



Resultados – Calidda 3T 2016

Noviembre, 2016





Tabla de Contenido

- I. Introducción y perspectivas*
- II. Hechos importantes*
- III. Desempeño comercial*
- IV. Desempeño operacional*
- V. Desempeño financiero y principales ratios*
- VI. Conclusiones*



Tabla de Contenido

- I. *Introducción y perspectivas*
- II. *Hechos importantes*
- III. *Desempeño comercial*
- IV. *Desempeño operacional*
- V. *Desempeño financiero y principales ratios*
- VI. *Conclusiones*

Introducción y perspectivas



Tabla de Contenido

- I. *Introducción y perspectivas*
- II. *Hechos importantes*
- III. *Desempeño comercial*
- IV. *Desempeño operacional*
- V. *Desempeño financiero y principales ratios*
- VI. *Conclusiones*

Hechos importantes – 3T 2016

- La base de clientes acumulados ha aumentado en un 31%, mientras que el volumen vendido aumentó en un 5% en comparación con el 3T del 2015.
- Durante los primeros tres trimestres del 2016, 1,168 km de redes fueron construidas, con lo cual el sistema de distribución cuenta con 7,157 km de redes subterráneas.
- Los ingresos totales hacia el tercer trimestre del año aumentaron en 1%, a pesar de una reducción en la tarifa del gas pagado. Así mismo, los Ingresos totales ajustados se incrementaron en 6% debido a un incremento en el servicio de distribución proveniente del aumento de los contratos Take-or-Pay y de un aumento en los ingresos por el negocio de financiamiento de internas.
- El EBITDA y el margen EBITDA ajustado crecieron debido a lo ya mencionado (Aumento del volumen demandado de Gas Natural)

Resultados Operacionales (YTD)	3T 2016	3T 2015	Var %
<i>Clientes Acumulados:</i>	416,954	317,387	31%
<i>Volumen Vendido (MMPCD)¹:</i>	731	699	5%
<i>Extensión Total de la Red (km):</i>	7,157	5,557	29%
<i>Clientes Potenciales²</i>	725,845	563,021	29%

1/ Millones de pies cúbicos por día.

2/ Clientes quienes están localizados en frente de la red de distribución de Cálida.

Resultados Financieros (YTD)	3T 2016	3T 2015	Var %
<i>Total Ingresos (USD MM):</i>	398.8	394.8	1%
<i>Total Ingresos Ajust. (USD MM)³:</i>	155.2	146.6	6%
<i>EBITDA (USD MM)⁴:</i>	118.1	100.3	18%
<i>Margen EBITDA Ajustado⁵:</i>	56.9%	52.0%	
<i>Cobertura de Intereses</i>	7.5x	6.6x	

3/ Los ingresos ajustados se encuentran excluidos del Pass-through e IFRIC 12.

4/ EBITDA de los últimos 12 meses.

5/ EBITDA e Ingresos Ajustados de los últimos 12 meses..

