

Aguas Andinas Resultados 3M2023



BIOs

Ponentes



DANIEL TUGUES ANDRES
Gerente General

Ingeniero de Caminos, Canales y Puertos de la Universidad Politécnica de Cataluña, MBA de IESE Business School y Máster en Gestión Integral del Agua (Agbar-UPC). Tiene 15 años de experiencia en el sector de infraestructuras ambientales, tanto de agua y saneamiento como de reciclaje y recuperación de residuos. Asumió como Gerente General el 2 de mayo en 2023.



CRISTIAN TORRES ROJAS
Gerente Control de Gestión y Contabilidad

Contador Público y Auditor de la Universidad de Santiago (USACH) con un MBA mención Finanzas de la Universidad de Chile. Tiene una experiencia de más de 20 años en el Grupo, desempeñando responsabilidades principalmente en áreas de finanzas, control y proyectos financieros.



RACHEL BERNARDIN
Gerente de Producción y Recursos

Ingeniera Civil Hidráulica de la Escuela de Ingeniera ENSAR de Rennes (Francia), Postgrado en redes de Abastecimiento y Saneamiento de la UPC de Barcelona. Con más de 20 años de experiencia en empresas sanitarias, tanto en gestión de cuencas como en potabilización de agua y tratamiento de aguas servidas.

Equipo IR



DIDAC BORRAS MARTINEZ
Director Financiero



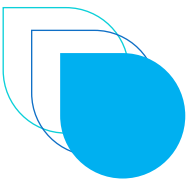
ANTONELA LAINO
Gerente de Finanzas y Relaciones con Inversionistas



DENISSE LABARCA ABDALA
Subgerente Relaciones con Inversionistas



ERIKA SANDOVAL SALAZAR
Especialista Relaciones con Inversionistas

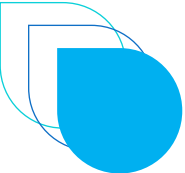


- **1** Contexto
- **2** Resumen Financiero
- **3** Desafío Cambio Climático

AGENDA

- ● ● ● ●
- ● ● ● ●
- ● ● ● ●
- ● ● ● ●
- ● ● ● ●

Mayo | 2023



LINEAMIENTOS





1º

Contexto



Contexto 3M2023

CAMBIO CLIMÁTICO

- Priorizando los acuerdos de traspasos de agua se ha podido mantener un nivel mayor desde 2017 de 192 hm^3
- La compañía continúa materializando el esfuerzo inversor en nueva infraestructura sanitaria (Ch\$ 27,8 mm). Éste, fue el primer verano que contamos con las obras de **Padre Hurtado** y el nuevo sistema **Pozos Lo Mena - Cerro Negro** (14 pozos que aportarán un caudal de 1.500 l/s)
- Este verano se experimentaron diversos episodios de turbiedades en los cauces de ríos Maipo y Mapocho y, gracias a la activación del **Plan de Continuidad Operacional**, permitiendo abastecer a la ciudad sin mayores impactos

PLAN DE TRANSFORMACIÓN

- Aguas Andinas ha continuado su Plan de Transformación:
 - ✓ **Mitigación de riesgos**
 - Continuidad operacional
 - ✓ **Sustentabilidad Financiera**
 - Captura de eficiencias (Ch\$ 1,2 mm en 1Q 2023)
 - Priorización de inversiones
 - ✓ **Nueva cultura organizativa**
- Las acciones comerciales para la recuperación de la deuda han permitido disminuir el gasto en incobrables, con una ratio sobre ingresos de un 1,7% al 1Q 2023 (vs 3,4% 1Q 2022)

INFLACIÓN

- La inflación registrada en Chile a 1Q 2023 fue de un **1,8% vs 3,4%**
- La moderación de la inflación el primer trimestre de 2023 ha permitido una reducción del gasto financiero asociado a la revaluación de la UF respecto al mismo periodo de 2022
- Nueva indexación tarifaria en febrero de 2023 del 1,6%

HECHOS RELEVANTES

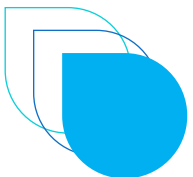
- Reparto de dividendos con una distribución acordada del 100% de la utilidad del ejercicio 2022 (\$8,21 por acción)
- Fitch ratifica la clasificación de solvencia y emisiones deuda pública de Aguas Andinas **en AA+ con perspectiva estable**



2°

Resumen Financiero





Principales aspectos Cierre 3M2023



Ingresos y EBITDA se incrementan en 19,5% y 18,9% respectivamente

- Indexaciones polinómicas y tarificación de nueva infraestructura
- Mayores consumos de clientes no residenciales
- Consolidación de nuestro programa de captura de eficiencias y disminución de la morosidad
- Lo anterior ha permitido contener el incremento de costos operativos

