



Cálidda – Resultados al 4T2020

10 de marzo de 2021



Cálidda
Grupo Energía Bogotá

Declaración de Responsabilidad



La información provista a continuación tiene únicamente un propósito informativo e ilustrativo, y no busca ser fuente de recomendaciones legales, de inversión o financiera de ningún tipo. Esta presentación no pretende direccionar ningún objetivo de inversión, situación financiera o necesidades particulares de cualquier inversionista. Este documento no debería ser considerado como un sustituto del ejercicio de su propio juicio. Esta información no constituye una oferta de cualquier tipo y puede ser modificada sin previo aviso. Cálidda no está obligada a actualizar o mantener vigente la información contenida en el presente informe.

Cálidda expresamente rechaza cualquier tipo de responsabilidad por las acciones que puedan o no ser tomadas en base a la información brindada en el presente informe. Cálidda no acepta cualquier responsabilidad por pérdidas que pudo haber resultado de la aplicación de las propuestas o recomendaciones aquí presentadas. Cálidda no es responsable por cualquier contenido que pudiera originarse con terceros. Cálidda pudo haber proporcionado, o podría proporcionar en el futuro, información que es inconsistente con la información del presente informe. No se provee garantías, ya sea de manera explícita o implícita, respecto de la exactitud, integridad o confiabilidad de la información contenida en el presente informe.



Contenido

01 ▶ Hechos y Resultados Relevantes

02 ▶ Desempeño Comercial

03 ▶ Desempeño Operacional

04 ▶ Desempeño Financiero

05 ▶ Perspectivas 2021

06 ▶ Conclusiones

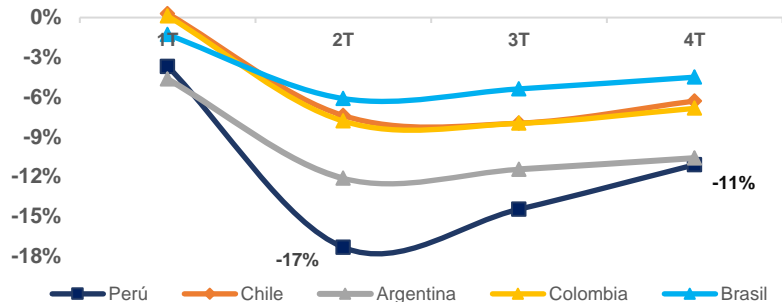
07 ▶ Q&A

01 ▶ Hechos y Resultados Relevantes

1 Hechos y Resultados Relevantes

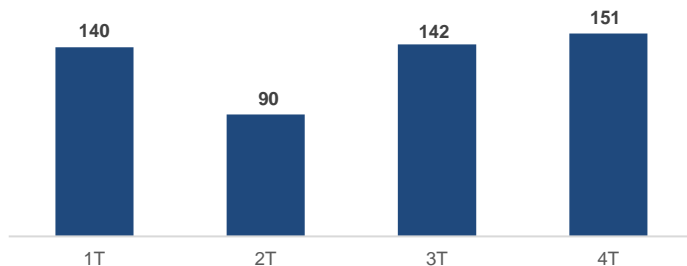


Producto Bruto Interno (Variación porcentual acumulada)



Fuente: Bancos centrales de cada país, Banco Mundial.

Volumen Clientes Regulados (MMPCD)



Cálidda

Cálidda recibe crédito de US\$ 100 millones de BID Invest para expandir distribución de gas natural en Lima y Callao

Préstamo se destinará a financiar la conexión de gas natural a más de 180.000 familias durante los años 2020 y 2021, informó Cálidda.



¡Abrimos nuestro nuevo CSC de Comas!

Reafirmamos nuestra Prisión por el Cliente al abrir el nuevo Centro de Servicio al Cliente de Comas, el cual atenderá a nuestros usuarios de los distritos de Comas, Carabaylo, Puente Piedra, Ventanilla y Ancón. De esta manera, más de 190.000 usuarios se beneficiarán con nuestras amplitas y cómodas instalaciones donde seguiremos brindando una atención ágil y segura en plataforma, caja y showroom de ventas.

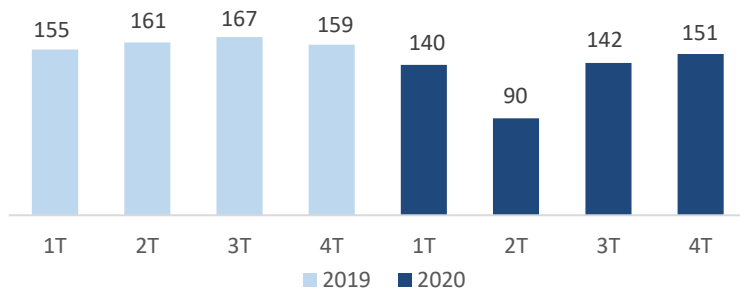


¡Muchas gracias a toda la familia Cálidda que ha sido parte de este importante hito!

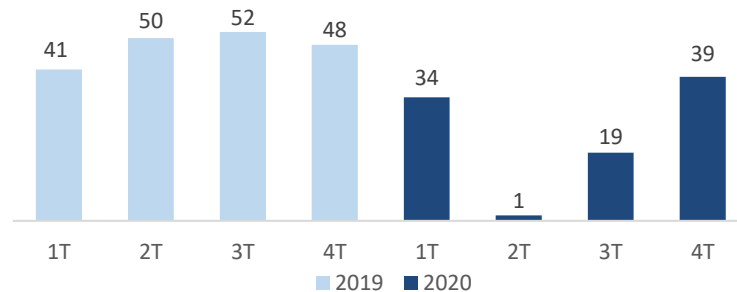
1 Hechos y Resultados Relevantes



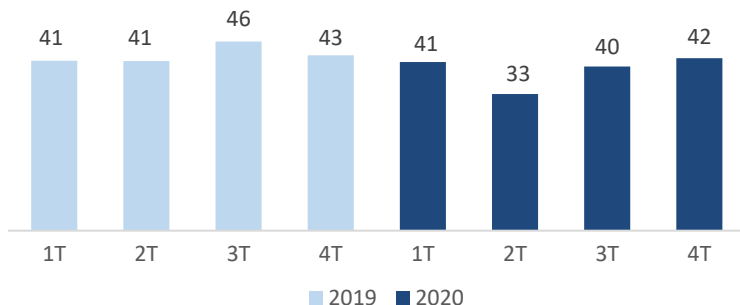
Volumen Clientes Regulados (MMPCD)