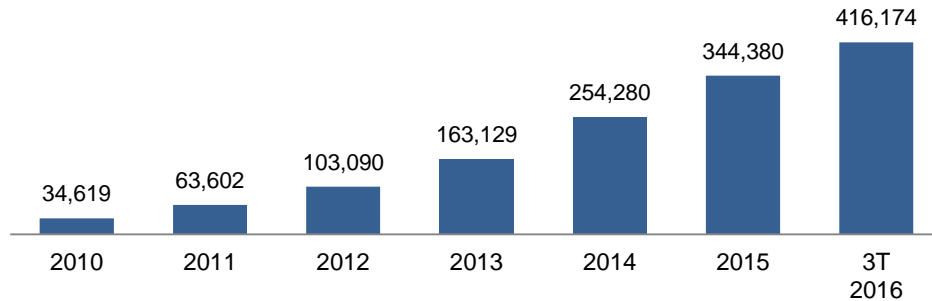


Tabla de Contenido

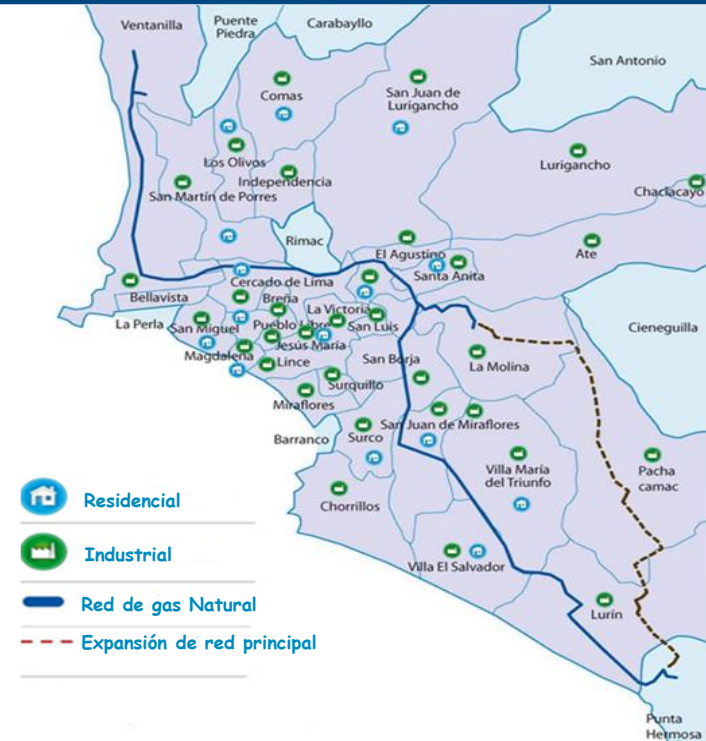
- I. *Introducción y perspectivas*
- II. *Hechos importantes*
- III. *Desempeño comercial*
- IV. *Desempeño operacional*
- V. *Desempeño financiero y principales ratios*
- VI. *Conclusiones*

Desempeño Comercial

Residencial & Comercial



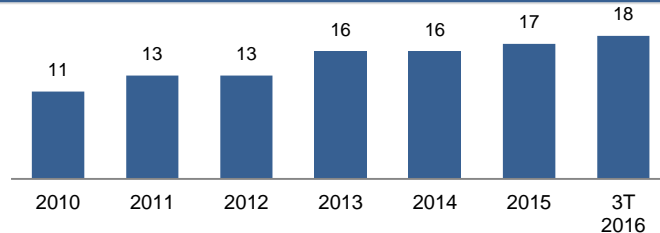
- En el sector residencial Calidda tiene operaciones en 20 distritos, y en el sector Industrial y comercial, 37 distritos entre Lima y Callao (Área Metropolitana).
- Hacia el tercer trimestre del 2016, Calidda conectó 70,857 clientes en el segmento residencial y 937 clientes en el segmento comercial.
- En Setiembre, 6286 de las 8,820 ventas residenciales fueron subsidiadas por el programa de descuentos.
- El programa de descuentos es implementado por el estado para lograr la masificación del Gas Natural como matriz energética.



Desempeño Comercial

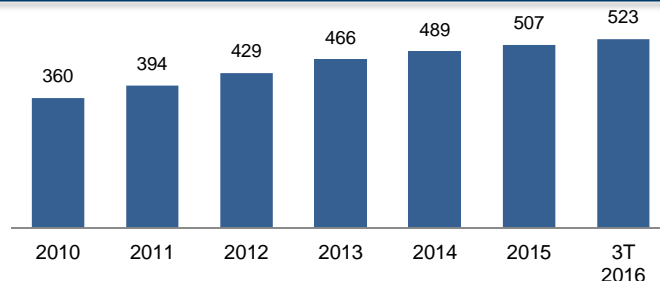
Segmento	Crecimiento	Highlights
----------	-------------	------------

Generadoras Eléctricas



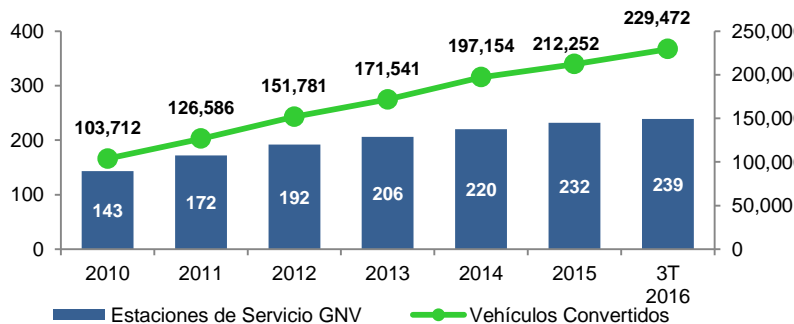
- Se conectó una nueva Generadora Eléctrica durante el tercer trimestre del 2016 (Progenere)

Industrial



- Se conectaron 16 nuevas plantas industriales hacia el tercer trimestre del 2016.

