



SHOUGANG GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

SHOUGANG GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONTENIDO	Páginas
Informe de los auditores independientes	1 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 45

S/ = Sol

US\$ = Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores
Shougang Generación Eléctrica S.A.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Shougang Generación Eléctrica S.A.A.** (en adelante "la Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de 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, 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).

Fundamento para la opinión

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. 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.

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.

Asuntos clave de la auditoría**Como se trató el asunto en nuestra auditoría****Ingresos por venta de energía y potencia a entidad relacionada (Nota 2.20 y Nota 8 a los estados financieros)**

La Compañía reconoció ingresos por venta de energía y potencia a entidad relacionada por S/169,099 miles en el año 2023, que representa, aproximadamente el 96% del total de sus ingresos por venta de energía y potencia.

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 realiza la venta. El ingreso por venta de energía y potencia a la entidad relacionada es facturado en función a las condiciones establecidas en el respectivo contrato.

Consideramos los ingresos por la venta de energía y potencia como un asunto clave de auditoría, por lo siguiente: (i) la magnitud del asunto, (ii) el uso de estimados necesarios para medir los ingresos a la fecha de cierre y (iii) porque surgen sustancialmente de transacciones con una empresa relacionada.

Nuestros procedimientos de auditoría relacionados con este asunto han incluido, entre otros, los siguientes:

- Evaluamos los criterios y políticas contables aplicados por la Compañía sobre el reconocimiento de los ingresos por venta de energía y potencia.
- Obtuvimos el contrato y adendas del contrato por venta de energía y potencia vigentes durante el año 2023.
- Conciliamos las transacciones por venta de energía y potencia con la entidad relacionada.
- Realizamos la revisión documentaria de la facturación a la entidad relacionada.
- Cotejamos que los precios incluidos en la facturación según tipo de energía y potencia concuerden con lo establecido en el contrato y adendas del contrato.
- Evaluamos la suficiencia de la información revelada en las notas de los estados financieros respecto a este asunto.

Otro asunto

Los estados financieros de **Shougang Generación Eléctrica S.A.A.** al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, antes de la reestructuración descrita en la Nota 2.23 a los estados financieros, fueron auditados por otros auditores independientes quienes, en su informe de fecha 13 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 correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2023 requerida por la Superintendencia del Mercado de 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, 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, 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 debido 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.

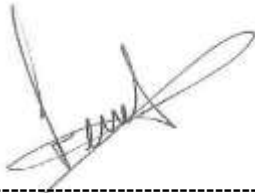
De los asuntos comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y son, por consiguiente, los Asuntos Clave de la Auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro 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

19 de marzo de 2024

GAVEGLIO APARICIO Y ASOCIADOS

Refrendado por



----- (socio)

Rafael Ferrer Tafur
Contador Público Colegiado
Matrícula No.23720

SHOUGANG GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Nota	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de		Nota	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero	
		2023 S/000	2022 S/000 REESTRUCTURADO	2022 S/000 REESTRUCTURADO	2023 S/000		2022 S/000 REESTRUCTURADO	2022 S/000 REESTRUCTURADO	2023 S/000	2022 S/000 REESTRUCTURADO
Activos										
Activos corriente										
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	37,007	37,358	83,053			15,476	30,699	7,955	
Cuentas por cobrar comerciales	7	1,837	598	2,478		8	22,640	22,603	22,940	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	32,429	47,439	30,802			754	1,173	1,144	
Saldo a favor del impuesto a las ganancias		6,601	4,448	3,482		12	2,623	1,726	1,307	
Otras cuentas por cobrar	9	1,968	3,616	608			41,493	56,201	33,346	
Inventarios		1,728	2,119	2,063						
Gastos pagados por anticipado		1,555	1,441	1,085						
Total activo corriente		83,125	97,019	123,571						
Activo no corriente										
Otras cuentas por cobrar	9	14,595	14,595	2,362			2,220	2,259	2,125	
Planta, mobiliario, y equipo	10	40,174	41,408	25,404		13	2,695	3,593	6,011	
Activos intangibles		9	10	13		14	5,129	5,947	1,594	
Total activo no corriente		54,778	56,013	27,779			10,044	11,799	9,730	
							51,537	68,000	43,076	
TOTAL ACTIVO										
		137,903	153,032	151,350						
Pasivos										
Pasivo corriente										
Cuentas por pagar comerciales	11									
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8									
Beneficios a los empleados										
Otras cuentas por pagar	12									
Total pasivo corriente										
Pasivo no corriente										
Otras cuentas por pagar	12						2,220	2,259	2,125	
Provisiones	13						2,695	3,593	6,011	
Pasivo por impuesto a la renta diferido	14						5,129	5,947	1,594	
Total pasivo no corriente							10,044	11,799	9,730	
Total pasivo							51,537	68,000	43,076	
PATRIMONIO										
Capital emitido	15						94,042	94,042	94,042	
Reserva legal							116	14,213	14,707	
Excedente de revaluación							9,636	10,707	-	
Resultados acumulados							(17,428)	(33,930)	(475)	
Total patrimonio							86,366	85,032	108,274	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO										
		137,903	153,032	151,350			137,903	153,032	151,350	

Las notas que se acompañan de la página 10 a la 45 forman parte de los estados financieros.

SHOUGANG GENERACION ELECTRICA S.A.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y DE 2022**

	Nota	2023	2022
		S/	S/ REESTRUCTURADO
Ingresos de actividades ordinarias	8	211,552	122,492
Ingresos de actividades ordinarias (terceros)		7,890	10,636
Costo de servicios	17	(212,828)	(158,713)
Utilidad (pérdida) bruta		6,614	(25,585)
Ingresos (gastos) de operación			
Gastos de administración	18	(6,045)	(9,970)
Otros ingresos		2,912	2,005
Otros gastos		(508)	(121)
Resultados de actividades de operación		2,973	(33,671)
Ingresos (gastos) financieros			
Ingresos financieros		107	214
Gastos financieros		(262)	(239)
Diferencia en cambio, neta		(1,825)	(380)
		(1,980)	(405)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a las ganancias		993	(34,076)
Impuesto a las ganancias	16 (c)	(107)	127
Utilidad (pérdida) neta		886	(33,949)
Otro resultado integral:			
Excedente de revaluación, neto de impuestos	16 (c)	448	10,707
Total resultados integrales del año		1,334	(23,242)
Pérdida básica por acción en soles		0.01	(0.36)

Las notas que se acompañan de la página 10 a la 45 forman parte de los estados financieros.

SHOUGANG GENERACION ELÉCTRICA S.A.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y DE 2022 (REESTRUCTURADO)**

	<u>Notas</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital emitido</u> S/	<u>Reserva legal</u> S/	<u>Excedente revaluación</u> S/	<u>Resultados acumulados</u> S/	<u>Total</u> S/
Saldos al 1 de enero de 2022		94,041,778	94,042	14,707	-	(475)	108,274
Resultado del período		-	-	-	-	(33,949)	(33,949)
Transferencia a reserva legal		-	-	(494)	-	494	-
Otros resultados integrales		-	-	-	10,707	-	10,707
Saldos al 31 de diciembre de 2022		<u>94,041,778</u>	<u>94,042</u>	<u>14,213</u>	<u>10,707</u>	<u>(33,930)</u>	<u>85,032</u>
Resultado del período		-	-	-	-	886	886
Transferencia a reserva legal		-	-	(14,097)	-	14,097	-
Transferencia depreciación excedente		-	-	-	(1,519)	1,519	-
Otros resultados integrales		-	-	-	448	-	448
Saldos al 31 de diciembre de 2023		<u>94,041,778</u>	<u>94,042</u>	<u>116</u>	<u>9,636</u>	<u>(17,428)</u>	<u>86,366</u>

Las notas que se acompañan de la página 10 a la 45 forman parte de los estados financieros.

SHOUGANG GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y DE 2022**

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		S/	S/ REESTRUCTURADO
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Efectivo generado por las operaciones	22	2,115	(41,333)
Pago de impuesto a las ganancias		(591)	(1,535)
Efectivo neto provisto (aplicado a) por las actividades de operación		<u>1,524</u>	<u>(42,868)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de planta, mobiliario y equipo	10	(1,651)	(2,624)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		<u>(1,651)</u>	<u>(2,624)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pago de pasivo por arrendamiento	13-a	(197)	(181)
Pago de dividendos	23	(27)	(22)
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento		<u>(224)</u>	<u>(203)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo en el año, neto		(351)	(45,695)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		<u>37,358</u>	<u>83,053</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		<u><u>37,007</u></u>	<u><u>37,358</u></u>
Transacciones que no representan movimiento de efectivo			
Cambios en supuestos de la estimación provisión de remediación	13	152	(2,033)
Activo por derecho de uso		-	2,307
Dividendos no pagados		-	22,800
Excedente de revaluación neto del impuesto a la renta diferido	15-c	448	10,707

Las notas que se acompañan de la página 10 a la 45 forman parte de los estados financieros.

SHOUGANG GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.A.