Seguimos gestionando los efectos del cambio climático

- Ejecución del plan de inversiones para reforzar la **seguridad de suministro**
- Proyecto de transformación con mejoras de procesos productivos, compras y transformación digital
- Gestiones derivadas del Acuerdo con Canalistas han permitido mantener el nivel de seguridad del embalse El Yeso
- Seguimos con las diversas campañas de concientización sobre el uso responsable del recurso hídrico

Sólida generación de flujo de caja en el periodo

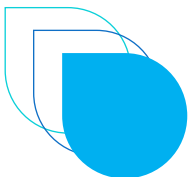
La compañía mantiene una robusta posición de caja al cierre a marzo 2023:

- Lo que permitirá asegurar el desarrollo del plan de inversiones previsto para este ejercicio
- Y mantener el endeudamiento alineado con los objetivos

Costos operativos y financieros

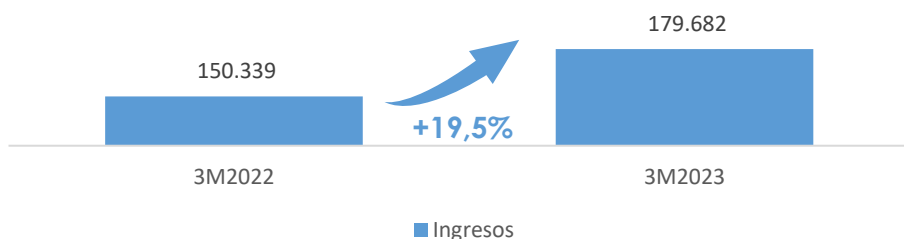
Aumento de los costes de explotación en un 20,3% asociado principalmente al contexto económico actual

- Inflación
- Energía
- Transferencia de agua cruda
- Contingencias operacionales extraordinarias

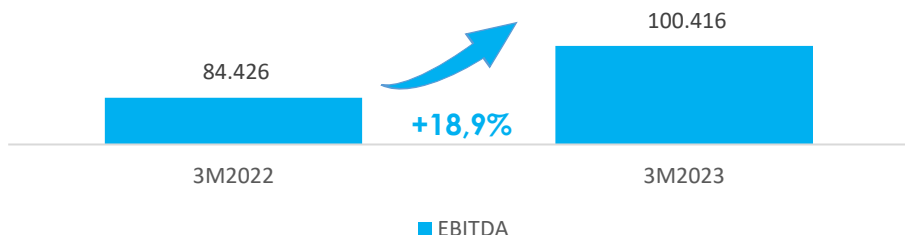


Incremento de EBITDA en 18,9% por mayores ingresos tarifarios, consumos ligeramente al alza respecto 2022 y reducción de la morosidad

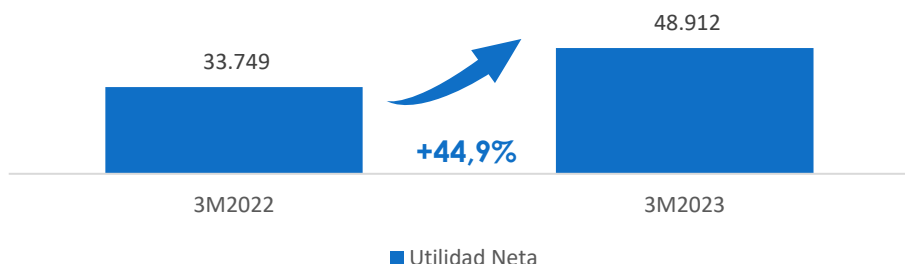
INGRESOS



EBITDA



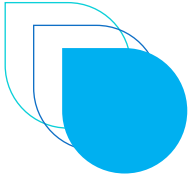
UTILIDAD NETA



- **Indexaciones tarifarias** por 23.371 MCLP (5 indexaciones por polinomio, +17,3% de incremento de tarifa media y mayor sobreconsumo de +20,2%)
- **Mayor consumo** por 1.184 MCLP (+2,0 Hm3 Agua Potable; +1,4%). Directa relación con la temperatura y mejor gestión comercial.
- **Otros ingresos** por 4.789 MCLP (principalmente venta de servicios domiciliarios, modificaciones de infraestructura sanitaria y filiales de servicios ambientales)
- **Menor morosidad**; 1.961 MCLP (2023 en 1,7% versus 2022 en 3,4%) y Eficiencias por 1.239 MCLP
- **Estabilización de la inflación** en 2023 traducido en una reducción del coste financiero asociado a la corrección monetaria de la UF
- **Optimización del ingreso financiero** de la compañía asociado a mayores tasas y optimización de los arbitrajes financieros realizados por la compañía

Parcialmente compensado por:

