personal	45.7	40.9	4.8	11.6%
Servicios prestados por terceros	22.8	26.1	(3.3)	(13.0%)
Cargas diversas de gestión y otros	17.7	19.1	(1.4)	(6.9%)
Canon de agua e impuestos del sector eléctrico	15.9	14.2	1.7	12.2%
Consumo de suministros diversos	8.9	7.8	1.1	13.2%
Tributos	2.3	2.2	0.1	4.0%
Consumo de petróleo	0.0	0.8	(0.8)	(98.9%)
Amortización	4.0	2.2	1.8	80.0%
Gastos de personal vinculados directamente con obras en curso	(1.4)	(2.1)	0.7	20.0%
Total costos operativos	599.7	499.2	100.5	20.1%

El costo operativo de generación de energía aumentó en 100.5 millones de soles, representando un incremento de 20.1% respecto al cierre de junio de 2022, principalmente por: (i) mayores costos por suministro, transporte y distribución de gas natural en 78.6 millones de soles, dada la mayor generación térmica en este periodo, debido a la mayor producción de esta tecnología requerida por el sistema; (ii) mayor costo por compra de energía, 16.9 millones de soles, debido al aumento del precio en el mercado spot (+89.8%) relacionado a la menor disponibilidad del recurso hídrico y la indisponibilidad de otras centrales térmicas; y (iii) mayores gastos de personal en 4.8 millones de soles, debido al incremento en la participación de trabajadores.

4. Gastos (ingresos) operativos, netos

En millones de Soles	Al 30 de junio		Variación MM PEN	Variación %
	2023	2022		
Acuerdo extrajudicial con proveedor	0.0	(23.5)	23.5	(100.0%)
Servicios de administración a relacionadas	(15.7)	(13.1)	(2.6)	20.2%
Indemnización por daño material y lucro cesante	(2.6)	(11.7)	9.1	(78.1%)
Compensación por el uso de instalaciones hidráulicas	(1.6)	(1.6)	0.0	0.0%
Otros ingresos	(3.9)	(1.2)	(2.7)	212.9%
Gastos del personal	20.9	15.0	5.9	39.8%
Servicios prestados por terceros	14.7	15.0	(0.3)	(2.0%)
Amortización	1.8	2.5	(0.7)	(25.1%)
Cargas diversas de gestión y otros	1.7	1.8	(0.1)	(7.5%)
Depreciación	2.3	2.4	(0.1)	(3.4%)
Total Gastos Operativos, netos	17.6	(14.4)	32.0	(220.9%)

Al 30 de junio de 2023, los gastos operativos netos aumentaron en 32.0 millones de soles, respecto a similar periodo en el 2022, principalmente por: (i) menores ingresos en 23.5 millones de soles, debido

a que en el primer semestre del año 2022 se tuvo un ingreso extraordinario por un acuerdo extrajudicial con un proveedor de la compañía; (ii) menores ingresos por indemnización por daño material y lucro cesante en 9.1 millones de soles, debido a que en el período comparativo a junio 2022 se registró una mayor compensación de seguros asociada a un siniestro en la central térmica Santa Rosa, con respecto al ejercicio actual; (iii) mayores gastos de personal en 5.9 millones de soles, asociado principalmente a la participación a los trabajadores. Lo anterior fue compensando parcialmente por mayores ingresos por servicios de administración a relacionadas (2.6 millones de soles).

5. Ingresos financieros

En millones de Soles	Al 30 de junio		Variación MM PEN	Variación %
	2023	2022		
Dividendos recibidos	26.0	35.0	(9.0)	(25.7%)
Intereses sobre depósitos bancarios	4.5	1.6	2.9	182.3%
Otros ingresos financieros	5.9	16.1	(10.2)	(63.6%)
Intereses por préstamos a entidades relacionadas	0.6	0.7	(0.1)	(15.8%)
Total Ingresos Financieros	37.0	53.4	(16.4)	(30.8%)

Los ingresos financieros disminuyeron en 16.4 millones de soles, representando una disminución de 30.8% respecto al cierre de junio 2023, debido principalmente a: (i) menores otros ingresos financieros en 10.2 millones de soles relacionado a una devolución fiscal asociada al impuesto a la renta del año 2000, registrada en el primer semestre del año 2022; (ii) menores dividendos en 9 millones de soles declarados por la subsidiaria Chinango. Estos efectos fueron compensados parcialmente por: (i) mayores intereses sobre depósitos bancarios en 2.9 millones de soles, explicado por el incremento de las tasas de interés.

