



Resultados a septiembre de 2022

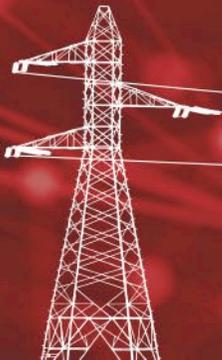
Conelsur LT S.A.C.



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.

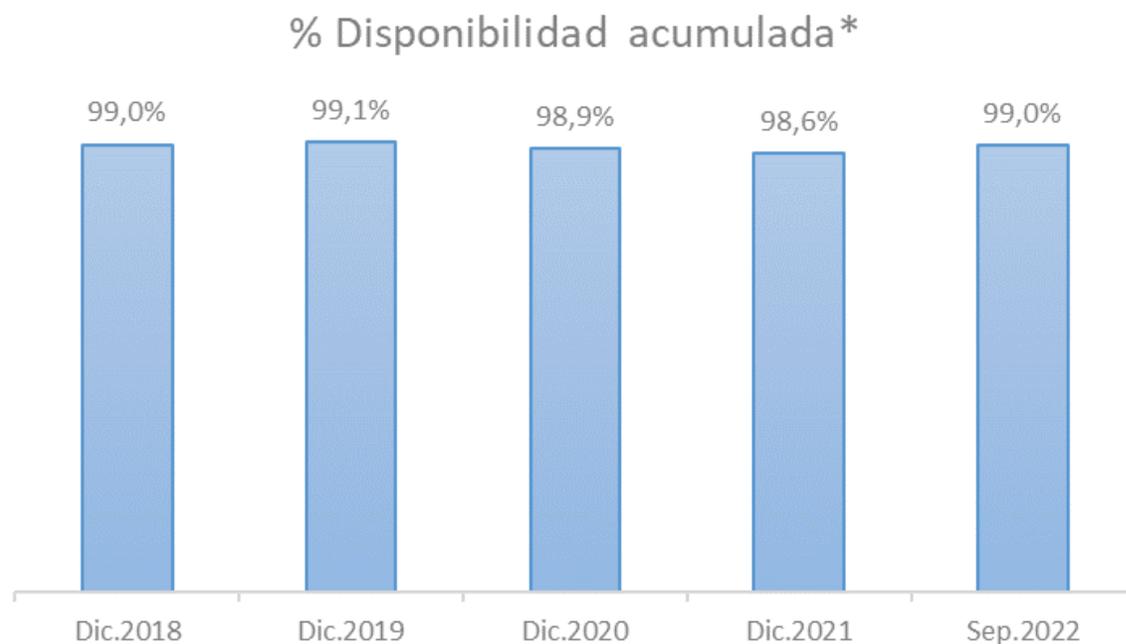


Highlights al 30 de septiembre de 2022

- Conelsur muestra un Ebitda que alcanza PEN\$ 26 millones al UDM 30 de septiembre de 2022. El Ebitda del semestre es un 11% superior al de igual periodo del año 2021.
- Durante la Junta de accionistas que se llevó a cabo a fines de marzo 2022, se aprobaron los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021 y la memoria anual de 2021.
- Durante los primeros nueve meses de 2022, se siguió trabajando en la conexión de diferentes subestaciones al nuevo Centro de Control de Operación de Transmisión (CCOT) de Conelsur.
 - El CCOT llevará a cabo la supervisión y operación centralizada de las instalaciones en Tiempo Real.
 - Ya se cuenta con la conexión de 10 subestaciones.
- A septiembre de 2022 la Subestación Portillo y sus derivaciones ubicadas en Lurigacho Chosica, presenta un avance físico aproximado de un 85% (en línea con lo planificado).
 - Esta obra es un hito para la compañía, ya que es la primera adjudicación de un proyecto de construcción para Conelsur LT.

