



AGUAS ANDINAS REUNIÓN DE RESULTADOS

04 de junio 2018

DESEMPEÑO FINANCIERO MARZO 2018



DESEMPEÑO FINANCIERO AL 31 DE MARZO DE 2018

Cifras en millones de pesos

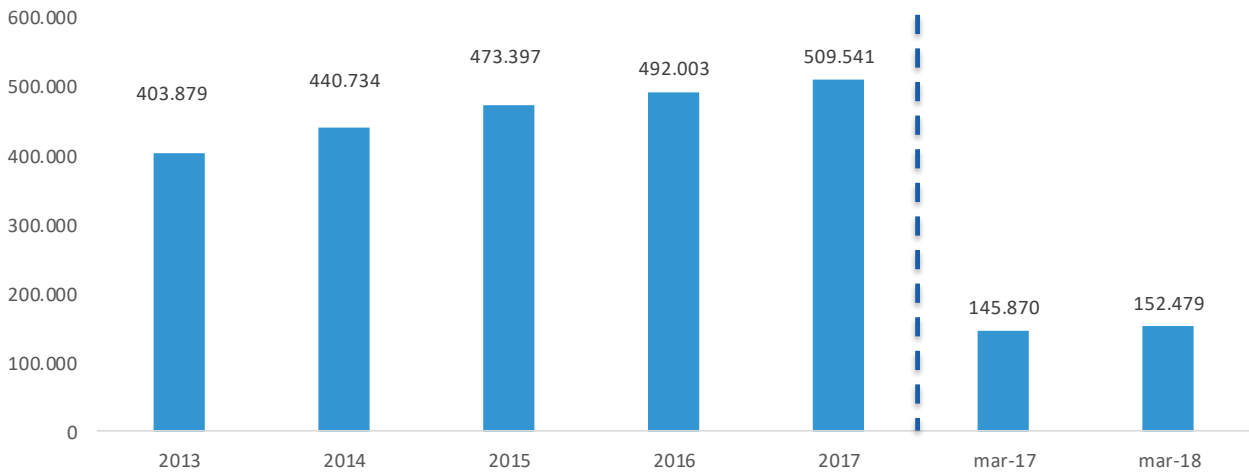


Crecimiento compuesto (TACC) de Ingresos del 6,0% y de EBITDA del 3,6% sobre el periodo 2013-2017