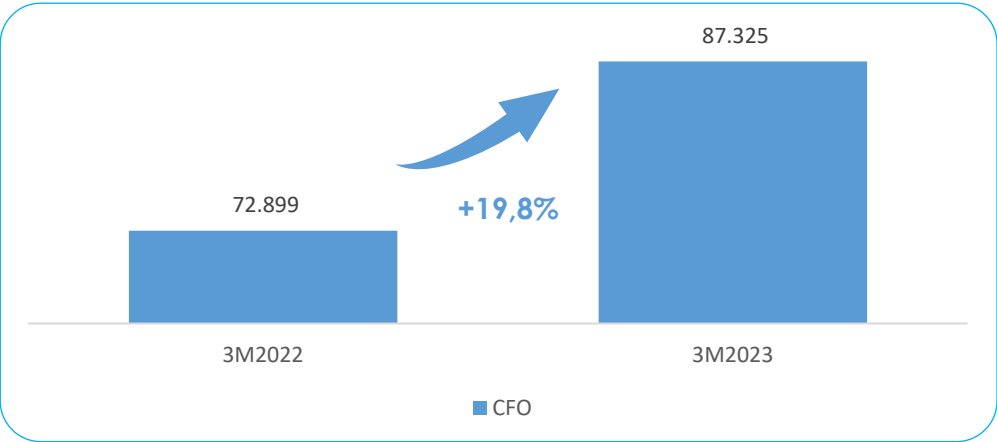
- **Mayores costos por IPC**: (6.022) MCLP y costo de venta ingresos no sanitarios: (4.474) MCLP
- **Incremento en costos de energía** por (1.707) MCLP, asociados principalmente al mayor consumo por la nueva infraestructura de la compañía, a los servicios complementarios por ser cliente libre (58% aprox del consumo es energía libre) y al incremento de precio medio de la tarifa regulada
- **Transferencias de agua cruda**: (830) MCLP
- 2 **contingencias operacionales extraordinarias** cuyos costes correctivos ascendieron a \$1.638 millones



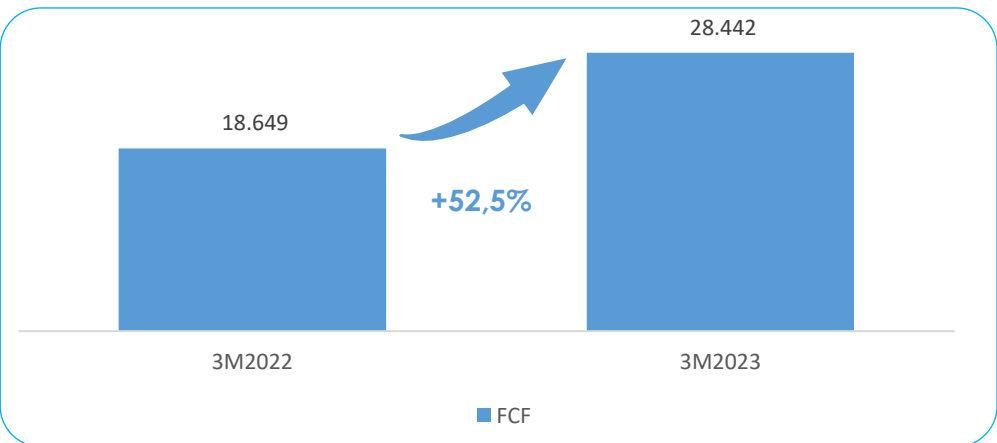
Sólida generación de caja ha permitido mantener el endeudamiento en línea con los objetivos

Cifras en CLP millones

CFO

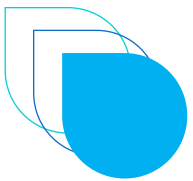


FCF



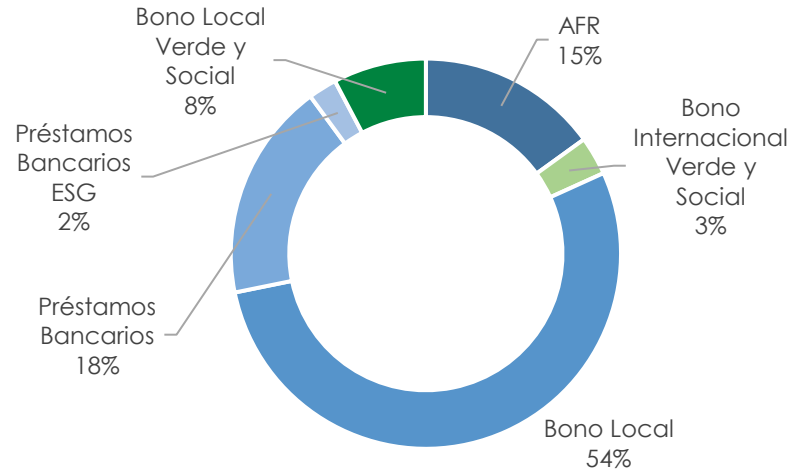
	Mar-2023	Mar-2022	Var.
CF operativos	87.325M\$	72.899M\$	14.426M\$
Impuestos	(12.520)M\$	(9.868)M\$	(2.652)M\$
Gasto de Intereses deuda	(14.750)M\$	(11.036)M\$	(3.714)M\$
Capex pagado	(31.612)M\$	(33.346)M\$	1.734M\$
FCF	28.442M\$	18.649M\$	9.793M\$