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

1 ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Antecedentes -

Shougang Generación Eléctrica S.A.A. (en adelante “la Compañía”) se constituyó en Perú el 2 de mayo de 1997 y es una sociedad subsidiaria de Shougang Corporation, empresa domiciliada en la República Popular China, la cual posee el 98.48% de su capital social.

La Compañía es una sociedad anónima abierta que cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores de Lima. El domicilio legal de la Compañía se encuentra ubicado en la Zona M-14 número 56, San Juan de Marcona, Provincia de Nazca, departamento de Ica, Perú.

b) Actividad económica -

Las actividades de la Compañía están reguladas por el Ministerio de Energía y Minas y comprenden la generación de energía eléctrica en su planta termoeléctrica ubicada en San Juan de Marcona, cuya potencia efectiva es de 63.501 Mega Watts. Asimismo, comercializa la energía que adquiere del Sistema Interconectado Nacional - SINAC, siendo su principal cliente su relacionada Shougang Hierro Perú S.A.A., a la cual destinó el 94.31% y 91.12% de sus ventas de energía y potencia en los años 2023 y 2022, respectivamente.

c) Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por el Directorio de la Compañía el 1 de marzo de 2024 y en su opinión, serán aprobados sin modificaciones en la Junta General de Accionistas a celebrarse dentro de los plazos establecidos por ley.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, antes de la reestructuración descrita en la nota 2022, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 10 de abril de 2023.

d) Contrato de concesión -

El 11 de noviembre de 2015, la Compañía suscribió un contrato de concesión definitiva de transmisión eléctrica para las líneas de transmisión LT1 34.5 kV (LT1) S.E. 8B - S.E. 1G y derivaciones; y LT2 34.5 kV (LT2) S.E. 8B - S.E. CD-2 y derivaciones, ubicadas en el distrito de Marcona, provincia de Nazca, departamento de Ica. El Estado Peruano, representado por el Ministerio de Energía y Minas, establece las condiciones, derechos y obligaciones que regulan la concesión definitiva para desarrollar la actividad de generación eléctrica. Actualmente, la potencia instalada es de hasta 63.501 MW, esta modificación se aprobó a través de la Resolución Suprema 043-2011-EM, que derivó en una primera adenda al Contrato de Concesión de fecha 27 de mayo de 2011.

e) Marco regulatorio -

El marco regulatorio que rige las actividades de la Compañía comprende sustancialmente lo siguiente:

Ley de Concesiones Eléctricas -

De acuerdo con esta ley, el sistema eléctrico peruano se divide en tres segmentos: generación, transmisión y distribución de energía. Desde octubre de 2000 el sistema eléctrico peruano está compuesto de un Sistema Eléctrico Interconectado Nacional (SEIN), además de algunos sistemas aislados. La Compañía se enmarca en el segmento de generación de energía eléctrica y pertenece al SEIN.

En el marco de esta ley, la operación de las centrales de generación y de los sistemas de transmisión se sujetan a las disposiciones del Comité de Operación Económica del Sistema Eléctrico 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 coordina las transferencias de potencia y energía entre los generadores, así como las compensaciones a los titulares de los sistemas de transmisión.

Reglamentación del Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería (OSINERGMIN)

OSINERGMIN tiene como finalidad supervisar las actividades que desarrollan las empresas en los sub-sectores de electricidad, 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 los relativos a la protección y conservación del medio ambiente. Asimismo, fiscaliza el cumplimiento de los compromisos de inversión de acuerdo con lo establecido en los contratos.

Norma Técnica de Calidad de los Servicios Eléctricos

Mediante Decreto Supremo N°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 de medición, tolerancias y una aplicación por etapas. Asimismo, asigna la responsabilidad de su implementación y aplicación a OSINERGMIN, así como la aplicación, tanto a empresas eléctricas como a clientes, de penalidades y compensaciones en casos de incumplimiento de los parámetros establecidos por la norma.

Normas para la conservación del medio ambiente

La Ley de Concesiones Eléctricas establece que el Estado Peruano prevé la conservación del medio ambiente y del patrimonio cultural de la Nación, así como 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 publicó el Reglamento de Protección Ambiental en las Actividades Eléctricas (Decreto Supremo 29-94-EM) y el Reglamento de Medio Ambiente para Actividades de Hidrocarburos (Decreto Supremo 046-93-EM). Asimismo, las actividades de la Compañía están normadas por el reglamento de seguridad y salud en el trabajo de las actividades eléctricas RM 161-2007-MEM/DM.

La Gerencia de la Compañía estima que es poco probable que surja alguna contingencia relacionada al incumplimiento de dichas normas establecidas por el sector eléctrico.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado uniformemente en todos los años presentados, a menos de que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

Base de medición -

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en miles de soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de estados financieros de acuerdo con 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. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

2.2 Normas, modificaciones e interpretaciones -

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

En el marco de las NIIF, se han emitido ciertos cambios contables que tienen vigencia desde el 1 de enero de 2023. Estos cambios han sido tomados en cuenta por la Compañía para la preparación de los estados financieros de 2023; sin embargo, no han tenido un impacto relevante para el año corriente, ni se espera que lo tengan en periodos futuros. Estos cambios contables se resumen como sigue:

- Modificación de la 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.

2.2.2 Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones aplicables a la Compañía 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 -

A la fecha, se han publicado las siguientes modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria el o después del 1 de enero de 2024 y no han sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía:

- 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 evaluará el impacto de las presentes normas y modificaciones en 2024; sin embargo, tiene la expectativa que éstas no tendrán un impacto material en sus estados financieros del año 2024 y siguientes.

2.4 Traducción de moneda extranjera -

a) Moneda funcional y moneda 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.

b) Transacciones y saldos -

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 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 estado de resultados integrales en el rubro Diferencia en cambio, neta.

2.5 Activos financieros -

2.5.1 Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Medidos a valor razonable (sea a través de resultados o de otros resultados integrales), y
- Medidos al costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio que la Compañía tiene para administrar sus activos financieros y de los términos contractuales que impactan los flujos de efectivo.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía sólo mantiene activos financieros en la categoría Activos financieros medidos al costo amortizado.

2.5.2 Reconocimiento y bajas -

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros son dados de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

2.5.3 Medición -

En su reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de activos financieros que no se llevan a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros llevados al valor razonable a través de resultados se reconocen en resultados.

Activos financieros que incorporan derivados implícitos son evaluados de forma integral para efectos de determinar si sus flujos de caja solo representan pago de capital e intereses.

Instrumentos de deuda -

La medición posterior de instrumentos de deuda depende del modelo de negocio que la Compañía ha establecido para la gestión del activo, así como de las características de los flujos del activo que se derivan del activo. Existen tres posibles categorías en las que cuales poder clasificar instrumentos de deuda, estas son:

- Costo amortizado: Aplicable para activos cuyo modelo de negocio es cobrar los flujos de caja contractuales, siempre que estos flujos de caja sólo representen pagos de capital e intereses. Los intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingreso financiero usando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de este tipo de activo financiero, se reconoce en resultados y se presenta en la partida de 'Otros ingresos (gastos)' junto con las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio asociadas (o la diferencia en cambio se puede presentar separada en una partida de 'Diferencia en cambio, neta'). Las pérdidas por deterioro se presentan en una partida separada del estado de resultados.
- Valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI): Aplicable para activos cuyo modelo de negocio es mixto, esto es, que se mantienen tanto para cobrar sus flujos contractuales como para obtener flujos de su venta, siempre que los flujos de caja del activo sólo representen pagos de capital e intereses. Los cambios en el valor en libros de estos activos financieros se reconocen en otros resultados integrales (ORI), excepto por pérdidas (o reversión de pérdidas) por deterioro, intereses y ganancias o pérdidas por diferencia en cambio, las que son reconocidos en resultados. Cuando el activo financiero es dado de baja, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en otros resultados integrales es reclasificada del patrimonio a resultados y presentada en la partida de 'otros ingresos (gastos)'. Los intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingreso financiero usando el método de interés efectivo. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio se reconocen en resultados en la partida de 'Otros ingresos (gastos)' (o 'Diferencia en cambio, neta') y las pérdidas por deterioro también se reconocen en resultados y presentadas en una partida separada del estado de resultados.
- Valor razonable a través de resultados (VRGyP): Los activos que no cumplen las condiciones para usar el costo amortizado o el VRORI se miden al valor razonable a través de resultados. Los cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda en esta categoría se reconocen como ganancia o pérdida en resultados y presentados de forma neta en la partida de 'Otros gastos (ingresos)' en el período en el cual ocurre el cambio.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía sólo mantiene activos financieros en la categoría Activos financieros medidos al costo amortizado y se incluyen en los siguientes rubros del estado de situación financiera: Efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar.

2.5.4 Deterioro de activos financieros -

La Compañía evalúa, con una perspectiva de futuro, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con instrumentos de deuda medidos a costo amortizado. La metodología aplicada para determinar el deterioro depende de si el riesgo de crédito de un activo ha experimentado un aumento significativo.

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, el cual requiere estimar la pérdida crediticia de la cuenta por la duración total del instrumento y reconocerla desde su registro inicial.

