



AGUAS ANDINAS

**Reporte de Resultados
1er Trimestre 2019**

31 de mayo 2019



www.aguasandinas.cl
www.aguasandinasinversionistas.cl

A globe of the Earth is shown resting on a vibrant green leaf. The leaf is covered with numerous clear water droplets of varying sizes, some of which are in sharp focus. The background is a soft-focus green, suggesting a natural, outdoor setting. The globe is positioned on the right side of the frame, with its top and right edges slightly cut off.

Resumen Financiero

Inversiones

Temas Relevantes

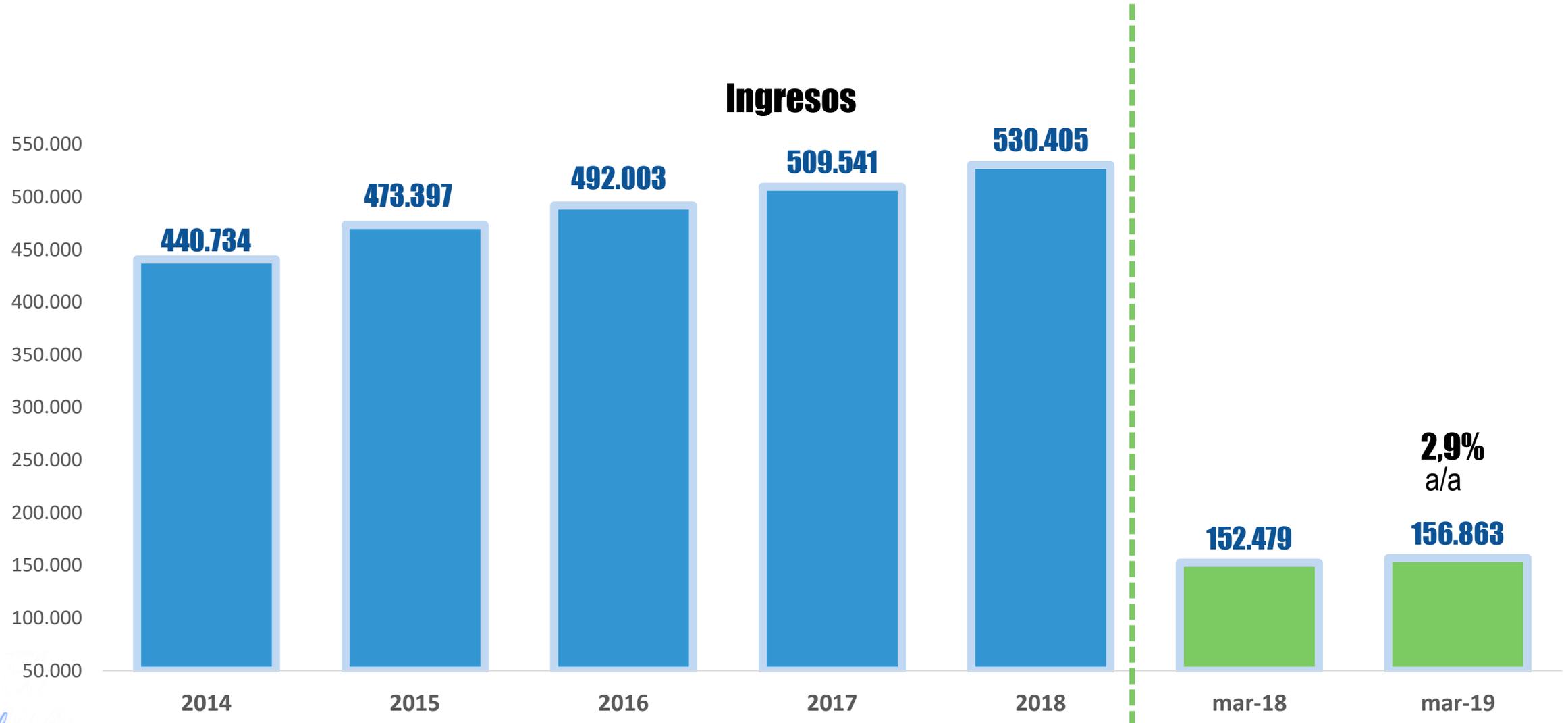
Sesión de Preguntas y Respuestas



RESUMEN FINANCIERO

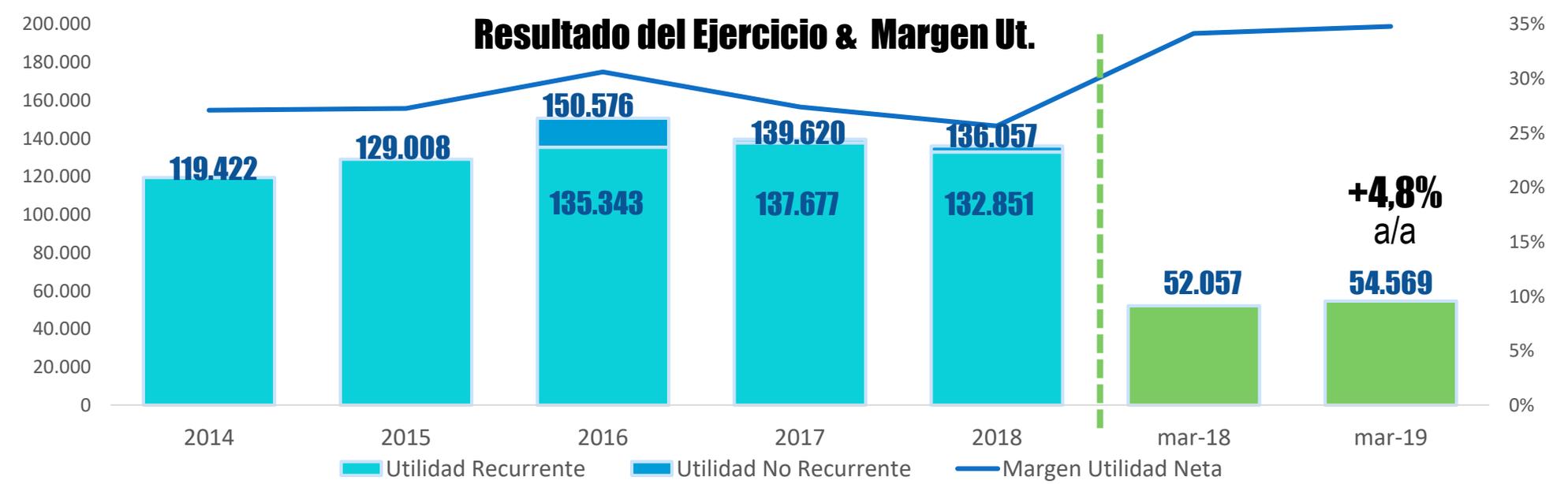
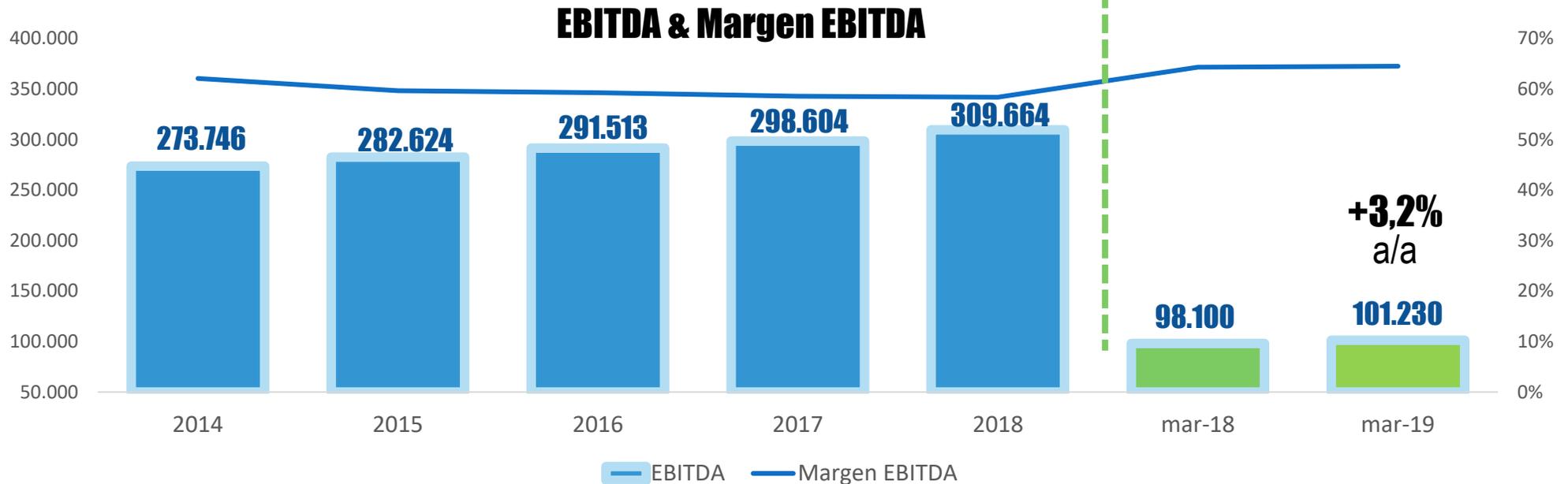
Resultados financieros

