

AGUAS ANDINAS

Resultados 3M2024

Presentan hoy



MIQUEL SANS
Director Financiero



CRISTIAN TORRES
Gerente de Control de
Gestión y Contabilidad



ANTONELA LAINO
Gerenta de Finanzas y
Relaciones con Inversionistas

Equipo Relaciones con Inversionistas



DENISSE LABARCA
Subgerenta Relaciones con
Inversionistas



ERIKA SANDOVAL
Especialista Relaciones con
Inversionistas



JAVIERA VISCAYA
Especialista Relaciones con
Inversionistas

- 
- 1 Contexto
 - 2 Niveles hídricos 2024
 - 3 Resumen Financiero

AGENDA

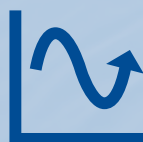
Contexto

3M2024

Las precipitaciones nivales de la primavera de 2023, deshielos y el volumen del Embalse el Yeso han provocado aumentos de caudal en los ríos Maipo y Mapocho, lo que se ha traducido en una importante reducción en las transferencias de agua y permite tener una mejor visión de la disponibilidad de agua para los próximos meses.



Este 2024 se cumplen 25 años desde que se dio inicio a la alianza público-privada en la gestión del agua y saneamiento en Chile. El permanente diálogo ha permitido desarrollar un profundo mejoramiento en el sistema sanitario a través de una exitosa colaboración que ha facilitado alcanzar estándares de primer nivel. **Mediante Biociudad**, se potencia la continuación de este trabajo conjunto con el fin de avanzar y estar mejor preparados ante los embates del cambio climático.



Durante el primer trimestre de 2024 la inflación alcanzó un 1,6% ligeramente por debajo del 1,8% 1Q2023, lo que ha estado por encima de lo proyectado por el Banco Central, con una leve tendencia al alza. Esto ha impactado positivamente en la reajustabilidad de la deuda financiera en Unidad de Fomento (UF), en relación con el mismo período del 2023.



Continúa Plan de **Transformación Avanza+**, buscando acelerar los procesos para ser una empresa más eficiente, resiliente y conectada con su entorno.

- o Frentes de trabajo destacados:
 - **Redes**
Renovación red de aguas servidas mediante mangas
 - **Energía**
+25% de aprovechamiento de biogás en La Farfana
 - **Valor compartido**
Apertura Parque El Yeso-Laguna Negra
 - **Gob. De datos y digitalización**
Automatización PTAP Punta de Águilas



En Junta Ordinaria de Accionistas de la Compañía realizada el día 24 de abril de 2024, se acordó la distribución del **100% de la utilidad recurrente del ejercicio 2023**, con un dividendo definitivo de **\$21,01 por acción** que fue exigible a contar del 17 de mayo de 2024.