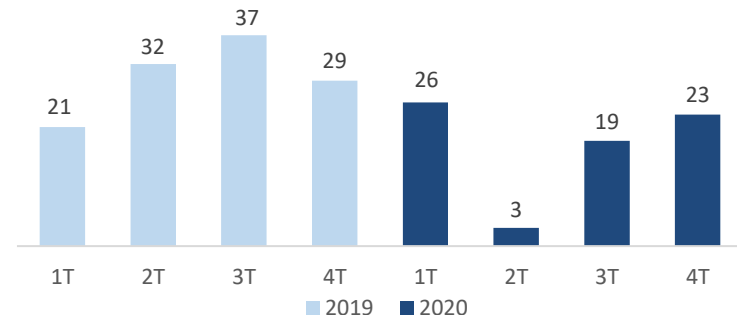
Conexión de Clientes (miles)



EBITDA (MMUSD)



CapEx (MMUSD)



1 Hechos y Resultados Relevantes



Usuarios

1 Millón

Hospital
Alberto L.
Barton
Thompson en
el Callao.

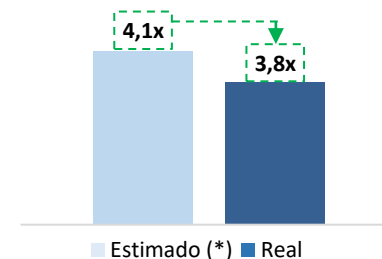


Calificación de Riesgo

	2019	2020
Internacional:		
S&P:	BBB-	BBB-
Fitch:	BBB	BBB
Moody's:	Baa2	Baa2
Local:		
Moody's:	AAA.pe	AAA.pe
Class:	AAA	AAA

Nota: calificación de S&P dada de baja en Dic-20.

Deuda/EBITDA



(*) Estimado en abril 2020

Resultados Operacionales	4T 2020	4T 2019	Var %
Clientes Acumulados	1,046,067	952,682	10%
Volumen Vendido (MMPCD) ¹	709	784	-9%
Extensión Total de la Red (km)	12,144	11,166	9%
Clientes Potenciales ²	1,161,763	1,080,943	7%
Penetración de la Red ³	90%	88%	-

Resultados Financieros	4T 2020	4T 2019	Var %
Ingresos (USD MM)	571	718	-20%
Ingresos Ajust. ⁴ (USD MM)	250	308	-19%
EBITDA (USD MM)	156	171	-9%
Margen EBITDA Ajustado ⁵	62%	55%	-
Utilidad Neta (USD MM)	70	83	-16%
Cobertura de Intereses ⁶ (x)	6.7x	8.4x	-

1) MMPCD = millones de pies cúbicos por día

2) Clientes Potenciales = Número de clientes que están localizados en frente de la red de distribución existente de Cálida.

3) Ratio de Penetración de la Red = Clientes Acumulados / Clientes Potenciales

4) Ingresos Ajustados = Ingresos sin considerar ingresos del tipo *pass-through* (adquisición y transporte de gas natural) e IFRIC 12 (inversiones realizadas en el sistema de distribución).

5) Margen EBITDA Ajustado = EBITDA / Ingresos Ajustados

6) Cobertura de Intereses = EBITDA / Intereses de la Deuda

1 Hechos y Resultados Relevantes



Apoyo a la Lucha Contra la Pandemia

- Habilitación de Gas Natural en los 1,096 departamentos de la Villa Panamericana, donde opera el Centro de Atención y Aislamiento Temporal para pacientes con COVID-19.
- Suministro continuo de Gas Natural a 12 instituciones de salud.



Gestión Social y Cultural

- 21,168 beneficiados a través de “Voluntades Cálidas” con capacitaciones, kits de higiene, ollas comunes, etc.
- 72,000 personas beneficiadas a través de 854 comedores populares con acceso a GN.
- 600 contextos arqueológicos excavados gracias a nuestro Programa de Gestión Sostenible del Patrimonio Cultural.



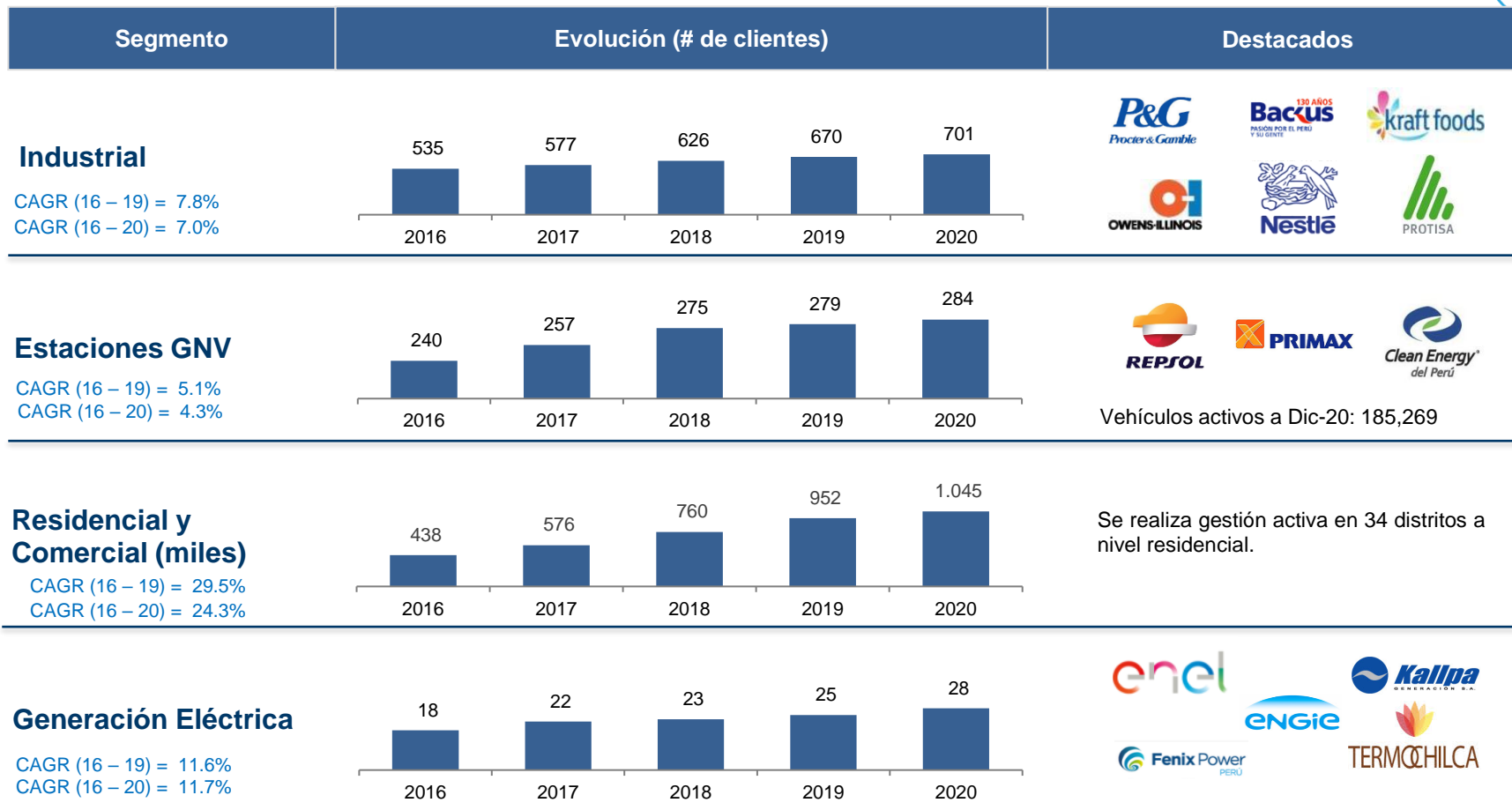
Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