Cifras en millones de pesos



Resultados financieros

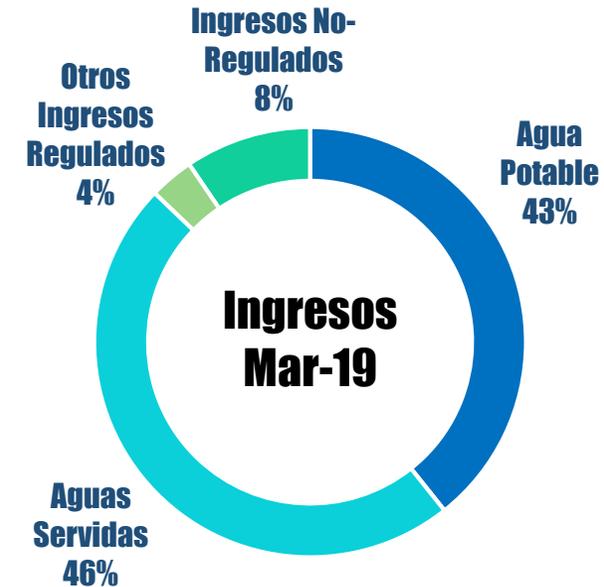
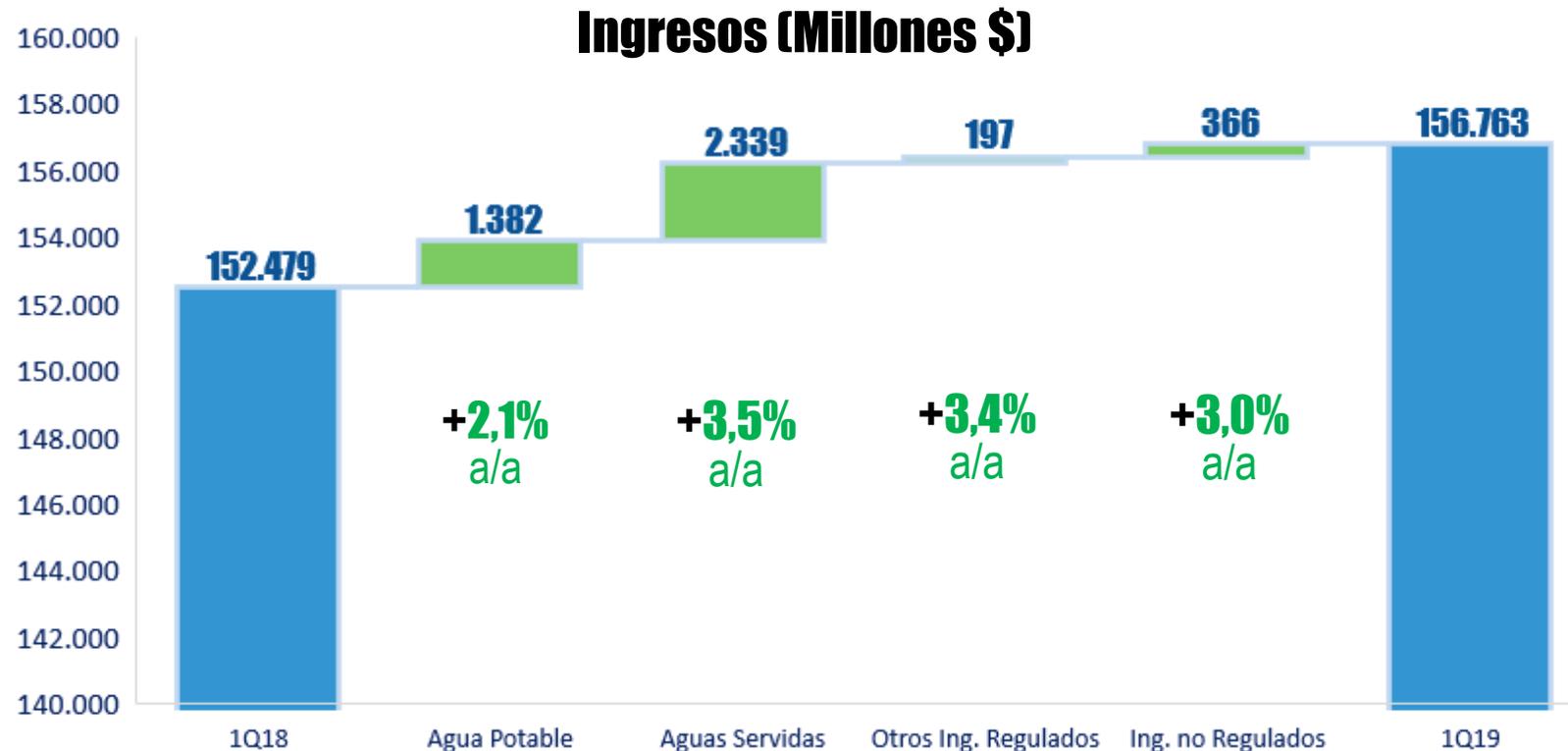
Cifras en millones de pesos