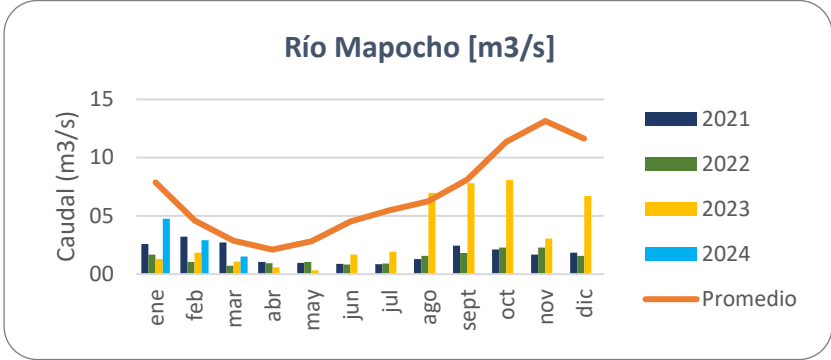
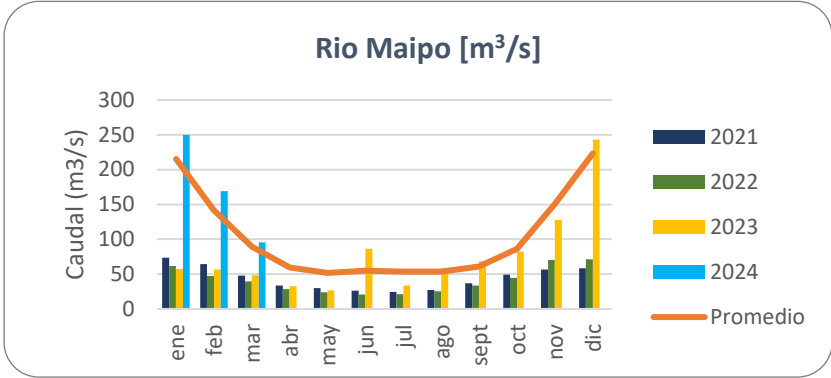
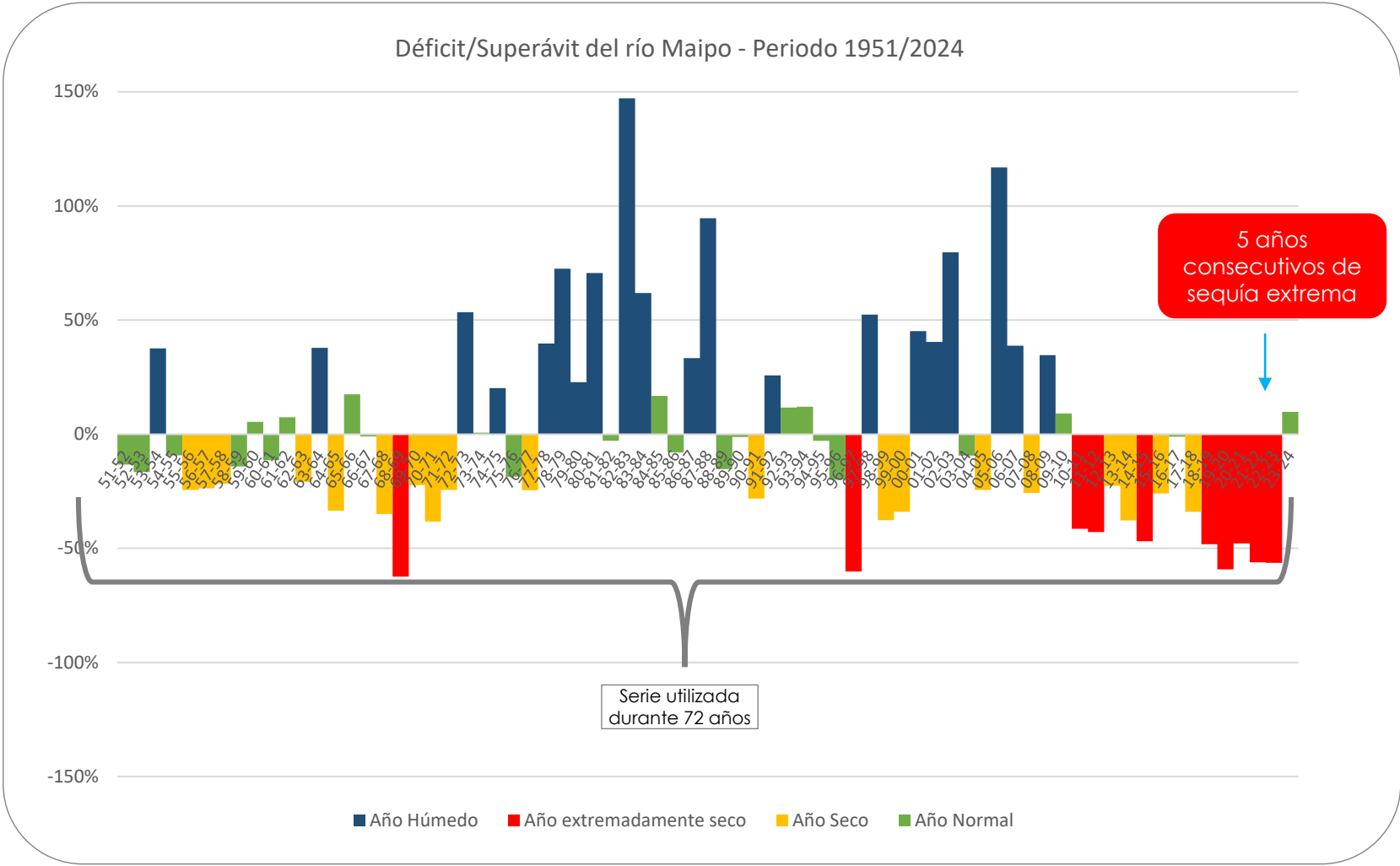