- Se cumplió el 100% de las actividades planeadas por buenas prácticas de Gobierno Corporativo.
- Evitamos la emisión de 3.8 millones de toneladas de CO2.
- Adquirimos 1,220 créditos de carbono del proyecto Nii Kaniti-Alianza Forestal para reducir nuestro impacto medioambiental.



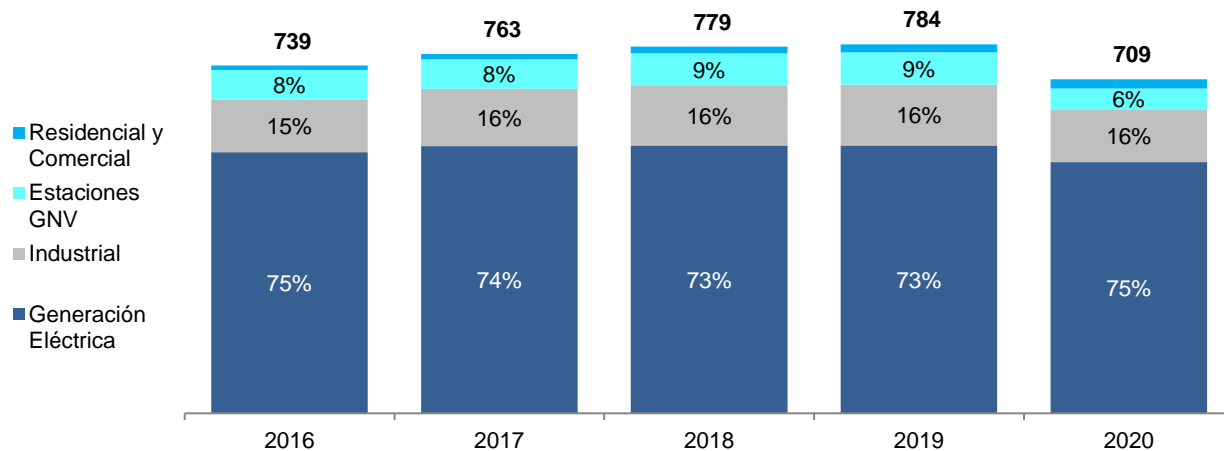
02 ▶ Desempeño Comercial

2 Base sólida de clientes con tendencia al alza



2 Evolución del volumen facturado

(Cifras expresadas en MMPCD)



- Al término del 2020, el volumen facturado se redujo en 9.5% comparado con el año anterior principalmente por la menor demanda en el sector GNV e industrial, producto de la cuarentena obligatoria por el COVID-19 entre marzo y junio. Sin embargo, durante el segundo semestre del año se tuvo una importante recuperación debido a la reapertura de los sectores económicos y levantamiento de restricciones.

- 80% del volumen facturado proviene de 16 Contratos *Take-or-Pay* de largo plazo con clientes.
- El plazo promedio de vida de dichos contratos *Take-or-Pay* es 12 años, y suman un total de 568 MMPCD.

 Generación
525 MMPCD

 Industria
43 MMPCD

2 Volumen facturado histórico por segmento

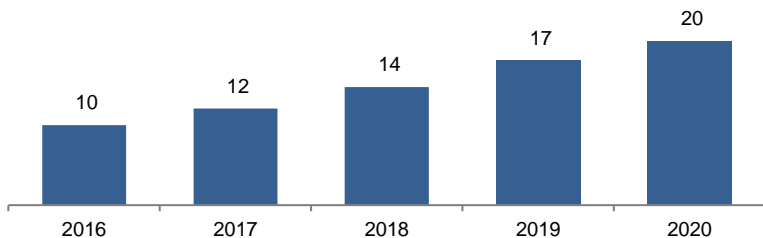
(Cifras expresadas en MMPCD)