Cifras en CLP millones

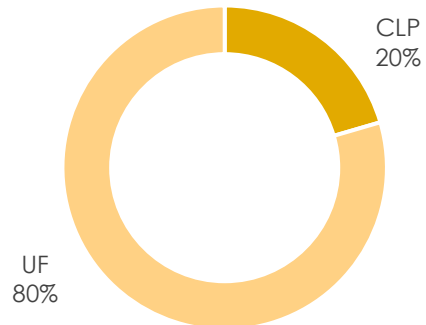


Disminución en la deuda financiera neta (1,6% dic-22 vs mar-2023) está ligado a la generación de caja de compañía durante el Q1 de 2023

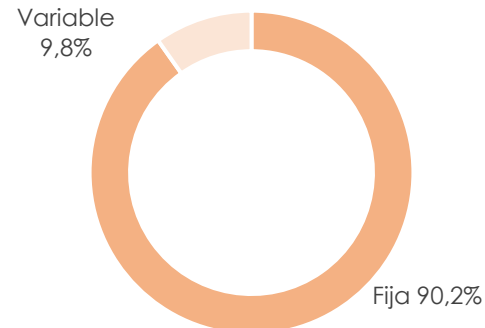
DFN



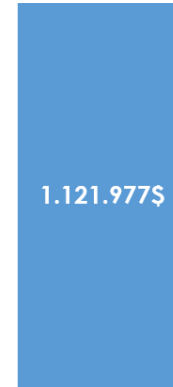
Deuda por moneda



Deuda según tasa



DFN 2022
(a dic-22)



DFN 2023



Variación DFN 2023

Corrección monetaria de la deuda en UF

13.407M\$

Cash flow positivo del periodo

(31.211)M\$

Total disminución DFN

(17.804)M\$

Variación Posición tesorería

Posición de tesorería inicio 2023

179.335M\$

Cash flow positivo del periodo

31.211M\$

Amortización de bonos

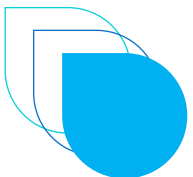
(11.078)M\$

Amort. AFR, recompra AFR, nuevos AFR y otros

(6.318)M\$

Posición de tesorería marzo 2023

193.150M\$



Ambicioso Plan de Inversiones 3M2023

Orientadas hacia la eficiencia y continuidad operacional y aumento del recurso hídrico

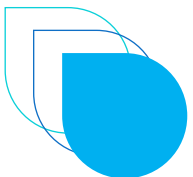
- Servicio de atención al cliente
- Automatización
- Otros mantenimientos
- Gestión de Riesgo
- Otros



- Sondajes y refuerzos de sistema de abastecimiento de agua
- Plan de Macromedición Pozos y Estanques
- Plan de Eficiencia Hidráulica
- Abastecimiento Til Til
- Ampliación Planta Tratamiento Agua Potable y Abatimiento Arsénico Alto Lampa
- Proyecto Retorno Maipo (Reúso de agua depurada)
- Gestión Avanzada de Pozos
- Compra de Derechos de Agua

- Reposición de Activos de Biofactorías La Farfana-Trebal
- Ampliación Planta de Tratamiento Agua Potable Padre Hurtado
- Renovación Filtros Vizcachitas - Tagle
- Refuerzo Aguas Servidas Los Cactus - La Dehesa
- Ampliación Planta Elevadora de Agua Potable Tocomal
- Ampliación Planta Tratamiento Aguas Servidas Paine
- Reparación Estanques Antonio Varas - Lo Contador
- Obras Seguridad Conducción Manzano - Pirque

- Renovación de las redes de Aguas Servidas
- Renovación de la red de Agua Potable
- Arranques y Medidores



Sostenibilidad y valor económico

Ratios financieros que reflejan una estructura financiera sólida

May. 2023
EV/EBITDA(1) 7,59x

EV/EBITDA: (Capitalización bursátil + deuda + interés minoritario – caja y equivalente) / EBITDA

Mar. 2023
ROCE 11,9%

ROCE: EBIT (12 meses) / Capital empleado (promedio últimos 2 años)

