



Resultados a diciembre de 2021

Conelsur LT S.A.C.



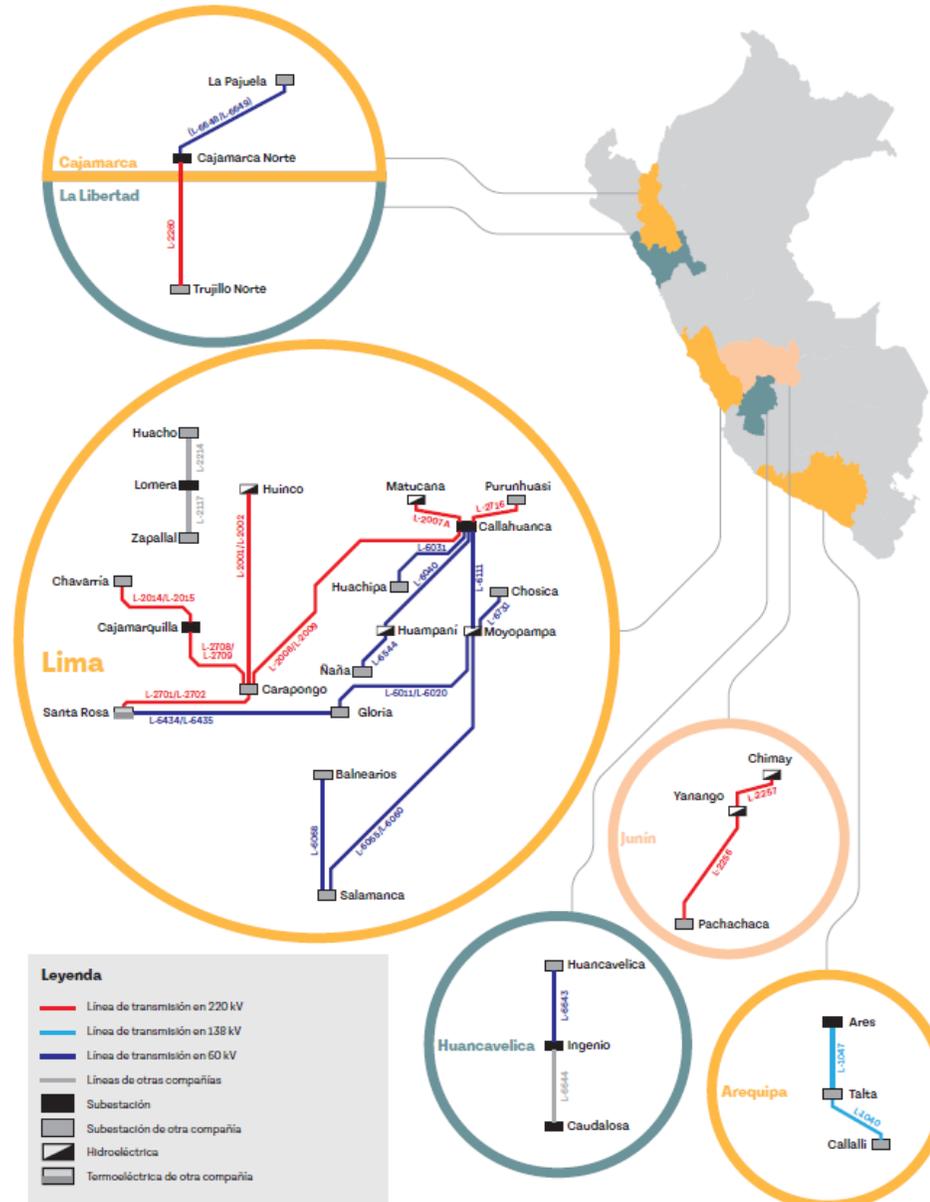
Nuestra empresa: Conelsur



- 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.