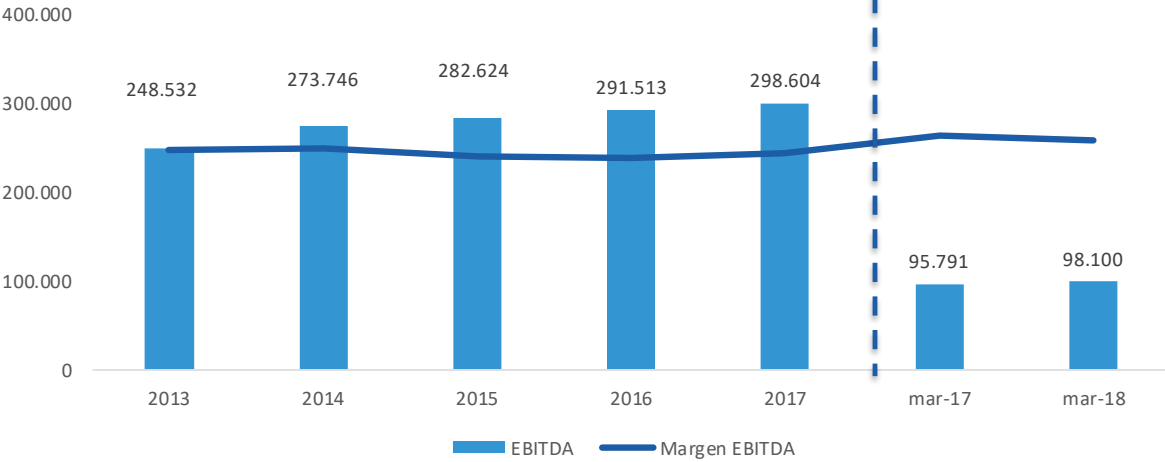


Crecimiento 2016-2017: +3,5% ingresos y +2,4% EBITDA

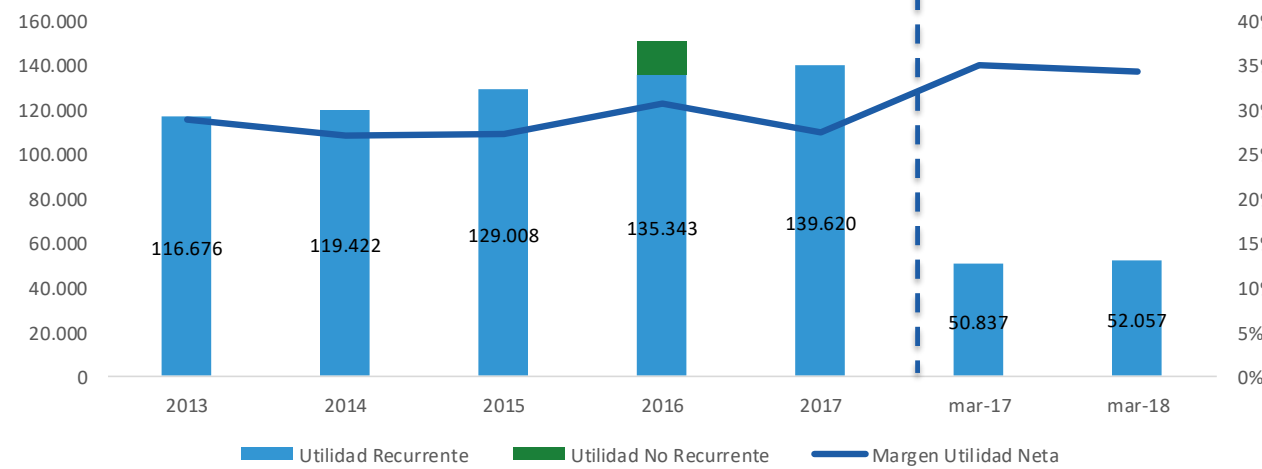
Ingresos



EBITDA & Margen EBITDA

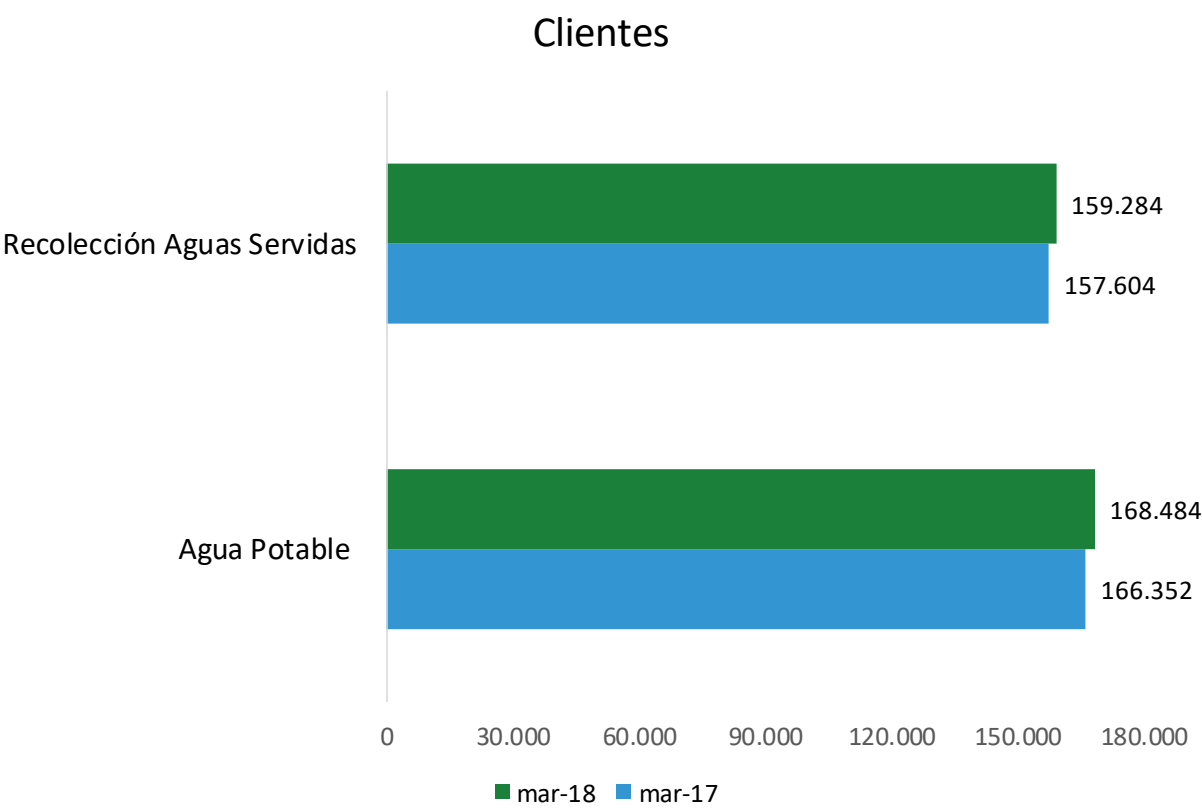
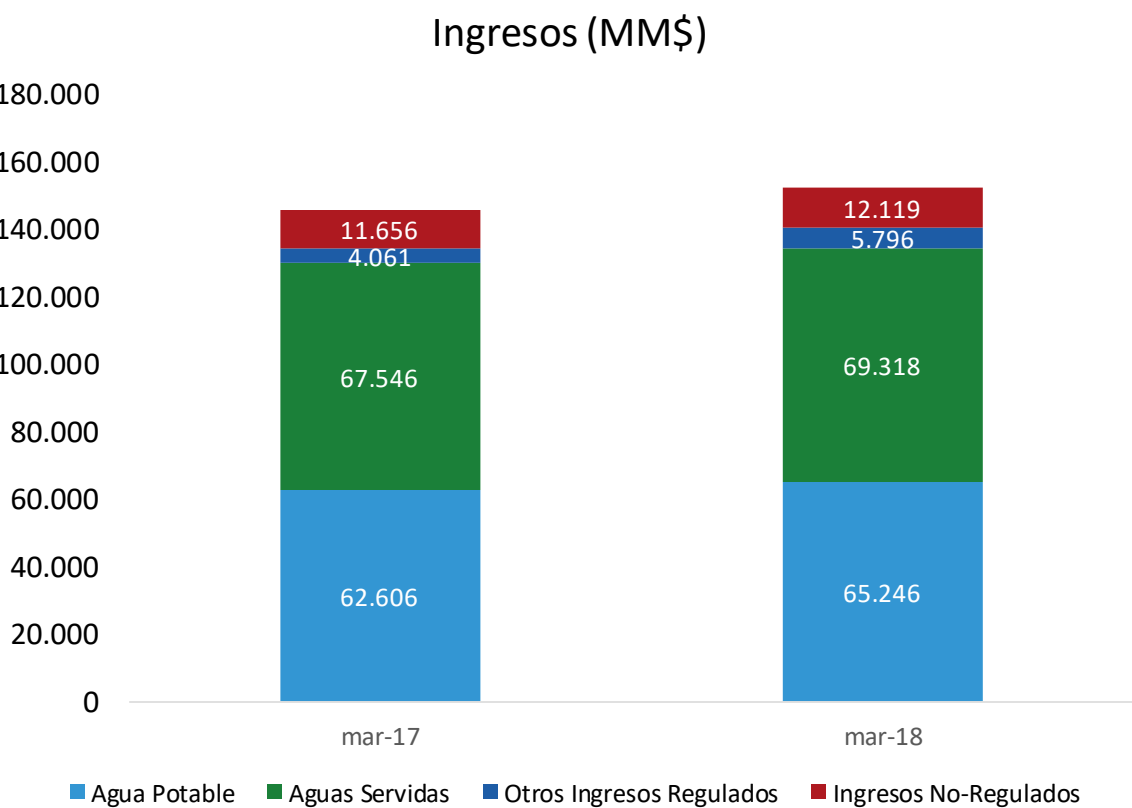