Estaciones GNV



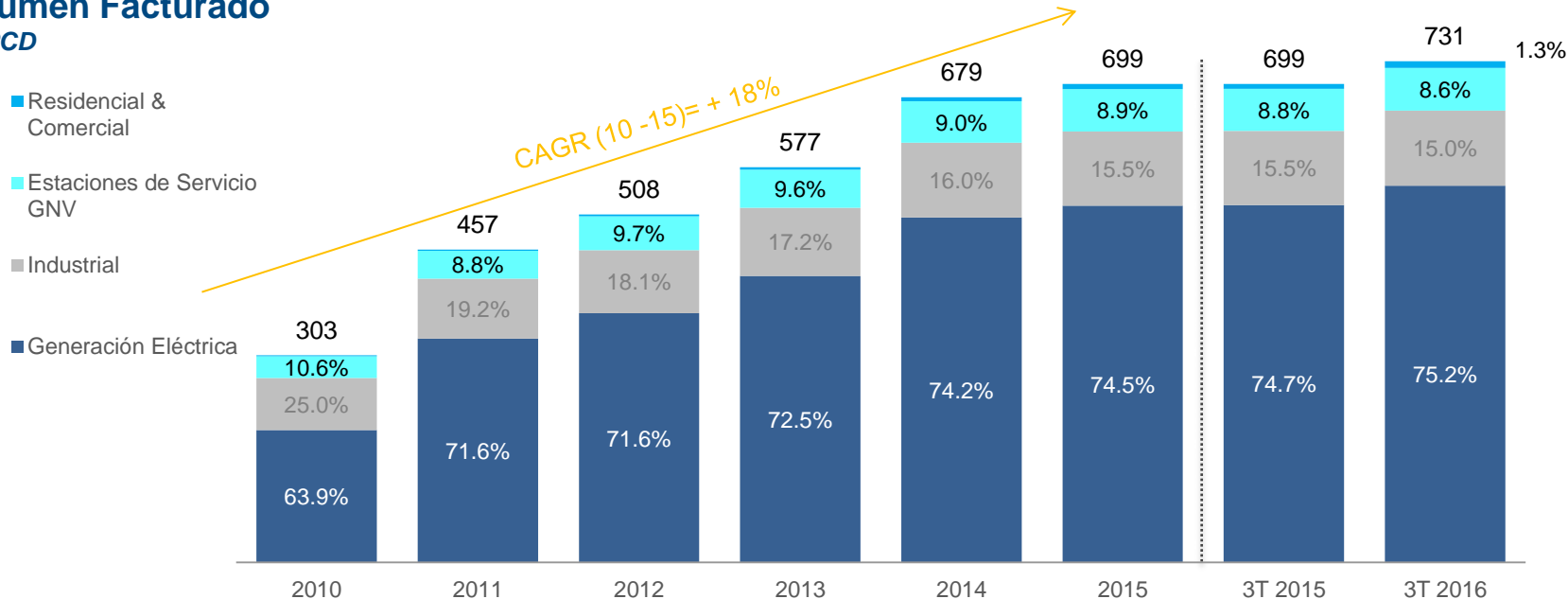
- 7 nuevas Estaciones de GNV fueron conectadas y 229,472 vehículos convertidos se encuentran entre Lima y Callao en lo que va del año



Desempeño Comercial

Volumen Facturado

MMPCD

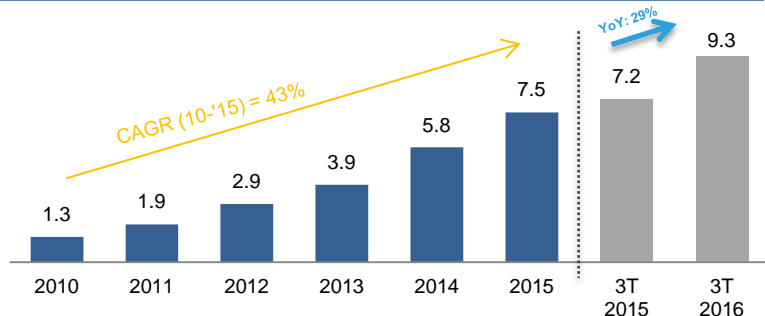


- En la primera mitad del 2016, el volumen facturado se incrementó en 5% en comparación con el primer semestre del 2015 debido a las renegociaciones con las Generadoras Eléctricas, incrementando los contratos Take-or-Pay.
- A Setiembre 2016, Calidda cuenta con contratos Take-or-Pay por 576 MMPCD (541 MMPCD con Generadoras Eléctricas + 35 MMPCD con el segmento industrial), los cuales representan 79% del volumen facturado.

