



Aguas Nuevas

Oferta de canje de bonos BAYS3-A

Julio 2020

Asesor financiero

 CREDICORPcapital



LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE DOCUMENTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR Y DEL INTERMEDIARIO QUE HA PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE ÉL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS DOCUMENTOS SON EL EMISOR Y QUIÉNES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO. LA INFORMACIÓN RELATIVA A EL O LOS INTERMEDIARIOS ES DE RESPONSABILIDAD DE LOS MISMOS, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA PÁGINA.

La información contenida en esta publicación es una breve descripción de las características de la emisión y de la entidad emisora, no siendo ésta toda la información requerida para tomar una decisión de inversión. Mayores antecedentes se encuentran disponibles en la sede de la entidad emisora, en las oficinas de los intermediarios colocadores y en la Comisión para el Mercado Financiero.

Adicionalmente, podrá encontrar antecedentes en el Prospecto informativo remitido a la Comisión para el Mercado Financiero, copias del cual pueden obtenerse en la sede de la entidad emisora, en las oficinas de los intermediarios colocadores y en la Comisión para el Mercado Financiero.

Señor Inversionista:

Antes de efectuar su inversión usted deberá informarse cabalmente de la situación financiera de la sociedad emisora y deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de estos valores teniendo presente que el único responsable del pago de los documentos son el emisor y quienes resulten obligados a ellos.

El intermediario deberá proporcionar al inversionista la información contenida en el Prospecto informativo presentado con motivo de la solicitud de inscripción al Registro de Valores, antes de que efectúe su inversión.

“La presente presentación ha sido preparada por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa (en adelante, indistintamente “Credicorp Capital”, el “Asesor” o el “Intermediario”), en conjunto con Aguas Nuevas S.A. (en adelante, indistintamente “Aguas Nuevas” o la “Compañía”), y sus filiales Aguas del Altiplano S.A., Aguas Araucanía S.A. y Aguas Magallanes S.A. (en adelante, indistintamente “Aguas del Altiplano”, “Aguas Araucanía”, “Aguas Magallanes”, o en su conjunto, “Empresas Operativas”), con el propósito de entregar antecedentes de carácter general acerca de la Compañía y de la emisión, para que cada inversionista evalúe en forma individual e independiente la conveniencia de invertir en bonos de esta emisión. En su elaboración se ha utilizado información entregada por la propia Compañía e información pública, la cual no ha sido verificada independientemente por el Asesor y, por lo tanto, el Asesor no se hace responsable de ella.”



1 **Características de la oferta**

2 **Aguas Nuevas**

3 **Aguas del Altiplano**

4 **Aguas Araucanía**

5 **Aguas Magallanes**

6 **Anexos**



Aguas Nuevas ofrece a sus tenedores canjear sus bonos BAYS3-A por bonos de sus Empresas operativas:

- Aguas del Altiplano (BADAL-B),
- Aguas Araucanía (BAARA-B) y
- Aguas Magallanes (BAMAG-A)

El objetivo de la transacción es:

1. Incrementar la duración de la deuda, y
2. Alocar los pasivos en las Empresas Operativas

De manera simultánea, con el objetivo de facilitar la transacción a aquellos tenedores que no puedan acudir al canje por motivos regulatorios, **Credicorp Capital Chile ofrece comprar la totalidad de los bonos BAYS3-A** a sus actuales tenedores (“Oferta Pública de Compra” u “OPC”)

Líneas de bonos	N°652
Nemotécnico	BAYS3-A
Serie	A
Monto Colocación (UF)	5.500.000
Monto Vigente (UF)	5.500.000
Fecha colocación	03-02-2011
Plazo (años)	22
Fecha inicio de devengo	15-12-2010
Fecha vencimiento	15-12-2032
Periodo de gracia (años)	9,5
Moneda	UF
<i>Duration</i> colocación (años)	11,4
<i>Duration</i> actual (años)	5,8
Tasa carátula	4,70%
Fecha rescate anticipado	15-12-2020
Mecanismos de prepago	MV: B + 40 pbs
Principales resguardos financieros	Deuda financiera neta / EBITDA ≤ 6,0 veces Cobertura de gastos financieros netos ≥ 2,0 veces



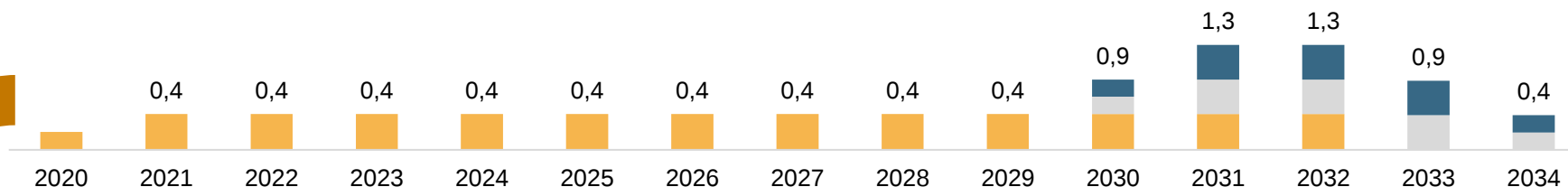
1 Alargar la duración de los pasivos de Aguas Nuevas

- El primer objetivo de esta transacción es extender la deuda de Aguas Nuevas, de esta forma calzando los pasivos de la Compañía con los plazos de sus concesiones (2034)
- Los bonos a canjear de Aguas Nuevas, BAYS3-A, tienen una duración remanente de 5,8 años, mientras que los nuevos bonos de las Empresas Operativas (Aguas del Altiplano, Aguas Araucanía y Aguas magallanes) tienen una duración de 9,1