02

Niveles hídricos 2024



El cambio climático: Retos y oportunidades

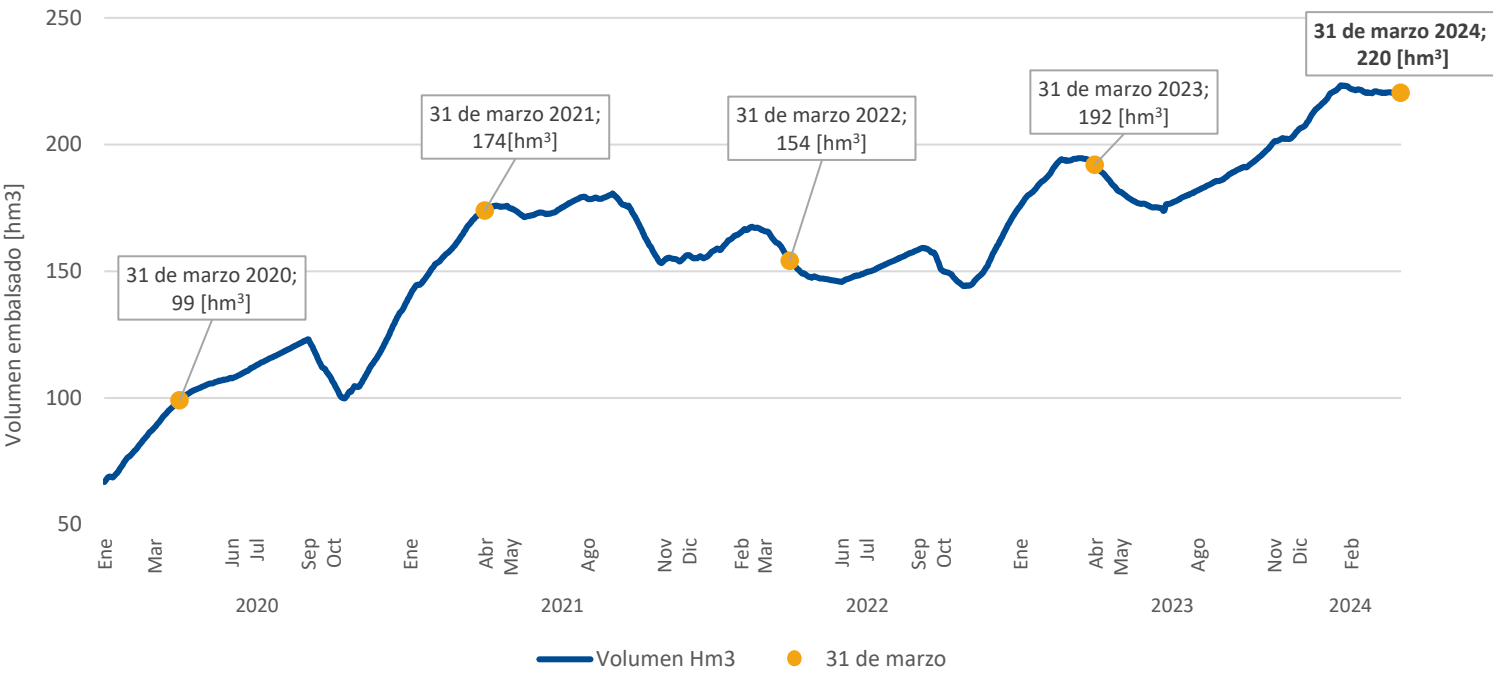


Seguimiento de Precipitaciones Embalse El Yeso*	
Precipitación acumulada 2019-20 (mm)	135,0
Precipitación acumulada 2020-21 (mm)	393,7
Precipitación acumulada 2021-22 (mm)	180,4
Precipitación acumulada 2022-23 (mm)	259,1
Precipitación acumulada 2023-24 (mm)	774,1
Precipitación acumulada promedio a marzo (mm) (1962 – 2024)	540,3

*año hidrológico.