Indicadores Operativos

al 30 de septiembre de 2022



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

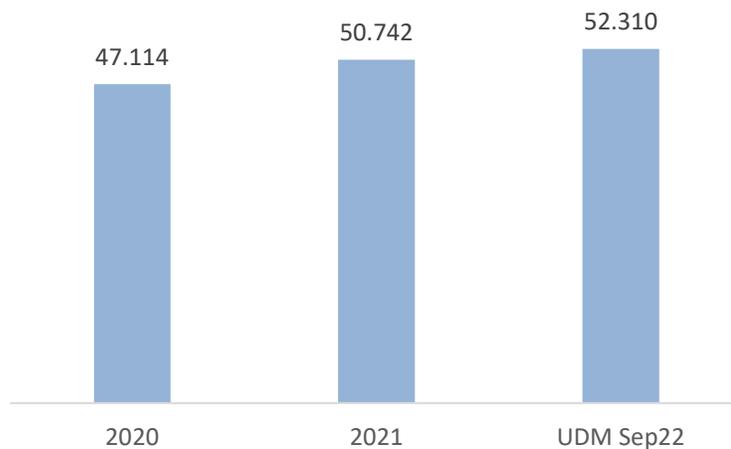
Miles de PEN\$	sept-22	sept-21	Var.
Ingresos	39.483	37.915	4%
Ebitda	22.499	20.213	11%
Resultado Operacional	13.283	10.703	24%
Resultado No Operacional	-11.511	-12.061	-5%
Impuestos	-527	421	-225%
Utilidad	1.245	-937	-233%
Deuda Financiera Bruta	115.499	115.490	0%
Deuda Financiera Neta	91.304	79.680	15%

- Al 30 de septiembre de 2022, Conelsur LT generó ingresos por servicios de transmisión de energía eléctrica por PEN\$39.5 millones, 4% superior a los ingresos recibidos en el mismo periodo de 2021, asociado al ajuste por indexación que regulatoriamente se realiza cada 4 años:
 - En abril de 2021 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 24% superior a septiembre de 2021 debido principalmente al incremento de ingresos al 30 de septiembre de 2022 mencionado anteriormente.
- El resultado no operacional en los primeros nueve meses de 2022 presenta una menor pérdida que en el mismo periodo de 2021, debido principalmente a mayores ingresos financieros reflejando las mayores tasas de interés..

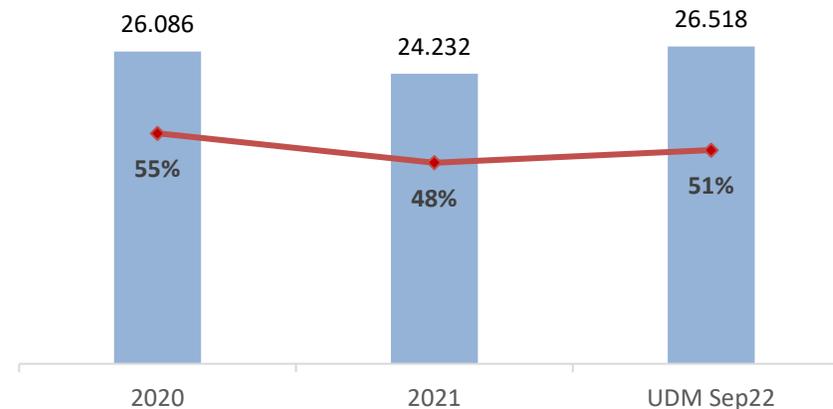
Resultados Financieros

- 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 la indexación de tarifas realizada durante el 2021.
- Nuestros ingresos son pagados por clientes con excelente calidad crediticia.
- La Compañía ha mantenido un margen Ebitda de alrededor de 50% en los últimos años.
 - El margen Ebitda alcanzó un 51% al UDM septiembre 2022.

INGRESOS (MILES DE PEN\$)



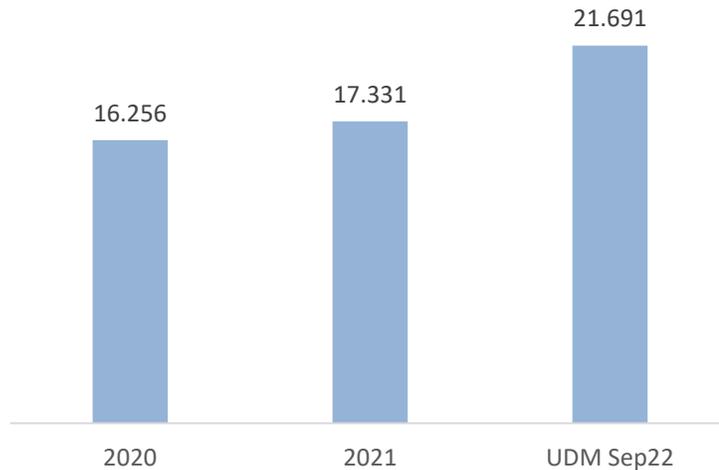
EBITDA (MILES DE PEN\$)