Perfil de amortizaciones actual

UF millones

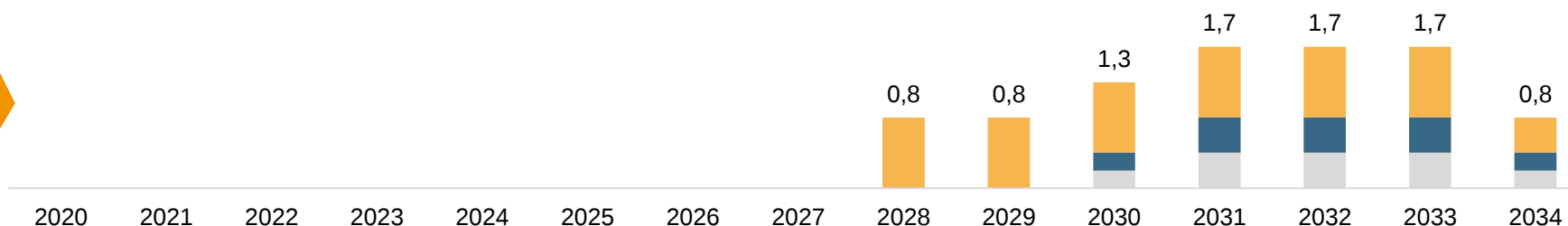
■ BAYS3-A ■ BADAL-A ■ BAARA-A



Perfil de amortizaciones propuesto

UF millones

■ BADAL-A ■ BAARA-A ■ Nuevos Bonos

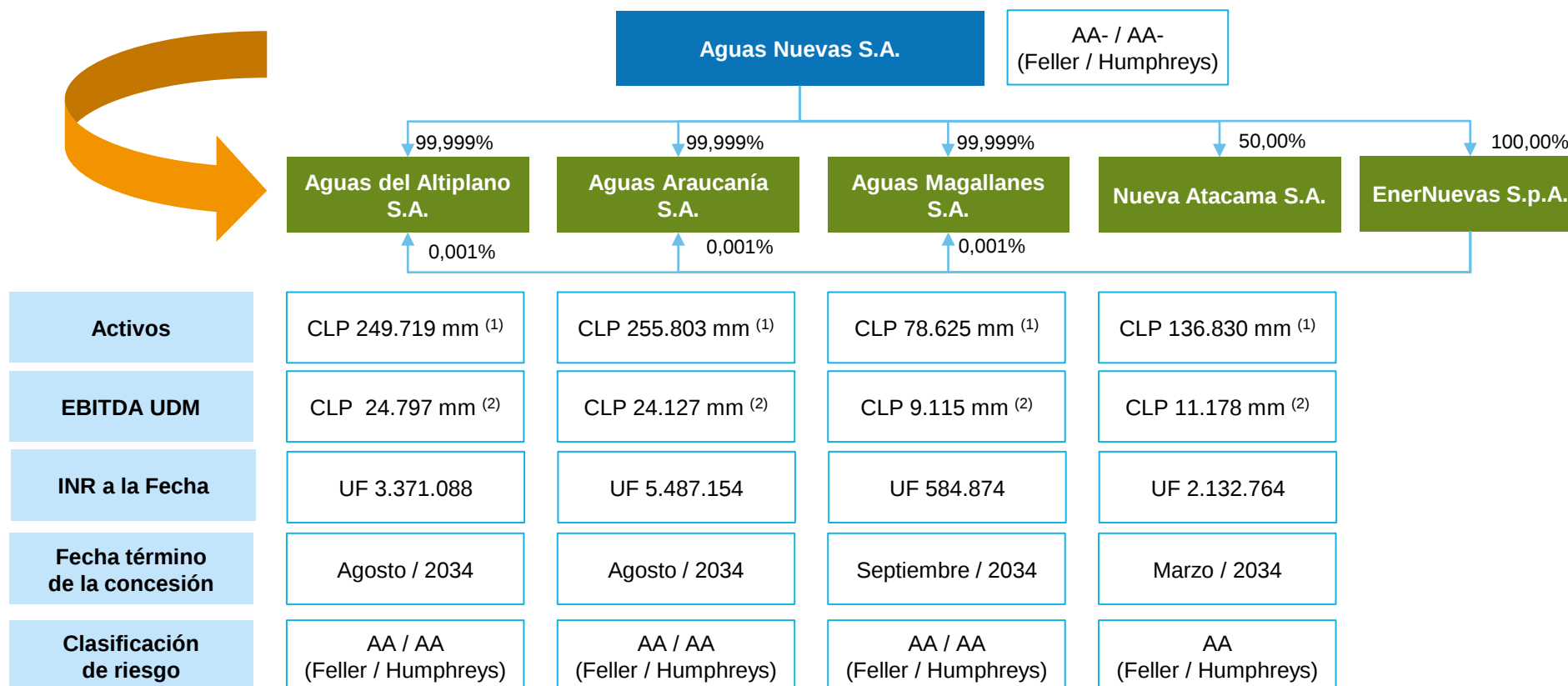


Racional de la Transacción (cont.)



2 “Bajar” la deuda a las Empresas Operativas

- El segundo objetivo de esta transacción es que la deuda quede alocada en las Empresas Operativas de Aguas Nuevas, y no en su matriz
- Los bonos a canjear de Aguas Nuevas (BAYS3-A) están en la Matriz, mientras que los nuevos bonos de las Empresas Operativas (Aguas del Altiplano, Aguas Araucanía y Aguas Magallanes) están cada uno en su empresa operativa