Gestión Embalse el Yeso

Volumen actual





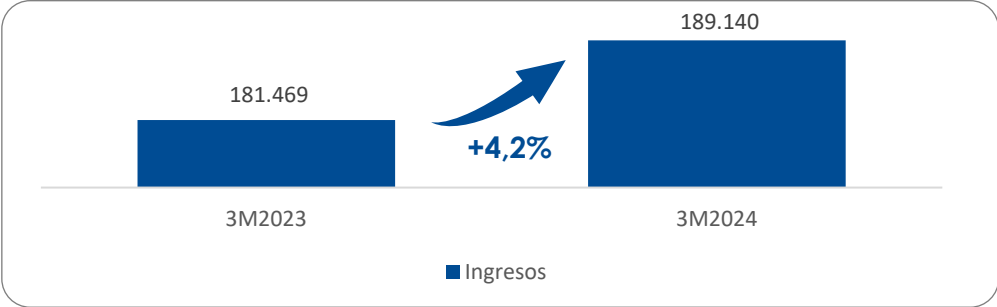
03

Resumen Financiero

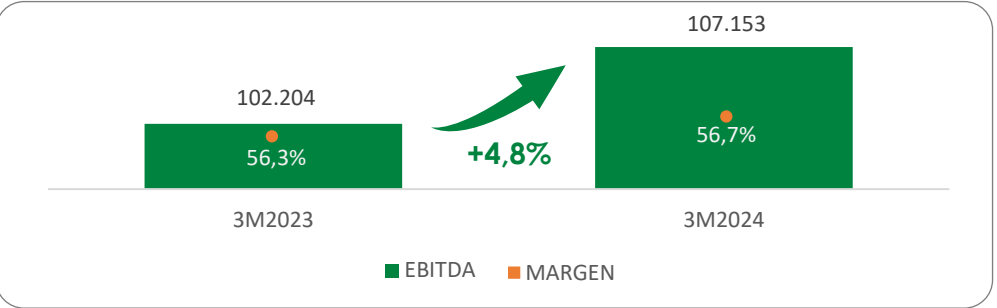
EBITDA

aumenta en 4,8%, manteniendo su crecimiento.

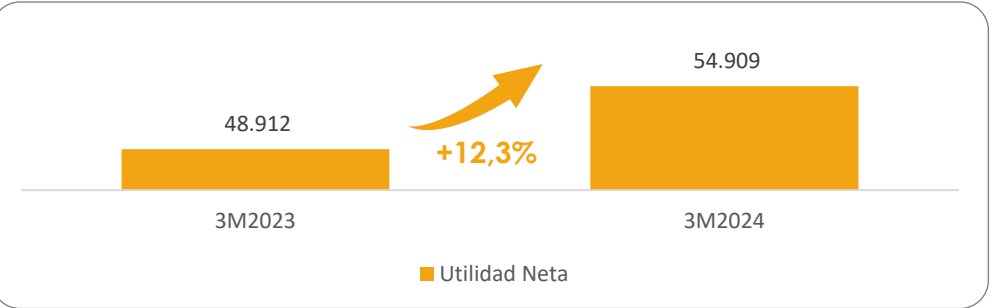
INGRESOS



EBITDA



UTILIDAD NETA



PRINCIPALES VARIACIONES

- ✓ **Efecto consumos** por +2.297 MCLP.
- ✓ **Efecto tarifa** por +2.988 MCLP, principalmente por indexaciones de polinomio.
- ✓ **Ingresos no sanitarios** por +1.738 MCLP debido principalmente a mayor actividad en filiales de servicios ambientales y devolución de seguros, lo cual es compensado parcialmente por menores ingresos en servicios domiciliarios y servicios de ingeniería.
- ✓ **Menores transferencias** de agua por +4.840 MCLP.
- ✓ **Eficiencias de costos** por +348 MCLP.
- ✓ **Menores costos** de eventos extraordinarios por +1.638 MCLP (embancamiento Toma Independiente y rotura de la matriz en Recoleta de año 2023).

- ✓ **Efecto IPC y tipo de cambio USD** por (2.035) MCLP.
- ✓ **Mayores costos operativos** en mantenimiento y reparación de redes (3.587) MCLP y mayor costo de energía eléctrica en (1.316) MCLP.
- ✓ **Mayor gasto en incobrables** (906) MCLP (2,1% s/ingresos vs 1,7% en marzo 2023). No obstante, se mantiene la tendencia positiva a la baja.
- ✓ **Resultado financiero** se ve impactado principalmente por una menor revalorización de la deuda financiera por +4.931 MCLP debido a la variación de la Unidad de Fomento (+0,8% en 2024 versus +1,3% en 2023), compensado principalmente con menores ingresos financieros por excedentes de tesorería (asociado a menor saldo de tesorería y menores tasas de interés).