Ingresos aumentaron en 2,9%

Los ingresos de la Compañía ascendieron a \$156.863 millones

- Ingresos Regulados:** explicado principalmente por indexaciones tarifarias registradas en el año anterior, y además por mayores volúmenes suministrados en Agua Potable y en Aguas Servidas (+0,3% y +0,4% respectivamente).
- Ingresos no-Regulados:** explicado principalmente por mayores ingresos en filiales no sanitarias, junto a mayor actividad en modificaciones de infraestructura sanitaria solicitada por clientes, compensado por menor actividad en servicios domiciliarios de clientes.



Proyectos de eficiencia

🔹 Proyectos de Incremento en Eficiencia:

- 🔹 Se ha continuado con el desarrollo de proyectos de mejoras de procesos y transformación digital, que han permitido contener y reducir ciertas partidas de costos como las siguientes:



Gestión Biosólidos

Se obtuvo un ahorro de \$342 millones por el uso benéfico de lodos como fertilizante y recuperador de suelos.



Reestructuración

Costos de personal disminuyen en \$31 millones, debido principalmente a que la menor dotación neta de personal compensa los mayores costos originados por los reajustes pactados en el proceso de negociación colectiva 2018



Energía Eléctrica

Disminución costos de energía eléctrica por \$218 millones, debido a entrada en vigencia de contratos como cliente libre, parcialmente compensado por mayor consumo energético producto de mayores volúmenes de venta.



Otros Proyectos

Ahorros en costos de servicios de gestión de clientes por \$138 millones, y otros servicios generales y de administración por \$166 millones.

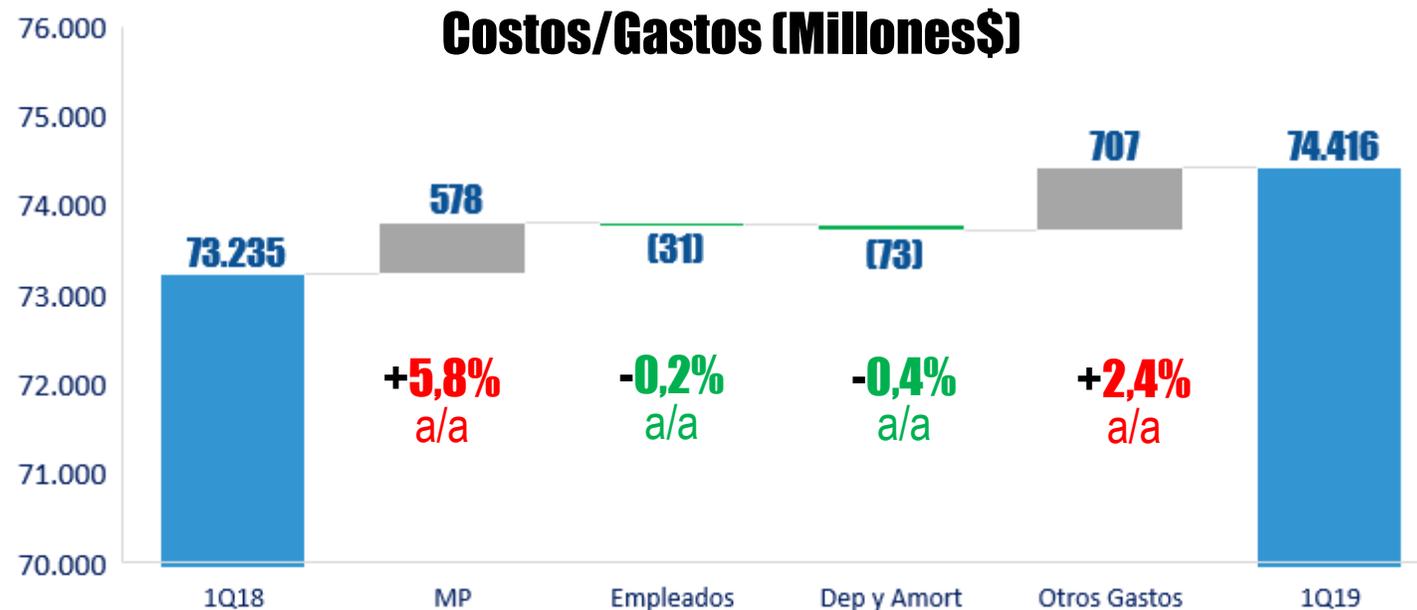
Costos aumentaron en 2,3%

Materias Primas y Consumibles:

- Mayor costo de venta de materiales por parte de la filial Gestión y Servicios por \$555 millones junto a mayor utilización de insumos químicos por \$344 millones.
- Compensado por menor costo energía eléctrica de \$218 millones, a causa de entrada en vigencia de contratos de suministro por clientes libres para 52 recintos de la Compañía.