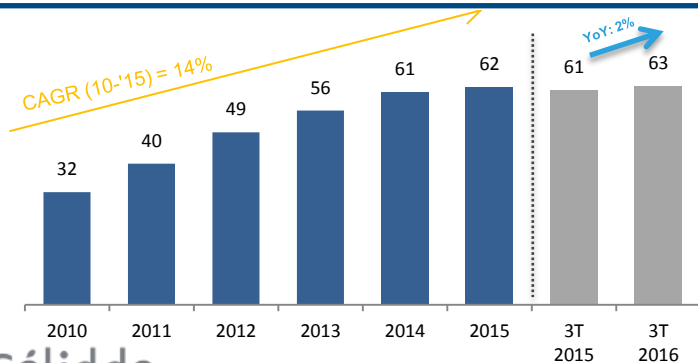
Desempeño Comercial

Volumen Facturado por Segmento (MMPCD)

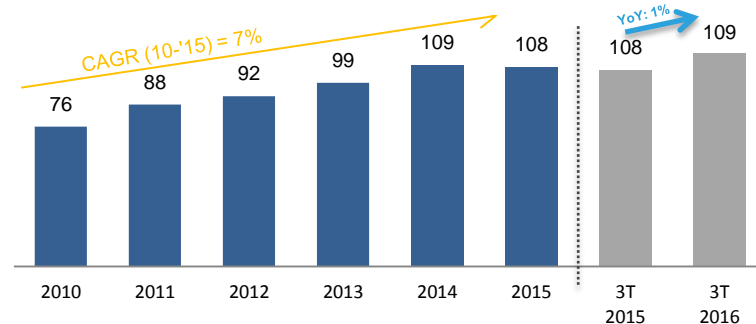
Residencial & Comercial



Estaciones GNV



Industrial



Generadores Eléctricos

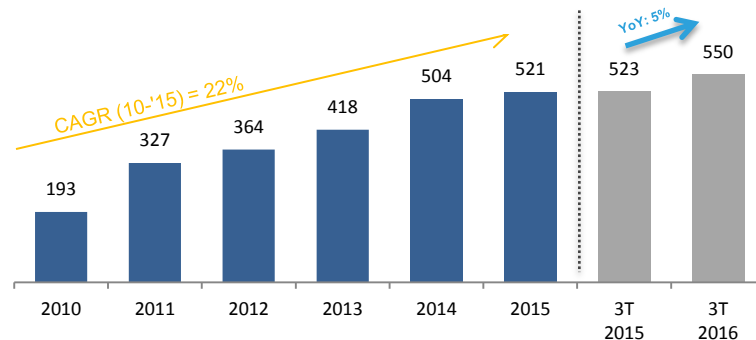


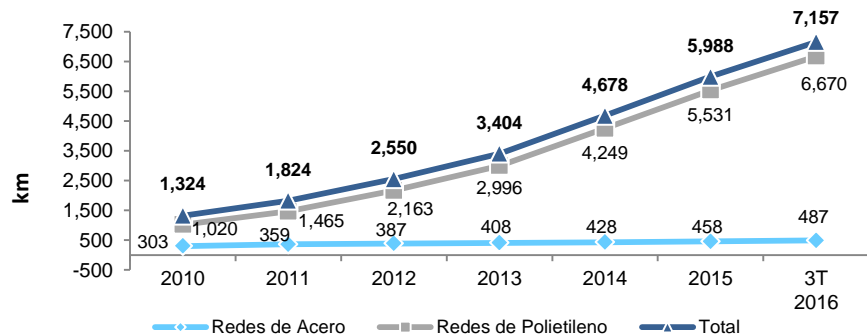


Tabla de Contenido

- I. *Introducción y perspectivas*
- II. *Hechos importantes*
- III. *Desempeño comercial*
- IV. *Desempeño operacional*
- V. *Desempeño financiero y principales ratios*
- VI. *Conclusiones*

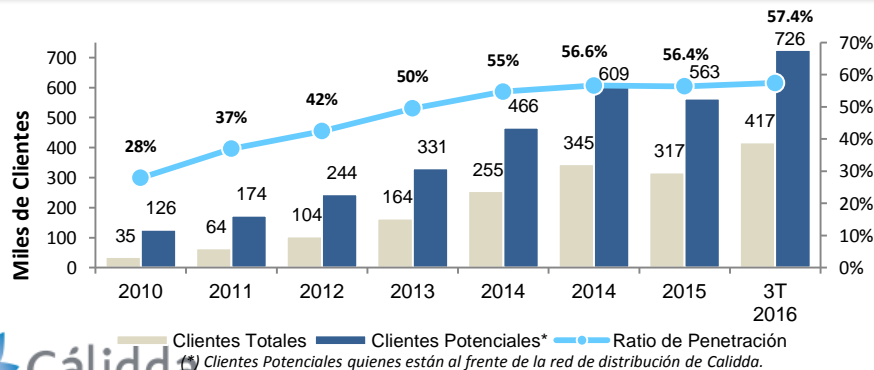
Desempeño Operacional

Sistema de Distribución



- El sistema de tuberías de Calidda alcanza los 7,157 km de tuberías subterráneas.
- En lo que va del año 2016, Calidda ha construido 1,168 km, de los cuales 29 km son de alta presión en acero y 1,139 km son tuberías para redes secundarias de polietileno.

