

Resultados a septiembre de 2021

Conelsur LT S.A.C.



Nuestra empresa: Conelsur



- Conelsur LT S.A.C. (“Conelsur”) fue constituida el 16 de febrero de 2016.
 - Conelsur forma parte del Grupo Transelec, al cual también pertenece Transelec S.A., la empresa de transmisión eléctrica más importante en Chile.
- En el mes de julio de 2016, Conelsur adquirió los activos de transmisión de Enel Generación Perú (ex Edegel) y Chinango ubicadas en las zonas de Lima y Junín.
 - En octubre y noviembre de 2016, obtuvo las concesiones definitivas de las instalaciones del sistema de transmisión de Enel Generación Perú y Chinango.
- En el mes de enero de 2020, se concretó la adquisición de activos de transmisión regulados, de la empresa Consorcio Energético de Huancavelica S.A. (Conenhua), sociedad relacionada de la Compañía Minera Buenaventura S.A.
- En el mes de diciembre de 2020, la autoridad adjudicó a Conelsur LT la construcción de la subestación Portillo, primera obra de construcción que está desarrollando la compañía, lo que permitirá aumentar la presencia de Conelsur en el país.
- Conelsur busca continuamente entregar un servicio de transmisión de excelente calidad para el desarrollo del Perú.



Highlights al 30 de septiembre de 2021

- Conelsur muestra un Ebitda que alcanza PEN\$ 28.026 miles al UDM 30 de septiembre de 2021.
- A septiembre de este año, no se han presentado accidentes con tiempo perdido en la Compañía.
- Conelsur LT ya empezó la tramitación para la obtención de los permisos necesarios para poder partir con la construcción del proyecto subestación Portillo asignado a la Compañía.
 - El SERFOR aprobó el expediente de Permiso de Patrimonio y otorgó el Certificado de Inexistencia de Restos Arqueológicos (CIRA).
 - Se obtuvo la certificación ambiental de la declaración de impacto ambiental (DIA) del proyecto
 - El Ministerio de Cultura autorizó el Plan de Monitoreo Arqueológico del Proyecto S.E. Portillo y enlaces asociados.
 - Estimamos terminar la construcción de este proyecto a fines de 2022.
- Durante la Junta de accionistas que se llevó a cabo a fines de marzo, se aprobaron los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020 y la memoria anual de 2020.
- En lo que va de este año, la empresa ha seguido ayudando y apoyando a las comunidades próximas a nuestras instalaciones.
 - Se han donado insumos de bioseguridad a comuneros cercanos a nuestras instalaciones.
 - Se está gestionando la entrega de combustible a comuneros para uso en las maquinarias que usan para mejorar sus accesos y vías.
- Al 30 de septiembre de 2021, no tenemos personal propio ni de contratistas contagiados de covid-19.

Indicadores Operativos

al 30 de septiembre de 2021



954 kms
de líneas

18
subestaciones

* % del tiempo total en que las instalaciones estuvieron en condiciones de ser utilizadas durante el año calendario.

Resultados Financieros

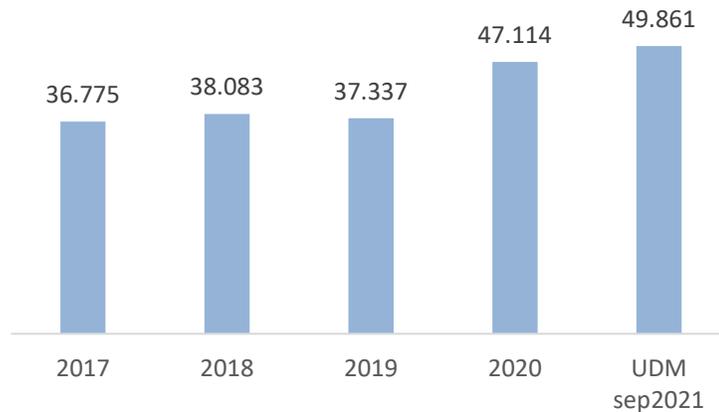
Miles de PEN\$	sept-21	sept-20	Var.
Ingresos	37.915	35.168	8%
Ebitda	20.213	18.273	11%
Resultado Operacional	10.703	6.911	55%
Resultado No Operacional	-12.061	-14.459	-17%
Impuestos	421	1.994	-79%
Utilidad	-937	-5.554	-83%
Deuda Financiera Bruta	115.490	115.482	0%
Deuda Financiera Neta	79.680	88.287	-10%