REDES

Activo estratégico para la sostenibilidad del negocio

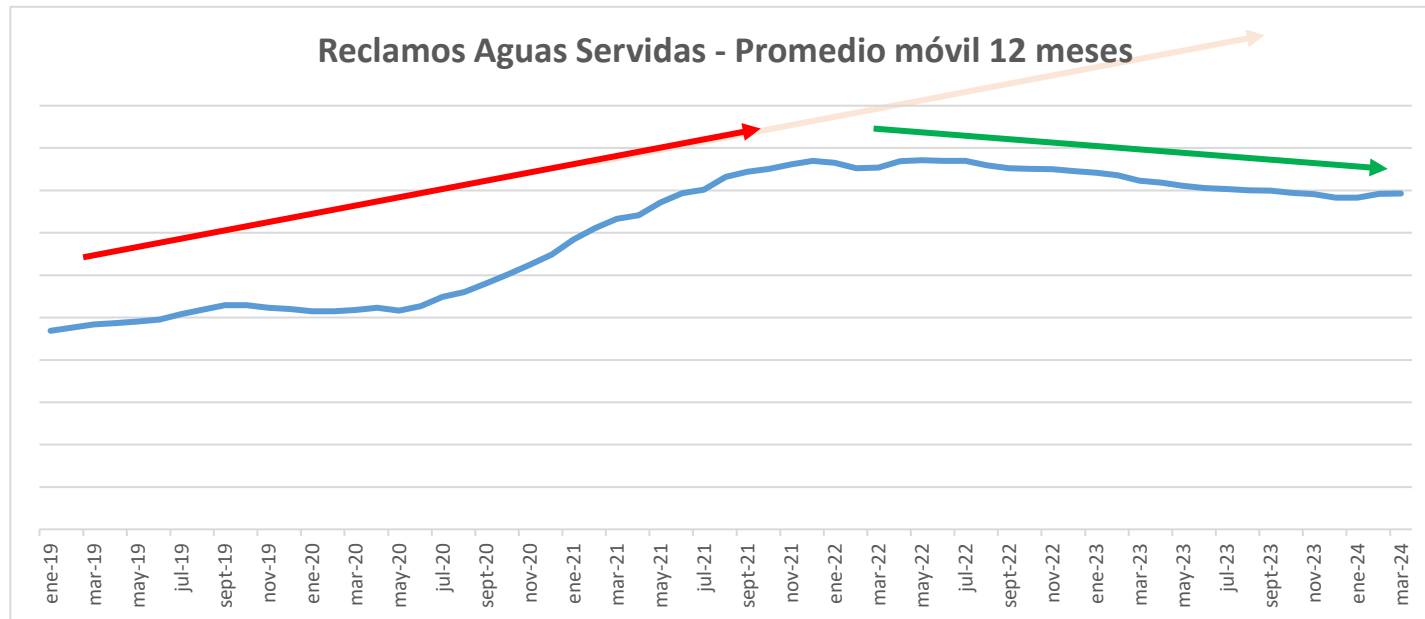
- **13.554 km** de red de agua potable
- **10.993 km** de redes de aguas servidas
- **≈ 25% del valor total** del activo fijo

Necesidad de incrementar los esfuerzos de mantención y reparación de redes, a través de una estrategia para optimizar a medio plazo el costo global de redes, disminuir los reclamos y cumplir con los compromisos con el regulador (SISS) incluidos en el Plan de Desarrollo.

Mayor demanda de requerimientos y costos de mercado

- En los años previos se incrementaron los reclamos por obstrucciones de alcantarillado y reparaciones de uniones domiciliarias de aguas servidas.
- Hay factores como la densificación de la ciudad que han impactado en una mayor tasa de fallas y reparaciones.
- El plan de acción se inició en 2022.
- Aumento real de costos por incremento en variables de mercado como costo de mano de obras y precios de materiales.

Se han impulsado iniciativas y planes de acción para reducir los requerimientos correctivos urgentes aplicando criterios de priorización y/o eficiencia.