Utilidad y Margen de Utilidad Neta



INGRESOS AUMENTARON EN 4,5 %

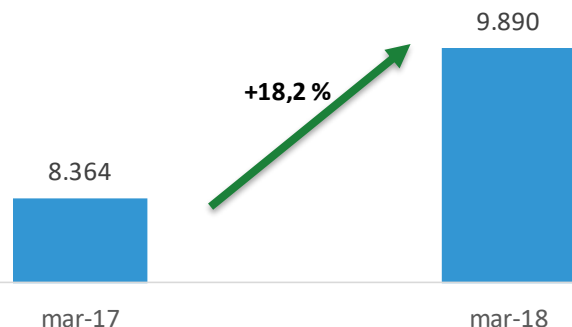
- **Los ingresos de la Compañía ascendieron a MM\$152.479**
 - Mayores volúmenes de venta, registrando un aumento de 1,3% en Agua Potable y 1,1% en Aguas Servidas.
 - Indexaciones tarifarias registradas en el transcurso de los años 2017 y 2018.



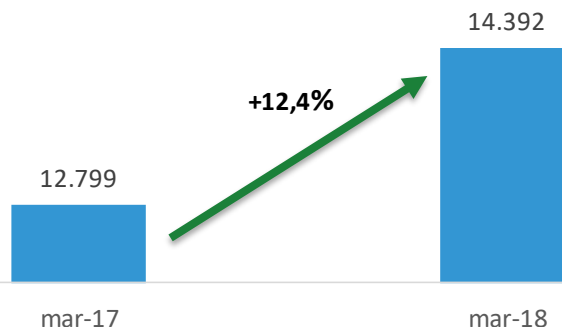
COSTOS AUMENTARON EN 8,6%

- **Materias primas y consumibles utilizados aumentaron por:**
 - Mayores costos de energía eléctrica por MM\$1.234 producto de mayores tarifas y mayor consumo de kWh.
 - Mayores costos de materiales por MM\$355 por un mayor costo de venta de materiales por parte de Gestión y Servicios y venta de gas metano por parte de Aguas del Maipo.
- **Gastos por beneficios a los empleados aumentaron por:**
 - Mayores remuneraciones y gratificaciones asociadas a reajustes por IPC, junto a una mayor dotación y beneficios extraordinarios al personal por el proceso de negociación colectiva por MM\$1.593.
- **Otros gastos, por naturaleza aumentaron por:**
 - Mayores multas y contingencias por MM\$650 (I. Municipalidad de Providencia).
 - Mayores costos por mantención de redes por MM\$531.
 - Aumento en gastos generales por MM\$373 (contribuciones y comunicaciones corporativas).

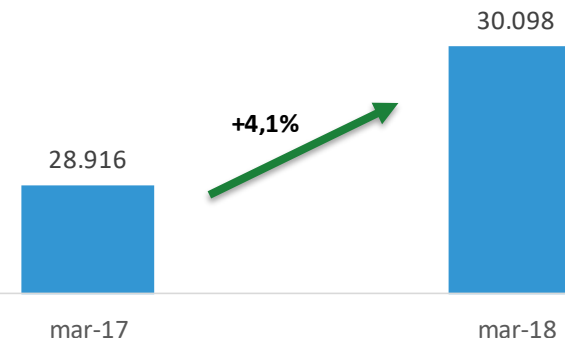
Materias Primas y Consumibles Utilizados (MM\$)



Gastos Por Beneficios a los Empleados (MM\$)



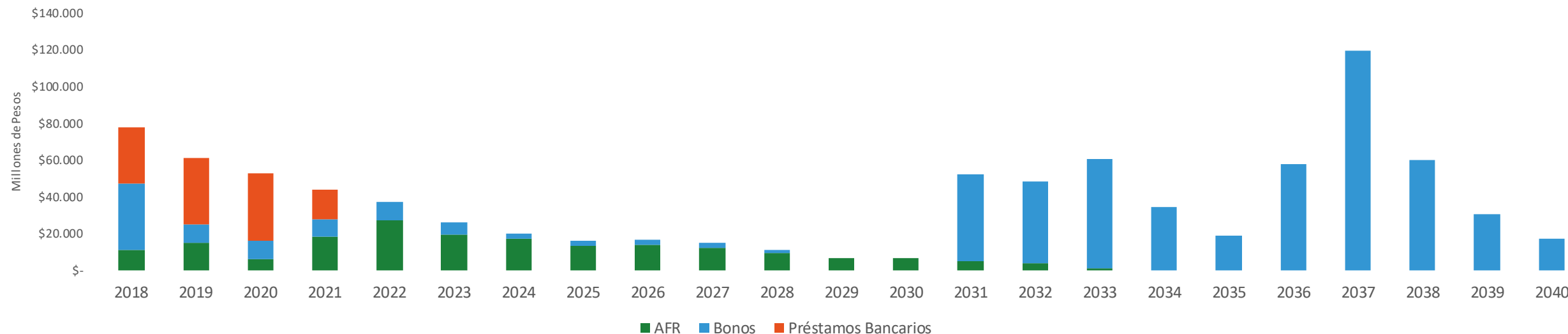
Otros Gastos, Por Naturaleza (MM\$)



