

**PLUZ ENERGÍA PERÚ S.A.A.**  
(antes ENEL DISTRIBUCIÓN PERÚ S.A.A.)

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

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

**Entorno Económico**

La producción nacional en el período enero – agosto 2024 aumentó en 2.88%<sup>1</sup>, respecto a similar periodo de 2023. En los primeros ocho meses del año, los sectores que explican principalmente esta expansión por orden de relevancia fueron: Otros servicios +3.76%, Manufactura +2.71%, Minería e Hidrocarburos +2.96%, Transporte, almacenamiento, correo y mensajería +5.77%, Comercio +2.62%, Pesca +33.61% y Construcción +4.41%.

En los últimos doce meses, el período comprendido entre setiembre 2023 y agosto 2024, la actividad económica se expandió en 1.69%. Las mejores condiciones climáticas y el aumento de los ingresos reales, gracias a la menor inflación, favorecieron el mayor consumo privado mientras que la inversión pública mantuvo una dinámica expansiva. Los sectores que mayor impacto tuvieron en la variación observada de la producción nacional por orden de relevancia fueron: Minería e hidrocarburos +3.89%, Otros servicios +3.45%, Comercio +2.29%, Transporte, almacenamiento, correo y mensajería +4.42%, Administración pública y defensa +3.64% y Pesca +18.02%.

En cuanto al sector eléctrico, la producción total de energía a nivel nacional registrada entre enero y agosto 2024, incluyendo los Sistemas Aislados y SEIN, según el Ministerio de Energía y Minas (MINEM) fue de 42,208 GWh, lo que refleja un incremento del 2.4%<sup>2</sup> respecto al año anterior.

Con relación a la energía producida según fuente de generación durante el período enero - agosto 2024, las centrales hidroeléctricas a nivel nacional sumaron 22,179 GWh, +11.8% mayor al registrado similar periodo del año anterior. La generación térmica tuvo una producción a nivel nacional de 16,822 GWh, un -13.6% menor a lo producido en el mismo periodo durante el 2023, mientras que la producción de energía con fuentes renovables fue de 3,207 GWh, +70.3% mayor respecto al año anterior.<sup>3</sup>

La economía mundial ha tenido una expansión moderada desde junio, con una desaceleración de la inflación y el inicio de políticas monetarias flexibles. El crecimiento del PBI en economías desarrolladas fue mayor al esperado en el segundo trimestre, pero se ralentizó en el tercero, la probabilidad de recesión es baja,

El índice EMBI+ Latam cerró setiembre de 2024 en 480 puntos básicos (*pbs*), registrando un incremento respecto a diciembre de 2023 de 97 *pbs*, mientras que el EMBI+ Perú cerró en 154 *pbs*, 6 *pbs* por debajo del cierre del año anterior. En el mes de setiembre 2024, el EMBI+ Perú bajó 3 *pbs* y EMBI+ Latam 20 *pbs*, en un contexto de menores riesgos de desaceleración de los EUA y de expectativas de futuras reducciones de las tasas de interés de la Fed, estos efectos fueron compensados parcialmente por las tensiones en Medio Oriente.<sup>4</sup>

<sup>1</sup> Instituto Nacional de Estadística e Informática – Informe Técnico N°10 octubre 2024: Producción Nacional agosto 2024

<sup>2</sup> Ministerio de Energía y Minas – Principales Indicadores del Sector Eléctrico a Nivel Nacional – setiembre 2024 (cifras preliminares a agosto 2024).

<sup>3</sup> Ministerio de Energía y Minas – Principales Indicadores del Sector Eléctrico a Nivel Nacional – setiembre 2024 (cifras preliminares a agosto 2024).

<sup>4</sup> Banco Central de Reserva del Perú – Nota Semanal N° 36: 3 de octubre de 2024

El Índice de Precios al Consumidor a nivel nacional aumentó en 1.72% acumulado en los nueve meses del año 2024 respecto a similar período del 2023<sup>5</sup>. Los sectores que mostraron mayor impacto en el periodo fueron: Educación +4.80%, Restaurantes y Hoteles +2.30%, Alimentos y Bebidas No Alcohólicas +1.41%, Alojamiento, Agua, Electricidad, Gas y Otros Combustibles 2.00%, Bienes y servicios diversos +1.88% y Transporte +0.78%. En conjunto, dichos sectores representan aproximadamente el 76.69% de la canasta total.