2.6 Compensación de instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto es reportado en el estado de situación financiera cuando existe derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente a eventos futuros y debe ser exigible en el curso ordinario del negocio y en algún evento de incumplimiento o insolvencia de la Compañía o de la contraparte.

2.7 Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo incluye el efectivo disponible y los depósitos a la vista altamente líquidos en instituciones financieras con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.8 Cuentas por cobrar comerciales -

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de energía en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario, se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente, cuando el valor del descuento es relevante, se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la estimación por deterioro.

2.9 Inventarios -

Los suministros diversos se registran al costo por el método de promedio ponderado o a su valor de reposición, el menor. El costo de estas partidas incluye fletes e impuestos aplicables no reembolsables. Los inventarios por recibir se registran al costo por el método de identificación específica. La estimación por deterioro de estas partidas se estima sobre la base de análisis específicos que realiza la Gerencia sobre su rotación. Si se identifica que el valor en libros de los inventarios de materiales y suministros excede su valor de reposición, la diferencia se carga a resultados en el ejercicio en el que se determina esta situación. La Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros no se requiere constituir ninguna estimación adicional a la reconocida en los estados financieros para cubrir pérdidas por obsolescencia de estos inventarios.

2.10 Planta, mobiliario y equipo -

La planta, mobiliario y equipo, a excepción del rubro de maquinaria y equipo, se presenta al costo, neto de la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere, excepto por el rubro de maquinaria y equipo que se miden a su valor razonable con base en tasaciones periódicas efectuadas por peritos independientes externos, .

El rubro de maquinaria y equipo se contabiliza por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se hacen con suficiente regularidad para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

El costo de un elemento de planta, mobiliario y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación como lo anticipa la Gerencia, el estimado inicial de la obligación de dismantelar el activo y, en el caso de activos calificables, los costos de financiamiento. El precio de compra o el costo de construcción corresponden al total del importe pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación que se haya entregado en la adquisición del activo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos puede ser medido razonablemente. El valor en libros de la parte reemplazada es dado de baja. Otros desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan al estado de resultados integrales en el período en que se incurren.

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de planta, mobiliario y equipo se capitalizan por separado, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado en la cuenta de obras en curso. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva.

Mantenimientos y reparaciones mayores -

Los gastos de mantenimiento mayor comprenden el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan cada cierto número de años con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con las especificaciones técnicas indicadas por el proveedor del activo. El gasto de mantenimientos mayores se capitaliza al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecia en el estimado del tiempo en que se requerirá el siguiente mantenimiento mayor.

Depreciación -

Las obras en curso no se deprecian. La depreciación de activos se calcula siguiendo el método de línea recta en función de la vida útil estimada del activo. El estimado de las vidas útiles económicas es como sigue:

	<u>Años</u>
Maquinaria y equipo	Entre 8 y 25
Muebles y enseres	10
Planta y construcciones	Entre 15 y 60
Unidades de transporte	Entre 15 y 17
Equipos de cómputo	Entre 4 y 10
Activo por derecho de uso	30

Los valores residuales, la vida útil económica de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

Baja de activos -

Las partidas de planta, mobiliario y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta. Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.11 Deterioro de activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro se miden como el monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan en los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

El valor en libros de activos no financieros que han sido objeto de estimaciones por deterioro se revisan a cada fecha de reporte para verificar posibles variaciones de dichas estimaciones por deterioro.

2.12 Arrendamientos -

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente desde la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por parte de la Compañía.

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un contrato de arrendamiento en función de si el contrato indica el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente: el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento y cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido.

El activo por derecho de uso generalmente se deprecia en línea recta durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento. Si la Compañía tiene certeza razonablemente de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

La NIIF 16 ofrece alternativas prácticas, por lo tanto, los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 la Compañía no tiene arrendamientos de corto plazo y de activos de bajo valor.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos: pagos fijos y pagos de arrendamiento variables que se basan en un índice o una tasa.

Los pagos de arrendamiento que se harán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental de la Compañía, que es la tasa de interés que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

Donde es posible, utiliza el financiamiento reciente de terceros recibido por el arrendatario, como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento de terceros. Utiliza otros enfoques donde comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito para los arrendamientos mantenidos, para aquellas subsidiarias que no cuentan con financiamiento reciente de terceros, y realiza ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y garantías similares.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de extensión (o periodos posteriores a la terminación) solo se incluyen en las condiciones del contrato si se considera con certeza razonable que el contrato de arrendamiento será extendido (o no será terminado).

El activo por derecho de uso se presenta en el rubro Planta, mobiliario y equipo, incluido en Planta y construcciones (Nota 10). Asimismo, el pasivo por arrendamiento se presenta en el rubro Otras cuentas por pagar (Nota 12 (a)).

2.13 Pasivos financieros -

De acuerdo con lo que prescribe la "NIIF 9", los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y ii) otros pasivos financieros medidos al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros de la Compañía se han clasificado como Otros pasivos financieros medidos al costo amortizado y se incluyen en los siguientes rubros del estado de situación financiera: Cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otras cuentas por pagar.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente, cuando el efecto del costo del dinero es importante, se miden a su costo amortizado por el método de tasa de interés efectiva. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuando un pasivo financiero existente se sustituye por otro con el mismo prestamista en términos sustancialmente distintos, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicha sustitución o modificación se trata como la baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre los respectivos valores se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.14 Cuentas por pagar comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones por pagar a proveedores por los bienes y/o servicios que han sido adquiridos en el curso ordinario del negocio y son clasificadas como pasivos corrientes si el vencimiento del pago es dentro del año, caso contrario, éstas son presentadas como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar son reconocidas a su valor razonable y posteriormente, cuando el efecto del costo del dinero es importante, se miden a su costo amortizado por el método de tasa de interés efectiva.

2.15 Beneficios a los empleados -

a) Participación de los trabajadores en las utilidades -

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación legal de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, de acuerdo con la NIC 19 "Beneficios a los Empleados", sobre la base del 5% aplicado a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente.

El importe calculado de la participación de trabajadores se presenta distribuido entre el costo de ventas y gastos de administración en función al desempeño y labores que efectúan los mismos.

b) Beneficios por cese -

Los beneficios por cese se reconocen en resultados cuando se genera la obligación, esto es, cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios.

c) Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo conforme devengan y se calcula sobre la base de las disposiciones legales vigentes en Perú. El gasto anual por gratificaciones corresponde a dos remuneraciones que se pagan en julio y diciembre.

d) Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía se reconoce sobre la base del devengado y corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente 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 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.

e) Vacaciones -

Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales y otras ausencias remuneradas del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconocen a la fecha del estado separado de situación financiera.

2.16 Impuesto a la renta -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente y el diferido que se reconocen en el estado de resultados integrales.

El cargo por gasto por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. El impuesto diferido es determinado usando la tasa impositiva (y legislación) vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el gasto por impuesto a la renta diferido se realice o pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible de compensar los activos impositivos con el pasivo por impuestos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.17 Provisiones -

a) General -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o asumida, que resulta de eventos pasados, es probable que requiera la entrega de un flujo de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se pueda estimar confiablemente.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación usando una tasa de interés antes de impuestos, que refleje las actuales condiciones del mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento en la provisión por el paso del tiempo se reconoce con cargo al estado de resultados integrales como gasto financiero.

b) Contingencias -

Las obligaciones contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen, y sólo se revelan cuando es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

c) Provisión para cierre de planta -

Al momento del registro inicial, la provisión para cierre de planta, restauración y costos de rehabilitación ambientales (lo que incluye los costos por desmantelamiento y demolición de infraestructura, remoción de residuos y remediación de áreas dañadas) se mide a su valor razonable teniendo como contrapartida un mayor valor en libros de los activos de larga duración (planta, mobiliario y equipo). Posteriormente, la provisión se incrementa en cada periodo para reflejar el costo por interés considerado en la estimación inicial del valor razonable y, en adición, el costo capitalizado es depreciado y/o amortizado sobre la base de la vida útil del activo relacionado. Al liquidar la obligación, la Compañía registra en los resultados del ejercicio cualquier ganancia o pérdida que se genere.

Los cambios en el valor razonable de la obligación o en la vida útil de los activos relacionados que surgen de la revisión de los estimados iniciales se reconocen como un incremento o disminución del valor en libros de la obligación y del activo relacionado. Cualquier reducción en una provisión para cierre de planta y, por lo tanto, cualquier reducción del activo relacionado, no puede exceder el valor en libros de dicho activo. De hacerlo, cualquier exceso sobre el valor en libros es llevado inmediatamente al estado de resultados integrales.

2.18 Capital social -

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio.

2.19 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos se reconoce como pasivo en los estados financieros en el período en el que ésta es aprobada por los accionistas de la Compañía.

2.20 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y corresponde a la venta de energía y potencia. La Compañía reconoce sus ingresos cuando se transfiere la energía y potencia, y no existen obligaciones de desempeño pendientes de ser satisfechas que pudieran afectar que el cliente acepte la energía y potencia, situación que se presenta cuando se cumple lo siguiente:

Ventas de energía y potencia -

Los ingresos por venta de energía y potencia se facturan mensualmente en base a lecturas cíclicas, y son reconocidos íntegramente en el periodo en que se vende la energía eléctrica. El ingreso por energía entregada y no facturada del periodo se incluye en la facturación del mes siguiente, pero se reconoce como ingreso en el mes que corresponde en base a lo estipulado por el COES-SINAC durante el referido periodo.