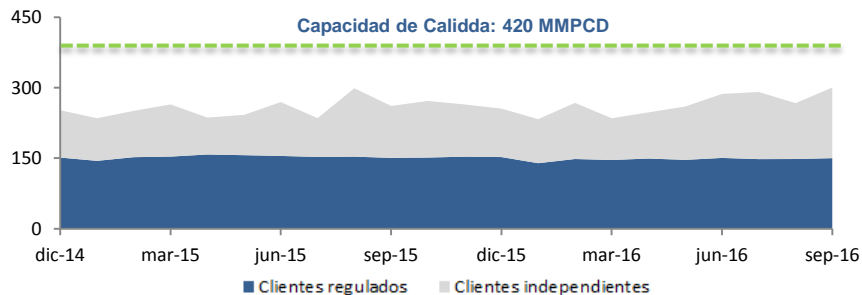
Penetración de la red



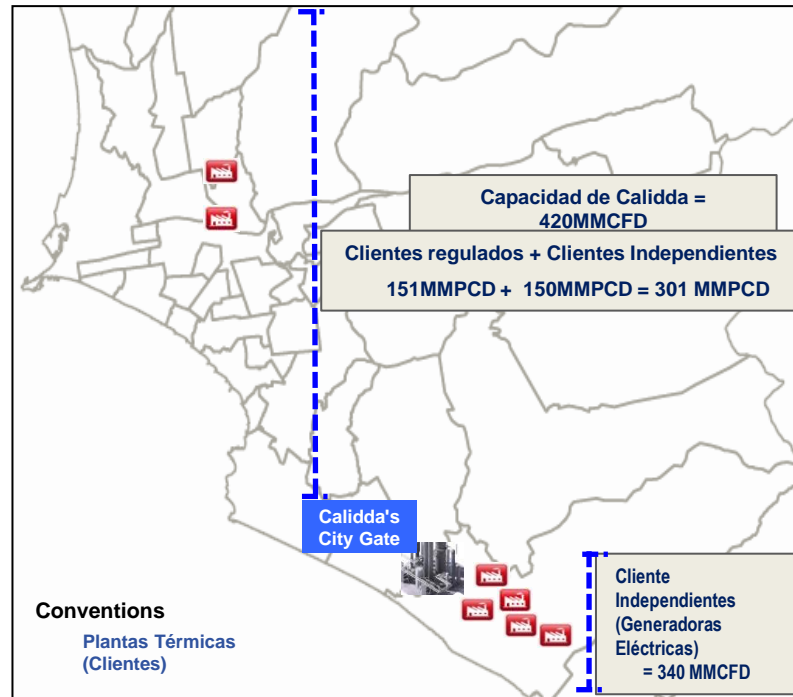
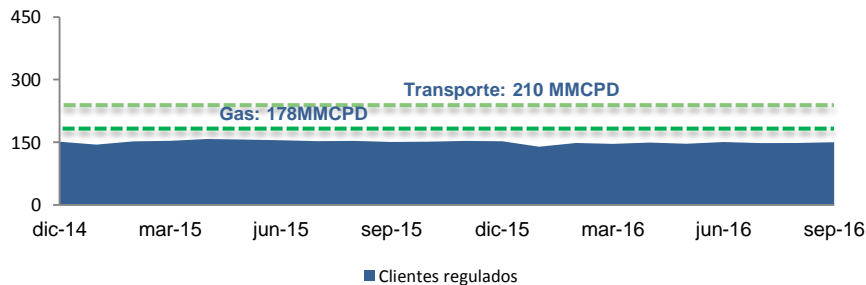
- El ratio de penetración ha crecido debido a la estrategia comercial de Calidda, la cual se enfoca en los distritos de bajos ingresos, en donde el ahorro producido por el uso del gas natural versus otras alternativas es más apreciado.

Desempeño operacional

- Nuestros clientes independientes y regulados se encuentran localizados aguas abajo Lurín y usan cerca de 301MMPCD, equivalente a 72% de nuestra capacidad.



- Nuestros clientes regulados consumen 151 MMCFD, equivalente al 72% de nuestro volumen contratado de transporte (TGP) y al 85% de nuestro volumen contratado de gas (Pluspetrol).



* El gráfico incluye volúmenes consumidos, los cuales son diferentes a los volúmenes facturados.

Cientes Regulados: Cálidda les provee gas, transporte y servicios de distribución.

Cientes Independientes: Clientes, quienes contratan directamente servicios de gas y transporte. Cálidda solo les provee servicio de distribución.