Otros gastos, por naturaleza:

- Menores costos por gestión de biosólidos por \$342 millones, gestión de clientes por \$ 138 millones y otros servicios generales por \$166 millones.
- Mayores gastos asociados al proceso tarifario y por consultorías y estudios de \$728 millones, mantenciones de equipos por \$380 millones y multas a ESSAL por \$278 millones.



Otros destacados

Otras Ganancias (Pérdidas)

\$(2.093) millones

Asociado principalmente a que en primer trimestre del año 2018 se vendieron terrenos prescindibles ubicados en diversas comunas de la Región Metropolitana.

Resultado Unidad Reajuste

\$4.613 millones

De menor gasto, explicado por una menor revalorización de la deuda debido a menor variación de la UF (0,0% en 2019 versus 0,6% en 2018).

Gasto por Impuesto

\$(20.615) millones

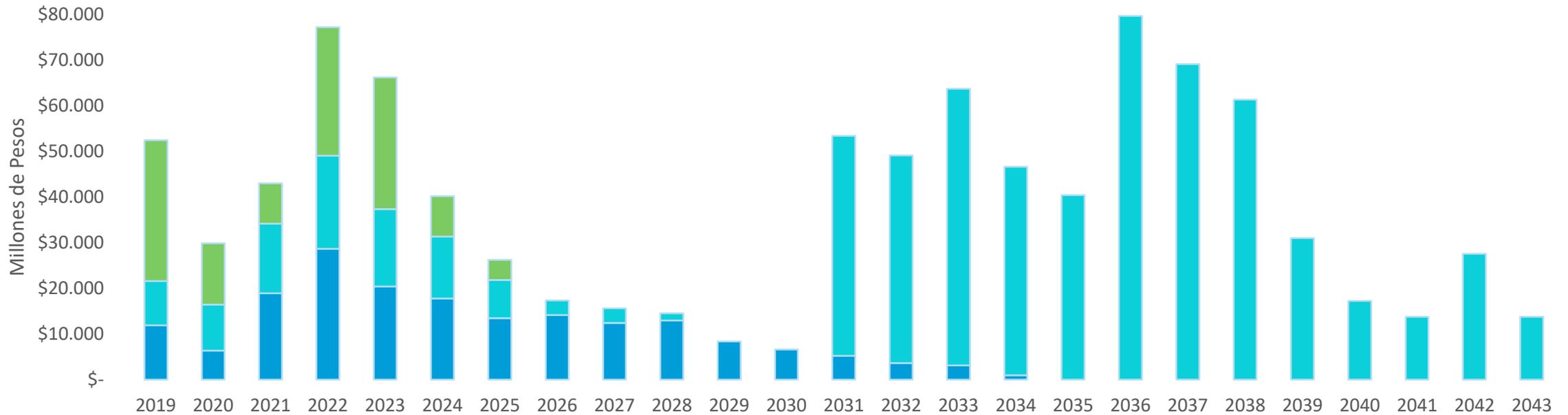
Cifra superior en \$2.486 millones respecto al mismo periodo del año anterior. Esta variación se explicó principalmente por un mayor resultado antes de impuestos.

Utilidad Neta

\$54.569 millones

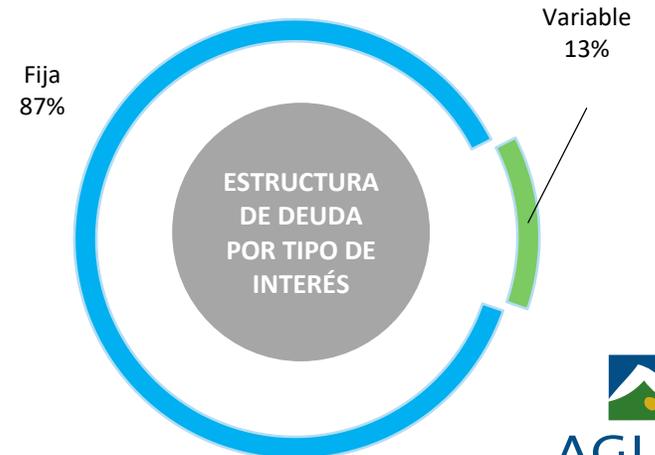
Cifra superior en \$2.512 millones a la obtenida en el año anterior, lo que representa un incremento del 4,8%.