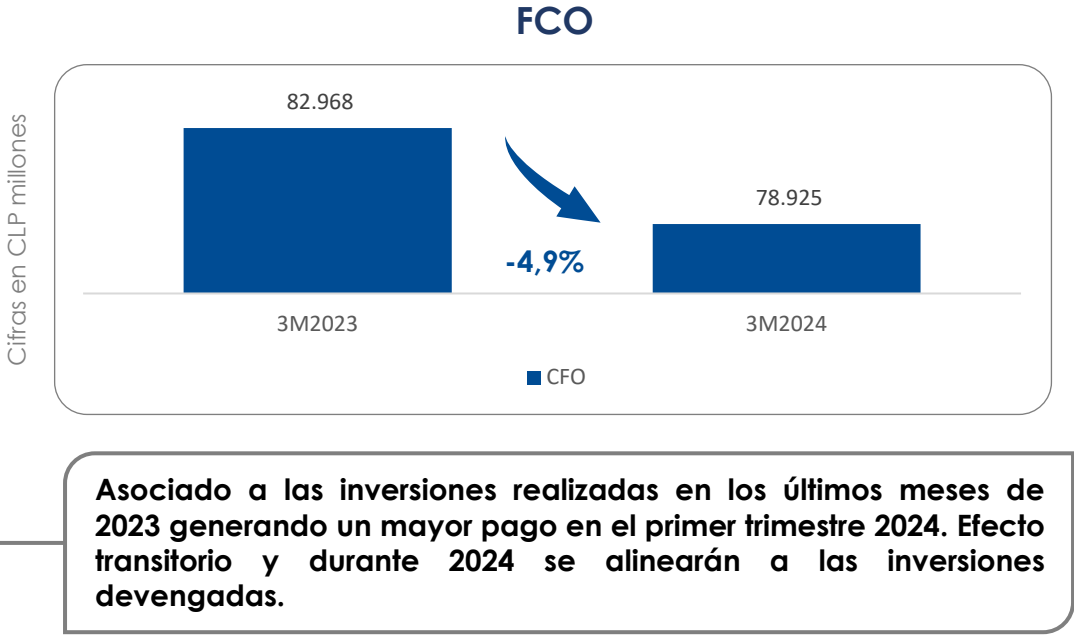
Inversiones Plan de Desarrollo SISS y aumento de renovación por cambio normativo.

- ✓ **Plan de choque AS:** solución a > 500 puntos críticos.
- ✓ **Riesgo estructurante en redes de aguas servidas:** aumento inspección TV, priorizando mantenimiento preventivo por sobre el correctivo.
- ✓ **Nuevas tecnologías:** SL-RAT, rotavariillas y renovación de redes con mangas que permiten una respuesta más ágil y eficiente.
- ✓ **Gestión de activos:** optimizar costos de mantenimiento, reparación y reposición.
- ✓ **Campañas comunicacionales** para evitar el mal uso del alcantarillado y limpieza de las redes de aguas servidas.

Efectos transitorios del capital circulante y mayor pago por ejecución de proyectos de inversión

	Mar-2024	Mar-2023	Var.
FCO	78.925	82.968	(4.043)
Impuestos	(13.225)	(12.520)	(705)
Intereses de deuda neto	(12.956)	(10.783)	(2.772)
Capex pagado	(55.517)	(31.612)	(23.905)
FCF	(2.773)	28.652	(31.425)

Cifras en CLP millones





Robusto plan de inversiones

Para asegurar los estándares de seguridad de abastecimiento comprometidos para el Gran Santiago **bajo condiciones de cambio climático**.



Valor Económico y Sostenibilidad

Ratios financieros que reflejan una estructura financiera sólida

22May. 2024

EV/EBITDA(1)

8,34x

EV/EBITDA: (Capitalización bursátil + deuda financiera neta + interés minoritario) / EBITDA

Mar. 2024

ROCE

11,3%

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

Mar. 2024

EPS

\$22,8

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

Mar. 2024

Leverage

1,58x

Leverage: Deuda total / Patrimonio

Mar. 2024

Liquidez

0,86x

Liquidez: Activo circulante / Pasivo circulante

Mar. 2024

Deuda Neta/EBITDA

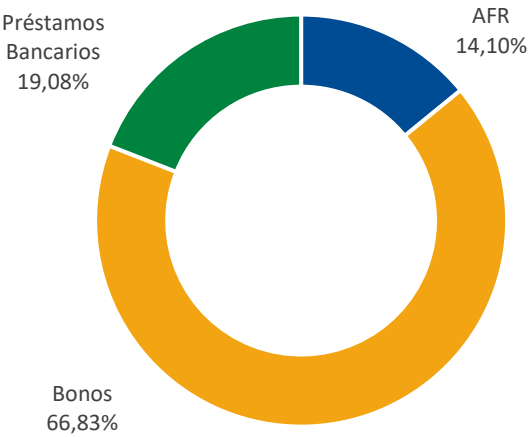
3,68x

DF. Neta/EBITDA: (Deuda financiera neta) / EBITDA

(1) EV/EBITDA según metodología Bloomberg al 22 de mayo de 2024.