2.21 Reconocimiento de costos y gastos -

Los costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengado independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

2.22 Información por segmentos -

La Gerencia ha organizado a la Compañía sobre la base de la comercialización de energía eléctrica. La energía eléctrica que genera en su planta termoeléctrica y la que adquiere del COES, se destinan sustancialmente al mismo mercado geográfico y están afectos a la misma legislación.

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a la autoridad que toma las decisiones operativas de la Compañía. La autoridad que toma las decisiones operativas, responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, es la gerencia general.

2.23 Reestructuración de estados financieros -

Durante el año 2023, la Compañía realizó ajustes relacionados a la revaluación de maquinarias y equipo, la depreciación de activos fijos, la estimación de pérdida estimada, la provisión de laudo arbitral, la provisión de remediación ambiental y la adecuada clasificación del saldo a favor del impuesto a la renta, los gastos pagados por anticipado y los pasivos por arrendamiento; así como el impacto del impuesto a la renta diferido.

De conformidad con los supuestos y requerimientos establecidos en la NIC 8, "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", los ajustes se han aplicado retroactivamente y, en consecuencia, la información comparativa presentada ha sido reestructurada para hacerla comparativa con la información al 31 de diciembre de 2023.

Asimismo, de acuerdo con lo establecido en la NIC 1, "Presentación Estados Financieros", se presenta el estado de situación financiera al 1 de enero de 2022, correspondiente al inicio del primer periodo comparativo.

A continuación, se muestra el impacto de esta reestructuración en los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 1 de enero de 2022:

Al 31 de diciembre de 2022	<u>Estado Financiero emitido</u> S/000		<u>Ajustes</u> S/000		<u>Reclasificaciones</u> S/000	<u>Estado Financiero reestructurado</u> S/000
Activo						
Activo corriente						
Efectivo y equivalente de efectivo	37,358		-		-	37,358
Cuentas por cobrar comerciales	4,106	(1)	(3,508)		-	598
Otras Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	47,339		-		-	47,339
Saldo a favor del impuesto a las ganancias	-		-	(1)	4,448	4,448
Otras cuentas por cobrar	9,505		-	(1), (2)	(5,889)	3,616
Inventarios	2,119		-		-	2,119
Gastos contratados por anticipado	-		-	(2)	1,441	1,441
Total activo corriente	<u>100,527</u>		<u>(3,508)</u>		<u>-</u>	<u>97,019</u>
Activo no corriente						
Otras cuentas por cobrar	14,595		-		-	14,595
Planta, mobiliario y equipo	33,562	(2), (3)	-		-	-
	-	(4)	7,844		-	41,408
Activos intangibles	10		-		-	10
Total activo no corriente	<u>48,167</u>		<u>7,844</u>		<u>-</u>	<u>56,013</u>
Total activo	<u>148,694</u>		<u>4,336</u>		<u>-</u>	<u>153,032</u>
Pasivo						
Pasivo corriente						
Cuentas por pagar comerciales	22,085	(5)	8,614		-	30,699
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22,603		-		-	22,603
Beneficios a empleados	1,173		-		-	1,173
Otras cuentas por pagar	1,690		-	(3)	36	1,726
Total pasivo corriente	<u>47,551</u>		<u>8,614</u>		<u>36</u>	<u>56,201</u>
Pasivo no corriente						
Otras cuentas por pagar	2,295		-	(3)	(36)	2,259
Provisiones	2,760	(4)	833		-	3,593
Pasivo por impuesto a la renta diferido	1,931	(6)	4,347		-	6,278
Total pasivo no corriente	<u>6,986</u>		<u>5,180</u>		<u>(36)</u>	<u>11,799</u>
Total pasivo	<u>54,537</u>		<u>13,794</u>		<u>-</u>	<u>67,999</u>
Patrimonio neto						
Capital emitido	94,042		-		-	94,042
Reserva legal	14,213		-		-	14,213
Excedente de revaluación	5,968	(2)	4,739		-	10,707
		(1)				
		(3)(4)				
Resultados acumulados	(20,066)	(5)(6)	(14,195)		-	(33,930)
Total patrimonio neto	<u>94,157</u>		<u>(9,456)</u>		<u>-</u>	<u>85,032</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>148,684</u>		<u>4,338</u>		<u>-</u>	<u>153,032</u>

Al 1 de enero de 2022	Estado Financiero emitido S/000		Ajustes S/000		Reclasificaciones S/000	Estado Financiero reestructurado S/000
Activo						
Activo corriente						
Efectivo y equivalente de efectivo	83,053		-		-	83,053
Cuentas por cobrar comerciales	2,478		-		-	2,478
Otras Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	30,802		-		-	30,802
Saldo a favor del impuesto a las ganancias	-		-	(1)	3,482	3,482
Otras cuentas por cobrar	5,175		-	(1), (2)	(4,567)	608
Inventarios	2,063		-		-	2,063
Gastos contratados por anticipado	-		-	(2)	1,085	1,085
Total activo corriente	123,571		-		-	123,571
Activo no corriente						
Otras cuentas por cobrar	2,362		-		-	2,362
Planta, mobiliario y equipo	24,875	(3), (4)	529		-	25,404
Activos intangibles	13		-		-	13
Total activo no corriente	27,250		529		-	27,779
Total activo	150,821		529		-	151,350
Pasivo						
Pasivo corriente						
Cuentas por pagar comerciales	7,955		-		-	7,955
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22,940		-		-	22,940
Beneficios a empleados	1,145		-		-	1,145
Otras cuentas por pagar	1,273		-	(3)	34	1,307
Total pasivo corriente	33,313		-		34	33,346
Pasivo no corriente						
Otras cuentas por pagar	2,159		-	(3)	(34)	2,125
Provisiones	4,408	(3)	1,603		-	6,011
Pasivo por impuesto a la renta diferido	2,687	(6)	(1,093)		-	1,594
Total pasivo no corriente	9,254		510		(34)	9,730
Total pasivo	42,567		510		-	43,076
Patrimonio neto						
Capital emitido	94,042		-		-	94,042
Reserva legal	14,707		-		-	14,707
Excedente de revaluación	-		-		-	-
Resultados acumulados	(494)	(4)	19		-	(475)
Total patrimonio neto	108,254		19		-	108,274
Total pasivo y patrimonio	150,821		529		-	151,350

El impacto de esta reestructuración en el estado de resultados integrales por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022	Estado Financiero emitido <u>S/</u>		Ajustes <u>S/</u>	Estado Financiero reestructurado <u>S/</u>
Ingresos de actividades ordinarias (relacionadas)	122,492		-	122,492
Ingresos de actividades ordinarias (relacionadas)	10,636		-	10,636
		(3)(4)		
Costo de servicios	<u>(151,148)</u>	(5)	<u>(7,565)</u>	<u>(158,173)</u>
Pérdida bruta	(18,020)		(7,565)	(25,585)
Gastos de administración	(6,462)	(1)	(3,508)	(9,970)
Otros ingresos	2,005		-	2,005
Otros gastos	<u>(121)</u>		<u>-</u>	<u>(121)</u>
Pérdida de operación	(22,598)		(11,073)	(33,671)
Ingresos financieros	125	(4)	89	214
Gastos financieros	(239)		-	(239)
Diferencia en cambio, neta	<u>(607)</u>	(4)	<u>227</u>	<u>(380)</u>
	<u>(721)</u>		<u>(10,757)</u>	<u>(406)</u>
Pérdida antes de impuesto	(23,319)		(10,757)	(34,076)
Impuesto a las ganancias	<u>3,253</u>	(6)	<u>(3,126)</u>	<u>127</u>
Pérdida neta	<u>(20,066)</u>		<u>(13,883)</u>	<u>(33,949)</u>
Excedente de revaluación neto impuestos	<u>5,968</u>	(2)	<u>4,739</u>	<u>10,707</u>
Resultado integral del año	<u>(14,098)</u>		<u>(9,144)</u>	<u>(23,242)</u>

Las reclasificaciones realizadas son las siguientes:

- (1) Reclasificación del rubro Otras cuentas por cobrar al rubro Saldo a favor del impuesto a las ganancias de miles S/4,447 y miles S/3,482 al 31 de diciembre de 2022 y al 1 de enero de 2022, respectivamente.
- (2) Reclasificación del rubro Otras cuentas por cobrar al rubro Gastos contratados por anticipado por miles S/1,441 y miles S/1,085 al 31 de diciembre de 2022 y al 1 de enero de 2022, respectivamente.
- (3) Reclasificación de la parte corriente del pasivo por arrendamiento por miles S/36 y S/34 a la parte no corriente al 31 de diciembre de 2022 y al 1 de enero de 2022, respectivamente.