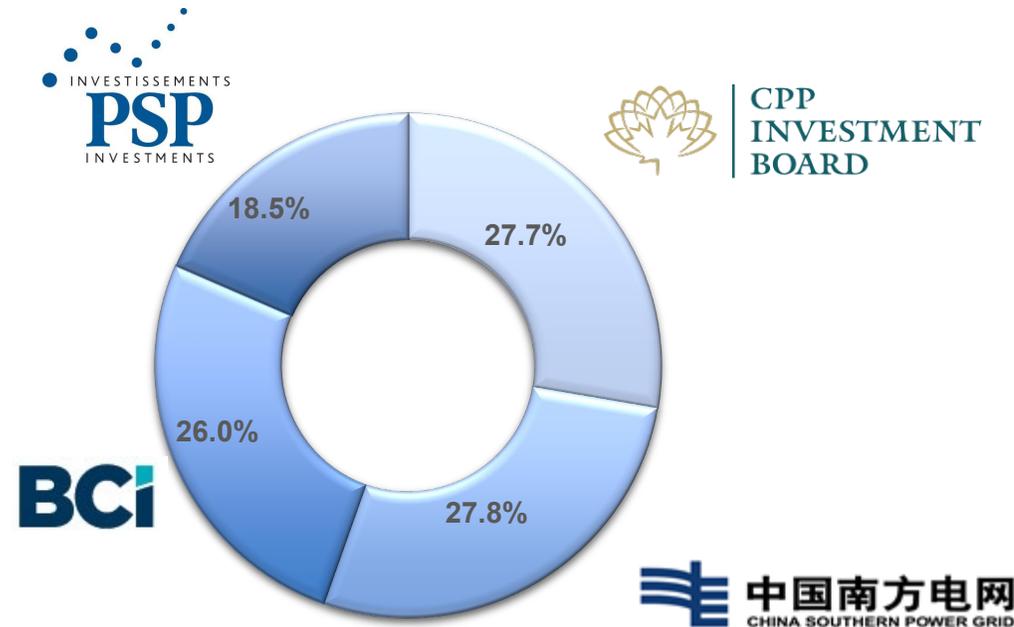


Nuestros Activos



El Grupo Transelec

- El Grupo Transelec participa en el mercado de energía eléctrica en Perú y Chile.
- Los accionistas finales (CSG, CPP, Bci y PSP) son un consorcio de inversionistas chinos y canadienses que cuentan con experiencia en la industria, fortaleza financiera y compromiso con inversiones de largo plazo.
- El Grupo se beneficia de un importante y vasto conocimiento operacional, tanto por Transelec S.A., la empresa de transmisión eléctrica más importante en Chile, como por la experiencia de CSG, segundo operador más grande de China.



Highlights al 31 de diciembre de 2021

- Conelsur muestra un Ebitda que alcanza PEN\$ 24,2 millones en el año 2021.
- En noviembre de 2021, comenzó a operar el Centro de Control de Operación de Transmisión (CCOT) de Conelsur.
 - Con este proyecto se inicia la supervisión y operación centralizada de las instalaciones en Tiempo Real.
- A diciembre de 2021 la Subestación Portillo y sus derivaciones ubicadas en Lurigacho Chosica, presenta un avance físico aproximado de un 30%.
 - Esta obra es un hito para la compañía, ya que es la primera adjudicación de un proyecto de construcción para Conelsur LT.
- Durante 2021, Conelsur LT logró evitar cualquier accidente del personal, al tomar medidas y establecer procesos preventivos para constantemente mejorar sus estándares de seguridad y salud ocupacional.
- Durante la Junta de accionistas que se llevó a cabo a fines de marzo 2021, se aprobaron los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020 y la memoria anual de 2020.
- Durante 2021 se generaron diferentes iniciativas que nos permitieron beneficiar a más de 2.000 familias vecinas a nuestras instalaciones, en distintas regiones del país.

Indicadores Operativos

al 31 de diciembre de 2021



974 Km

de líneas de transmisión
en 60, 138 y 220 kV.



178,7 MVA

es la capacidad de transformación,
distribuida en 18 subestaciones.