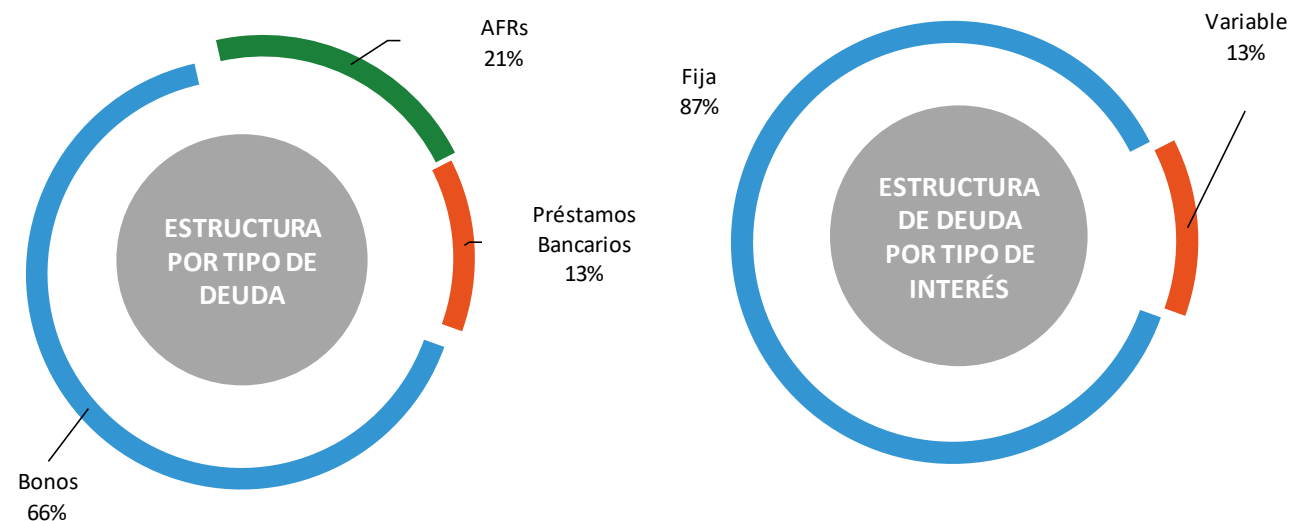
OTROS RESULTADOS A DESTACAR

- Al 31 de marzo del 2018, se obtuvieron otras ganancias por MM\$2.015, cifra superior en MM\$1.923 a la obtenida en el año 2017, producto de ventas de terrenos prescindibles ubicados en diversas comunas de la Región Metropolitana.
- Se obtuvieron ingresos financieros por MM\$1.387, cifra inferior en MM\$190 a la obtenida en el año 2017, explicado principalmente por menores excedentes de tesorería y menores intereses por recompra de pagarés por AFR.
- Al cierre del primer trimestre de 2018, los costos financieros alcanzaron MM\$6.983, lo que significó una disminución de estos costos en MM\$577 a los obtenidos en el mismo periodo del año 2017. Lo anterior se explica principalmente por mayor activación financiera junto a menores intereses, bancarios y de pagarés por AFR.
- Se obtuvieron resultados por MM\$4.584, determinando un mayor gasto de MM\$1.284 respecto al año 2017, explicado por una mayor revalorización de la deuda debido a la mayor variación de la UF comparada con el primer trimestre del año 2017.
- El gasto por impuesto a la renta fue de MM\$18.129, cifra superior en MM\$1.252 respecto al mismo periodo del año anterior. Esta variación se explicó principalmente por el cambio de tasa de impuesto del 25,5% al 27,0% debido a la Reforma Tributaria, sumado a un mayor resultado antes de impuesto en MM\$2.245.
- La utilidad neta al 31 de marzo de 2018 ascendió a MM\$52.057, cifra superior en M\$1.220 (2,4%) a la obtenida en el año anterior.

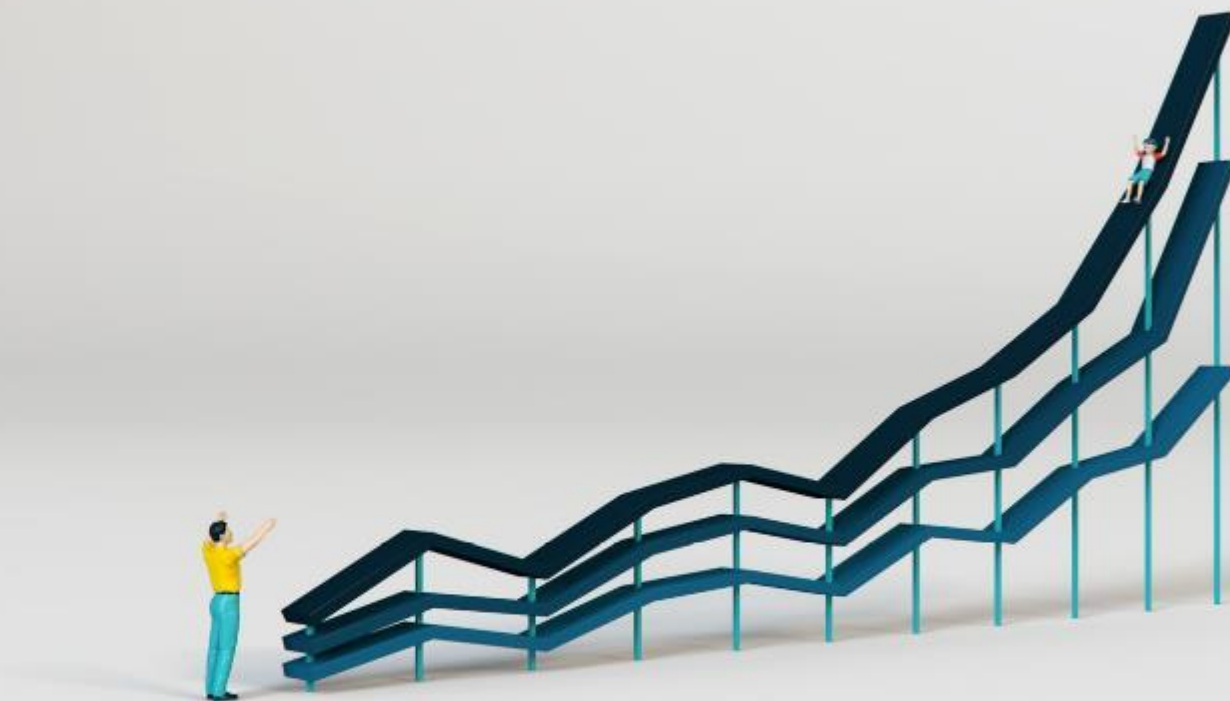
ESTRUCTURA FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2017