Los ajustes efectuados corresponden a:

- (1) Reconocimiento de la estimación de pérdida espera de las cuentas por cobrar a la Municipalidad de Marcona por miles S/3,508 correspondiente a facturación pendiente desde el año 2017.
- (2) Reconocimiento de un ajuste del excedente de revaluación por miles S/6,722 neto de su impuesto diferido por miles S/1,983, debido a la corrección del valor tomado del informe del tasador.
- (3) Reconocimiento de un ajuste a la depreciación del periodo 2022, la cual disminuyó en miles S/1,218 y la depreciación acumulada al 1 de enero de 2022, la cuál aumentó en miles S/1,074.

- (4) Reconocimiento de un ajuste al cálculo de cierre de mina:
- a. Por el activo hubo un incremento en el saldo inicial al 1 de enero de 2022 por miles S/1,603, una disminución en la actualización por cambio de tasa por miles S/454 y, en consecuencia, aumentó la depreciación del ejercicio 2022 por miles S/170.
 - b. Por el pasivo hubo un incremento en el saldo inicial al 1 de enero de 2022 por miles S/1,603, un aumento en la actualización por cambio de tasa por miles S/454 y, en consecuencia, disminuyó el gasto financiero por miles S/89 y diferencia en cambio por miles S/226 durante el 2022.
- (5) Reconocimiento de un ajuste al rubro Cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2022 por miles S/8,614 por la provisión de litigio que mantiene con COES como consecuencia del Laudo Arbitral, de fecha 21 de julio de 2022.
- (6) Reconocimiento de un ajuste en el pasivo por impuesto diferido por miles S/2,364 y S/1,093 producto de la revisión del cálculo del impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2022 y al 1 de enero de 2022, respectivamente.

4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tiene el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe a continuación:

- Reconocimiento de Ingresos - identificación de obligaciones de desempeño y determinación del reconocimiento de ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado (nota 2.20).
- Arrendamientos - determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento y su clasificación (nota 2.12).
- Moneda funcional - La determinación de la moneda funcional puede involucrar ciertos juicios para identificar el entorno económico primario en el que opera la entidad (nota 2.4).

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones -

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2023 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero, se describe a continuación:

i. Vida útil y valor recuperable de la planta, mobiliario y equipo (nota 2.10) -

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil económica estimada del activo.

La vida útil económica de los activos se evalúa sobre la base de: i) las limitaciones físicas del activo, y estimados y supuestos sobre el total de reservas estimadas y sobre los desembolsos de capital que se requerirá en el futuro.

El valor recuperable es asignado de acuerdo con el importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del elemento al término de su vida útil económica, este valor recuperable es estimado al cierre del período de reporte.

ii. Provisión para cierre de planta (nota 2.17(c)) -

La Compañía determina una provisión para cierre de planta en cada fecha de reporte utilizando un modelo de flujos de caja futuros descontados cuyo principal componente se refiere a las labores de cierre de planta, restauración y rehabilitación ambiental (lo que incluye desmantelamiento y demolición de infraestructura, remoción de residuos y remediación de áreas dañadas). A efectos de determinar el importe de dicha provisión, es necesario realizar estimados y supuestos significativos, pues existen numerosos factores que afectarán el importe final de esta obligación. Estos factores incluyen los estimados del alcance y los costos de las actividades de cierre, cambios tecnológicos, cambios regulatorios, incrementos en los costos por encima de la inflación, así como cambios también en las tasas de descuento y en los plazos en los cuales se espera que tales costos serán incurridos.

Estas incertidumbres podrían resultar en desembolsos reales futuros que diferirían de aquellos importes actualmente registrados en los libros contables. El importe de la provisión a la fecha de reporte representa el mejor estimado de la Gerencia en base a estudios efectuados por expertos independientes y presentados al Ministerio de Energía y Minas. Dicho pasivo se muestra como Provisiones de Cierre de Planta en el estado de situación financiera.

iii. Deterioro de activos no financieros de larga duración (nota 2.11) -

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos no financieros se hubiera deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo, el cual es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. La evaluación requiere el uso de estimados y supuestos, tales como precios de energía establecidos por el COES-SINAC, tasas de descuento, costos de operación, entre otros. Estos estimados y supuestos están sujetos a riesgos e incertidumbres.

El valor en uso para la planta es determinado, generalmente, por el valor presente de los flujos de caja futuros que surgen del uso continuo del activo, los cuales incluyen algunos estimados, tales como el costo de planes futuros de expansión, utilizando los supuestos que un tercero podría tomar en consideración. Los flujos de caja son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleje la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo, así como también los riesgos específicos del activo o unidad generadora de efectivo bajo evaluación. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía no determinó indicios de que dicho valor se hubiera deteriorado.

iv. Contingencias (nota 2.17(b)) -

Debido a su actividad económica y el desarrollo de sus operaciones, la Compañía está expuesta a sanciones de índole legal, laboral, tributaria y/o medioambientales.

Por definición las obligaciones contingentes se confirmarán con la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros sobre los que la Gerencia no tiene control.

La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el uso de supuestos sobre los resultados de eventos que se materializarán o no en el futuro, esta evaluación la realiza la Gerencia y dependiendo de las circunstancias, se apoya en la opinión de sus asesores legales y tributarios externos.

v. Impuestos (nota 2.16) -

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. La Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y conservadoras; sin embargo, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

vi. Medición de los valores razonables -

La Compañía no mantiene activos y pasivos financieros medidos a su valor razonable. A continuación, se presentan los instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y su valor razonable estimado para divulgarlo en esta nota, así como el nivel de jerarquía de valor razonable se describe a continuación:

Nivel 1 -

- El efectivo y equivalentes de efectivo no representan un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo; por lo tanto, sus valores en libros se aproximan a sus valores razonables.
- Las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas debido a que se encuentran netas de su estimación para incobrabilidad y, principalmente, tienen vencimientos corrientes, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- Las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otras cuentas por pagar debido a su vencimiento corriente, la Gerencia de la Compañía estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital. El programa de administración de riesgos financieros de la Compañía busca reducir los potenciales efectos adversos en el rendimiento financiero de la Compañía. Los aspectos más importantes en la administración de estos riesgos son los siguientes:

a) Riesgo de tipo de cambio -

El riesgo de tipo de cambio resulta sustancialmente de la exposición de la Compañía a la fluctuación del tipo de cambio de los saldos denominados en dólares estadounidenses que mantiene en bancos. Al respecto, la Compañía ha decidido aceptar este riesgo por lo que no ha suscrito contratos de instrumentos financieros derivados.

La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US000</u>
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,353	9,156
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	<u>57</u>	<u>4,062</u>
	<u>1,410</u>	<u>13,218</u>
Pasivo		
Cuentas por pagar comerciales	<u>(58)</u>	<u>(340)</u>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
	<u>(59)</u>	<u>(341)</u>
Posición activa neta	<u>1,351</u>	<u>12,877</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el tipo de cambio utilizado por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera es el publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones de S/3.705 por US\$ 1 para los activos y S/3.713 por US\$ 1 para los pasivos (S/3.808 por US\$ 1 para los activos y S/3.820 por US\$ 1 para los pasivos, al 31 de diciembre de 2022) y han sido aplicados por la Compañía para sus cuentas de activos y pasivos, respectivamente. En el año 2023 y 2022 la Compañía registró ganancias en cambio por miles de S/504 y miles de S/2,143 y pérdidas en cambio por miles de S/2,329 y miles de S/2,750 respectivamente.

Si al 31 de diciembre de 2023, el Sol se hubiera revaluado en 5% en relación con el dólar estadounidense; con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad antes de impuestos por el año se habría aumentado en aproximadamente en miles de S/1,051 (miles de S/2,452 al 31 de diciembre de 2022).

b) Riesgo de la tasa de interés -

Como la Compañía no tiene activos o pasivos significativos que generen intereses, los ingresos, gastos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

c) Riesgo crediticio -

El riesgo de crédito surge de los depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes. Respecto de bancos e instituciones financieras, la Gerencia tiene como política sólo operar con instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de "A". En el caso de las cuentas por cobrar comerciales están concentradas en los clientes regulados y no regulados siendo en esta última categoría un solo cliente, la empresa relacionada Shougang Hierro Perú S.A.A. con la que mantiene un contrato comercial de suministro de energía y la Gerencia considera que no hay un riesgo significativo debido a que el período de cobranza no excede 30 días. Actualmente las cobranzas con nuestra relacionada Shougang Hierro Perú están al día.

El riesgo crediticio para las cuentas por cobrar y el efectivo y equivalentes al efectivo, representa el valor que se muestra en el estado de situación financiera y no espera que la Compañía incurra en pérdidas significativas por desempeño de las contrapartes.

d) Riesgo de liquidez -

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes al efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y cuenta con la capacidad crediticia suficiente que le permite tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras de primer orden.