Por otro lado, el Índice de Precios al por Mayor a nivel nacional mostró una reducción de -1.23% acumulado a setiembre del año 2024. Durante este período, el índice para los productos nacionales se redujo en -1.22%, explicado por la caída de precios del sector manufactura (-1.80%) que sostiene el 64.74% de la canasta. Los productos importados mostraron una disminución de -1.29%, explicado por los menores precios en el sector agropecuario (-6.54%).<sup>6</sup>

La inflación anualizada (+1.49%) se mantiene a la baja ubicándose en el valor medio del rango meta. El menor impacto de los fenómenos climáticos explica la trayectoria de los precios de alimentos en el periodo analizado. Todo esto en un torno de desaceleración de la inflación global.<sup>7</sup>

El tipo de cambio de venta del sol peruano contra el dólar norteamericano cerró en setiembre 2024 en S/ 3.714<sup>8</sup>, mostrando una depreciación del sol del +0.03% con respecto a diciembre 2023. Entre marzo y mayo se observó una debilidad global del dólar mientras que en el mes de junio la mayor volatilidad de los mercados financieros explica el alza desde S/ 3.741 en mayo a S/ 3.837 en junio. En julio el sol se fortaleció producto del debilitamiento del dólar global, ante nuevos datos de empleo y producción de la economía americana. Localmente, el diferencial con la tasa de referencia americana y la mayor oferta de dólares de los principales agente del mercado cambiario, completan la explicación de la apreciación del sol en este mes, En agosto el sol se deprecia producto de la volatilidad observada en los mercados financieros globales: la crisis del Yen japones, mientras que a inicios de setiembre la Fed indicó una política monetaria más moderada impulsando monedas emergentes incluida el sol peruano, efecto que debilitó al dólar.<sup>9</sup>

En cuanto a la política monetaria, en 2024, el BCRP continuó reduciendo gradualmente la tasa de referencia de la política monetaria en agosto y setiembre. La tasa de interés de referencia pasó de 0.25% en julio de 2021 (mínimo histórico) a 7.75% en enero de 2023. A partir de setiembre de 2023 se inicia una flexibilización de la política monetaria con sucesivas reducciones de la tasa de referencia hasta llevarla a 5.25% en setiembre 2024, en el comité de octubre se decidió mantenerla en el mismo nivel. Estas acciones están condicionadas a la inflación y sus determinantes.

Con respecto a materias primas y *commodities*, el precio del aluminio<sup>10</sup> cerró en setiembre de 2024 en 2,611 \$/TM, un incremento de 11.82% respecto a diciembre de 2023 (2,335\$/TM). Por su parte, el precio del cobre<sup>11</sup> cerró en 4.43 US\$/lb, lo que representa un incremento de 15.2% con respecto a diciembre de 2023, asociado a las mejores perspectivas de la actividad económica en China.

---

<sup>5</sup> Instituto Nacional de Estadística e Informática – Informe Técnico N°10 octubre 2024: Variación de los Indicadores de los Precios de la Economía, setiembre 2024.

<sup>6</sup> Instituto Nacional de Estadística e Informática – Informe Técnico N°10 octubre 2024: Variación de los Indicadores de los Precios de la Economía, setiembre 2024.

<sup>7</sup> Banco Central de Reserva del Perú – Reporte de Inflación setiembre 2024

<sup>8</sup> Superintendencia de Banca y Seguros – Tipo de cambio de venta

<sup>9</sup> Banco Central de Reserva del Perú – Reporte de Inflación setiembre 2024

<sup>10</sup> London Metal Exchange – Cotización del aluminio

<sup>11</sup> Banco Central de Reserva del Perú – Cotización del Cobre

## Análisis de Resultados

Comparación de los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de setiembre de los años 2024 y 2023.