Residencial & Comercial

CAGR (16 – 19) = 21.7%

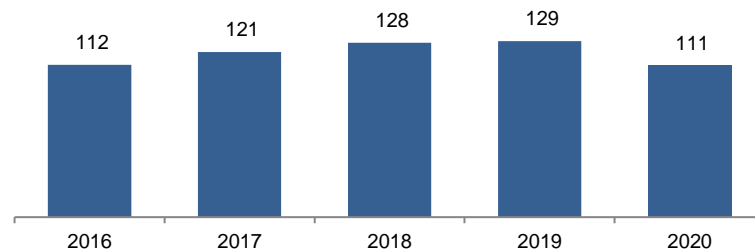
CAGR (16 – 20) = 19.7%



Industrial

CAGR (16 – 19) = 4.9%

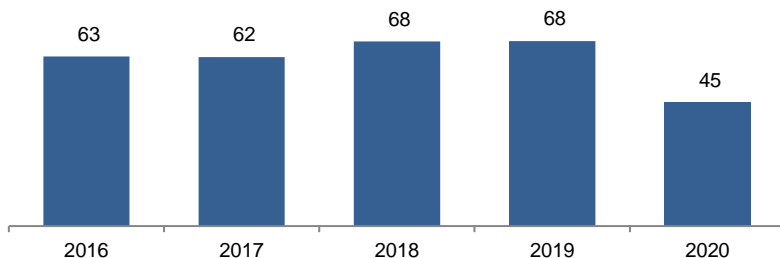
CAGR (16 – 20) = -0.1%



Estaciones GNV

CAGR (16 – 19) = 3.0%

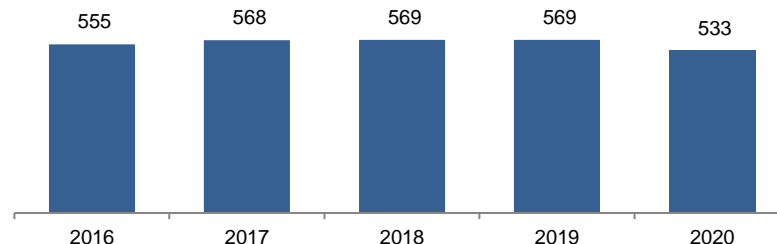
CAGR (16 – 20) = -7.7%



Generación Eléctrica

CAGR (16 – 19) = 0.9%

CAGR (16 – 20) = -1.0%

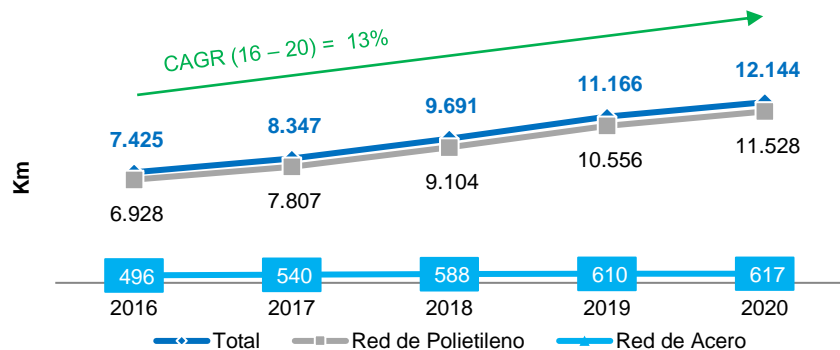


03 ▶ Desempeño Operacional

3 Extenso sistema de distribución con elevados indicadores de penetración

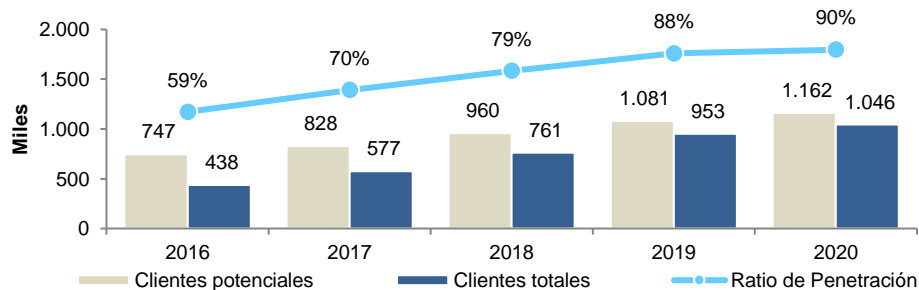


Evolución del sistema de distribución (km)



- Al cierre del 2020, el sistema de distribución de Cálidda consiste en 12,144 km de redes subterráneas, cuya longitud ha crecido a un ritmo de 13% anual en los últimos 4 años.
- Durante el 4T 2020, Cálidda construyó 300 km de redes de baja presión de polietileno.

Evolución de clientes y ratio de penetración¹



- El ratio de penetración de redes se ha incrementado en 31 puntos porcentuales durante los cuatro últimos años, llegando hasta 90% al término del 2020. Esto es explicado por la estrategia comercial de Cálidda de brindar soluciones energéticas a sus clientes, apoyado en los programas de subsidios implementados por el gobierno, y el cuidado del ahorro gracias al GN producto de su competitividad contra otros combustibles sustitutos.

1) Ratio de Penetración de Redes = Cliente Totales / Clientes Potenciales*

(*) Clientes Potenciales son quienes están al frente de la red de distribución existente de Cálidda.

04 ▶ Desempeño Financiero

4 Indicadores financieros sólidos y controlados

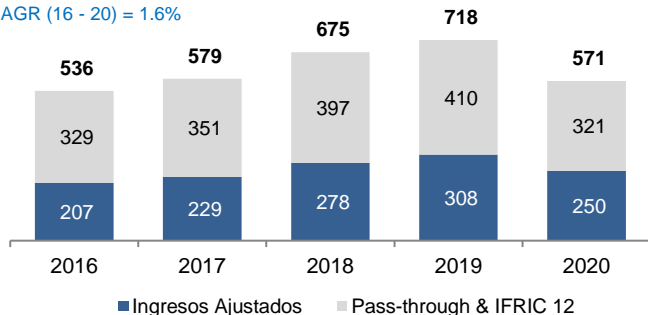


(Cifras expresadas en USD MM, últimos doce meses al 4T 2020)

Ingresos Totales

CAGR (16 - 19) = 10%

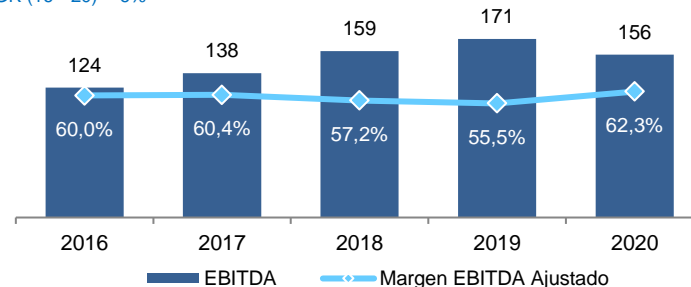
CAGR (16 - 20) = 1.6%



EBITDA & Margen EBITDA Ajustado (%)