6. Gastos financieros

En millones de Soles	Al 30 de junio		Variación MM PEN	Variación %
	2023	2022		
Intereses por préstamos bancarios	16.9	0.8	16.1	2,139.3%
Interés sobre bonos	1.2	2.0	(0.8)	(40.5%)
Actualización de obligación por desmantelamiento	0.8	5.0	(4.2)	(85.0%)
Actualización de contingencia	0.1	0.1	0.0	(0.9%)
Otros	2.2	1.0	1.2	118.8%
Total Gastos Financieros	21.2	8.9	12.3	137.9%

Los gastos financieros aumentaron en 12.3 millones de soles respecto a similar periodo en el 2023, principalmente por los mayores gastos de intereses en 16.1 millones de soles debido a un mayor saldo de préstamos bancarios; efecto parcialmente compensado por menores gastos por actualización de obligación por de desmantelamiento en 4.2 millones de soles explicado principalmente por la disminución de la provisión por desmantelamiento por la actualización de las tasas de interés utilizadas en el cálculo de la provisión.

7. Utilidad Neta

En millones de Soles	Al 30 de junio		Variación MM PEN	Variación %
	2023	2022		
Ingresos	1,075.6	929.5	146.1	15.7%
Costos Operativos	(599.6)	(499.2)	(100.4)	20.1%
Utilidad Bruta	476.0	430.3	45.7	10.6%
Gastos Operativos, netos	(17.6)	14.5	(32.1)	(220.9%)
Utilidad operativa	458.4	444.8	13.6	3.1%
Ingresos Financieros, netos	15.7	44.5	(28.8)	(64.6%)
Diferencia en cambio	0.6	11.2	(10.6)	(94.9%)
Utilidad antes de impuestos	474.7	500.5	(25.8)	(5.1%)
Impuesto a las ganancias	(145.3)	(134.9)	(10.4)	7.7%
Utilidad Neta	329.4	365.6	(36.2)	(9.9%)

La utilidad neta disminuyó en comparación con el periodo anterior principalmente debido a: (i) disminución de ingresos financieros en 16 millones de soles relacionado a una devolución fiscal asociada al impuesto a la renta del año 2000, registrada en el primer semestre del año 2022, y a menores dividendos declarados por la subsidiaria Chinango; (ii) mayores gastos financieros en 12 millones de soles asociados a mayor saldo de deuda con terceros; (iii) menor ganancia en tipo de cambio en 11 millones de soles, al comparar los resultados de este periodo con los de 2022, cuando se tuvo un mayor efecto positivo en la diferencia de cambio por la posición pasiva en moneda extranjera de la compañía; y (iv) el incremento en impuestos a la renta (IR) en 10 millones de soles, a pesar de contar con una menor base imponible en 2023. Esto se debió a que en 2022 se registró una disminución por devolución de impuestos.

8. Situación Financiera

Liquidez

El índice de liquidez (activo corriente dividido entre pasivo corriente) fue de 0.58 veces, mayor respecto a diciembre de 2022 cuando alcanzó una ratio de 0.55 veces, explicado por una mayor cuantía en la disminución del pasivo corriente (33.7 millones de soles), y a un menor incremento del activo corriente (3.8 millones de soles).

Lo anterior se explica por:

- Mayor activo corriente, explicado por: (i) mayor saldo de efectivo y equivalentes en 24.4 millones de soles, debido principalmente a un aumento en la generación de caja del negocio; (ii) mayores otras cuentas por cobrar en 6.8 millones de soles, explicado principalmente por la provisión por indemnización del seguro asociado con las centrales hidroeléctricas, así como el incremento en el valor de mercado de los derivados forward de tipo de cambio. Estos efectos fueron parcialmente compensados por (i) menores cuentas por cobrar a entidades relacionadas en 17.3 millones de soles debido principalmente por las cobranzas a las empresas locales del grupo; y (ii) menores seguros pagados por adelantado en 10.6 millones de soles debido al devengo de seguros por todo riesgo de las centrales.