Mar. 2023
EPS \$16,41

EPS: Earnings per Share o BPA (Beneficio por Acción). Resultado del ejercicio anualizado / número total de acciones

Mar. 2023
Leverage 1,72x

Leverage: Deuda total / Patrimonio

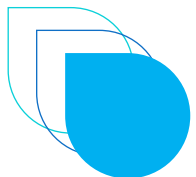
Mar. 2023
Liquidez 1,37x

Liquidez: Activo circulante / Pasivo circulante

Mar. 2023
Deuda Neta/EBITDA 3,6x

D. Neta/EBITDA: (Deuda financiera neta - caja) / EBITDA

(1) EV/EBITDA según metodología Bloomberg al 24 may 2023.



Valor Económico y Sostenibilidad

Clasificaciones de Riesgo de excelencia

**STANDARD
& POOR'S**

Calificación internacional: A-



FitchRatings

Calificación local: AA+ (CL)

Credenciales ASG de excelencia



B Primera categoría

Aguas Andinas es la única empresa de servicios públicos que obtiene la calificación A- en Latinoamérica.

A nivel mundial, la gran mayoría de las empresas con esta clasificación son filiales de empresas matrices de EE.UU. y otros países como Australia, China y Singapur.



Evaluado por la
Bolsa de Valores
de Colombia
(bvc)



ALAS20 es la única iniciativa latinoamericana que califica y reconoce plenamente la excelencia en la divulgación pública de información sobre prácticas de desarrollo sostenible, gobierno corporativo e Inversiones Responsables de empresas e inversores en Latam.



Evaluado por
Morningstar
Sustainalytics

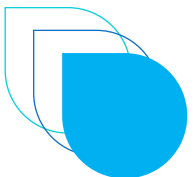




3'