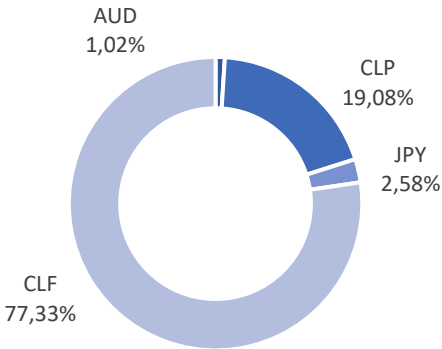
Deuda Neta Estable

Deuda según instrumento

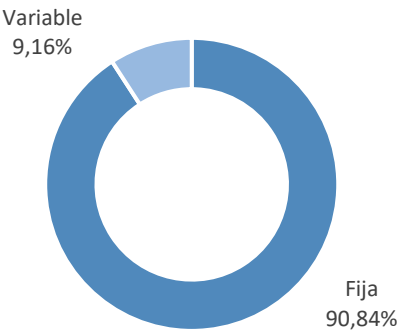


12,97% de nuestra deuda es verde y social

Deuda según moneda



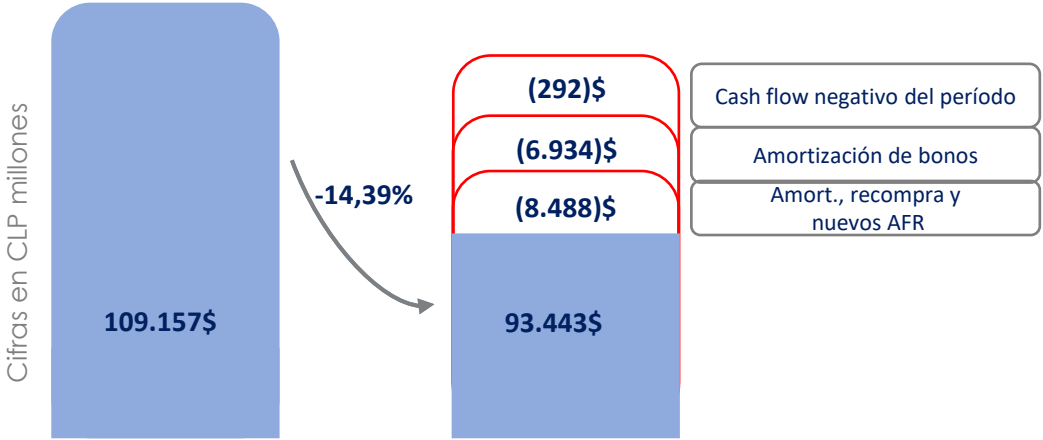
Deuda según tasa



Variación Posición Tesorería

Posición de Tesorería
inicios 2024

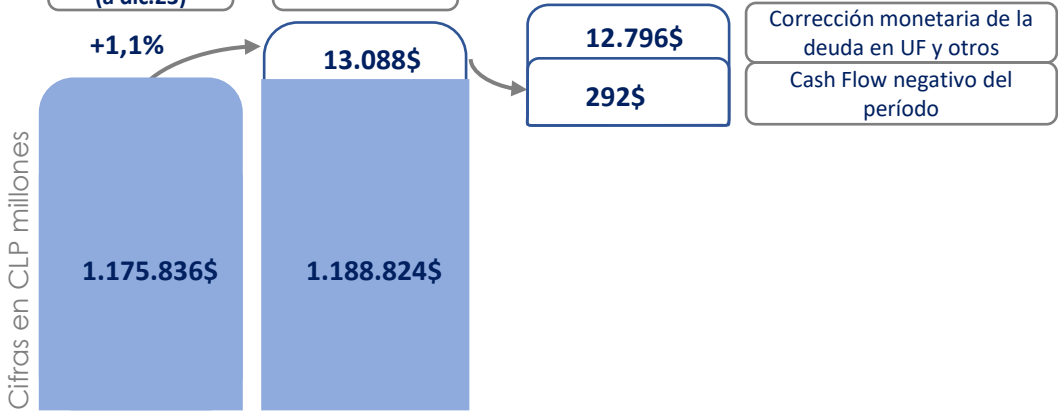
Posición de Tesorería
marzo 2024



Variación DFN 2024

DFN 2023
(a dic.23)

DFN 2024



Valor Económico y Sostenibilidad

Aguas Andinas comprende la relevancia de posicionar la sostenibilidad en el centro de su modelo de negocios.