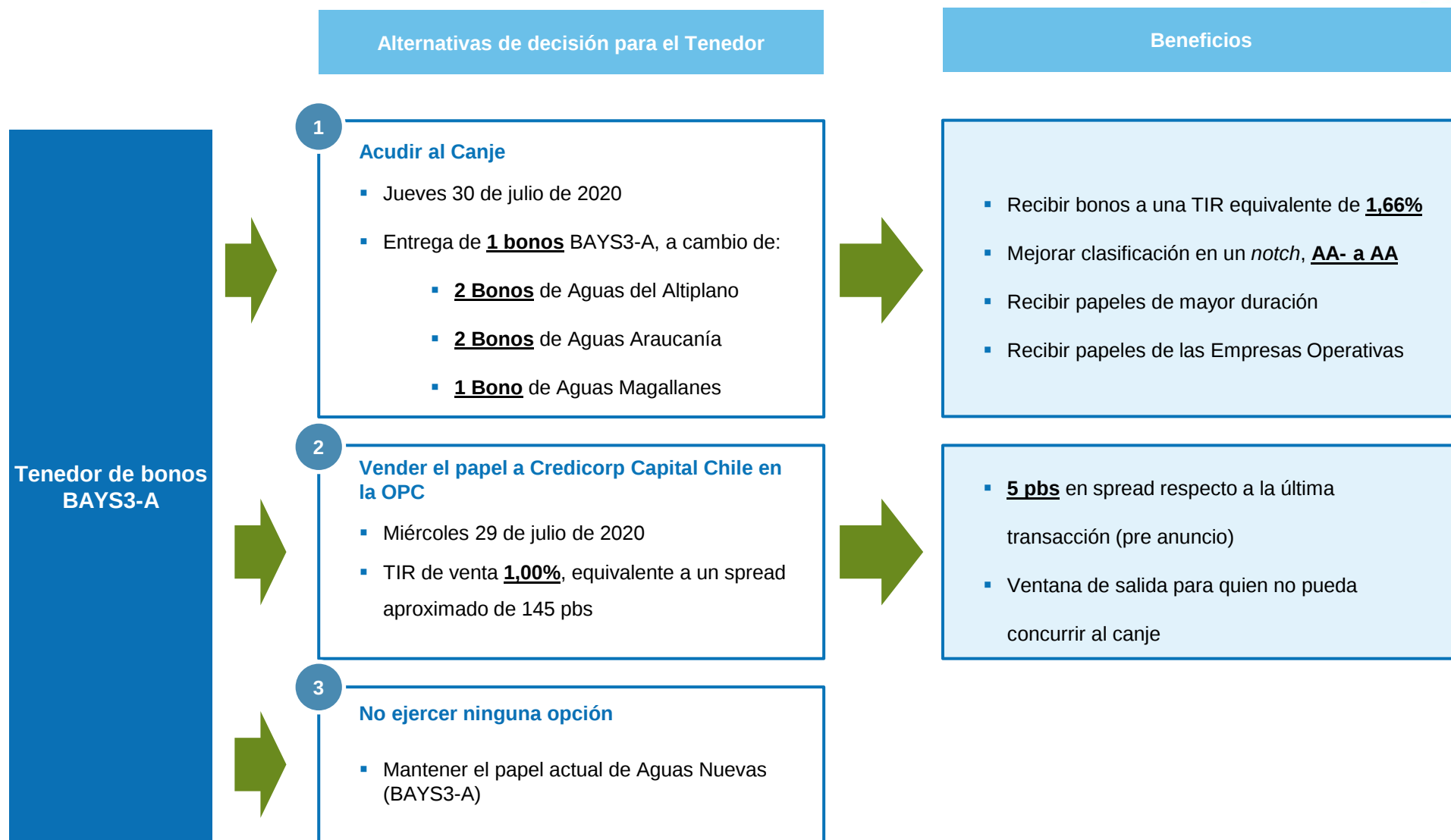


Fuente: CMF

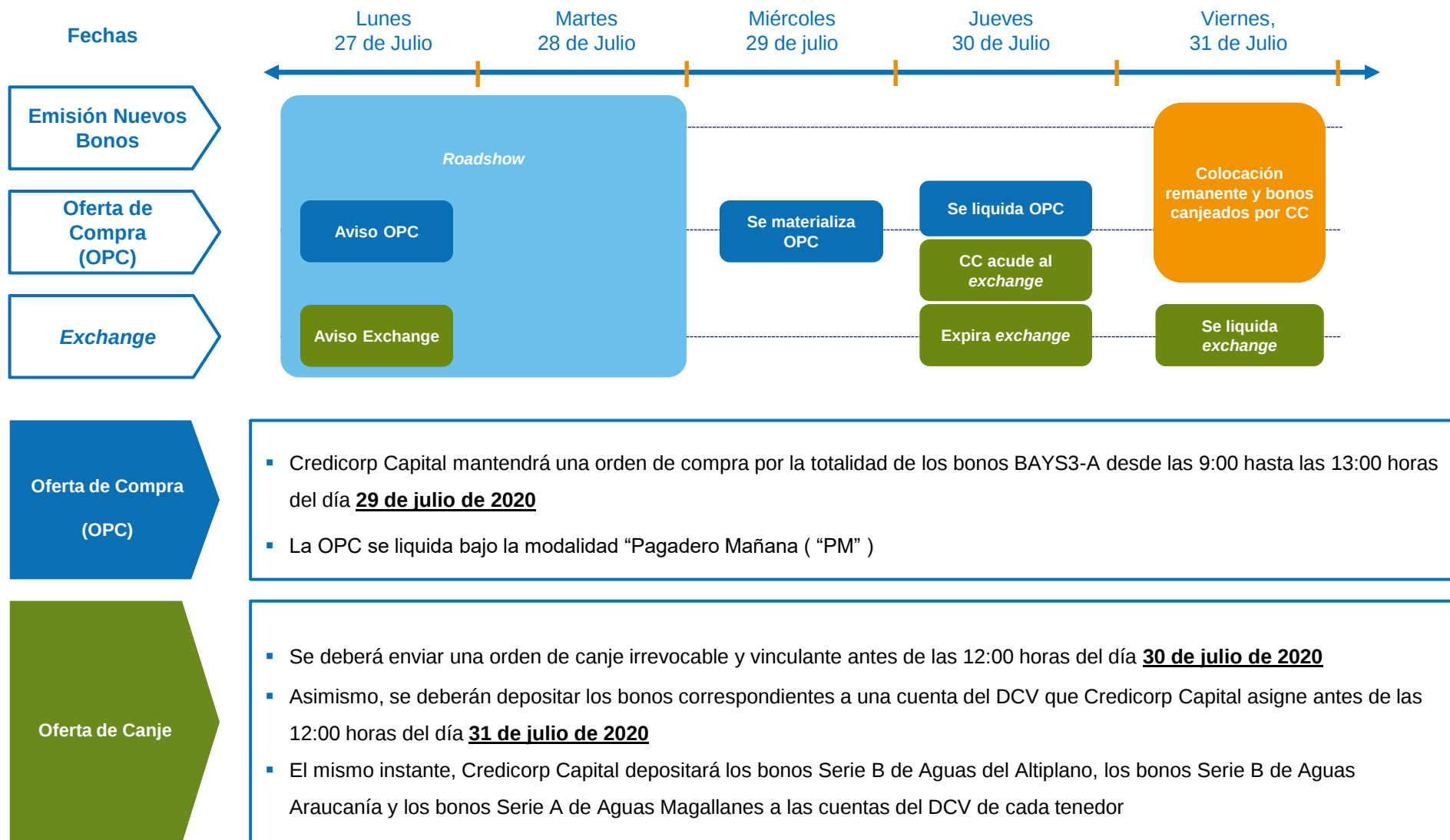
(1) Información a marzo 2020

(2) Información Anualizada 12 meses

Alternativas de decisión del tenedor de Bonos



Operativa de la transacción



Características de los Bonos



Línea	N° 991	N° 992	N° 1.021
Serie	Serie B	Serie B	Serie A
Nemotécnico	BADAL - B	BAARA - B	BAMAG-A
Monto máximo de la serie	UF 2.700.000	UF 2.700.000	UF 1.700.000
Monto exchange	UF 2.200.000	UF 2.200.000	UF 1.100.000
Monto remanente	UF 500.000	UF 500.000	UF 600.000
Moneda	UF	UF	UF
Reajustable / no reajutable	Sí	Sí	Sí
Cortes	UF 200	UF 200	UF 200
Cantidad de bonos	13.500	13.500	8.500
Plazo / periodo de gracia	14 años / 7,5 de gracia		
Duration aproximado	9,2	9,2	9,2
Tasa de carátula anual	3,91%	3,91%	3,91%
Pagos	Semestrales	Semestrales	Semestrales
Fecha inicio devengo de intereses	1 de abril de 2020	1 de abril de 2020	1 de abril de 2020
Inicio de amortizaciones	1 de abril de 2028	1 de abril de 2028	1 de abril de 2028
Fecha de vencimiento	1 de abril de 2034	1 de abril de 2034	1 de abril de 2034
Fecha de rescate anticipado	1 de abril de 2023	1 de abril de 2023	1 de abril de 2023
Mecanismo de prepago	Make whole: Mayor valor entre (i) Valor par y (ii) Base + Spread de prepago		
Spread de prepago	60 pbs	60 pbs	60 pbs
Clasificación de riesgo	AA (Fitch) / AA (Humphreys)		
Resguardos financieros	(i) Obligación financiera neta / EBITDA $\leq$ 6,0 veces (ii) EBITDA / Gastos financieros netos $\geq$ 2,0 veces		
Otros resguardos	(i) Cross default, (ii) Cross aceleration, (iii) Cross quiebra, (iv) Negative pledge (v) Fianza y codeuda solidaria de Aguas Nuevas, Aguas del Altiplano y Aguas Araucanía		
Uso de fondos	(i) Refinanciamiento de pasivos de corto y largo plazo del Emisor a través de canje y (ii) Financiamiento del programa de inversiones del Emisor		