- Leverage: **1,45x** Límite: **1,95**
- Cobertura de gastos financieros anualizados: **7,29x**
- Clasificación de riesgo local: **AA+**
- Total Deuda Financiera Neta: **\$MM 873.589**
- Ratio Deuda Financiera Neta/EBITDA*: **2,90x**



INVERSIONES



ENFOCANDO NUESTRAS INVERSIONES EN NUESTROS PILARES ESTRATÉGICOS DE CARA AL PLAN 2017 - 2022

1. MODELO DE NEGOCIO

2. RESILIENCIA

3. DIGITALIZACIÓN

4. ECONOMÍA CIRCULAR

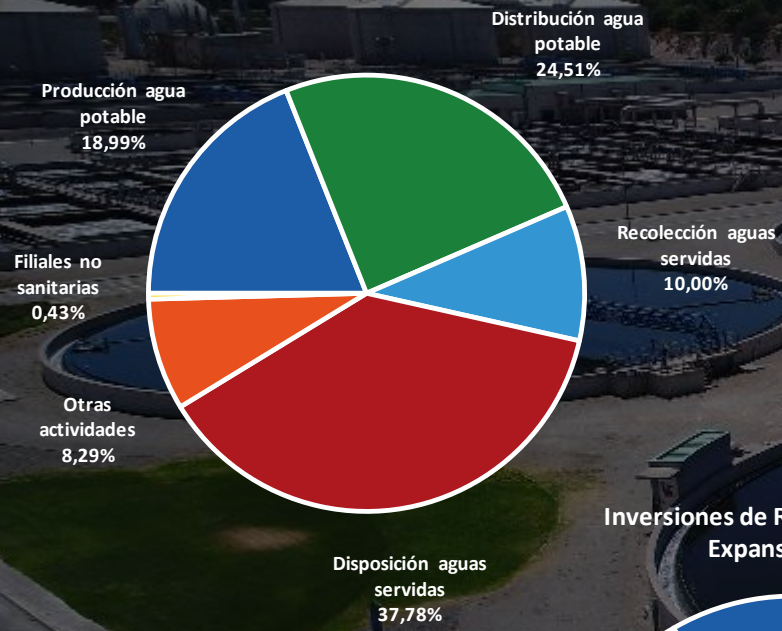
5. LEGITIMIDAD SOCIAL

6. INNOVACIÓN Y PERSONAS

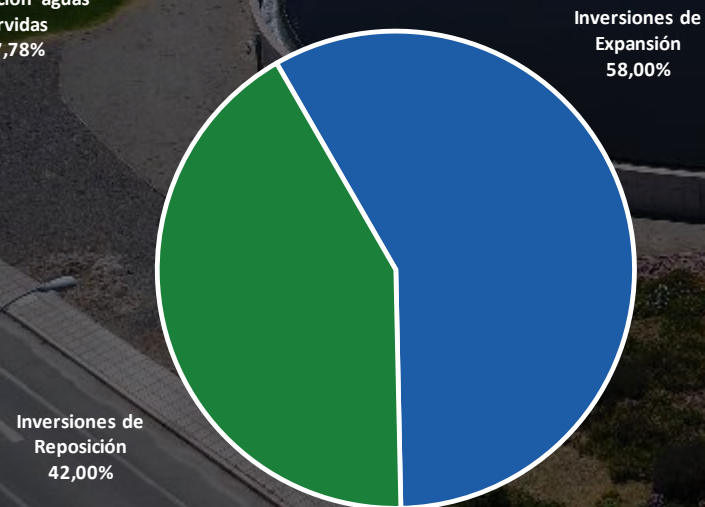
7. AGUA Y CALIDAD DE VIDA

INVERSIONES 2017