### 1. Ingresos Operativos por Venta

En millones de Soles	Al 30 de setiembre		Variación MPEN	Variación %
	2024	2023		
Venta de energía	3,019.9	3,095.0	(75.1)	(2.4%)
Otros ingresos operativos	27.6	36.2	(8.6)	(23.9%)
<b>Total Ingresos operativos</b>	<b>3,047.5</b>	<b>3,131.2</b>	<b>(83.7)</b>	<b>(2.7%)</b>

Ventas físicas de energía (GWh) Tipos de clientes	Al 30 de setiembre		Variación GWh	Variación %
	2024	2023		
Baja tensión	3,429.1	3,429.7	(0.6)	0.0%
Media tensión	477.8	524.7	(46.9)	(8.9%)
Clientes libres	1,363.0	1,455.3	(92.3)	(6.3%)
<b>Total venta de energía</b>	<b>5,269.9</b>	<b>5,409.7</b>	<b>(139.8)</b>	<b>(2.6%)</b>
Venta de peaje y otros	1,529.1	1,445.6	83.5	5.8%
<b>Total ventas físicas</b>	<b>6,799.0</b>	<b>6,855.3</b>	<b>(56.3)</b>	<b>(0.8%)</b>

Los ingresos disminuyeron en 83.7 millones de soles (-2.7%) principalmente debido a que el precio medio de venta cayó en -1.3% respecto a similar periodo del 2023, producto del reajuste tarifario asociado a la caída del IPM (-1.2%). La menor energía vendida en media tensión obedece a una menor demanda, mientras que la reducción en clientes libres esta alineada con la nueva estrategia comercial que se enfoca sólo en clientes que generan mayor margen.

### 2. Costos Operativos

En millones de Soles	Al 30 de setiembre		Variación MPEN	Variación %
	2024	2023		
Compra de energía	1,922.9	1,948.1	(25.2)	(1.3%)
Depreciación y amortización	180.4	165.6	14.8	8.9%
Servicios prestados por terceros	144.0	168.1	(24.1)	(14.3%)
Gastos de personal	61.5	60.9	0.6	1.0%
Tributos	30.2	31.9	(1.7)	(5.3%)
Suministros diversos	19.5	24.7	(5.2)	(21.1%)
Cargas diversas de gestión	18.2	13.7	4.5	32.8%
Gastos de personal vinculados a obras en curso	(44.5)	(44.0)	(0.5)	1.1%
Otros costos operativos	7.1	9.3	(2.2)	(23.7%)
<b>Total costos operativos</b>	<b>2,339.3</b>	<b>2,378.3</b>	<b>(39.0)</b>	<b>(1.6%)</b>

Al 30 de setiembre de 2024, los costos operativos disminuyeron en 39.0 millones de soles, lo que representa una variación de -1.6% respecto a similar periodo de 2023, principalmente por: (i) menor compra de energía en 25.2 millones de soles, explicada por una disminución en el volumen (-2.2%) asociado a la menor demanda y parcialmente compensada por un mayor precio de medio de compra (0.9%); (ii) menores servicios prestados por terceros por 24.1 millones de soles debido a una disminución de servicios de asesoría (4 millones de soles) que fueron compensados por un incremento en mantenimiento y reparaciones (9 millones de soles); (iii) menores suministros diversos en 5.2 millones por un menor consumo de materiales derivado de menor actividad en conexiones, inspecciones y menor costo variable de movimiento de redes. Estos menores costos fueron compensados parcialmente por: (i) mayor depreciación y amortización en 14.8 millones de soles vinculado principalmente a la activación de proyectos de inversión en media y baja tensión y alumbrado público y (ii) mayores cargas diversas de gestión en 4.5 millones de soles asociados a compensaciones a clientes por interrupciones de servicio.

### 3. Gastos Operativos, netos

En millones de soles	Al 30 de setiembre		Variación MPEN	Variación %
	2024	2023		
Servicios prestados por terceros	67.0	70.4	(3.4)	(4.8%)
Gastos de personal	53.4	48.8	4.6	9.4%
Depreciación y amortización	36.2	34.2	2.0	5.8%
Otros gastos de administración y ventas	6.6	6.4	0.2	3.1%
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar	28.0	20.2	7.8	38.6%
Tributos	4.1	4.1	0.0	0.0%
<b>Total gastos operativos, netos</b>	<b>195.3</b>	<b>184.1</b>	<b>11.2</b>	<b>6.1%</b>

Los gastos operativos netos aumentaron en 11.2 millones de soles, lo que representa una variación de 6.1% respecto a similar periodo del año anterior, principalmente por; (i) mayores gastos por estimación de deterioro en cuentas por cobrar en 7.8 millones de soles producto de un menor recupero promedio y (ii) mayores Gastos de personal en 4.6 millones de soles asociados a mejoras salariales por políticas de meritocracia y planes de permanencia laboral. Estos efectos fueron ligeramente compensados con menores gastos por Servicios prestados por terceros en 3.4 millones por disminución en asesorías y en gasto por personal expatriado.