1 **Características de la oferta**

2 **Aguas Nuevas**

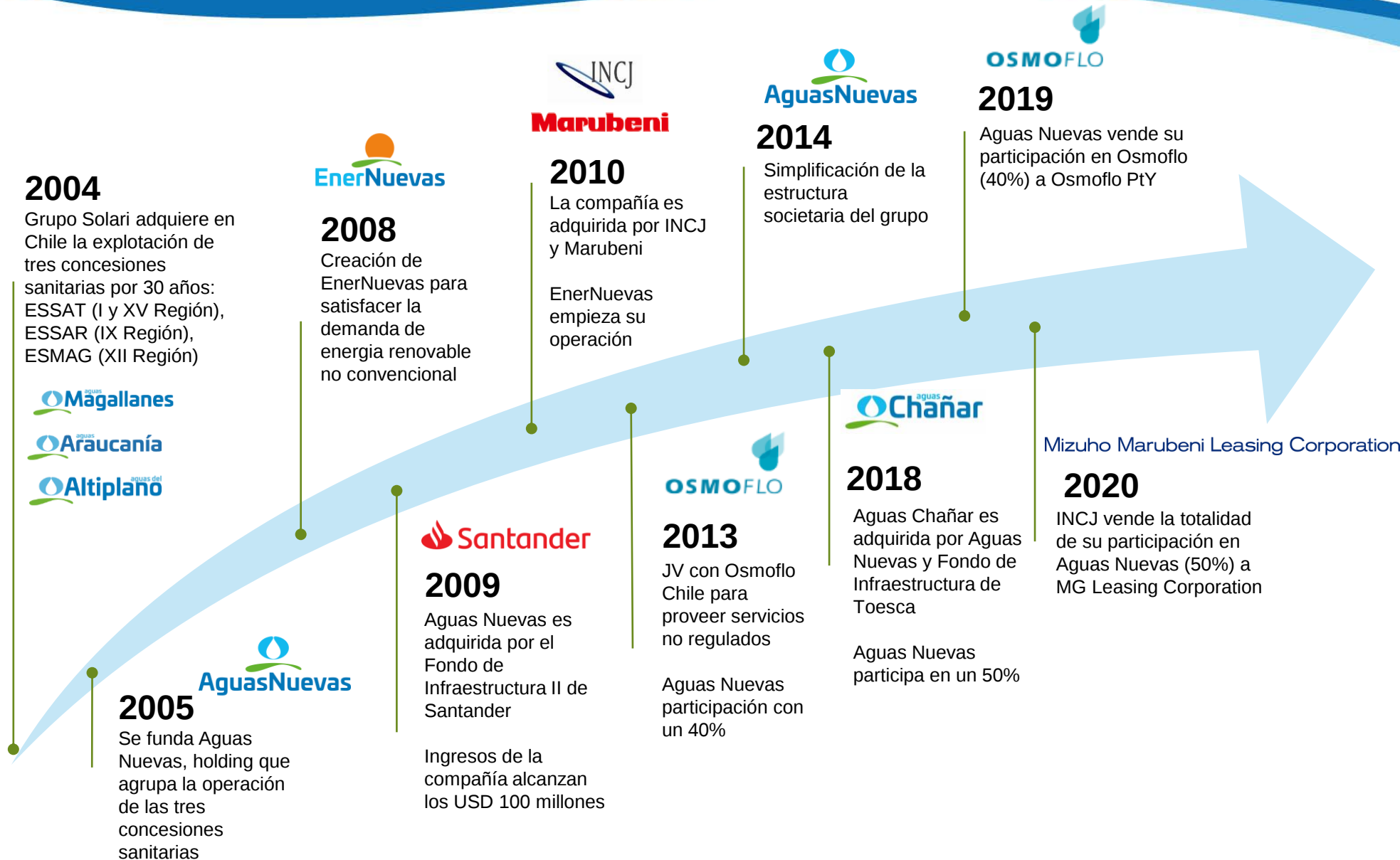
3 **Aguas del Altiplano**

4 **Aguas Araucanía**

5 **Aguas Magallanes**

6 **Anexos**

Historia y principales hitos

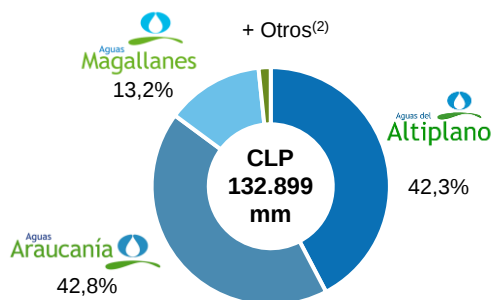


Aguas Nuevas en una mirada

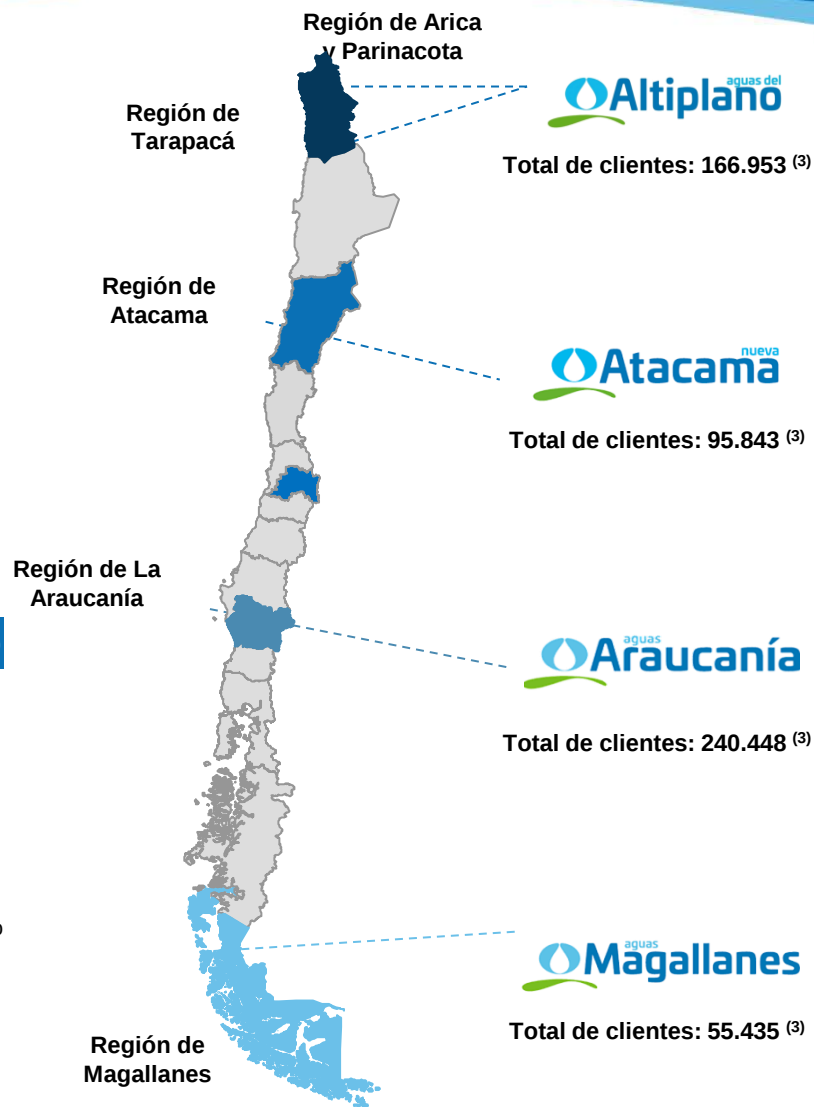
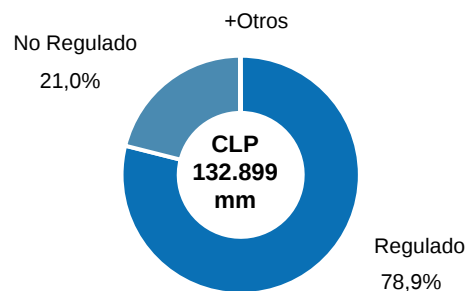