La Compañía controla permanentemente sus reservas de liquidez basadas en proyecciones del flujo de caja. Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía mantiene sus pasivos financieros a corto plazo.

e) Administración del capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, devolverles su capital o emitir nuevas acciones. La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento clasificado como obligaciones financieras (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. 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 y de 2022, la Compañía no presenta el ratio de índice de deuda debido a que no mantiene obligaciones financieras con ninguna entidad financiera.

f) Clasificación contable y valor razonable -

La clasificación de los instrumentos financieros por categoría y que se encuentran en nivel 1 es como sigue:

	Valor en libros	
	2023	2022
	S/000	S/000
Activos según estado de situación financiera		
Activos medidos a costo amortizado		
Efectivo y equivalentes al efectivo	37,007	37,358
Cuentas por cobrar comerciales	1,837	598
Cuentas por cobrar relacionadas	32,429	47,439
Otras cuentas por cobrar (*)	115	365
	<u>71,388</u>	<u>85,760</u>
Pasivos según estado de situación financiera		
Otros pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales	15,476	30,698
Cuentas por pagar a relacionadas	22,640	22,603
Otras cuentas por pagar	2,536	1,113
	<u>40,652</u>	<u>54,414</u>
No corrientes		
Otras cuentas por pagar	2,220	2,259
	<u>58,437</u>	<u>56,573</u>

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:

La calidad crediticia del efectivo y equivalentes al efectivo (excluyendo caja y fondos fijos) se presenta a continuación:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Banco de Crédito del Perú (A+)	36,489	36,844
Banco Scotiabank (A)	289	150
Banco de la Nación (A)	219	274
Banco Interbank (A)	5	85
	<u>37,002</u>	<u>37,353</u>

La clasificación de riesgo de los bancos antes señalada es en base a la clasificación dada por la clasificadora de riesgo Equilibrium.

La calidad crediticia de los clientes se evalúa en tres categorías (calificación interna):

- A: Clientes/partes relacionadas nuevos (menores a 6 meses).
- B: Clientes existentes/partes relacionadas (con más de 6 meses de vínculo comercial) sin incumplimientos en el pasado.
- C: Clientes existentes/partes relacionadas (con más de 6 meses de vínculo comercial) con incumplimientos en el pasado.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la cartera de clientes regulados asciende a miles de S/5,766 y miles de S/4,106, respectivamente, y la cartera de no regulados asciende a miles de S/17,767 y miles de S/2,478, respectivamente. La cartera de clientes regulados de la Compañía se ubica en la categoría C; mientras que la cartera de clientes no regulados se ubica en la categoría B.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Ver política contable en nota 2.7

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Caja y fondo fijo	5	5
Cuentas corrientes (a)	<u>37,002</u>	<u>37,353</u>
	<u>37,007</u>	<u>37,358</u>

- (a) Los saldos en cuentas corrientes se mantienen en bancos locales, están denominados en soles (miles de S/31,989 y miles de S/2,376 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente) y en dólares estadounidenses (miles de US\$ 1,353 equivalente a miles de S/5,013 y miles de US\$9,156 equivalente a miles de S/34,977 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente), son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El deterioro del efectivo y equivalentes al efectivo ha sido medido sobre la base de pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones. La Compañía considera que su efectivo tiene un riesgo de crédito bajo, con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Ver política contable en nota 2.8

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Cuentas por cobrar comerciales	6,799	5,560
Estimación de pérdida crediticia esperada (a)	<u>(4,962)</u>	<u>(4,962)</u>
	<u>1,837</u>	<u>598</u>

La antigüedad del saldo de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>		
	<u>No deteriorado</u> <u>S/000</u>	<u>Deteriorado</u> <u>S/000</u>	<u>Total</u> <u>S/000</u>
No vencido	993	-	993
Vencido:			
Hasta 30 días	-	-	-
Entre 31 y 60 días	224	-	224
Entre 61 días y 180 días	28	-	28
Más de 180 días	592	4,962	5,554
Total	<u>1,837</u>	<u>4,962</u>	<u>6,799</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>		
	<u>No deteriorado</u> <u>S/000</u>	<u>Deteriorado</u> <u>S/000</u>	<u>Total</u> <u>S/000</u>
No vencido	492	-	492
Vencido:			
Hasta 30 días	-	-	-
Entre 31 y 60 días	86	-	86
Entre 61 días y 180 días	12	-	12
Más de 180 días	8	4,962	4,970
Total	<u>598</u>	<u>4,962</u>	<u>5,560</u>

(a) El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Saldo inicial	4,962	1,454
Adiciones, nota 19	-	3,508
Saldo final	<u>4,962</u>	<u>4,962</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación de pérdida crediticia esperada al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.

8 ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Al 31 de diciembre los saldos de cuentas por cobrar y pagar con entidades relacionadas comprenden:

	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
	2023	2022	2023	2022
	S/000	S/000	S/000	S/000
Comerciales				
Shougang Hierro Perú S.A.A. (b)	32,429	45,841	49	12
	<u>32,429</u>	<u>45,841</u>	<u>49</u>	<u>12</u>
No comerciales				
Shougang Group (c)	-	-	22,591	22,591
Shougang Hierro Perú S.A.A. (b)	-	1,598	-	-
	<u>32,429</u>	<u>47,439</u>	<u>22,640</u>	<u>22,603</u>
Clasificación de los saldos				
Corto plazo	<u>32,429</u>	<u>47,439</u>	<u>22,640</u>	<u>22,603</u>

(b) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a la estimación de la energía y potencia entregadas que se facturaron en enero de 2023 y de 2022, respectivamente.

(c) Las cuentas por pagar no comerciales a Shougang Group corresponden a dividendos por pagar al accionista mayoritario.

Los saldos por cobrar y pagar comerciales y no comerciales a entidades relacionadas no generan intereses, no tienen garantías específicas y son de vencimiento corriente.

Las principales transacciones efectuadas con las partes relacionadas que deviene en saldos por cobrar y por pagar, que se encuentran a valores de mercado, comprenden:

Ver política contable en nota 2.20

	2023	2022
	S/000	S/000
Ingresos relacionados al giro del negocio		
Venta de energía y potencia	169,099	104,156
Alquiler de equipos de planta	4,210	3,005
Peaje Sistemas Secundarios de Transmisión (SST) y Sistemas Complementarios de Transmisión (SCT)	<u>38,243</u>	<u>15,331</u>
	<u>211,552</u>	<u>122,492</u>
Préstamos, intereses y dividendos		
Intereses compensatorios	-	1
Gastos	-	-
Compra de suministros y materiales	-	7
Otros	-	48
	<u>-</u>	<u>56</u>

(d) Compensación de la Gerencia clave (*)

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Remuneraciones y otros servicios a corto plazo	1,248	1,166
Beneficios por cese	-	789
	<u>1,248</u>	<u>1,955</u>

(*) La Compañía incluye en este concepto a los miembros del Directorio y de la Gerencia.

La Compañía tiene vínculos comerciales con empresas relacionadas a los miembros del Directorio y de la Gerencia.

9 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Ver política contable en nota 2.5

Este rubro comprende:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Impuestos por recuperar (a)	17,377	17,377
Saldo a favor Impuesto general a las ventas	1,853	3,251
Diversas	115	365
	<u>19,346</u>	<u>20,993</u>
Estimación de pérdida crediticia esperada (b)	<u>(2,782)</u>	<u>(2,782)</u>
	<u>16,563</u>	<u>18,211</u>
Porción corriente	1,968	3,616
Porción no corriente	14,595	14,595
	<u>16,563</u>	<u>18,211</u>

(a) Este rubro comprende pagos realizados a la SUNAT, que en opinión de la Gerencia serán judicializados a fin de recuperar su integridad y que en opinión de sus asesores legales el grado de éxito sería favorable para la Compañía.

Estos reclamos presentan el siguiente movimiento:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Impuesto por recuperar	17,377	17,377
Estimación de pérdida crediticia esperada (a)	<u>(2,782)</u>	<u>(2,782)</u>
	<u>14,595</u>	<u>14,595</u>

(b) En opinión de la Gerencia, la estimación de pérdida crediticia esperada de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.

10 PLANTA, MOBILIARIO Y EQUIPO

(a) Composición de saldo

El movimiento del costo y de su correspondiente depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, es el siguiente:

Ver política contable en nota 2.10

	<u>Maquinaria y equipo</u> S/000	<u>Planta y construcciones</u> S/000	<u>Cierre de planta</u> S/000	<u>Muebles y enseres</u> S/000	<u>Unidades de transporte</u> S/000	<u>Obras en curso</u> S/000	<u>Total</u> S/000
Año 2023							
Valor en libros neto	23,669	8,864	1,374	419	952	6,130	41,408
Adiciones	-	-	-	-	-	1,651	1,651
Retiros	-	-	(152)	-	(62)	-	(214)
Transferencias	54	-	-	13	-	(67)	-
Depreciación	(2,022)	(314)	(222)	(91)	(22)	-	(2,671)
Valor en libros neto al cierre	21,701	8,550	1,000	341	868	7,714	40,174
Al 31 de diciembre de 2023							
Costo	107,169	14,175	2,324	2,140	1,293	7,714	134,815
Depreciación acumulada	(85,468)	(5,625)	(1,324)	(1,799)	(425)	-	(94,641)
Valor en libros neto al cierre	21,701	8,550	1,000	341	868	7,714	40,174
Año 2022 (Reestructurado)							
Valor en libros neto	9,049	9,178	3,651	466	424	2,635	25,403
Revaluación (g)	15,187	-	-	-	-	-	15,187
Adiciones	-	-	-	-	-	4,658	4,658
Retiros	(10)	-	(2,032)	(11)	(64)	-	(2,117)
Transferencias	497	-	-	51	615	(1,163)	-
Depreciación	(1,054)	(314)	(245)	(87)	(23)	-	(1,723)
Valor en libros neto al cierre	23,669	8,864	1,374	419	952	6,130	41,408
Al 31 de diciembre de 2022							
Costo	107,115	14,175	2,476	2,127	1,355	6,130	133,378
Depreciación acumulada	(83,446)	(5,311)	(1,102)	(1,708)	(403)	-	(91,740)
Valor en libros neto al cierre	23,669	8,864	1,374	419	952	6,130	41,408

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 las obras en curso corresponden principalmente al proyecto denominado "instalación de una nueva línea de San Juan y San Nicolás", que la gerencia planea culminar en el año 2024.