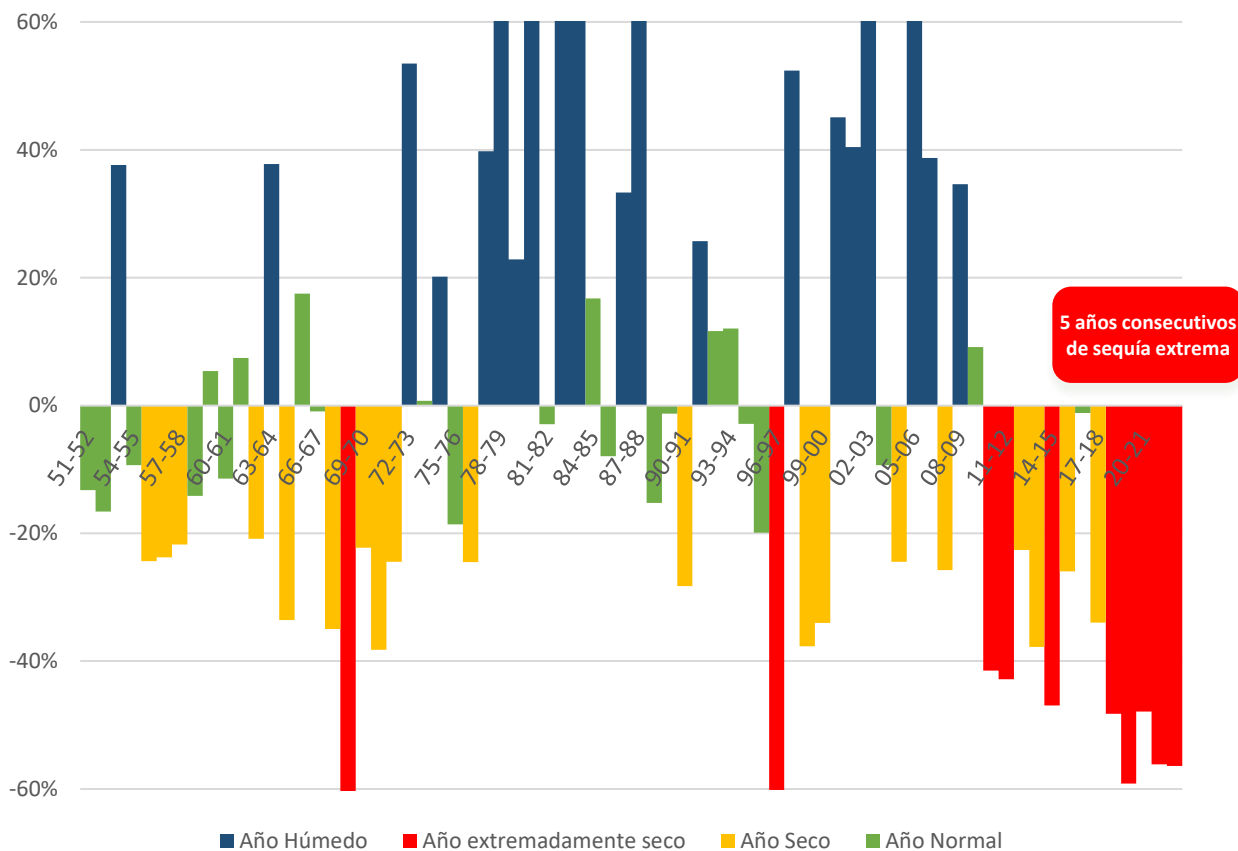
Desafíos Cambio Climático



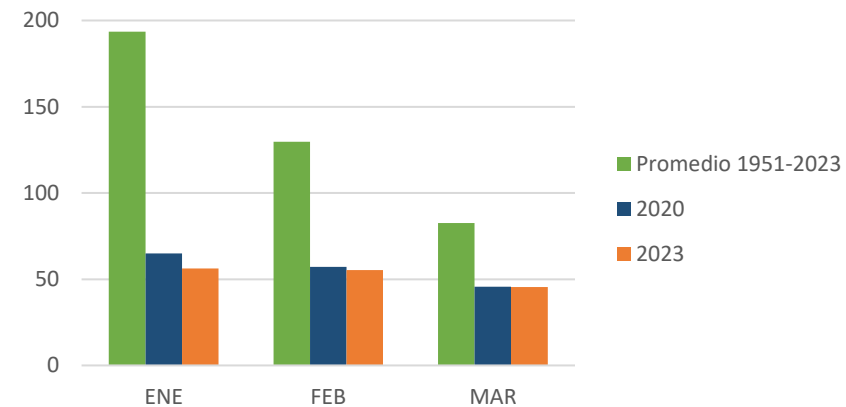


Escasez hídrica

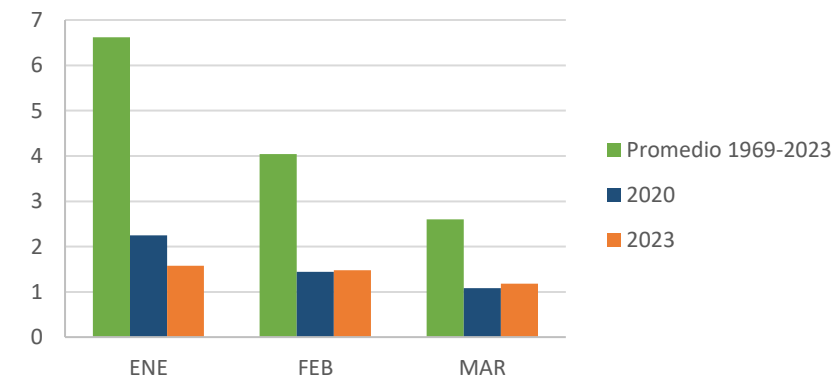
Déficit/Superávit del río Maipo - Periodo 1951/2023