- Menor pasivo corriente, principalmente por: (i) menores cuentas por pagar a entidades relacionadas (30.5 millones de soles) asociadas a los pagos por servicios técnicos prestados por la Matriz y por servicios administrativos de la empresas relacionadas locales; (ii) menores otros pasivos financieros (27.9 millones de soles), principalmente por el efecto de la disminución del tipo de cambio en las deudas en dólares; y (iii) menor pasivo por impuesto a las ganancias (14.6 millones de soles) principalmente por el pago del Impuesto a la Renta del ejercicio 2022. Estos efectos fueron parcialmente compensados por: (i) incremento de otras cuentas por pagar (31.2 millones de soles) asociada a cobranzas por cuenta de terceros; y mayores cuentas por pagar comerciales (8.6 millones de soles) asociados a una mayor provisión por compra de energía y peaje debido a una mayor posición compradora en el mercado.

Asimismo, en línea con un adecuado manejo financiero que permita mejorar la posición de los niveles de liquidez, la Compañía ha realizado las siguientes acciones:

- Disposición de un sistema de gestión financiera del circulante por el que, a través de préstamos de corto plazo entre entidades relacionadas acorde al marco legal vigente, las Compañías del Grupo Enel en Perú optimizan excedentes de caja.
- Líneas de crédito comprometidas con bancos de primer orden del sistema financiero peruano, por un total de 10 millones de dólares. Al cierre de junio de 2023, dichas líneas comprometidas se encontraban disponibles. Asimismo, en julio de 2023 la compañía ha suscrito nuevos contratos de líneas de crédito comprometidas por un importe total de 63 millones de dólares.

Política de dividendos

La política de dividendos para el año 2023, aprobada en Junta General Obligatoria Anual de Accionistas de fecha 28 de marzo de 2023, establece:

Distribuir en efectivo hasta el 100% de las utilidades de libre disposición que se generen durante el ejercicio 2023, de la siguiente manera:

- Primer dividendo a cuenta: hasta el 100% de las utilidades acumuladas al primer trimestre, pagadero entre los meses de mayo y junio de 2023.
- Segundo dividendo a cuenta: hasta el 100% de las utilidades acumuladas al segundo trimestre, después de deducido el primer dividendo a cuenta, pagadero entre los meses de agosto y septiembre de 2023.
- Tercer dividendo a cuenta: hasta el 100% de las utilidades acumuladas al tercer trimestre, después de deducido el primer y segundo dividendos a cuenta, pagadero entre los meses de noviembre y diciembre de 2023.
- Dividendo complementario: hasta el 100% de las utilidades acumuladas al cuarto trimestre de 2023, descontados los dividendos a cuenta del ejercicio entregados previamente, que se pagará en la fecha que determine la junta general obligatoria anual de accionistas del ejercicio 2024, salvo que dicha junta acuerde modificar el destino del saldo de la utilidad de libre disposición no distribuido a cuenta durante el ejercicio 2023.

Asimismo, en caso así lo disponga la Junta General de Accionistas, se podrá distribuir en efectivo hasta el 100% de los resultados acumulados y/o reservas de libre disposición que tenga registrada la Compañía.

La conveniencia de la distribución, así como los importes a distribuir y su fecha definitiva de pago, en su caso, serán definidos en cada oportunidad, sobre la base de la disponibilidad de fondos, planes de inversión y el equilibrio financiero de la Compañía.

Al 30 de junio de 2023 se ha pagado un dividendo complementario de 142 millones de soles con cargo a la utilidad del ejercicio 2022 y un dividendo provisorio de 182 millones de soles con cargo a la utilidad del primer trimestre de 2023.

Endeudamiento

La Compañía mantiene una deuda financiera total al 30 de junio de 2023 que asciende a 604.8 millones de soles. El saldo está compuesto por: (i) un bono emitido bajo el Tercer Programa de Bonos Corporativos, por USD 10 millones equivalente a 37.3 millones de soles, (ii) un préstamo bancario por un equivalente a 545.0 millones de soles (préstamo de corto plazo por 150 millones de dólares con Banco de Crédito del Perú, a una tasa variable SOFR 3M más 107 pbs) y contratos de arrendamiento operativo (IFRS 16) por 1.6 millones de soles y 5.7 millones de dólares, respectivamente (equivalente a 22.5 millones de soles⁹).