El rubro planta y construcciones comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Planta y construcciones	11,757	11,757
Arrendamiento - Derecho de uso	<u>2,418</u>	<u>2,418</u>
	14,175	14,175
Depreciación Planta y construcciones	5,222	4,988
Depreciación Arrendamiento - Derecho de uso	<u>403</u>	<u>323</u>
	<u>(5,625)</u>	<u>(5,311)</u>
	<u><u>8,550</u></u>	<u><u>8,864</u></u>

El gasto por depreciación por los años 2023 y 2022 se ha registrado en el costo de servicios en el estado de resultados integrales.

- (b) De acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 la Compañía ha contratado pólizas de seguros que le permiten asegurar sus principales activos fijos hasta por un monto de miles de US\$283,500. En opinión de la Gerencia, las pólizas de seguros contratadas están de acuerdo con el estándar utilizado por empresas equivalentes del sector minero y cubren adecuadamente el riesgo de eventuales pérdidas por cualquier siniestro que pudiera ocurrir, considerando el tipo de activos que posee la Compañía.
- (c) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía ha efectuado el análisis de indicadores de deterioro concluyendo que no se han identificado indicios de deterioro sobre los bienes de planta, mobiliario y equipo.
- (d) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía no mantiene hipotecas sobre los bienes de planta, mobiliario y equipo. Del mismo modo, estos activos fijos no garantizan préstamos u obligaciones.
- (e) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía tiene activos totalmente depreciados, en uso por miles de S/26,024 y S/25,933 respectivamente.
- (f) Durante 2022, la Compañía contrató a especialistas técnicos en valuaciones con la finalidad de realizar la valuación del valor razonable de maquinarias y equipos en el rubro de planta, mobiliario y equipo. La valuación evidenció un mayor valor de maquinaria y equipos por miles de S/15,187, lo que se registró como excedente de revaluación por miles de S/10,707, neto de su impuesto a las ganancias diferido por esta operación por miles de S/4,480 (notas 15 y 16.C).

11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Ver política contable en nota 2.13

Las cuentas por pagar comerciales corresponden principalmente a la compra de energía a las empresas eléctricas reguladas por el COES-SINAC efectuada en el mercado "spot" y que son facturadas por las entidades generadoras de energía eléctrica. Estas cuentas por pagar están denominadas principalmente en moneda nacional, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se ha otorgado garantías por estas obligaciones.

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Proveedores de energía	7,418	28,976
Proveedores diversos	8,058	1,722
	<u>15,476</u>	<u>30,698</u>

12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Ver política contable en notas 3.b y 3.f

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Pasivo por arrendamiento (a)	2,259	2,295
Fondo de Compensación Social Eléctrica - FOSE	1,521	-
Sistemas Aislados - MEM	692	785
Tributos por pagar	74	577
Dividendos por pagar	182	209
Diversas	102	119
	<u>4,830</u>	<u>3,985</u>
Corto plazo	2,610	1,726
Largo plazo	2,220	2,259
Total	<u>4,830</u>	<u>3,985</u>

- (a) Corresponde al pasivo por arrendamiento (nota 2.12), que ha sido medido con base en el valor presente de los pagos futuros remanentes, descontados usando una tasa de interés incremental de 6.49% en soles.

Los pasivos por arrendamiento y sus movimientos en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 son como siguen:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Saldo inicial	2,295	2,328
Intereses devengados	143	146
Pago de capital	(54)	(35)
Pago de intereses	(143)	(146)
Diferencia en cambio	18	2
Al 31 de diciembre	<u>2,259</u>	<u>2,295</u>

13 PROVISIONES

Ver política contable en nota 2.17

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>Provisión por des-</u> <u>mantelamiento (a)</u>	<u>Subsidio</u> <u>por retiro (b)</u>	<u>Total</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	2,803	788	3,591
Costo financiero	46	-	46
Pagos realizados	-	(87)	(87)
Reversión de provisión	-	(646)	(646)
Diferencia en cambio	(79)	-	(79)
Actualización del valor presente de la provisión	(152)	22	(130)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>2,618</u>	<u>77</u>	<u>2,695</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	5,083	927	4,408
Costo financiero	(21)	(42)	27
Diferencia en cambio	(226)	-	-
Actualización del valor presente de la provisión	(2,033)	(97)	(1,675)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>2,803</u>	<u>788</u>	<u>3,591</u>

(a) Provisión por desmantelamiento y cierre de planta -

La Compañía reconoce los costos relacionados con desmantelamiento y cierre de su planta termoeléctrica, ubicada en San Juan de Marcona, como parte de planta, mobiliario y equipo y la correspondiente obligación estimada que será incurrida en el largo plazo, según el plan de desmantelamiento y cierre de planta. La Gerencia estima desembolsar un importe aproximado de US\$1,129,000, los cuales, descontados a su valor presente, ascienden aproximadamente a S/4,191,000 al 31 de diciembre de 2023 (aproximadamente S/3,171,000 al 31 de diciembre de 2022).

Durante los años 2023 y 2022, no se han efectuado desembolsos relacionados con las actividades de desmantelamiento y cierre de planta termoeléctrica, ubicada en San Juan de Marcona.

(b) Subsidio por retiro -

Corresponde a los acuerdos suscritos con ciertos trabajadores para que cuando se retiren con una antigüedad mayor a 5 años para obreros, 20 años para empleados y 28 años para funcionarios obtienen el derecho de percibir por única vez un pago al momento de su retiro equivalente a 300 jornales diarios para obreros y 10 sueldos para empleados y funcionarios.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera corresponde al valor presente de la obligación de beneficio definido a la fecha del estado de situación financiera. La obligación por este beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes usando el método de la unidad de crédito proyectada. El valor presente de la obligación se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de descuento la cual incluye como componentes la tasa esperada de inflación y es ajustada por la mejor estimación de la tasa libre de riesgo de largo plazo.

Para valorar las posibles salidas que da derecho al subsidio por retiro se aplican tablas actuariales de decrementos múltiples.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al estado de resultados integrales en el período en el que surgen.

14 IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO

La composición y movimiento de este rubro por los años 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>Al 1 de enero de 2022</u>	<u>Abono (cargo al estado de resultados</u>	<u>Abono (cargo) a otros resultados integrales</u>	<u>Al 31 de diciembre 2022</u>	<u>Abono (cargo al estado de resultados</u>	<u>Abono (cargo) a otros resultados integrales</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Activo diferido							
Provisión por subsidio por retiro	274	(226)	-	48	(25)	-	23
Vacaciones por pagar	181	3	-	184	(26)	-	168
Servicios profesionales por pagar	1	(1)	-	-	-	-	-
Repuestos considerados como activo	353	(353)	-	-	-	-	-
Provisión por desmantelamiento	1,027	(562)	-	465	307	-	772
Activo por derecho de uso	38	78	-	116	550	-	666
Total activo diferido	<u>1,874</u>	<u>(1,060)</u>	<u>-</u>	<u>813</u>	<u>806</u>	<u>-</u>	<u>1,630</u>
Pasivo diferido							
Provisión por desmantelamiento	(604)	(69)	-	(673)	378	-	(295)
Activo por arrendamiento	-	(827)	-	(827)	232	-	(595)
Depreciación propiedad, mobiliario y equipo	(2,864)	2,083	-	(781)	(1,057)	-	(1,838)
Revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-	(4,480)	(4,480)	-	448	(4,032)
Total pasivo diferido	<u>(3,468)</u>	<u>1,187</u>	<u>(4,480)</u>	<u>(6,761)</u>	<u>(446)</u>	<u>448</u>	<u>(6,759)</u>
Pasivo diferido, neto	<u>(1,594)</u>	<u>127</u>	<u>(4,480)</u>	<u>(5,947)</u>	<u>370</u>	<u>448</u>	<u>(5,129)</u>

15 PATRIMONIO

Ver política contable en nota 2.18

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 el capital autorizado, suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía y sus modificaciones está representado por 94,041,778 acciones comunes de valor nominal S/ 1 cada una.