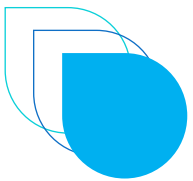
Caudal del río Maipo



Caudal río Mapocho

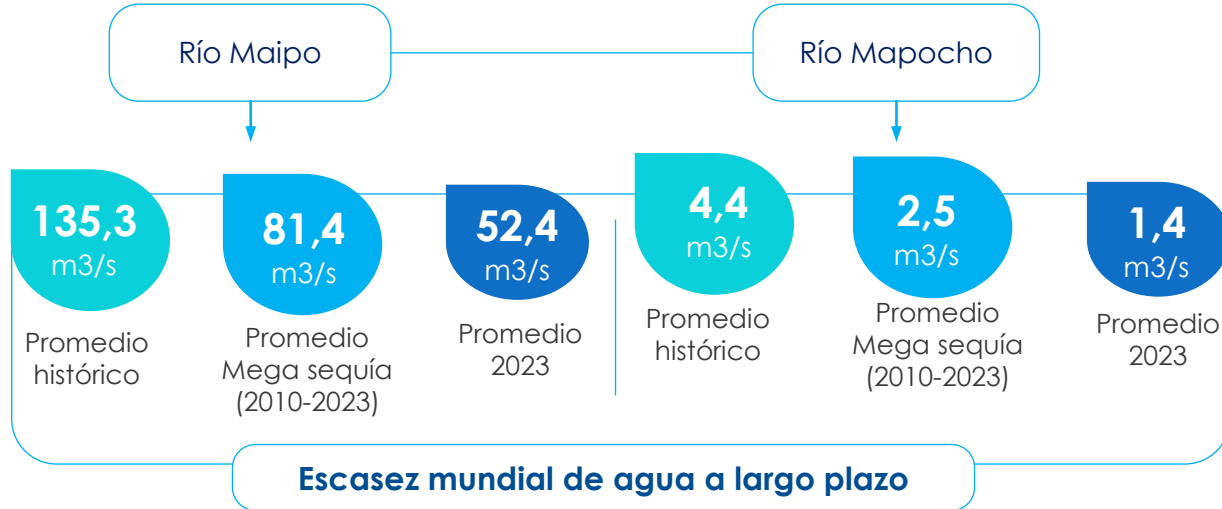


Año hidrológico	2019-2020	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Altura Nieve Acumulada (cm)	113	240	80,8	232,5
Volumen Embalse (Hm3)	99	174	154	192
Precipitación Acumulada (mm)	135	393,7	180,4	259,1