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

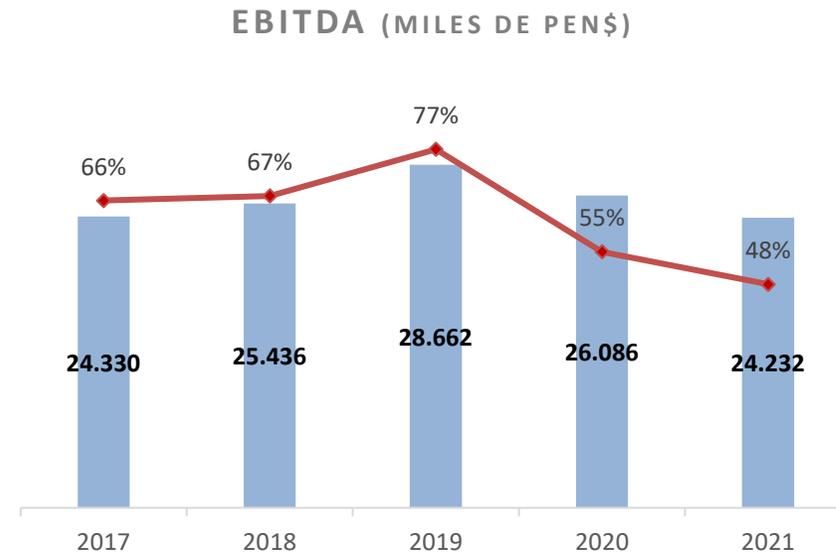
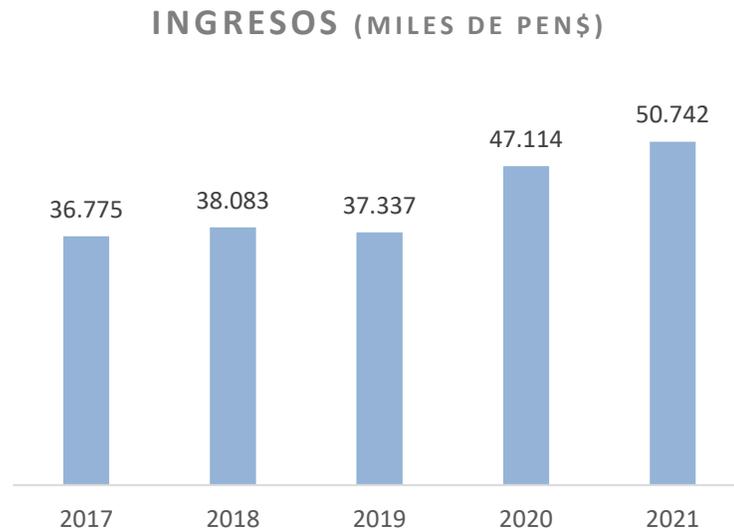
Resultados Financieros

Miles de PEN\$	dic-21	dic-20	Var.
Ingresos	50.742	47.114	8%
Ebitda	24.232	26.086	-7%
Resultado Operacional	11.588	11.346	2%
Resultado No Operacional	-16.831	-18.558	-9%
Impuestos	1.411	1.823	-23%
Utilidad	-3.832	-5.389	-29%
Deuda Financiera Bruta	113.458	113.450	0%
Deuda Financiera Neta	79.756	78.113	2%

- Al 31 de diciembre de 2021, Conelsur LT generó ingresos por servicios de transmisión de energía eléctrica por PEN\$50.7 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 2% superior a 2020 debido principalmente al incremento de ingresos en 2021 mencionada anteriormente, parcialmente compensado por un incremento de costo asociados a mantenimiento y medioambiente; y servicios prestados por terceros.
- El resultado no operacional en 2021 presenta una menor pérdida que en 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, red denominaron las deudas intercompañía de dólares a Soles durante el año 2020.