Estructura financiera al 31 marzo 2019



- Leverage: **1,58x** Límite: **2,0x**
- Cobertura de gastos financieros anualizados: **7,27x**
- Clasificación de riesgo local: AA+
- Total Deuda Financiera Neta: \$947.890 millones
- Ratio Deuda Financiera Neta/EBITDA: **3,0x**

■ AFR ■ Bonos ■ Préstamos Bancarios

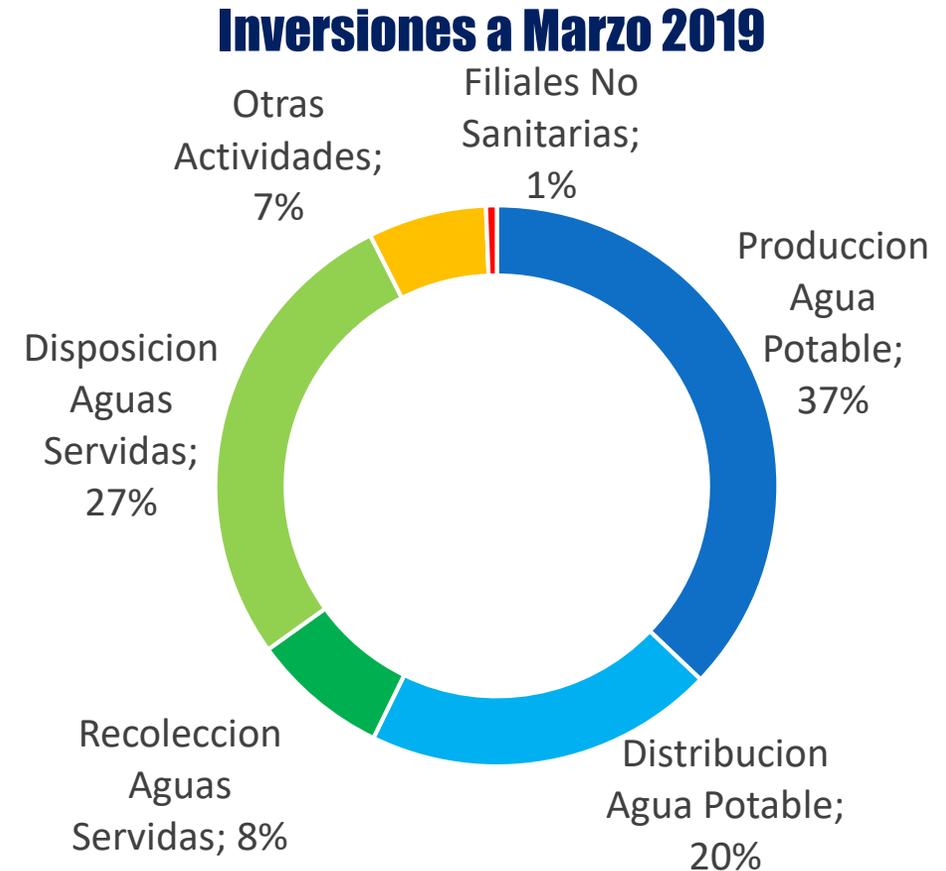


INVERSIONES

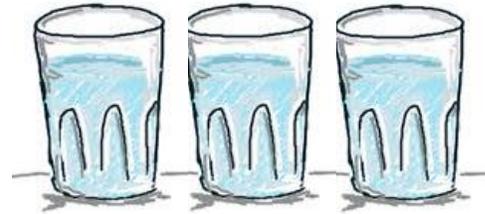


Inversiones: una empresa en constante crecimiento

Inversiones a Marzo 2019	Millones \$
Construcción de Estanque Pirque	8.271
Renovación de redes de Aguas Potable	3.163
Cogeneración Biofactorías Aguas Servidas Mapocho-Trebal	1.882
Reposición de Activos de Biofactorías La Farfana-Trebal	1.768
Renovación de redes de Aguas Servidas	1.619
Tratamiento de Amonios Planta Tratamiento de Aguas Servidas Farfana-Trebal	1.198
Regularizacion Normativa, Legal y Ambiental	971
Ampliación Planta de Tratamiento de Aguas Servidas El Monte	908
Otras Inversiones	9.557
Total	29.337



Proyecto Pirque: triplicando las horas de autonomía



El Agua nos Mueve

Proyecto Pirque: puesta en servicio a fines de 2019

zona alta

Construcción de las Obras Civiles, Suministro de Equipos, Montaje y Puesta en Servicio, Correspondiente a Cada Uno de los Seis Estanques de Reserva de Agua para Consumo Humano.



zona baja

Construcción de las Obras Civiles, Suministro de Equipos, Montaje y Puesta en Servicio, Correspondiente a las Obras de Elevación y Vaciado – Estanques de Reserva de Agua para Consumo Humano.



avance 70%*

Chamisero: en operación nueva planta para la zona norte



Responde al aumento de la población de la zona norte de la Región Metropolitana.