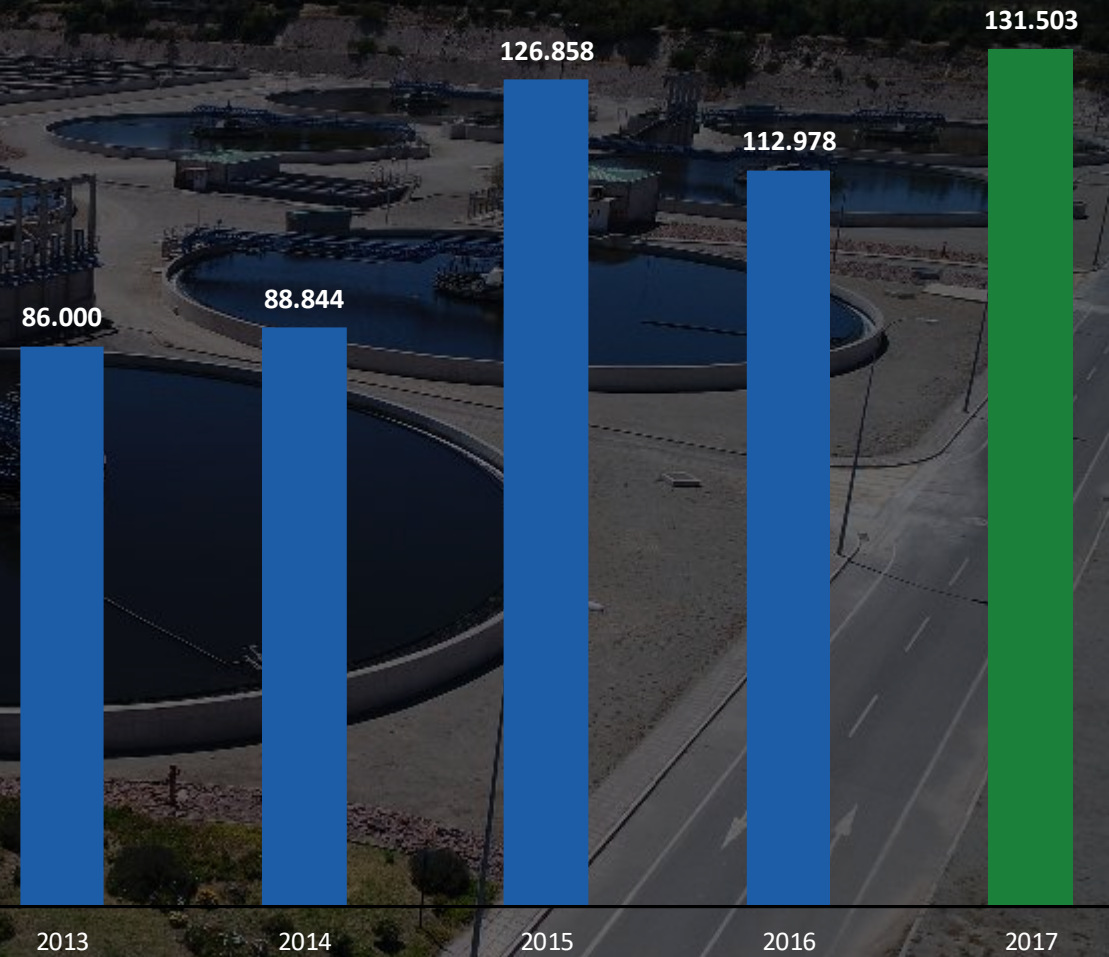
Inversiones Por Etapa del Ciclo de Agua



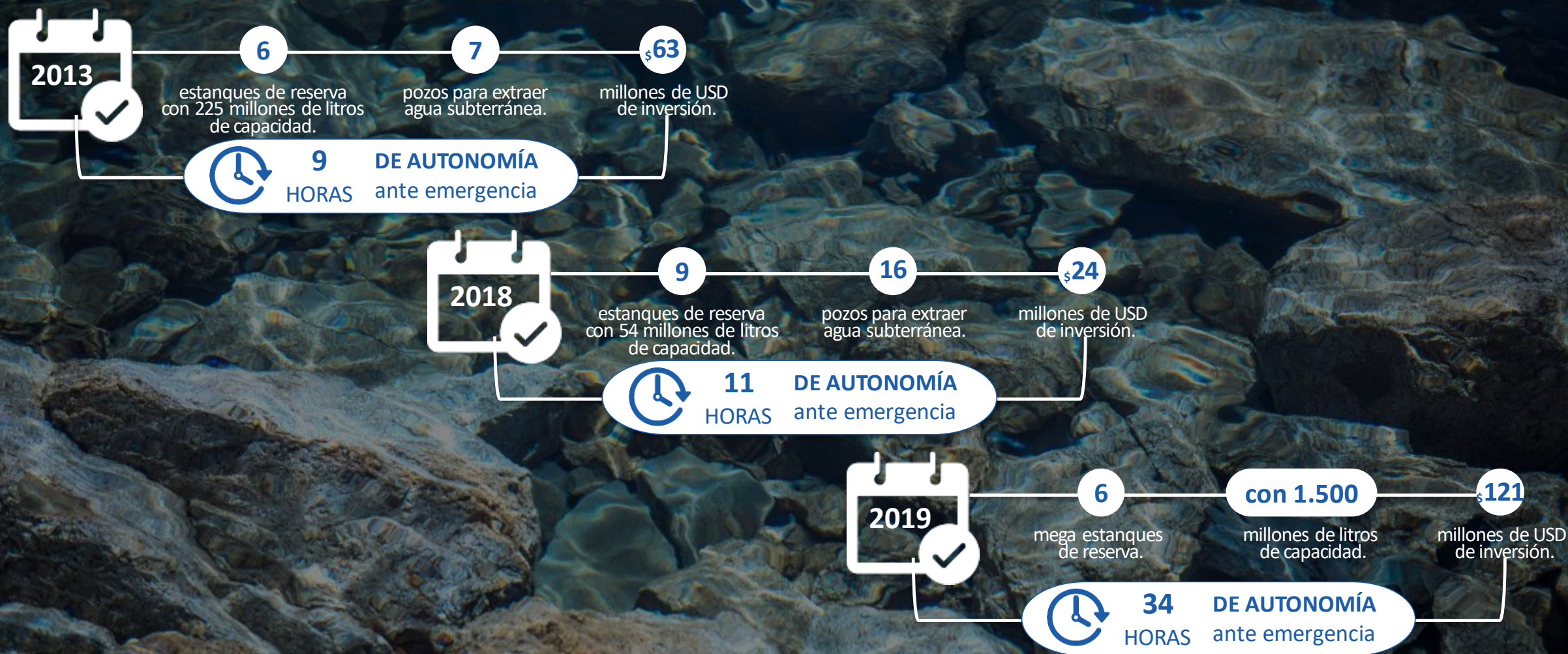
Inversiones de Reposición vs Expansión



Inversiones Históricas



LA CONTINUIDAD DEL SUMINISTRO HA SIDO UN FOCO PARA LA EMPRESA



INVERSIONES PARA ASEGURAR LA SUSTENTABILIDAD DEL CRECIMIENTO URBANO

Upgrade del Complejo Las Vizcachas

Ampliación, rehabilitación, modernización y mejoramiento del Complejo Vizcachas (Planta Vizcachas, Vizcachitas y Antonio Tagle).

- Renovación y rehabilitación de los filtros de la Planta Vizcachas.
- Inversión total del plan Upgrade: \$63 mil millones de pesos.