- **Tercera empresa sanitaria en Chile**, compañía holding con más del 9,6% de participación de mercado⁽¹⁾, ofreciendo el ciclo completo de servicios sanitarios
- Sirve a una población de más de 1,3 millones de personas, a lo largo de 48 ciudades y 5 regiones de Chile
- Proveedor de agua potable y de servicios de alcantarillado. Opera 4 concesiones exclusivas que vencen en 2034 (el "**Negocio Regulado**"), adicionalmente mantiene negocios de generación y otros servicios no regulados (los "**Negocios No Regulados**")
- **Propiedad conjunta de Marubeni Corporation ("Marubeni") y Mizuho Marubeni Leasing Corporation**

Ingresos por filial (UDM mar-20)



Ingresos por actividad (UDM mar-20)



Fuente: La Compañía

(1) Refleja la composición de propiedad de Mercado basada en total de clientes a 2018, de acuerdo a Informe de gestión del sector sanitario.

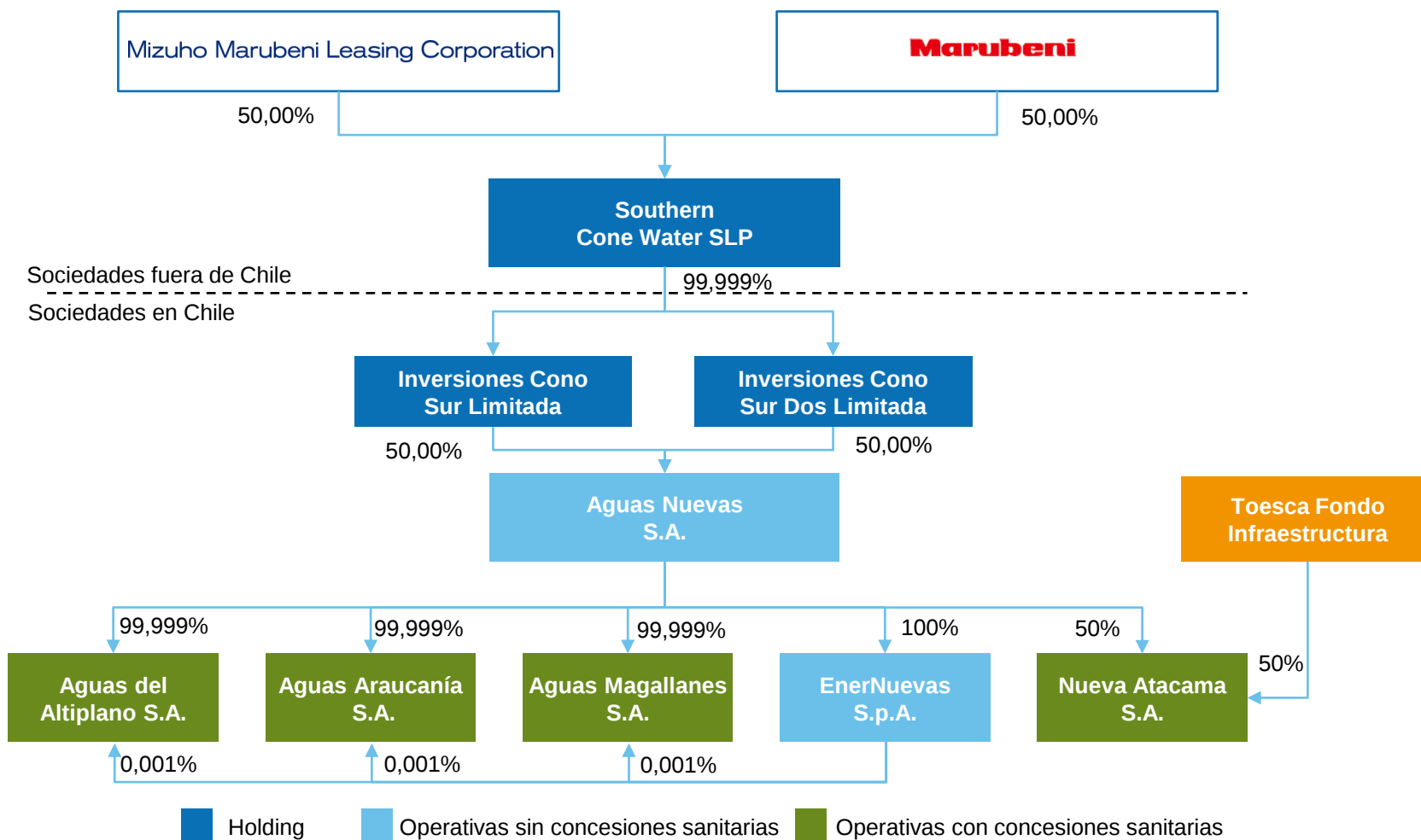
(2) Considera Generación Eléctrica (EnerNuevas) y otros