Clasificaciones Financieras y ASG de excelencia



Calificación internacional: A-



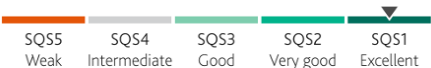
Calificación local: AA+



Credenciales ESG de excelencia

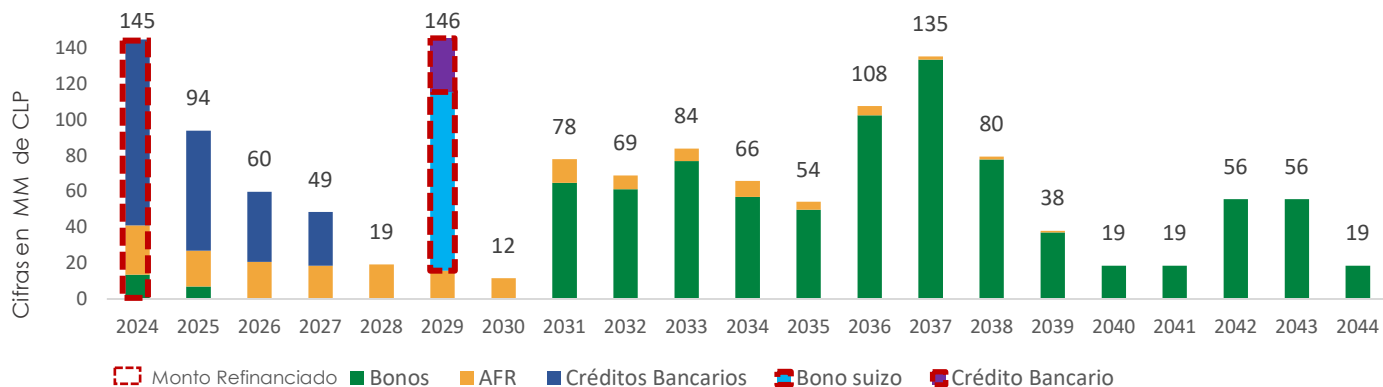


Second Part Opinion (SPO)



Emisión internacional Bono Sostenible

Aguas Andinas presenta su primera oportunidad en el mercado suizo.



Tercera empresa chilena en colocar un bono en el mercado suizo y primera empresa latinoamericana 2024.

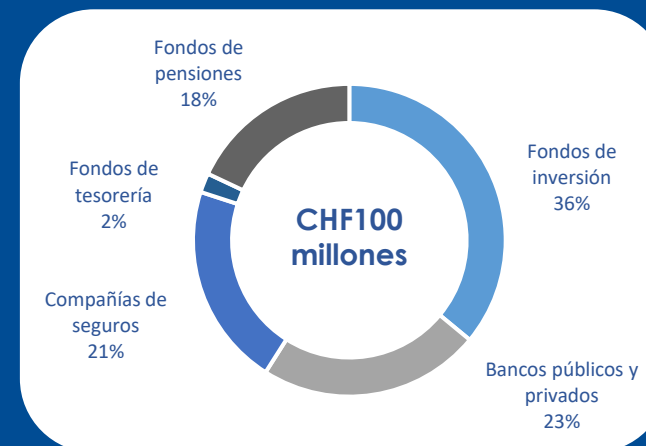
La operación, destinada a refinanciar y financiar proyectos de inversión Sostenibles, considera una tasa de 2,0975% y un plazo de 5 años con una única amortización a su vencimiento de 2029.

- Emisión sin covenants
- Derivado a UF
- Reportería por publicación de EEFF trimestrales
- Bookrunners: UBS & BNPP

STANDARD
& POOR'S

Rating de crédito
internacional de A-

Alocación



Crédito bancario por 30
mil millones CLP con
etiqueta sostenible

AGUAS ANDINAS

Resultados 3M2024