- Al 30 de septiembre de 2021, Conelsur LT generó ingresos por servicios de transmisión de energía eléctrica por PEN\$37,9 millones, 8% superior a los ingresos recibidos en el mismo periodo de 2020.
 - En abril se publicó la Resolución N°070-2021-OS/CD de OSINERGMIN que fija los Peajes y Compensaciones de los Sistemas Secundarios de Transmisión (SST) y Sistemas Complementarios de Transmisión (SCT) para el periodo comprendido entre el 01.05.21 y el 30.04.25. Nuestros ingresos en soles incrementan un 8,8% respecto del periodo tarifario anterior.
- El resultado operacional es 55% superior a septiembre de 2020 debido principalmente a un desfase en el registro del costo de servicios durante 2020, y al incremento de ingresos en 2021 mencionada anteriormente.
- El resultado no operacional en el primer semestre de 2021 presenta una menor pérdida que en igual periodo de 2020, debido principalmente a diferencias de cambio que disminuyeron notoriamente.
 - Para minimizar las variaciones por diferencias de cambio, la Compañía, junto a su contraparte relacionada, redominaron las deudas intercompañía de dólares a Soles durante el año 2020.

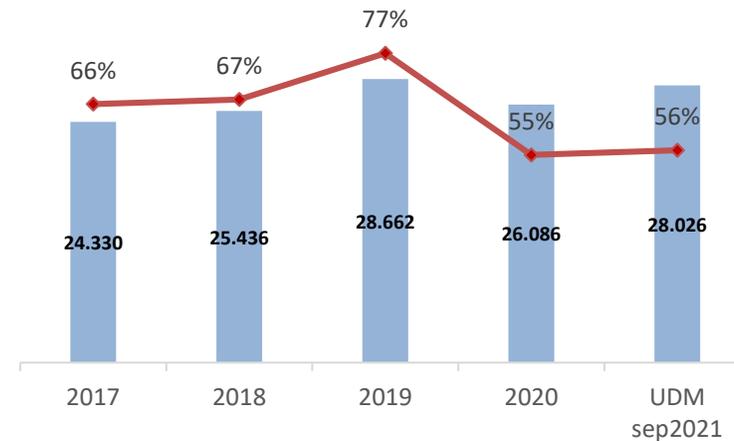
Resultados Financieros

- Los ingresos provienen principalmente del sistema secundario, y en menor proporción del sistema complementario de transmisión.
 - Los ingresos vienen subiendo por la compra de los activos de Conenhua en 2020 y por las nuevas tarifas establecidas durante este año.
- Nuestros ingresos son pagados por clientes con excelente calidad crediticia.
- La Compañía ha mantenido un margen Ebitda por sobre el 50% en los últimos años.
 - El margen Ebitda alcanzó un 56% en UDM junio 2021, que se encuentra dentro de lo esperado por la Compañía.

INGRESOS (MILES DE PEN\$)



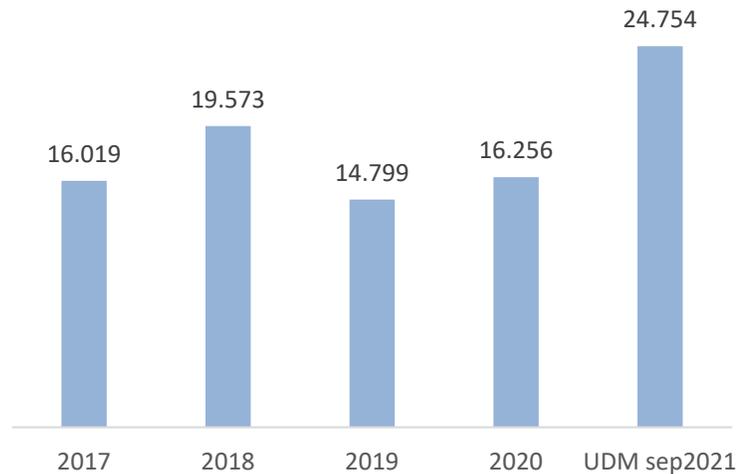
EBITDA (MILES DE PEN\$)