(3) Total de clientes de agua potable a diciembre de 2019

Estructura de Aguas Nuevas



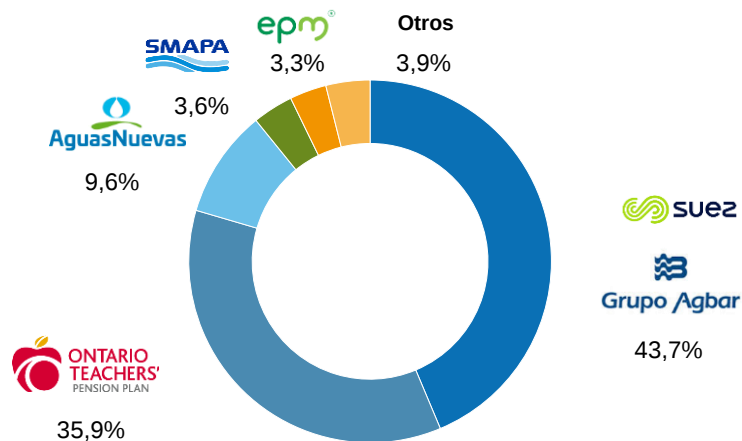
Malla societaria



3er participante más grande en un sector consolidado con un régimen regulador maduro y totalmente privatizado

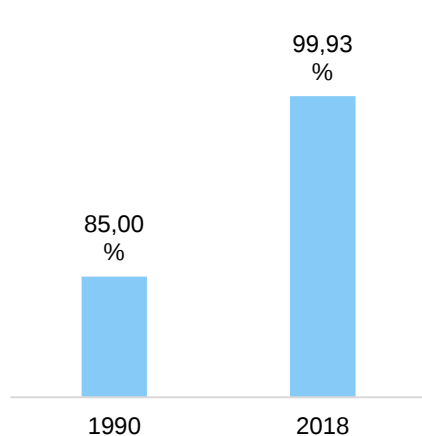


Composición del mercado sanitario⁽¹⁾

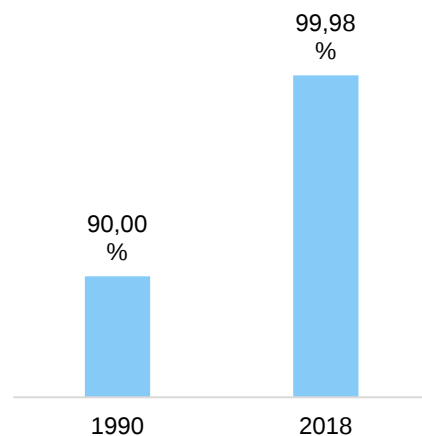


Compañía	Total de clientes (2018)	%
Aguas Andinas	1.946.344	36,02%
ESSBIO	815.532	15,09%
ESVAL	640.036	11,84%
Nuevosur	251.277	4,65%
Aguas del Valle	231.615	4,29%
ESSAL	229.090	4,24%
Aguas Araucanía	210.357	3,89%
SMAPA	195.548	3,62%
Aguas Antofagasta	177.476	3,28%
Aguas Cordillera	169.806	3,14%
Aguas del Altiplano	163.668	3,03%
Nueva Atacama	93.398	1,73%
Aguas Magallanes	52.762	0,98%
Otros	227.184	4,20%
Total nacional	5.404.093	100,00%

Cobertura de distribución de agua potable (%)



Cobertura de tratamiento de aguas servidas (%)⁽²⁾



Fuente: SISS

(1) Refleja la composición de propiedad de Mercado basada en total de clientes regulados a diciembre de 2018

(2) Sobre población que cuenta con alcantarillado

Núcleo del negocio: Concesiones sanitarias



	Regiones de Arica Parinacota (XV) y Tarapacá (I)	Región de Atacama (III)	Región de la Araucanía (IX)	Región de Magallanes (XII)
				
Fin de concesión	Agosto 2034	Marzo 2034	Agosto 2034	Septiembre 2034
Principales ciudades	Arica, Iquique, Alto Hospicio	Copiapó, Caldera, Vallenar	Temuco, Villarrica	Punta Arenas Puerto Natales
Población urbana⁽¹⁾	207.231 (Arica y Parinacota) 310.065 (Tarapacá)	260.520	678.544	153.048
Infraestructura⁽²⁾	1.074 km de red de agua potable 886 km de red de alcantarillado 12 plantas de tratamiento de agua potable 7 plantas de tratamiento de aguas servidas 70 pozos y drenes	859 km de red de agua potable 736 km de red de alcantarillado 6 plantas de tratamiento de agua potable 9 plantas de tratamiento de aguas servidas 39 pozos y drenes	2.169 km de red de agua potable 1.922 km de red de alcantarillado 27 plantas de tratamiento de agua potable 31 plantas de tratamiento de aguas servidas 88 pozos y drenes	647 km de red de agua potable 538 km de red de alcantarillado 3 plantas de tratamiento de agua potable 3 plantas de tratamiento de aguas servidas
Próxima fijación de tarifas	Marzo 2023	Noviembre 2024	Enero 2026	Diciembre 2021