Deuda Financiera

	Al 30 de Junio	Al 31 de diciembre	Variación	Variación
Deuda Financiera	2023	2022	MM PEN	%
(En millones de S/)				
En soles S/	1.6	2.1	(0.5)	(23.8%)
En dólares US\$	603.2	636.9	(33.7)	(5.3%)
Total Deuda	604.8	639.0	(34.2)	(5.4%)

Estructura de la Deuda

	Al 30 de Junio	Al 31 de diciembre
Perfil de deuda	2023	2022
En soles S/	0.3%	0.3%
En dólares US\$	99.7%	99.7%
Tasa Fija o protegida	9.9%	10.3%
Tasa Variable	90.1%	89.7%

9. Riesgos e incertidumbres

La Compañía está expuesta a afrontar diversos riesgos e incertidumbres debido a factores internos o externos. Entre los principales podemos mencionar: eventuales cambios en la regulación del sector eléctrico, dependencia del parque generador respecto a las condiciones hidrológicas del país, así como del suministro de combustibles para la generación de electricidad y los posibles efectos adversos que pudiesen ser provocados por actos de la naturaleza o del hombre, como aluviones, terremotos, tsunamis, pandemias, entre otros.

10. Política de Inversiones

La política de inversiones de la Compañía está orientada a mantener la fiabilidad del suministro de energía mediante la inversión en mantenimientos y en proyectos de expansión. Las inversiones aumentaron en 33 millones de soles con respecto al mismo período del año anterior, debido principalmente al incremento de trabajos de mantenimiento mayor en sus centrales térmicas y equipos, en línea con su plan de inversiones.

⁹ El tipo de cambio dólar/sol de venta al cierre de junio de 2023 fue de 3.633.

11. Hechos Relevantes

a.-Con fecha de 22 de noviembre de 2022, Enel Generación Perú tomó conocimiento del anuncio público realizado por Enel Spa con relación a su intención de salir del mercado peruano. A la fecha de emisión del presente informe, el proceso de venta se encuentra en curso.

b.-Con fecha de 24 abril de 2023, la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó la operación de fusión con su relacionada Enel Green Power Perú S.A.C., incluyendo sus subsidiarias (Empresa de Generación Eléctrica Marcona S.A.C. y Empresa de Generación Eléctrica Los Pinos S.A.C.), en donde la Compañía actuaría como entidad absorbente. La fusión entrará en vigor una vez que se cumpla con los requerimientos legales pertinentes.

El 13 de julio 2023, el directorio de Enel Generación Perú S.A.A., acordó dejar constancia de que se habían cumplido todas las condiciones suspensivas para la efectividad de la Fusión previstas en el apartado X del Proyecto de Fusión.

Finalmente, el 18 de julio de 2023 se otorgó la escritura pública de la Fusión ante la notaría de Lima Ana María Vidal Hermoza. En tal sentido, de conformidad con lo previsto en el apartado VII del proyecto de Fusión, ésta entrará en vigencia el 1 de agosto de 2023, primer día calendario del mes siguiente de aquel en que se ha otorgado la escritura pública de la Fusión.

12. Fortalezas y Recursos

Entre las principales fortalezas y recursos de la Compañía se puede señalar:

- Enel Generación Perú es una compañía de primer nivel en la economía peruana en cuanto a calidad de sus servicios y a nivel de operación.
- La Compañía es administrada con un adecuado esquema de financiamiento y una eficiente estructura operativa, reflejada en sus *ratios* de operación y de rentabilidad, manteniendo una estable capacidad de cobertura en lo que respecta al pago de su deuda financiera, gracias a la adecuada gestión del circulante y mejora en la liquidez.
- La Compañía invierte continuamente, para mejorar sus instalaciones, lo que le permite atender el crecimiento de la demanda.
- El recurso sostenible de su negocio de generación eléctrica mediante el uso de sus fuentes renovables de energía.
- La Compañía tiene una adecuada diversificación de la potencia efectiva, distribuida entre centrales hidroeléctricas (40%) y térmicas a gas natural y diésel (60%). Ello, permite una participación constante en el despacho de energía eléctrica del sistema tanto en época de estiaje (mayo a octubre), como en avenida (noviembre a abril).
- La Compañía, dentro de la gestión medioambiental, tiene como objetivo el uso sostenible de los recursos naturales y energéticos, apostando por la protección de la biodiversidad y los ecosistemas de los entornos donde opera.
- Enel Generación Perú cuenta con un destacado perfil de riesgo crediticio, sustentado en sus clasificaciones de riesgo emitidas por las agencias de riesgo locales: Pacific Credit Rating con un “AAA” – estable, de fecha 31 de mayo de 2023, y Apoyo y Asociados, con una calificación de “AAA” – estable, de fecha 30 de mayo de 2023. Estas calificaciones son las máximas otorgadas en el Perú por las agencias de riesgo.