CAGR (16 - 19) = 11%

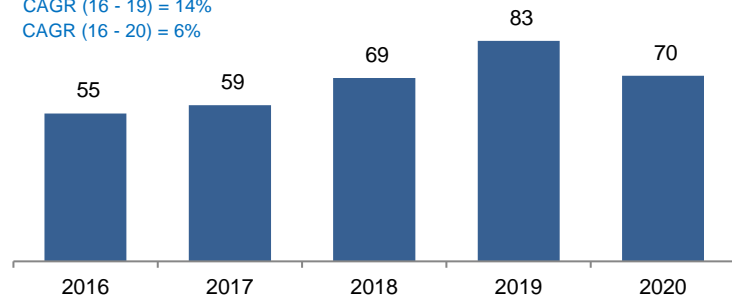
CAGR (16 - 20) = 6%



Utilidad Neta

CAGR (16 - 19) = 14%

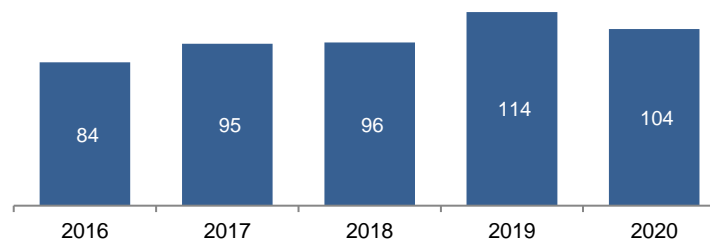
CAGR (16 - 20) = 6%



Fondos de la Operación (FFO)¹

CAGR (16 - 19) = 11%

CAGR (16 - 20) = 5%



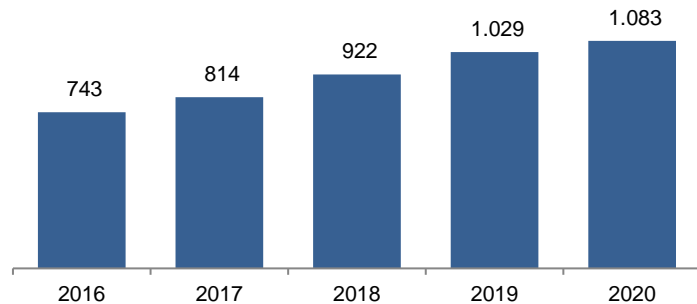
1/ Fondos de la Operación (FFO) = Utilidad Neta + Depreciación & Amortización

4 Indicadores financieros sólidos y controlados

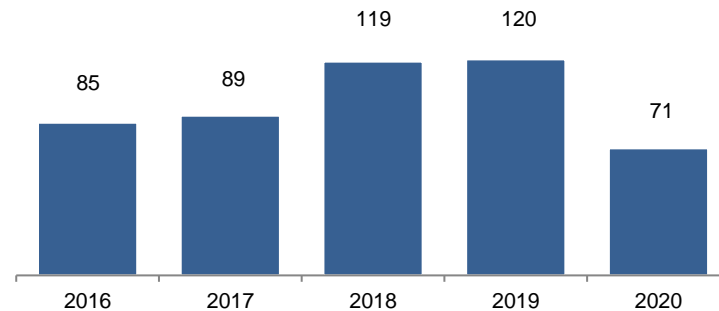


(Cifras expresadas en USD MM, últimos doce meses al 4T 2020)

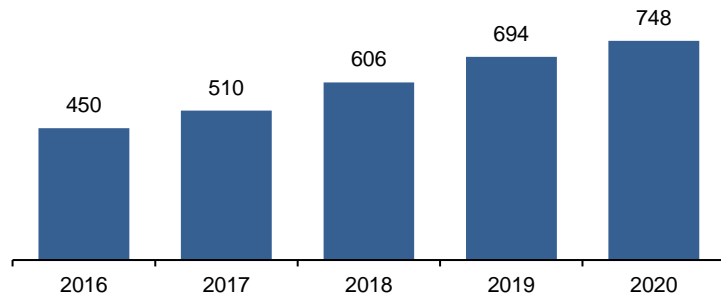
Activos Totales



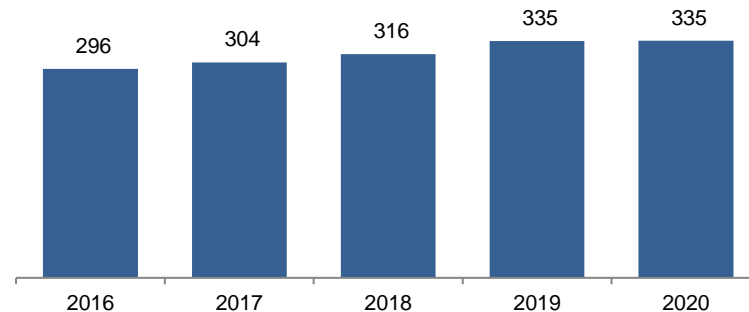
CapEx



Pasivo



Patrimonio

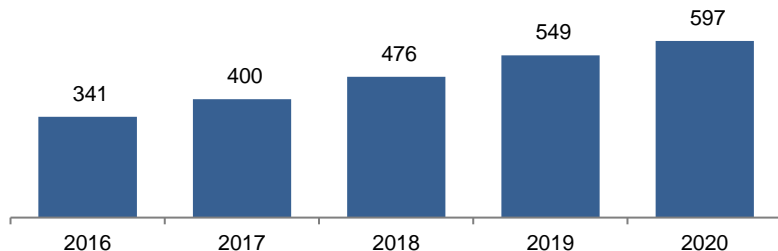


4 Indicadores financieros sólidos y controlados

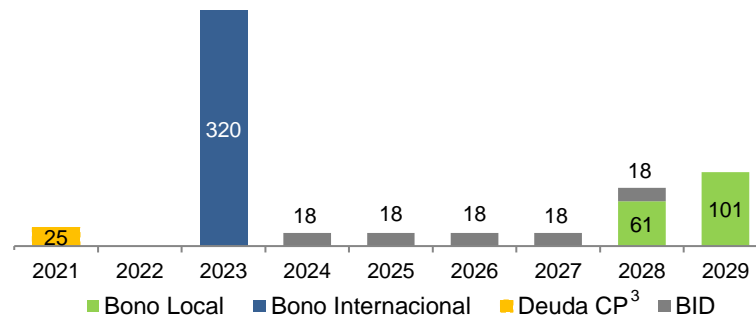
(Cifras expresadas en USD MM, últimos doce meses al 4T 2020)