### 4. Ingresos financieros

En millones de soles	Al 30 de setiembre		Variación MPEN	Variación %
	2024	2023		
Intereses, recargos por mora y facilidades de pago	17.4	18.2	(0.8)	(4.4%)
Intereses sobre depósitos bancarios	4.2	6.3	(2.1)	(33.3%)
Intereses por obligaciones financieras a entidades relacionadas	0.4	0.6	(0.2)	(33.3%)
Otros ingresos financieros /1	0.6	0.0	0.6	4900%
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>22.6</b>	<b>25.1</b>	<b>(2.5)</b>	<b>(10.0%)</b>

/1 Incluye ganancias por productos derivados

Al 30 de setiembre de 2024, los ingresos financieros disminuyeron en 2.5 millones de soles, lo que representa una variación de -10.0% respecto a similar periodo del ejercicio anterior, debido

principalmente a menores Intereses sobre depósitos bancarios en 2.1 millones de soles asociados a los menores saldos colocados y las menores tasas de interés.

## 5. Gastos financieros

En millones de soles	Al 30 de setiembre		Variación MPEN	Variación %
	2024	2023		
Intereses por bonos	43.1	47.9	(4.8)	(10.0%)
Intereses por obligaciones financieras con terceros	59.8	40.2	19.6	48.8%
Gastos financieros por titulización	7.6	9.6	(2.0)	(20.8%)
Intereses por obligaciones financieras con entidades relacionadas /1	0.3	-	0.3	-
Perdida por instrumento financiero derivado	-	0.2	(0.2)	(100.0%)
Intereses vinculados directamente con propiedades, planta y equipo	(12.6)	(7.1)	(5.5)	77.5%
Otros gastos financieros	4.9	4.9	(0.0)	(0.0%)
<b>Total gastos financieros</b>	<b>103.1</b>	<b>95.7</b>	<b>7.4</b>	<b>7.7%</b>

/ 1 no hubo registros en 2023

Al 30 de setiembre de 2024, los gastos financieros se incrementaron en 7.4 millones de soles, lo que representa un incremento de 7.7% respecto a periodo similar de 2023, debido principalmente a: mayores intereses por obligaciones financieras con terceros en 19.6 millones de soles, explicados por el mayor saldo de deuda observado en el periodo. Este efecto fue parcialmente compensado por: (i) menores Intereses vinculados directamente con propiedades, planta y equipo en 5.5 millones de soles, explicados por mayor capitalización de intereses por mayores inversiones de alta tensión, y (ii) menores intereses por bonos en 4.8 millones de soles, asociado al menor saldo de obligaciones producto de los vencimientos del periodo.

## 6. Utilidad Neta

En millones de soles	Al 30 de setiembre		Variación MPEN	Variación %
	2024	2023		
Ingresos operativos	3,047.5	3,131.2	(83.7)	-2.7%
Costos Operativos	(2,339.3)	(2,378.3)	39.0	(1.6%)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>708.2</b>	<b>752.9</b>	<b>(44.7)</b>	<b>(5.9%)</b>
Gastos Operativos, netos	(154.3)	(168.8)	14.5	(8.6%)
<b>Utilidad operativa</b>	<b>553.9</b>	<b>584.1</b>	<b>(30.2)</b>	<b>(5.2%)</b>
Gastos Financieros, netos	(80.5)	(70.6)	(9.9)	14.0%
Diferencia en cambio	7.3	7.2	0.1	1.4%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>480.7</b>	<b>520.7</b>	<b>(40.0)</b>	<b>(7.7%)</b>
Impuesto a las ganancias	(155.0)	(175.5)	20.5	(11.7%)
<b>Utilidad Neta</b>	<b>325.7</b>	<b>345.2</b>	<b>(19.5)</b>	<b>(5.6%)</b>

La utilidad neta decreció respecto al mismo periodo del año anterior debido a: i) la disminución del EBITDA, ii) mayores gastos financieros en 7.7% principalmente por mayor saldo de deuda con terceros para atender las inversiones de la compañía, y iii) al incremento de amortizaciones en 8.4% por efecto de los planes de inversión de los últimos años. Estos factores fueron compensados parcialmente por la disminución del impuesto a la renta debido a una menor base imponible.