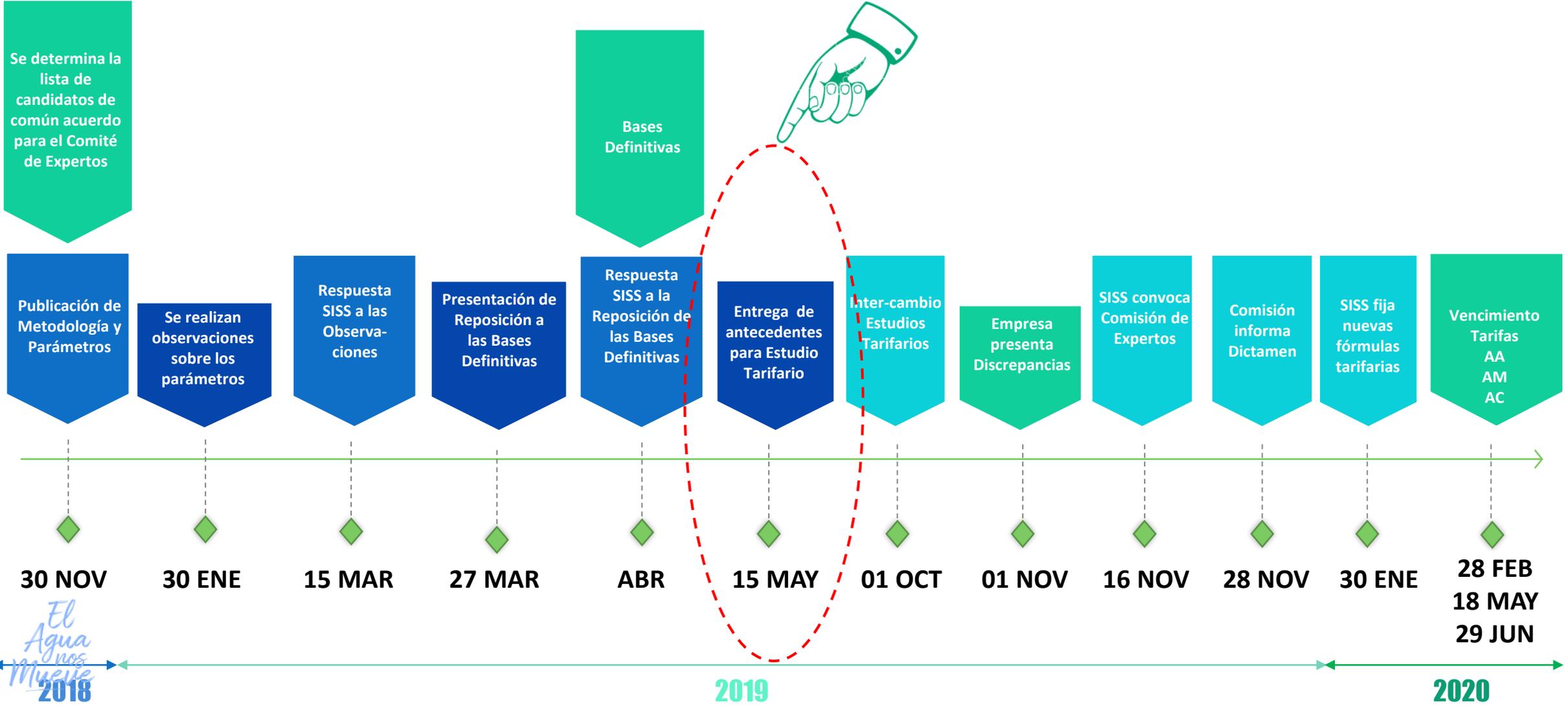


Inversión total de ~\$15.000 millones.