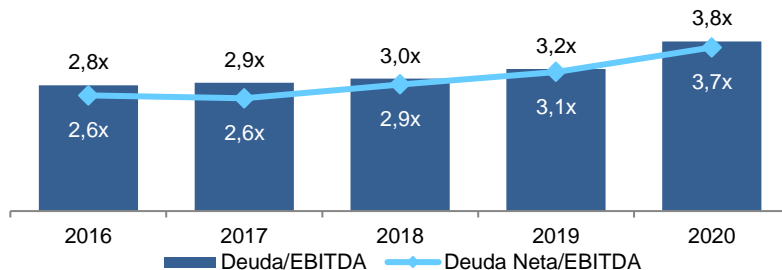
Deuda Total¹



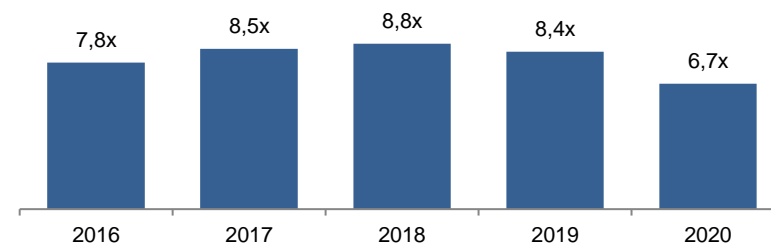
Vencimiento de Deuda²



Deuda⁴ & Deuda Neta⁵ / EBITDA



Cobertura de Intereses⁶



1) La Deuda Total incluye deuda de corto plazo por 25 MMUSD.

2) Amortizaciones de deuda de corto y largo plazo.

3) Deuda con vencimiento en marzo y abril 2021

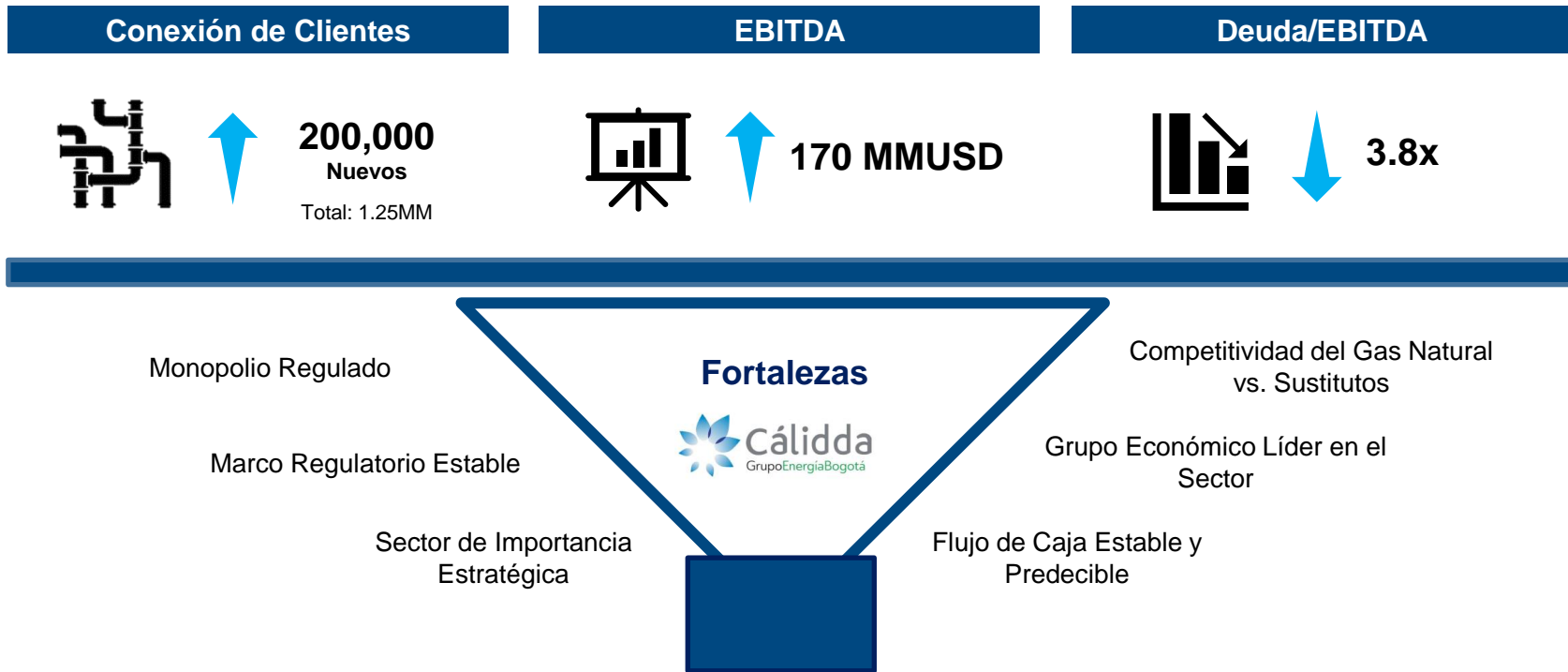
4) La Deuda incluye préstamos de corto plazo

5) Deuda Neta = Deuda Financiera – Caja

6) Cobertura de Intereses = EBITDA / Intereses de Deuda

05 ▶ Perspectivas 2021

5 Cifras clave para el 2021



06 ▶ Conclusiones

07 ▶ Q&A

A Reconocidos accionistas con amplia experiencia



Grupo Energía Bogotá

Control Accionario: 60% de propiedad sobre Cálidda

- Empresa energética líder con negocios en los sectores de electricidad y GN en Colombia, Perú, Guatemala y Brasil.
- Fundada en 1896, y controlada por el Distrito de Bogotá desde 1956, con una participación del 65.7%.
- Actor principal en la transmisión y distribución de electricidad y gas natural.
- **Rating Vigente:** BBB (IDR) – Fitch Ratings, BBB (Internacional) - AAA (Col) – Fitch Ratings.

Inversiones Controladas



Inversiones no Controladas



Control Accionario: 40% de propiedad sobre Cálidda

- Una de las compañías más grandes de distribución y transporte de GN en Colombia.
- Fundada en 1974 por el gobierno de Colombia. Actualmente controlada por Grupo Aval.
- Principal operador en el sector de distribución de GN en Colombia a través de Gases de Occidente, Surtigas y Gases del Caribe, y participa en la distribución de energía en Colombia.
- GEB tiene el 15.2% de participación en Promigas.
- **Rating Vigente:** BBB- (IDR) – Fitch Ratings, AAA(Col) – Fitch Ratings.

Inversiones Controladas



Inversiones no Controladas



1) En Diciembre de 2019 el Consejo de Administración decidió reclasificar la inversión en Promigas de "Activo disponible para la venta" a "Inversión en asociada".