## 7. Situación Financiera

### Liquidez

El índice de liquidez general (activo corriente dividido entre pasivo corriente) fue de 0.43 veces, ligeramente inferior a lo observado en diciembre 2023 (0.45 veces). El mayor incremento del pasivo corriente respecto al cambio en el activo corriente se explica por:

- El incremento del activo corriente de 71.0 millones de soles es explicado principalmente por: i) incremento en Otras cuentas por cobrar en 34.9 millones de soles asociados a la venta de un inmueble, al recupero de activos siniestrados y al alquiler de postes y ii) mayor Efectivo y equivalente en 20.1 millones de soles, asociado a la generación de caja del periodo, iii) mayores Inventarios en 15.3 millones soles asociado al menor consumo, observado en 2023, de materiales en proyectos de inversión y mantenimiento y actividades de conexiones e inspecciones, v) mayores Otros activos no financieros en 12.3 millones de soles asociados a las pólizas de seguros contratados con vigencia de 18 meses. Todo ello fue compensado parcialmente por las menores Cuentas por cobrar a relacionadas en 15.5 millones de soles ya que al cierre de 2023 manteníamos servicios administrativos con empresas generadoras que dejaron de ser relacionadas.
- El mayor pasivo corriente en 259.1 millones de soles, es explicado principalmente por i) mayores Otros pasivos financieros en 368.4 millones de soles debido al incremento de obligaciones financieras de corto plazo y mayores Cuentas por pagar comerciales en 99 millones de soles resultado de reclasificar a empresas proveedoras de energía que eran relacionadas, como terceros. Estos efecto fueron compensados por: i) menores Cuentas por pagar a relacionadas en 176 millones de soles, producto de la reclasificación de proveedores de energía antes mencionada y ii) menor pasivo por impuesto a las ganancias en 44 millones de soles explicado por el pago de impuesto a la renta efectuado y ajustes de periodos anteriores.

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

- Disposición de un sistema de gestión financiera del circulante, por el que se pueden optimizar los excedentes de caja.
- Disponibilidad de líneas de crédito comprometidas con bancos de primer orden del sistema financiero peruano, por un total de 250 millones de soles. Al cierre de septiembre de 2024, dichas líneas comprometidas se encontraban totalmente disponibles.

### Política de dividendos

La política de dividendos para el año 2024, aprobada en Junta General Obligatoria Anual de Accionistas de fecha 27 de marzo de 2024, establece:

Distribuir en efectivo hasta el 65% de las utilidades de libre disposición que se generen durante el ejercicio 2024, de la siguiente manera:

- Un dividendo a cuenta: hasta el 40% de las utilidades acumuladas entre enero y setiembre 2024, pagadero entre los meses de noviembre y diciembre de 2024.
- Dividendo complementario: hasta el 65% de las utilidades acumuladas durante el año 2024, descontado el dividendo a cuenta del ejercicio entregado previamente, que se pagará en la fecha que determine la junta general obligatoria anual de accionistas del ejercicio 2025, salvo que dicha junta acuerde modificar el destino del saldo de la utilidad de libre disposición no distribuido a cuenta durante el ejercicio 2024.

Asimismo, en caso así lo disponga la junta general de accionistas, se podrá distribuir en efectivo hasta el 100% de los resultados acumulados y/o reservas de libre disposición que tenga registrada la Sociedad.

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

Al 30 de setiembre de 2024 se ha pagado un dividendo complementario de 24 millones de soles con cargo a la utilidad del ejercicio 2023.

### Endeudamiento

La Compañía mantiene una deuda total al 30 de setiembre de 2024 que asciende a 2,218.3 millones de soles. El saldo está compuesto por bonos corporativos emitidos bajo el Cuarto, Quinto y Sexto Programas de Bonos Corporativos por 920.9 millones de soles, préstamos bancarios por 1,252.6 millones de soles, *leasings* financieros por 3.8 millones de soles, y contratos de arrendamiento por 41.0 millones de soles.

#### Deuda Financiera

Deuda Financiera	Al 30 de setiembre 2024	Al 31 de diciembre 2023	Variación MPEN	Variación %
(En millones de S/)				
En soles S/	2,178.8	2,015.10	163.7	8.1%
En dólares US\$	39.5	45.10	(5.6)	(12.4%)
<b>Total Deuda</b>	<b>2,218.3</b>	<b>2,060.20</b>	<b>158.1</b>	<b>7.7%</b>

#### Estructura de Deuda

Perfil de Deuda	Al 30 de setiembre 2024	Al 31 de diciembre 2023
En soles S/	98.2%	97.80%
En dólares US\$	1.8%	2.20%
Tasa Fija o protegida	100%	100%
Tasa Variable	0%	0%

### Riesgos e incertidumbres

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

pudiesen ser provocados por actos de la naturaleza o del hombre, como aluviones, terremotos, *tsunamis*, pandemias, entre otros.