Mejora de Calidad del Agua

Puesta en marcha de Planta de Abatimiento de Arsénico San Antonio:

- Permite utilizar el agua proveniente de napas subterráneas.
- Operativa a partir de abril 2017.
- Inversión de \$6.662 millones.

Ampliación capacidad Planta de Abatimiento de Arsénico de Quilicura:

- Aumenta su caudal de 100 l/s a 250 l/s.
- Primera etapa concluyó a fines de 2017.
- Inversión de \$1.672 millones.

Nueva Planta de Producción de Agua Potable Chamisero

Responderá a la demanda de la creciente población de las zonas de Chamisero y Chicureo.

- En fase final de construcción.
- Operación: a partir de mayo de 2018.
- Inversión de \$14.900 millones.

TRANSFORMANDO RESIDUOS EN RECURSOS EN NUESTRAS BIOFACTORÍAS

0 **0** **0** **+**
Residuo Energía impacto ambiental impacto social positivo

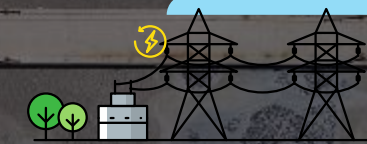
BIOFACTORÍA



procesos

2

a 100% AUTO-GENERACIÓN



b AGUA LIMPIA

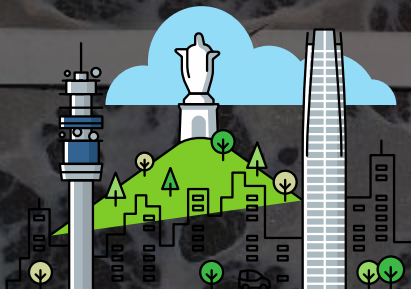


c Biosólidos
0% CONTAMINACIÓN

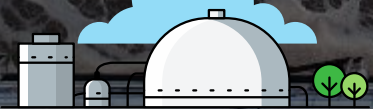


1

La Ciudad
0% EMISIÓN



Biogás
100% RESIDUOS A ENERGÍA



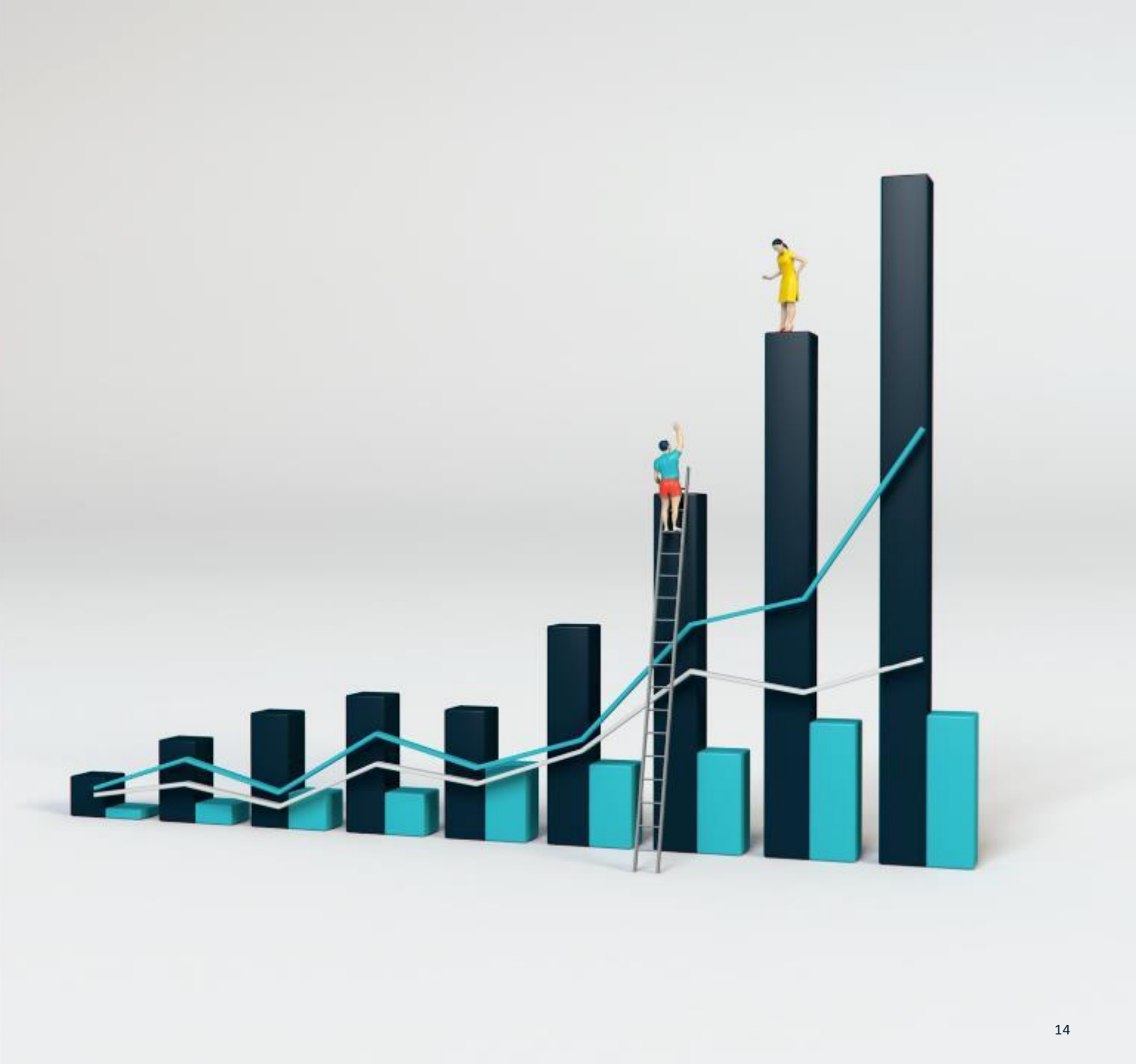
100%
De agua descontaminada
Transformamos tus
desechos en energía