Distribución de Ingresos Ajustados (%) – 4T 2020

Servicio de distribución	Principal ingreso operativo de Cálidda que se genera a partir de la distribución de gas natural para los distintos segmentos de clientes.	74%
Servicios de conexión	Ingreso operativo que se cobra al consumidor final por la instalación interna de alguna tubería necesaria para lograr la conexión con las redes gas natural de Cálidda. Incluye ingresos por financiamiento de las instalaciones.	12%
Derechos de conexión	Ingreso operativo que se cobra a los clientes nuevos de Cálidda por contar con la conexión o derecho de conectarse al sistema de distribución.	5%
Otros servicios	Ingresos operativos que se generan principalmente a partir de la reubicación de redes y otros servicios.	9%

Conceptos *Pass-Through*

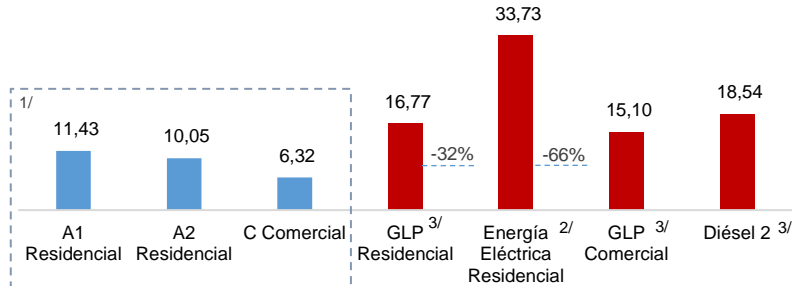
Venta y transporte de gas natural	Ingresos tipo <i>pass-through</i> asociados con la venta, y servicio de transporte de gas natural que son transferidos a los consumidores finales
Ingresos por la ampliación de la red principal	Ingresos del tipo <i>pass-through</i> asociado con las inversiones realizadas por Cálidda en relación a la ampliación de la red de distribución.



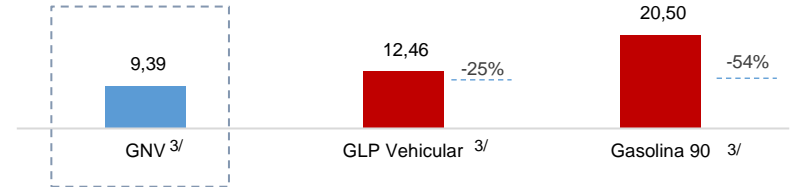
Competitividad: Precio GN al consumidor final Cálidda vs. Sustitutos a diciembre 2020



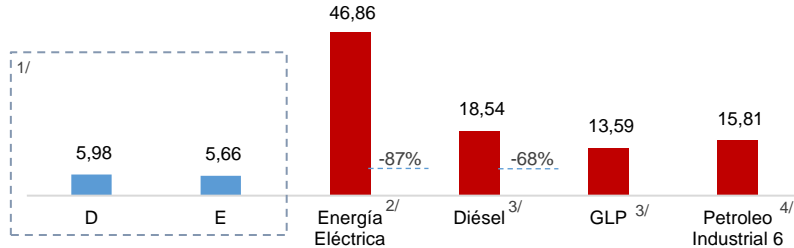
Sector Residencial y Comercial (US\$/MMBTU)



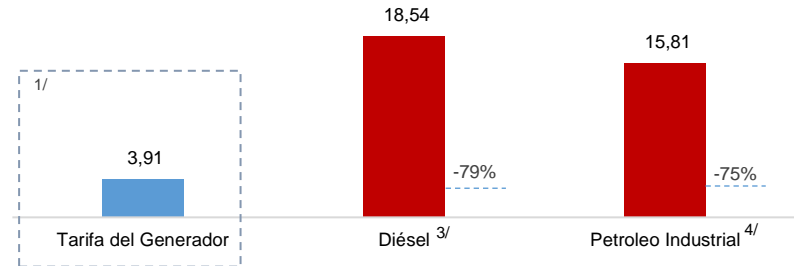
Sector GNV (US\$/MMBTU)



Sector Industrial (US\$/MMBTU)



Sector Generación Eléctrica (US\$/MMBTU)



Fuente:

1/ Tarifas GN: conforme pliego tarifario de distribución vigente a dic-20.

2/ Tarifa para consumidor BT5B Residencial y No Residencial de Luz del Sur vigente a dic-20.

3/ Conforme precios aplicación FACILITO de OSINERGMIN vigente a dic-20.

4/ Conforme precios ex planta de Petrop Perú vigente a dic-20.