En los años 2023 y 2022 las acciones comunes de la empresa no han originado ninguna operación bursátil en la Bolsa de Valores de Lima.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 la estructura societaria del capital emitido de la Compañía es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De 1.01 al 10	1,355	1.52
De 90.01 al 100	1	98.48
	<u>1,356</u>	<u>100</u>

b) Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. La reserva legal puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición.

En Junta General de Accionistas del 10 de abril de 2023, se aprobó aplicar la reserva legal en miles de S/14,097 correspondiente a la pérdida obtenida en el período 2022.

En Junta General de Accionistas del 28 de marzo de 2022, se aprobó aplicar la reserva legal en miles de S/494 correspondiente a la pérdida obtenida en el período 2021.

c) Excedente de revaluación

Corresponde a la revaluación voluntaria de maquinaria y equipos sobre la base de tasaciones técnicas efectuadas por peritos independientes por miles de S/15,187 (nota 10), generando un excedente de revaluación neto de impuesto a las ganancias diferido por miles de S/10,707 al 31 de diciembre de 2022 (nota 15).

Ver política contable en nota 2.10

d) Distribución de utilidades

Ver política contable en nota 2.19

Los dividendos que se distribuyen a accionistas distintos de personas jurídicas domiciliadas están afectos a la tasa del 5% por concepto del gasto por impuesto a las ganancias de cargo de estos accionistas; dicho impuesto es retenido y liquidado por la Compañía. No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

16 SITUACION 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 renta neta imponible determinada por la Compañía.

El Impuesto a la Renta aplicable a la distribución de dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades es 5%, esto para las utilidades que se generen y distribuyan a partir del 1 de enero de 2017.

- b) El ingreso por impuesto a la renta presentado en el estado de resultados integrales comprende lo siguiente:

	<u>2023</u> <u>S/000</u>	<u>2022</u> <u>S/000</u>
Corriente	(477)	-
Diferido	370	127
	<u>(107)</u>	<u>127</u>

- c) El impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuestos difiere del monto teórico que habría resultado de aplicar la tasa del impuesto a los ingresos de la Compañía, como sigue:

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria es como sigue:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>S/000</u>	<u>%</u>	<u>S/000</u>	<u>%</u>
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	993	100%	(34,076)	100%
Impuesto a las ganancias (teórico)	293	29.50%	(10,052)	29.50%
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	310	31.22%	3,747	(11.00%)
Aplicación pérdida tributaria	(502)	(50.55%)	-	-
Sanciones Administrativas fiscales	-	-	121	(0.36%)
Otros y/o ajustes años anteriores	6	(0.60%)	(6,057)	17.77%
Impuesto a las ganancias corriente y diferido registrado según tasa efectiva	<u>107</u>	<u>10.78%</u>	<u>127</u>	<u>35.92%</u>

- (b) La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización). Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años 2021 al 2022 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria; los años 2010, 2012, 2015 y 2021 han sido revisados. Las declaraciones juradas del impuesto general a las ventas de los años 2012 (julio) al 2019 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

- (c) De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta y del Impuesto General a las Ventas, el precio de transferencia entre partes relacionadas y no relacionadas debe contar con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y de 2022.
- (e) Marco regulatorio - Modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta -
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 año 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.

- (f) El Impuesto Temporal a los Activos Netos grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del impuesto a la renta. 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 la regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.

17 COSTO DE SERVICIOS

Ver política contable en nota 2.21

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Compra de energía	138,063	95,896
Peaje y transformación	11,225	29,491
Consumo de petróleo (a)	23,936	10,704
Costo por servicio tarifario	28,848	13,846
Cargas de personal (Nota 20)	3,974	4,123
Depreciación (Nota 10)	2,671	1723
Servicios recibidos de terceros	2,061	1,766
Gastos de mantenimiento y reparación	1,015	1,135
Tributos	1,035	29
	<u>212,828</u>	<u>158,713</u>

(a) En el año 2023 el aumento de consumo de petróleo corresponde a la mayor operatividad de las maquinarias de generación por requerimiento del COES-SINAC a raíz de la demanda por parte del sistema como consecuencia de la reactivación económica.

18 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Ver política contable en nota 2.21

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2023</u> S/000	<u>2022</u> S/000
Cargas al personal (Nota 19)	2,447	3,050
Tributos	1,617	858
Servicios recibidos de terceros	1,352	1,864
Estimación de pérdida esperada (Nota 7)	-	3,508
Otros	629	690
	<u>6,045</u>	<u>9,970</u>

Los servicios prestados por terceros incluyen los servicios de auditoría. El costo total por el servicio de auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 asciende a S/25,000.

19 CARGAS DE PERSONAL

Ver política contable en nota 2.15

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	Costo del servicio		Gasto de administración		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000	S/000
Sueldos	1,376	1,791	1,441	1,393	2,817	3,184
Gratificaciones	339	595	310	510	649	1,105
Compensación por tiempo de servicios	252	224	213	242	465	466
Cargas sociales	267	281	165	199	432	480
Participación de los trabajadores	58	-	21	-	79	-
Otros gastos de personal	1,599	1,232	297	706	1,896	1,938
	<u>3,891</u>	<u>4,123</u>	<u>2,447</u>	<u>3,050</u>	<u>6,338</u>	<u>7,173</u>

20 CONTINGENCIAS Y GARANTÍAS OTORGADAS

Ver política contable en nota 2.17

a) Contingencias -

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se encuentran en proceso las reclamaciones presentadas por la Compañía ante la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria - SUNAT por acotaciones relacionadas con el Impuesto General a las Ventas más intereses y multas de los años 2005 y 2006 por miles de S/14,595 y miles de S/5,377 respectivamente.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales los resultados de los procesos pendientes y reclamaciones en trámite serán finalmente favorables para la Compañía, por lo que no se ha reconocido provisión alguna en los estados financieros por estos conceptos.

b) Garantías otorgadas -

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene cartas fianzas a favor del Comité de Operación económica del Sistema Interconectado Nacional (COES) por miles de S/80.

21 UTILIDAD (PERDIDA) BÁSICA POR ACCIÓN

La utilidad (pérdida) básica por acción común ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. Debido a que no existen acciones comunes potenciales diluyentes, esto es, instrumentos financieros u otros contratos que den derecho a obtener acciones comunes, la utilidad diluida por acción común es igual a la utilidad básica por acción común.

La utilidad (pérdida) por acción básica ha sido determinada como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio (en miles)	886	(33,949)
Acciones en circulación	94,041,778	94,041,778
Utilidad (Pérdida) por acción básica (en soles)	0.01	(0.35)

22 EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Resultado antes de impuesto a las ganancias	993	(34,076)
Ajustes:		
Estimación de pérdida esperada	-	3,508
Provisiones	-	8,613
Intereses devengados	143	146
Diferencia en cambio	(61)	(224)
Depreciación de planta, mobiliario y equipo	2,724	1,723
Amortización de activos intangibles	1	3
Beneficios a los empleados	(624)	(140)
Baja de planta, mobiliario y equipo	9	85
Costo financiero provisión de desmantelamiento	46	(21)
Variaciones netas en el capital de trabajo		(1,628)
Cuentas por cobrar comerciales	(1,239)	(16,637)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15,010	(16,637)
Saldo a favor de impuesto a las ganancias	(2,040)	570
Otras cuentas por cobrar	1,648	(15,241)
Inventarios	391	(56)
Gastos pagados por anticipado	(113)	(356)
Cuentas por pagar comerciales	(15,222)	14,130
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	37	(140)
Beneficios a los empleados	(421)	(337)
Provisiones	(87)	34
Otras cuentas por pagar	920	(384)
	<u>2,115</u>	<u>(41,333)</u>
Transacciones que no afectan los flujos de efectivo		
Actualización del cierre de planta (Nota 13)	152	2,033

23 RECONCILIACIÓN DE LOS CAMBIOS EN LOS PASIVOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

La reconciliación entre los saldos iniciales y finales de los pasivos derivados de las actividades de financiamiento es la siguiente:

	Al 1 de enero de 2023	Flujo de Caja	Cambios que no generan flujo			Al 31 de diciembre de 2023
			Incrementos	Decrementos	Diferencias en cambio	
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Otras cuentas por pagar						
- Pasivo por arrendamiento	2,295	(197)	143	-	18	2,262
- Dividendos por pagar	209	(27)	-	-	-	182
- Dividendos por pagar (nota 8.a)	22,591	-	-	-	-	22,591
	<u>25,095</u>	<u>(224)</u>	<u>143</u>	<u>-</u>	<u>18</u>	<u>25,035</u>

	Al 1 de enero de 2023	Flujo de Caja	Cambios que no generan flujo			Al 31 de diciembre de 2023
			Incrementos	Decrementos	Diferencias en cambio	
	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000	S/ 000
Otras cuentas por pagar						
- Pasivo por arrendamiento	2,307	(181)	146	-	2	2,295
- Dividendos por pagar	231	(22)	-	-	-	209
- Dividendos por pagar (nota 8.a)	22,591	-	-	-	-	22,591
	<u>25,129</u>	<u>(203)</u>	<u>169</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,095</u>

24 EVENTOS POSTERIORES

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