SIMBOLOGÍA

- Aguas servidas
- Autogeneración
- Agua limpia
- Biosólidos
- Biogás

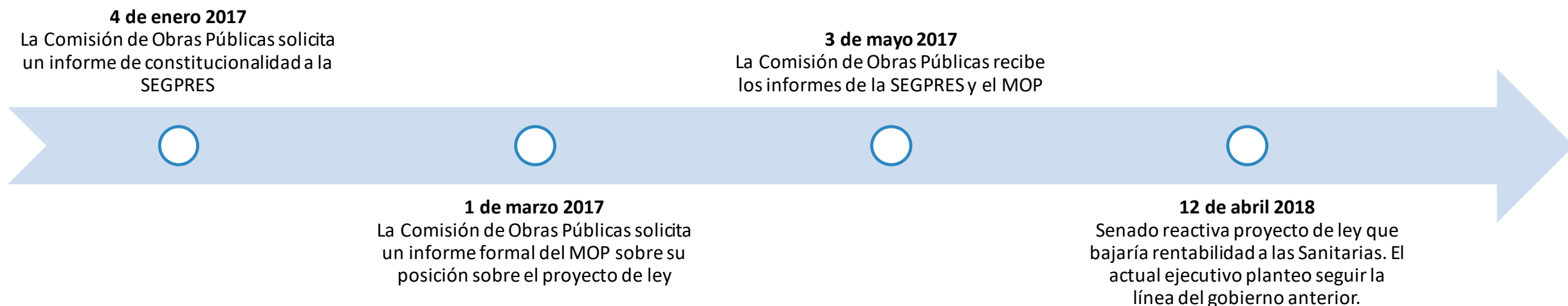
AGUAS
andinas

TEMAS RELEVANTES A COMENTAR



RIESGO REGULATORIO: PROYECTO DE LEY 10.795-33

- En diciembre 2016, la Cámara de Diputados aprobó el proyecto de ley Boletín Nº 10795-33, que pretende modificar la legislación aplicable a los servicios públicos sanitarios en las siguientes materias:
 - Servicios no regulados,
 - Fijación tarifaria
 - Cumplimiento de planes de desarrollo por parte de los prestadores.
- Dicha iniciativa ha sido ingresada al Senado en segundo trámite legislativo y se encuentra en la Comisión de Obras Públicas.
- Sesiones de la Comisión de Obras Públicas:



NEGOCIACIÓN COLECTIVA ANTICIPADA EXITOSA

- El 29 de enero 2018, Aguas Andinas dio termino a la negociación colectiva anticipada con los sindicatos 1, 2 y de Profesionales y Técnicos.
- Estos acuerdos tienen una duración de 3 años.
- El bono de término de negociación ascendió a \$2.100.00 líquidos por persona y fue otorgado a 982 personas.



BONO VERDE Y SOCIAL

- El 18 de abril, Aguas Andinas emitió la primera colocación de bonos verdes y sociales en la Bolsa de Comercio de Santiago, abriendo este segmento.

RESULTADOS

- Tiempo de colocación: 8 segundos
- Demanda Total: 3,6 veces
- Tasa de Colocación: 1,8%.
- Spread: 53 bps
- Compradores: principalmente fondos mutuos, AFP y compañías de seguros.



Características de la Emisión

Clasificación de Riesgo	AA+ / AA+ (Fitch / ICR)
Modalidad	Best Efforts
Serie	Serie AC
Código Nemotécnico	BAGUA-AC
Moneda / Reajustabilidad	UF
Monto de Colocación	UF 1.500.000
Uso de Fondos	Refinanciamiento de Pasivos / Financiamiento Plan de Inversiones 52%
Plazo	7 años
Estructura	Amortizing
Período de Gracia	3 años
Tasa Cupón	1,80%
Pago de Intereses	Semestrales
Fecha inicio devengo Intereses	15-03-2018
Fecha de Vencimiento	15-03-2025
Fecha Inicio Opción de Prepago	15-03-2021
Condiciones Prepago	Mayor Valor entre Valor Par y Benchmark + 70 pbs
Valor Nominal de Cada Bono	UF 500
Número de Bonos	8.000
Principales Resguardos	Nivel de Endeudamiento menor o igual a 1,5 veces (Patrimonio ajustado por IPC) 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 Cross Default, Cross Acceleration y Negative Pledge

PLAN DE SEQUÍA Y CAMBIO CLIMÁTICO AL 2030

POTENCIALES ACCIONES Y OBRAS DE SOLUCIÓN PARA SUPLIR DÉFICITS DE ABASTECIMIENTO:



ACCIONES PARA AUMENTAR LA SINERGIA EN LA PRODUCCIÓN

- Compra/arriendo de agua cruda
- Recuperación de agua cruda
- Intercambio de aguas servidas tratadas



RESERVA DE RECURSOS

- Interconexión Laguna Negra-El Yeso
- Interconexión El Yeso-Lo Encañado
- Embalse Coyanco



NUEVA INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA

- Ampliación Planta AP Padre Hurtado
- Ampliación Planta AP La Florida
- Planta AP Los Morros a Cerro Negro
- Planta AP Los Morros a Vizcachas



NUEVAS FUENTES DE PRODUCCIÓN

- Habilitación captaciones superficiales Laguna Negra
- Nuevas fuentes subterráneas (Sondaje Maipo)
- Trasvasije desde el río Aconcagua a Quilicura
- Desaladora San Antonio a Vizcachas

PREGUNTAS



DATOS DE CONTACTO ÁREA DE RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

AGUAS ANDINAS

- **Stephanie Baier Arocha**
 - Jefa de Relación con Inversionistas
 - Email: sbaiera@aguasandinas.cl
 - Teléfono: +562 2569 2301
 - Dirección: Avda. Presidente Balmaceda N°1398, piso14, Santiago, Chile

”

**El futuro se
construye
desde hoy**