Resultados Financieros

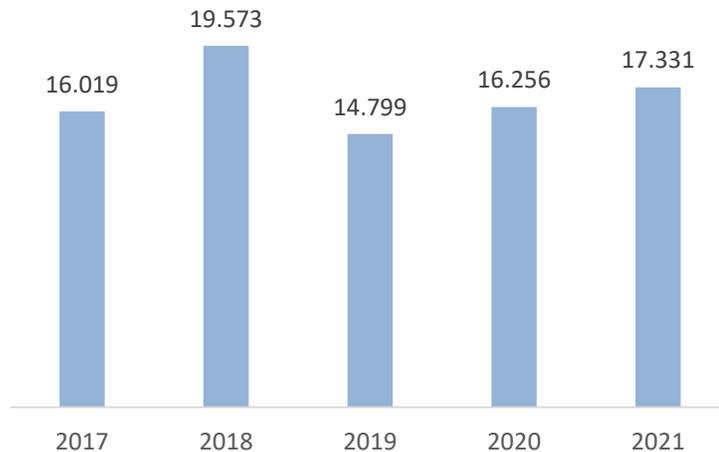
- Los ingresos provienen principalmente del sistema secundario, y en menor proporción del sistema complementario de transmisión.
 - Los ingresos han subido los últimos años por la compra de los activos de Conenhua en 2020 y por las nuevas tarifas establecidas durante el 2021.
- Nuestros ingresos son pagados por clientes con excelente calidad crediticia.
- La Compañía ha mantenido un margen Ebitda por alrededor del 50% en los últimos años.
 - El margen Ebitda alcanzó un 48% en 2021.



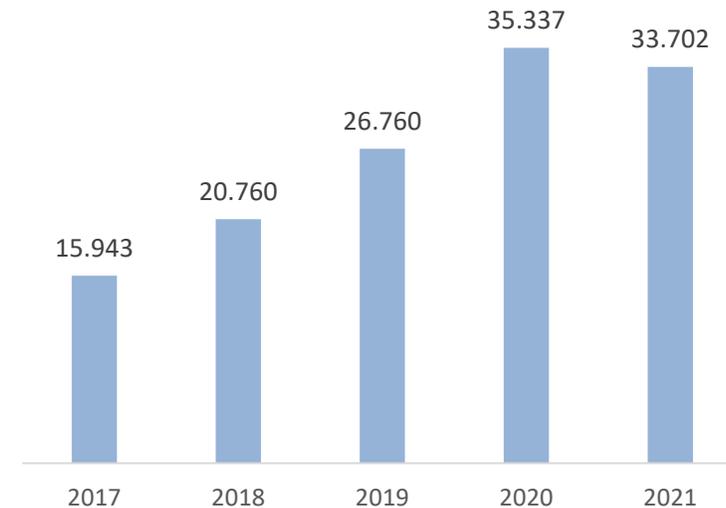
Fortaleza Financiera

- 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, y de cualquier imprevisto.
 - Desde hace algunos años, los accionistas han decidido retener dividendo en la compañía.

CFO (MILES DE PEN\$)



CAJA (MILES DE PEN\$)



Ratios de Incurrimiento

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

La compañía se encuentra en cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su financiamiento.

Covenants de Incurrimiento		Auditado
(Valores en miles PEN)		31-12-2021
A	Ingresos por servicios de transmisión de energía eléctrica	50.742
B	Costo de servicios de transmisión de energía eléctrica	31.514
C	Gastos administrativos	7.640
D	Depreciación y Amortización *	12.597
E	Otras Ganancias	47
F	Amortización Arrendamientos Financieros	0
Eb= A-B-C+D+E+F	Ebitda (Eb)	24.232
G	Otros pasivos financieros (corriente)	585
H	Otros pasivos financieros (no corriente)	112.873
DF=G+H	Deuda Financiera (DF) [no incluye deuda subordinada]	113.458
Ratio de Endeudamiento (DF/Eb <= 5,5x)		4,68
Eb	Ebitda	24.232
I	Pagos del impuesto a las ganancias	0
J	Participación a los trabajadores	0
K	CAPEX [menos financiamiento obtenido para dicha inversión]	18.906
L	IGV por diferencial en Impuesto general a las ventas entre periodo de calculo y periodo anterior	1.468
FCSD=Eb-I-J-K+L	Flujo de Caja Libre para Servicio de Deuda (FCSD)	6.794
M	Gastos Financieros [no incluye deuda subordinada]	8.821
N	Amortizaciones de Deuda Financiera de Largo Plazo	0
SD=M+N	Servicio de Deuda (SD)	8.821
Ratio de Cobertura de Servicio de Deuda (FCSD/SD > 1,4x)		0,77
* 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®