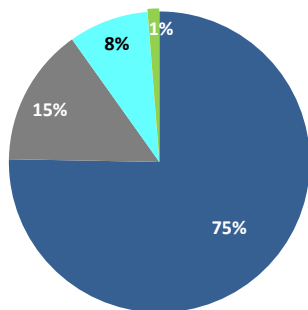
Tabla de Contenido

- I. *Introducción y perspectivas*
- II. *Hechos importantes*
- III. *Desempeño comercial*
- IV. *Desempeño operacional*
- V. *Desempeño financiero y principales ratios*
- VI. *Conclusiones*

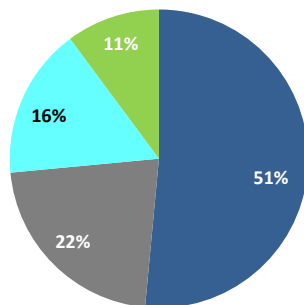
Desempeño Financiero

Ingresos y volúmenes por segmento

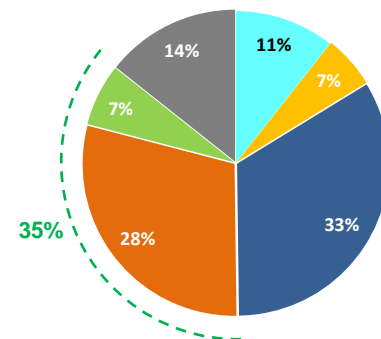
Volumen Facturado 3T
2016 (MMCFD)



Ingresos Distribución
3T 2016



Ingresos Ajustados 3T
2016¹



■ Power Generation ■ Industrial ■ NGV Stations ■ Residential & Commercial ■ Installation Services² ■ Others³

1/ Los ingresos ajustados se encuentran excluidos del Pass-through e IFRIC 12.

2/ Los ingresos por servicio de instalación incluyen ingresos por financiamiento y derecho de conexión.

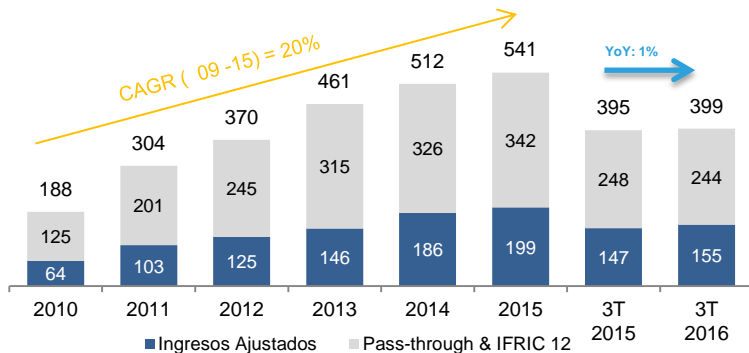
3/ Otros: principalmente por la reubicación de redes y otros servicios no recurrentes.

- A pesar de que el segmento residencial y comercial solo representa el 1% del volumen facturado, este segmento representa el 11% de los ingresos por distribución, y si adicionalmente consideramos los ingresos por servicios de instalación, este segmento representa el 35% de los ingresos ajustados.
- Por otro lado, el segmento de generación eléctrica representa el 75% del volumen facturado, el 51% de los ingresos por distribución pero solo el 33% de los ingresos ajustados.
- En el 2T 2016, otros ingresos representó el 7% de los ingresos ajustados debido a los ingresos extraordinarios por reubicaciones.

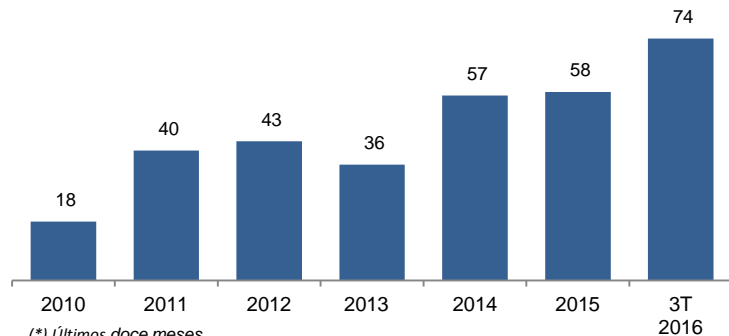
Desempeño Financiero

Millones US\$

Ingresos Totales



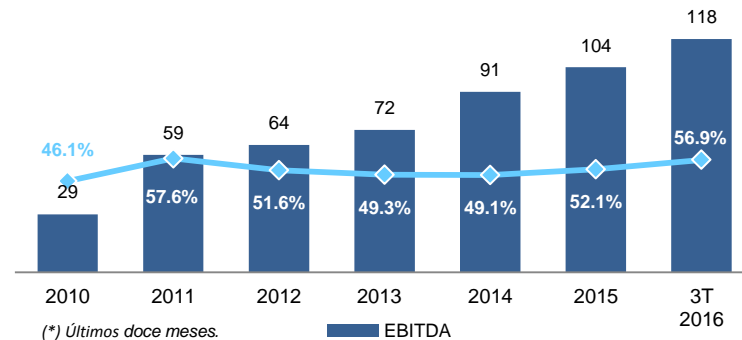
Fondos para operaciones* (FFO)¹



(*) Últimos doce meses.