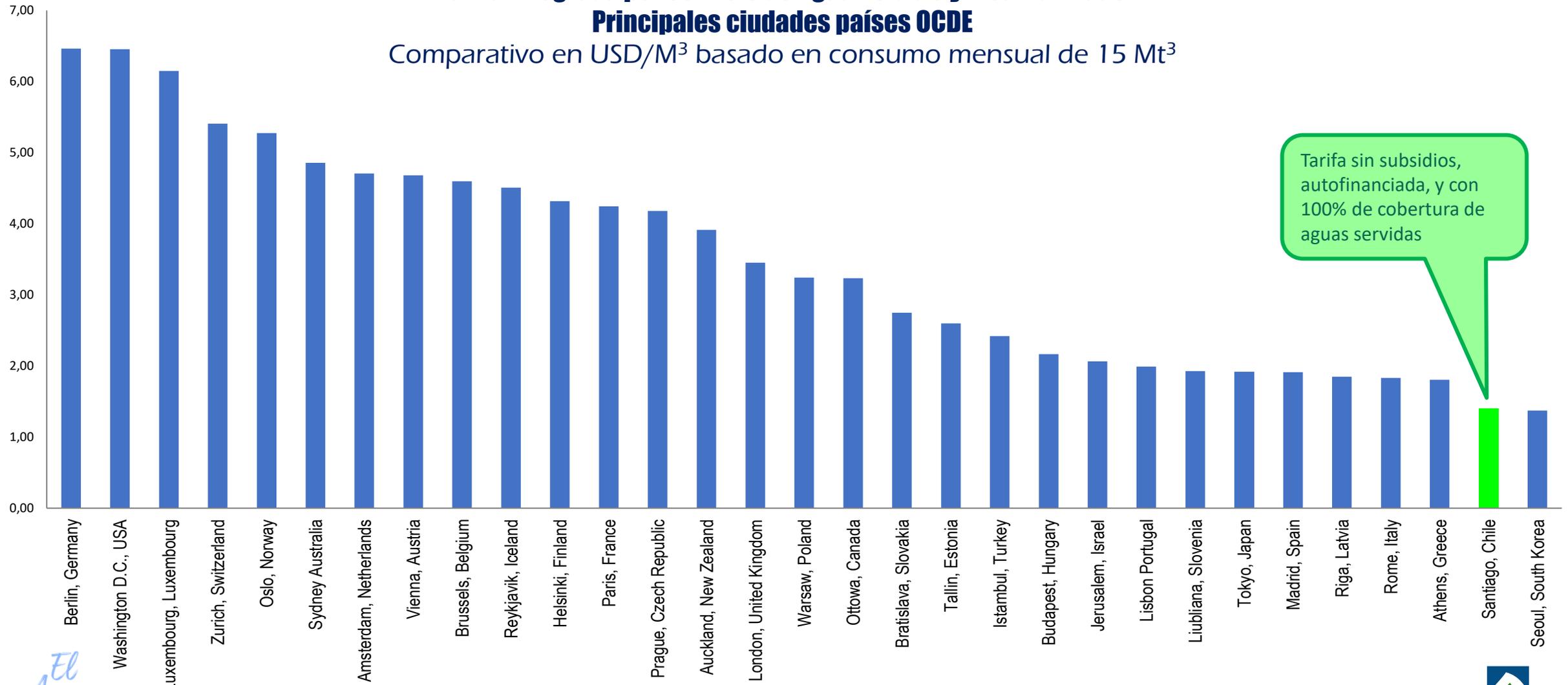
TEMAS RELEVANTES

Proceso tarifario 2020-2025



Tarifas OCDE

Tarifa Integrada por Servicio de Agua Potable y Alcantarillado
Principales ciudades países OCDE
Comparativo en USD/M³ basado en consumo mensual de 15 Mt³



Tarifa sin subsidios, autofinanciada, y con 100% de cobertura de aguas servidas

EMITIMOS EL
PRIMER BONO VERDE Y SOCIAL
EN EL MERCADO CHILENO

compromiso
real con las
finanzas
sustentables

*El
Agua
nos
Mueve*

Segundo Bono Verde y Social

Emisor	Aguas Andinas S.A.
Rating	AA+ (Fitch) / AA+ (ICR Chile)
Monto Máximo a Colocar	UF 2.000.000
Serie	AE
Código Nemotécnico	BAGUA-AE
Moneda / Reajustabilidad	UF
Plazo	25 años
Período de Gracia	23 años
Intereses	Semestrales
Tasa Cupón	2,50%
Duration	18,36 años
Fecha de Inicio Devengo de Intereses	15-03-2019
Fecha de Vencimiento	15-03-2044
Fecha de inicio de opción Prepago	15-03-2023
Condiciones de Prepago	Make Whole Amount / Tasa de Referencia + 50 pbs
Principales Covenants	<p>Pasivo / Patrimonio < 1,5 veces¹</p> <p>Mantener Activos Esenciales: Concesiones de servicios públicos de producción y distribución de agua potable y de recolección y disposición de aguas del sistema del Gran Santiago</p> <p>Negative Pledge, Cross Default y Cross Acceleration</p>
Valor Nominal de Cada Bono	UF 500
Número de Bonos	4.000
Uso de Fondos	Aproximadamente 40% al pago de préstamos bancarios y 60% al financiamiento de las inversiones referidas a las obras de agua potable y aguas servidas que el Emisor está ejecutando
Tratamiento Tributario	Artículo 104 / Artículo 74, Nº 8

El
Agua
nos
Mueve

Tiempo de colocación: 27 segundos
 Demanda Total: 2,7 veces
 Tasa de Colocación: UF+2.0%
 Spread: 51 bps
 Compradores: AFPs, fondos mutuos, fondos de inversión y AFC.





MUCHAS GRACIAS