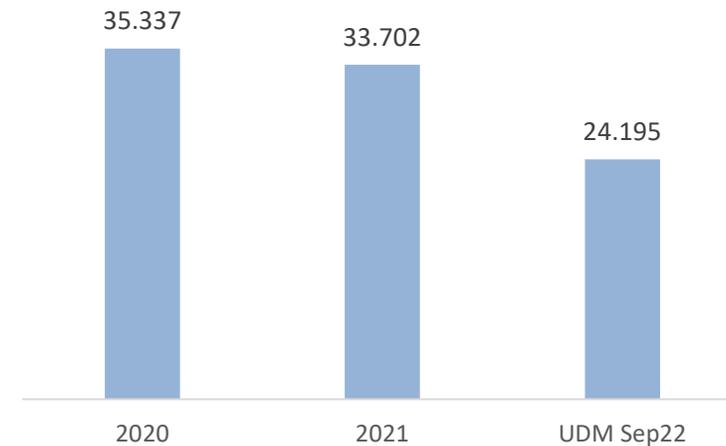
Fortaleza Financiera

- La empresa cuenta con flujos de caja predecibles, estables y de largo plazo.
 - El alto nivel de caja observado en los años previos se debe a que la compañía ha estado reteniendo dividendos para hacer frente a la construcción de la subestación Portillo que está financiando con caja propia, lo cual se refleja en la disminución de caja en 2022.
- Conelsur tiene suficiente liquidez para enfrentar sus compromisos normales de operación e inversión, y de cualquier imprevisto.

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					LTM
(Valores en miles PEN)		30-09-2021	31-12-2021	30-09-2022	30-09-2022
A	Ingresos por servicios de transmisión de energía eléctrica	37.915	50.742	39.483	52.310
B	Costo de servicios de transmisión de energía eléctrica	21.835	31.514	21.480	31.159
C	Gastos administrativos	5.377	7.640	4.720	6.983
D	Depreciación y Amortización *	9.483	12.597	9.028	12.142
E	Otras Ganancias	27	47	188	208
F	Amortización Arrendamientos Financieros	0	0	0	0
Eb= A-B-C+D+E+F	Ebitda (Eb)	20.213	24.232	22.499	26.518
G	Otros pasivos financieros (corriente)	2.619	585	2.619	2.619
H	Otros pasivos financieros (no corriente)	112.871	112.873	112.880	112.880
DF=G+H	Deuda Financiera (DF) [no incluye deuda subordinada]	115.490	113.458	115.499	115.499
Ratio de Endeudamiento (DF/Eb <= 5,5x)					4,36
Eb	Ebitda	20.213	24.232	22.499	26.518
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]	9.777	18.906	24.256	33.385
L	IGV por diferencial en Impuesto general a las ventas entre periodo de calculo y periodo anterior	1.271	1.468	0	197
FCSD=Eb-I-J-K+L	Flujo de Caja Libre para Servicio de Deuda (FCSD)	11.707	6.794	-1.757	-6.670
M	Gastos Financieros [no incluye deuda subordinada]	6.185	8.821	6.177	8.813
N	Amortizaciones de Deuda Financiera de Largo Plazo	0	0	0	0
SD=M+N	Servicio de Deuda (SD)	6.185	8.821	6.177	8.813
Ratio de Cobertura de Servicio de Deuda (FCSD/SD > 1,4x)					-0,76
* según criterio contable, incluye retiro					

El ratio de cobertura de servicio de la deuda se ve afectado por la caja utilizada para la construcción de la Subestación Portillo, pero dado que la compañía no ha realizado distribuciones en los últimos periodos, cuenta con caja acumulada para hacer frente a esos pagos. Este nivel de ratio no gatilla ningún incumplimiento para la compañía.

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®