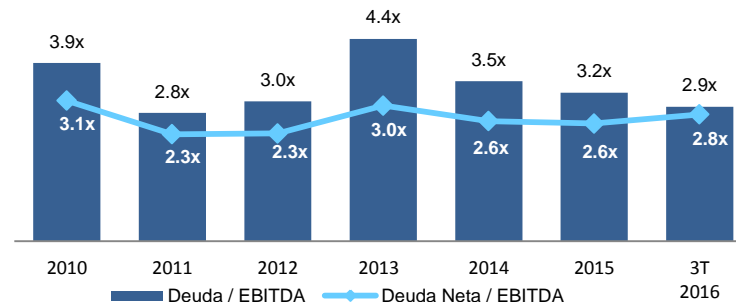
1/ FFO = Utilidad neta + Depreciación + Amortización

EBITDA* & Margen EBITDA Ajus. (%)



(*) Últimos doce meses.

Deuda & Deuda Neta² / EBITDA*



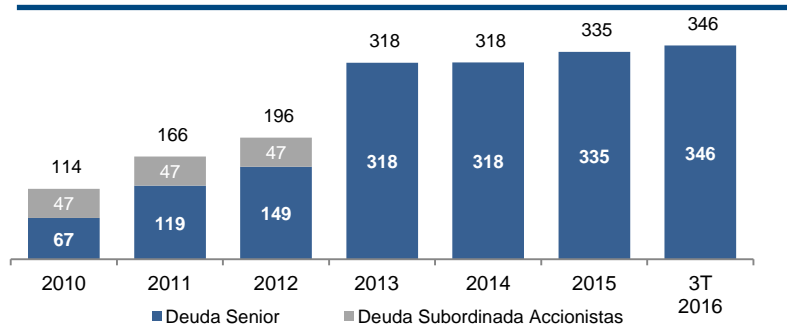
(*) Últimos doce meses.

2/ Deuda Neta = Deuda - Caja.

Desempeño Financiero

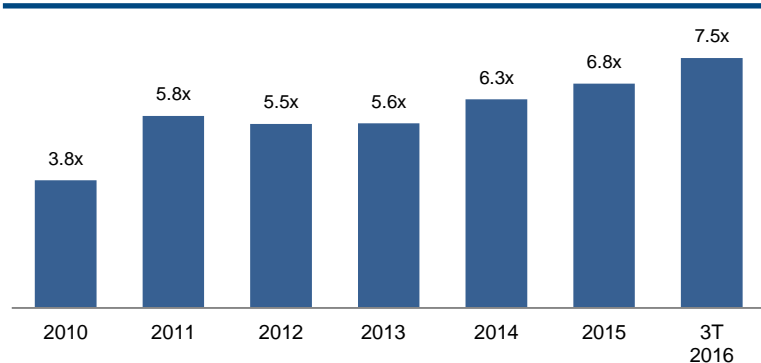
Millones US\$

Deuda Total¹



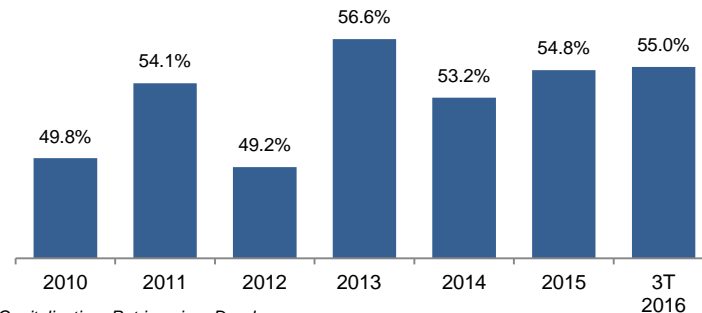
1/ Deuda Total : deuda neta de los costos de financiamiento.

Cobertura de intereses^{*}



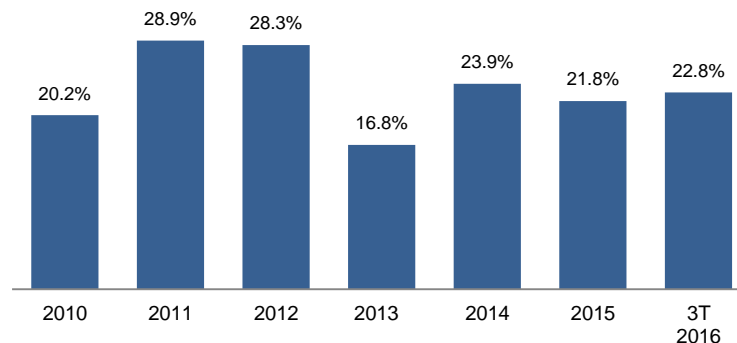
(*) Últimos doce meses.