### **Política de Inversiones**

Las inversiones al cierre de septiembre 2024 se incrementaron en 110 millones de soles, debido a la mayor ejecución de obras de ampliación, modernización y reforzamiento de nuestras redes de distribución eléctrica con el objetivo de asegurar la calidad y seguridad del servicio.

### **8. Hecho Relevante**

- En abril de 2023, Enel Perú S.A.C. celebró un contrato denominado “Share Purchase Agreement”, en virtud del cual acordó vender a China Southern Power Grid International (HK) Co., Ltd., la totalidad de las acciones de su propiedad emitidas por Enel Distribución Perú S.A.A. La ejecución de la Compraventa y la consiguiente transferencia de las acciones de propiedad de Enel Perú S.A.C. emitidas por Enel Distribución Perú S.A.A. ha quedado sometida a ciertas condiciones suspensivas usuales para este tipo de operaciones.
- Con fecha 5 de febrero de 2024, mediante nota de prensa publicada en su portal web, la Comisión de Defensa de la Libre Competencia del Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual – INDECOPI, informa que ha autorizado, bajo el cumplimiento de determinadas condiciones, la operación de concentración empresarial consistente en la adquisición de Enel Distribución Perú S.A.A. y Enel X S.A.C. por parte de la empresa China Southern Power Grid International (HK) CO. Ltd.
- Con fecha 12 de junio de 2024, Enel Perú S.A.C. efectuó la venta del íntegro de sus acciones emitidas por Enel Distribución Perú S.A.A. y que representa el 83.15% del capital social a favor de North Lima Power Grid Holding S.A.C. (una subsidiaria de China Southern Power Grid International (HK) Co. Ltd.), como consecuencia del cumplimiento de las condiciones previstas en el Share Purchase Agreement antes indicado. La adquisición de una participación significativa generó para North Lima Power Grid Holding S.A.C. la obligación de formular una Oferta Pública de Adquisición posterior sobre las acciones comunes de Enel Distribución Perú S.A.A.
- Con fecha 15 de julio de 2024, la Junta General de Accionistas acordó modificar la denominación social de “Enel Distribución Perú S.A.A.” por la de “Pluz Energía Perú S.A.A.”, pudiendo utilizar la denominación abreviada “Pluz Energía”.
- Con fecha 22 de octubre de 2024, hemos sido informados por la empresa North Lima Power Grid Holding S.A.C., que han decidido iniciar la Oferta Pública de Adquisición de 424'917,247 acciones con derecho a voto representativas del capital social de Pluz Energía Perú S.A.A.

## 9. Fortalezas y Recursos

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

- Pluz Energía Perú S.A.A. es una compañía de primer nivel en la economía peruana en cuanto a calidad de sus servicios y a nivel de operación.
- La Compañía opera en una zona de concesión regulada de carácter exclusivo e indefinido en el departamento de Lima y la Provincia Constitucional del Callao.
- La Compañía es administrada con un adecuado equilibrio financiero y una eficiente estructura operativa, reflejada en sus ratios de operación y de rentabilidad, manteniendo una estable capacidad de cobertura en lo que respecta al pago de su deuda financiera, gracias a la adecuada gestión del circulante y mejora en la liquidez.
- La Compañía realiza importantes inversiones para garantizar el suministro de energía de sus clientes y cubrir la demanda existente en el mercado, de manera continua y segura.
- La Compañía, dentro de la gestión medioambiental, tiene como objetivo el uso sostenible de los recursos naturales y energéticos, apostando por la protección de la biodiversidad y los ecosistemas de los entornos donde opera.
- Destacado perfil de riesgo crediticio, sustentado en sus clasificaciones de riesgo emitidas por las agencias de riesgo locales: Pacific Credit Rating con un “AAA” – estable, de fecha 28 de mayo de 2024 y Moody’s Local Pe Clasificadora de Riesgo S.A., con una calificación de “AAA” – estable, de fecha 31 de mayo de 2024.