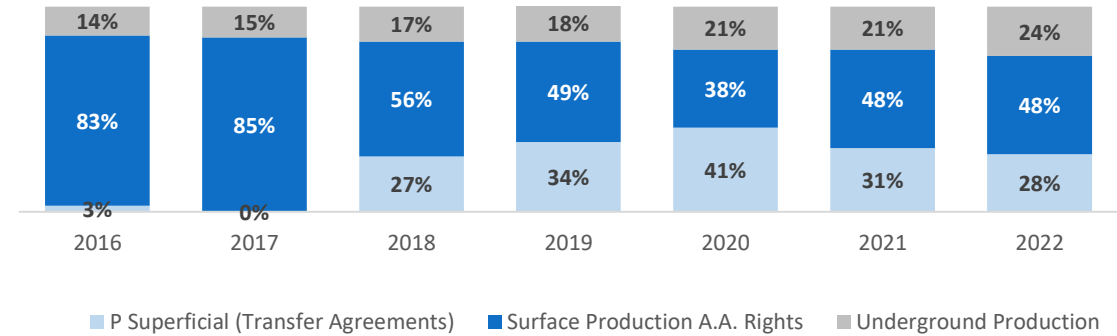


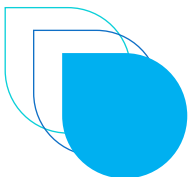
Infraestructuras e innovación

Caudales en período enero - marzo



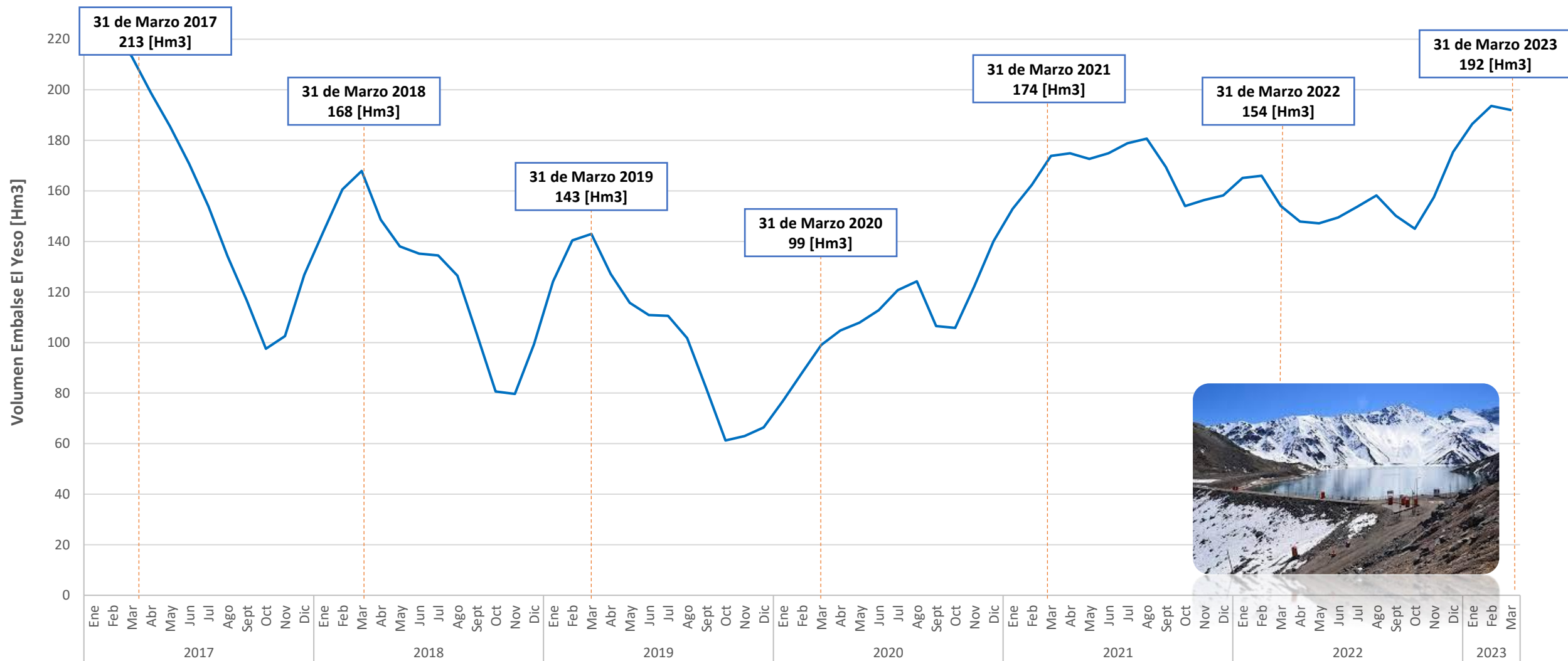
Recursos para cubrir la demanda

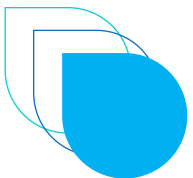




Gestión del embalse de Yeso

Refuerzo de los niveles de seguridad



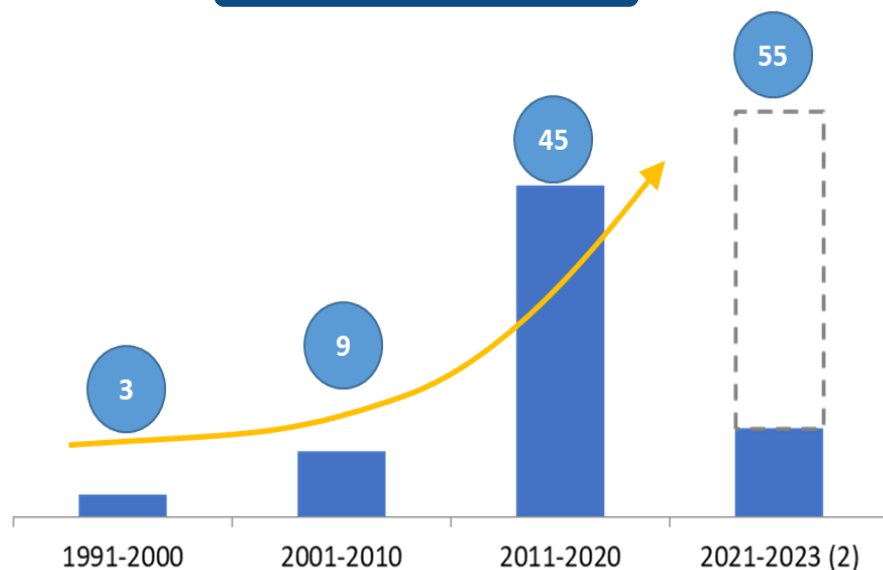


Una vez más nuestra infraestructura de resiliencia aseguró el suministro frente a eventos climáticos

Este verano se experimentaron diversos episodios de turbiedades en los cauces de ríos Maipo y Mapocho y, gracias a la activación del **Plan de Continuidad Operacional**, permitiendo abastecer a la ciudad sin mayores impactos.



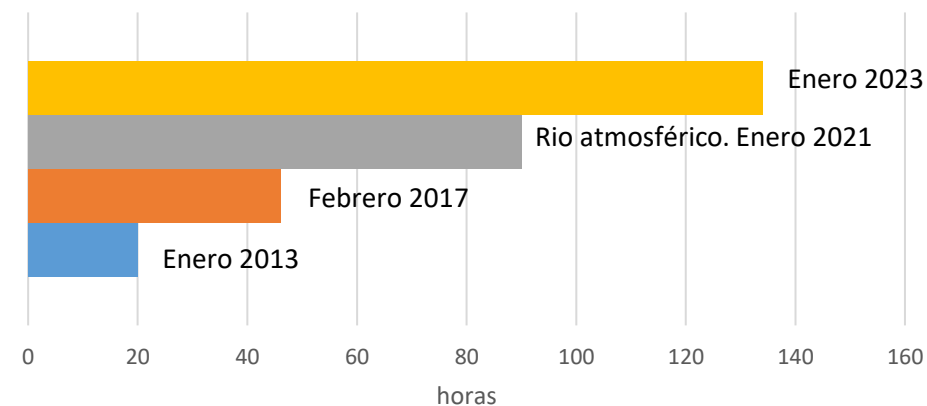
Eventos de turbiedad⁽¹⁾



(1) Eventos de turbiedad en el río Maipo de más de 12 horas sobre 3.000 UNT y más de 6 horas sobre 5.000 UNT.

(2) Estimación para la década según comportamiento observado a la fecha.

Numero de horas con promedio turbiedad en 24 horas > 3000 unt



Aguas Andinas Resultados 3M2023