Deuda / Capitalización² (%)



2/ Capitalization: Patrimonio + Deuda

FFO^{*} / Deuda Neta

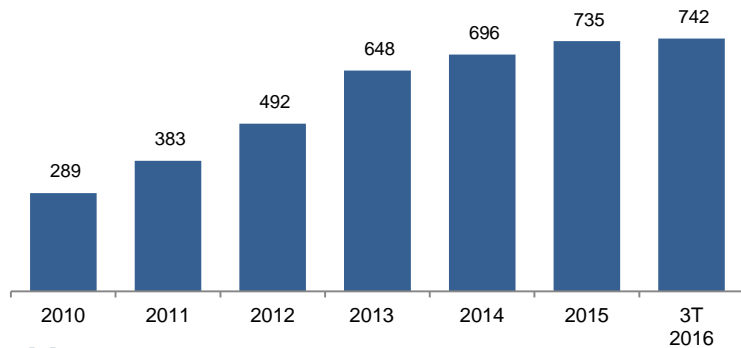


(*) Últimos doce meses.

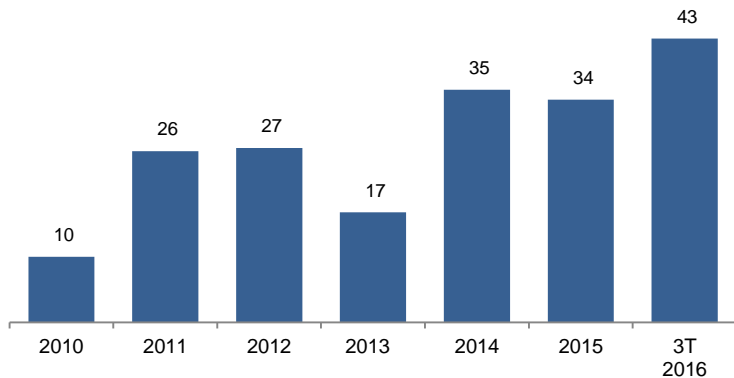
Desempeño Financiero

Millones US\$

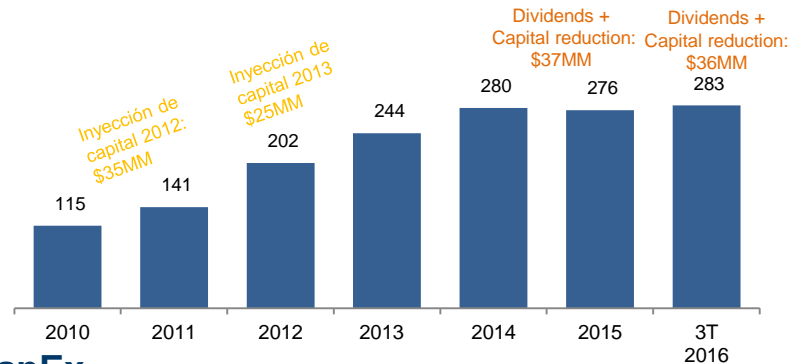
Activos Totales



Utilidad Neta



Patrimonio



CapEx

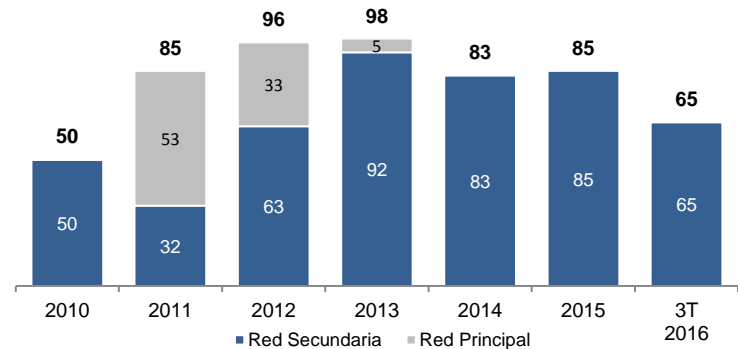




Tabla de Contenido

- I. *Introducción y perspectivas*
- II. *Hechos importantes*
- III. *Desempeño comercial*
- IV. *Desempeño operacional*
- V. *Desempeño financiero y principales ratios*
- VI. *Conclusiones*

Conclusiones

Q&A



Para uso restringido Calidda 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 Cálida S.A ESP.