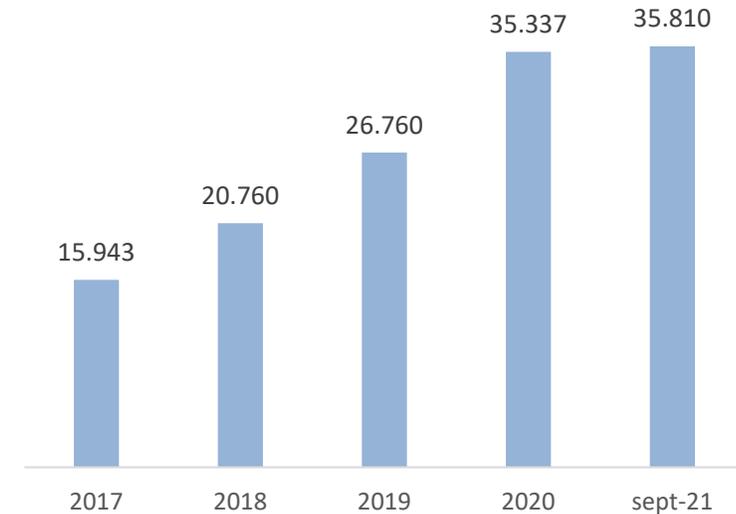
Fortaleza Financiera

- La empresa cuenta con flujos de caja predecibles, estables y de largo plazo.
- Adicionalmente, en la actualidad, Conelsur tiene suficiente liquidez para enfrentar sus compromisos normales de operación e inversión, e imprevistos que pudieran surgir en el actual estado de emergencia nacional debido al Covid-19.
 - Desde hace algunos años, los accionistas han decidido retener dividendo en la compañía.

CFO (MILES DE PEN\$)



CAJA (MILES DE PEN\$)



Covenants de Incurrimiento

El contrato marco de los bonos emitidos en 2017 establece los siguientes Covenants de Incurrimiento, los cuales deben cumplirse únicamente en caso de querer llevar a cabo ciertas operaciones en la empresa:

Covenants de Incurrimiento					LTM
(Valores en miles PEN)		30-09-2020	31-12-2020	30-09-2021	30-09-2021
A	Ingresos por servicios de transmisión de energía eléctrica	35.168	47.114	37.915	49.861
B	Costo de servicios de transmisión de energía eléctrica	22.615	28.459	21.835	27.679
C	Gastos administrativos	5.642	7.309	5.377	7.044
D	Depreciación y Amortización *	9.721	12.926	9.483	12.688
E	Otras Ganancias	1.641	1.814	27	200
F	Amortización Arrendamientos Financieros	0	0	0	0
Eb= A-B-C+D+E+F	Ebitda (Eb)	18.273	26.086	20.213	28.026
G	Otros pasivos financieros (corriente)	2.619	585	2.619	2.619
H	Otros pasivos financieros (no corriente)	112.863	112.865	112.871	112.871
DF=G+H	Deuda Financiera (DF) [no incluye deuda subordinada]	115.482	113.450	115.490	115.490
Ratio de Endeudamiento (DF/Eb <= 5,5x)					4,12
Eb	Ebitda	18.273	26.086	20.213	28.026
I	Pagos del impuesto a las ganancias	0	0	0	0
J	Participación a los trabajadores	0	0	0	0
K	CAPEX [menos financiamiento obtenido para dicha inversión]	1.149	6.702	9.777	15.330
L	IGV por diferencial en Impuesto general a las ventas entre periodo de calculo y periodo anterior	0	0	1.271	1.271
FCSD=Eb-I-J-K+L	Flujo de Caja Libre para Servicio de Deuda (FCSD)	17.124	19.384	11.707	13.967
M	Gastos Financieros [no incluye deuda subordinada]	6.208	8.278	6.185	8.255
N	Amortizaciones de Deuda Financiera de Largo Plazo	0	0	0	0
SD=M+N	Servicio de Deuda (SD)	6.208	8.278	6.185	8.255
Ratio de Corbertura de Servicio de Deuda (FCSD/SD > 1,4x)					1,69

* según criterio contable, incluye retiro

Información de Contacto



Para información adicional:

Martha Peredo

Head of Investor Relations

martha.peredo@conelsur.com

Javier Sauvageot

Finance Manager & Treasurer

javier.sauvageot@conelsur.com

www.conelsur.com





conelsur[®]