GLP: Gas Licuado de Petróleo

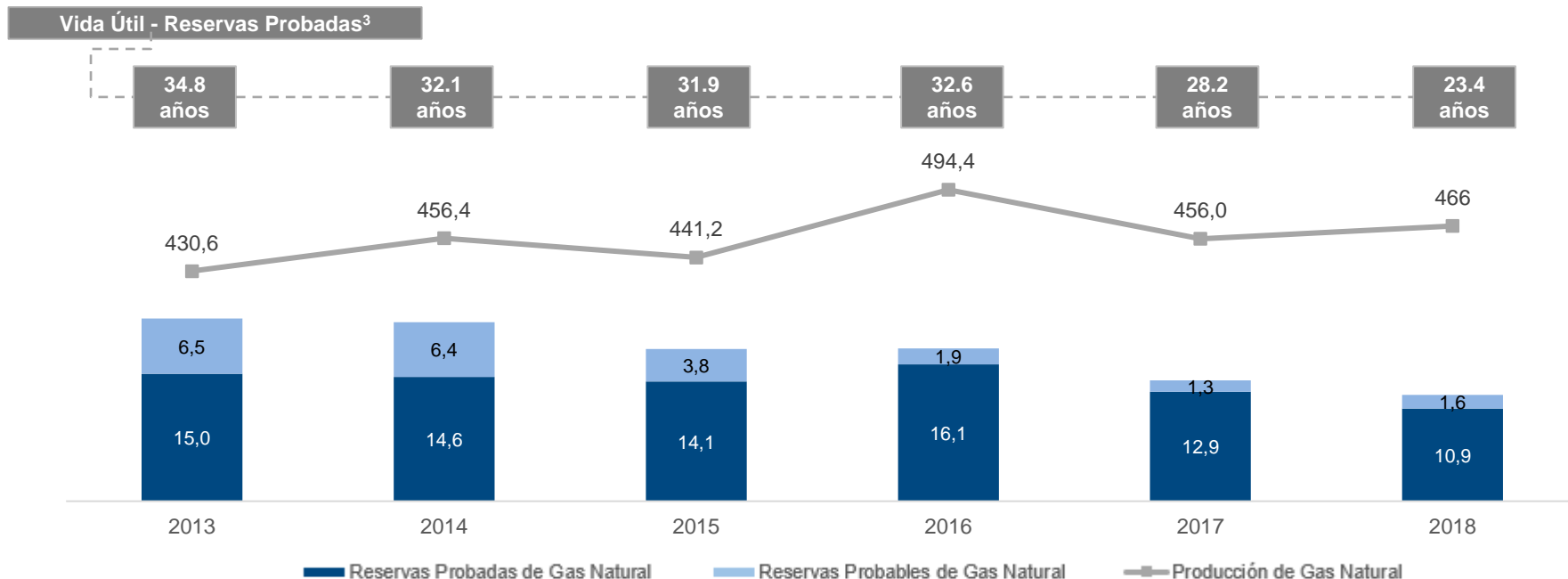
GNV: Gas Natural Vehicular



Reservas de gas natural aseguran la sostenibilidad de Cálidda



■ Evolución de las Reservas (trillones de PC)¹ y Producción² del Gas Natural (miles de millones de PC) en el Perú



1) Fuente: Ministerio de Energía y Minas a Dic. 18.

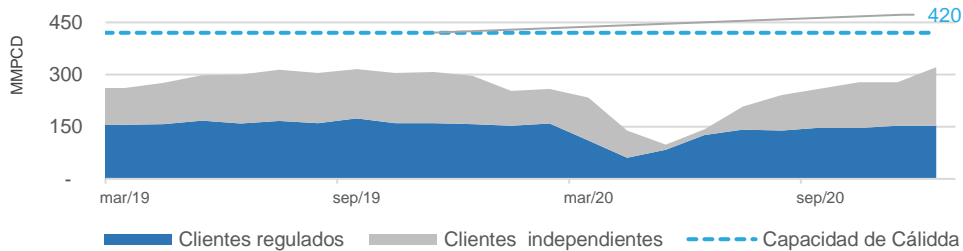
2) Fuente: Perupetro a Dic. 18.

3) Vida Útil de Reservas Probadas = Reservas Probadas / Producción de Gas Natural. Se realiza el calculo considerando las reservas como producción de gas natural del mismo año.

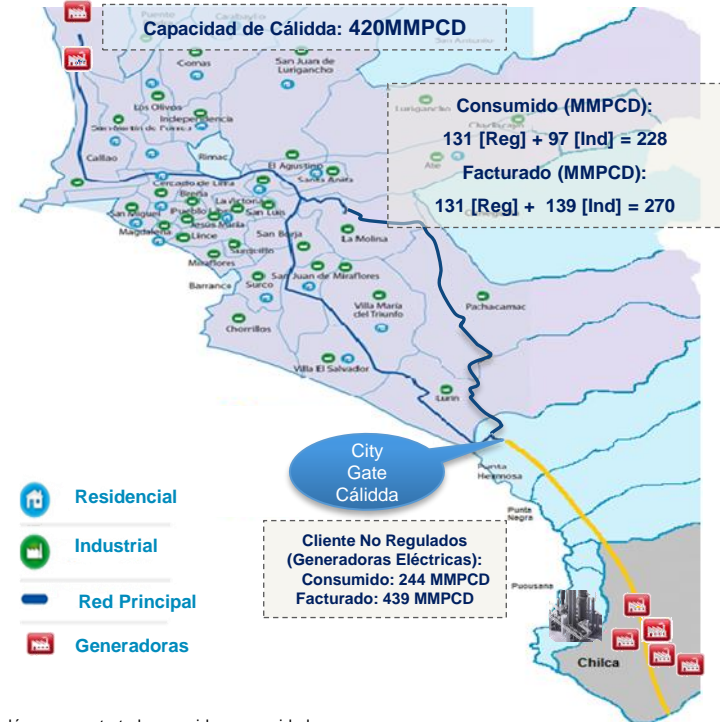
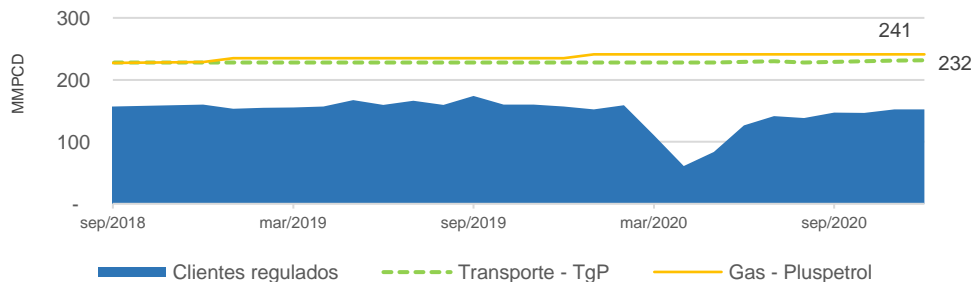
Capacidad de Distribución y Transporte de GN

Los clientes de Cálidda se dividen en dos grupos: (i) Clientes Independientes, los cuales consumen más de 1 MMPCD y contratan de manera independiente el suministro, transporte y distribución de gas natural (GN), y (ii) Cliente Regulados, quienes consumen menos de 1 MMPCD y celebran un contrato integral con Cálidda, quien les provee el GN, el transporte y el servicio de Distribución.

- Al cierre del 4T 2020, nuestros clientes Regulados e Independientes consumieron, en promedio, cerca de 228 MMPCD, equivalente a 54% de nuestra capacidad de distribución de gas natural (Lurín – Ventanilla).



- Asimismo, nuestros Clientes Regulados consumieron 131 MMPCD, equivalente al 56% de nuestro volumen contratado de gas y 57% transporte de gas natural¹.



1/ Volúmenes contratados considera capacidad contratada en firme (Take-or-Pay) e interrumpible.



GrupoEnergíaBogotá

Para uso restringido GRUPO ENERGÍA BOGOTÁ S.A. ESP. Todos los derechos reservados. Ninguna parte de esta presentación puede ser reproducida o utilizada en ninguna forma o por ningún medio sin permiso explícito de GRUPO ENERGÍA BOGOTÁ S.A. ESP.