Fuente: Segundo informe preliminar Censo 2017

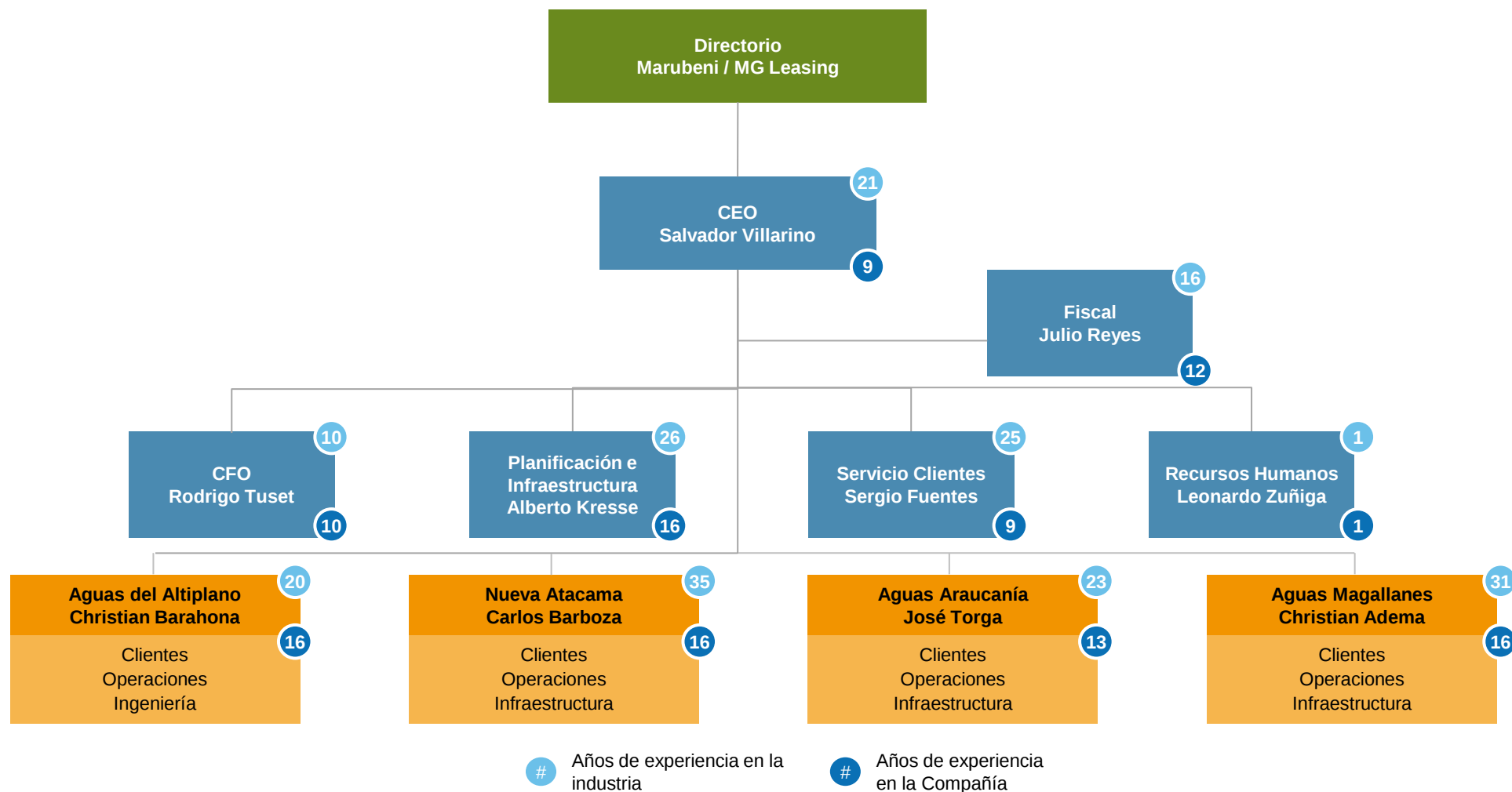
(1) Población urbana estimada

(2) Información a diciembre 2019

Aguas Nuevas tiene una estructura respaldada por una experimentada administración



Estructura administrativa⁽¹⁾



Fuente: La Compañía

(1) Estructura a marzo de 2020



1 Características de la oferta

2 Aguas Nuevas

3 Aguas del Altiplano

4 Aguas Araucanía

5 Aguas Magallanes

6 Anexos

Aguas del Altiplano en una mirada

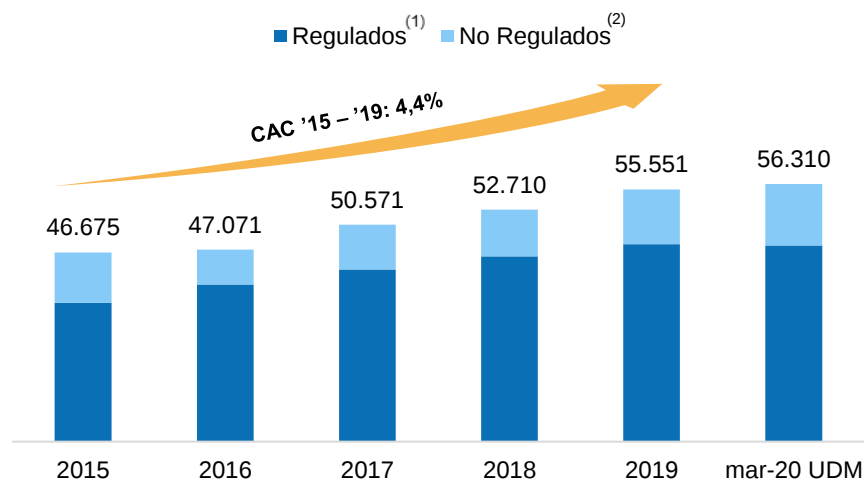


Áreas de concesión



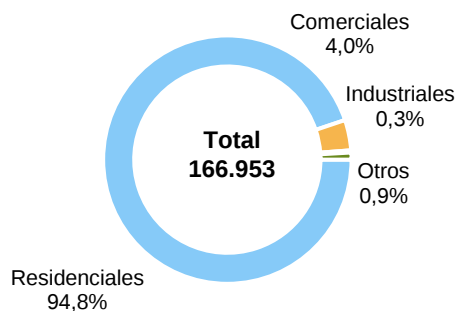
- 1 Arica
- 2 Iquique
- 3 Alto Hospicio
- 4 Pica
- 5 Huara
- 6 Pozo Almonte
- 7 Matilla
- 8 La Huayca
- 9 La Tirana
- 10 Pisagua

Ingresos (CLP mm)

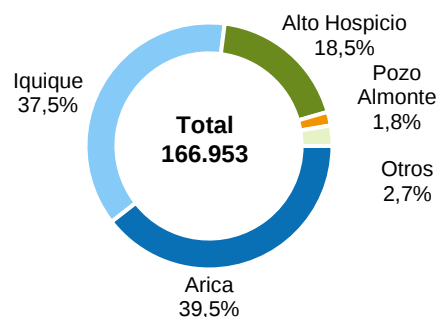


Distribución de clientes (2019)

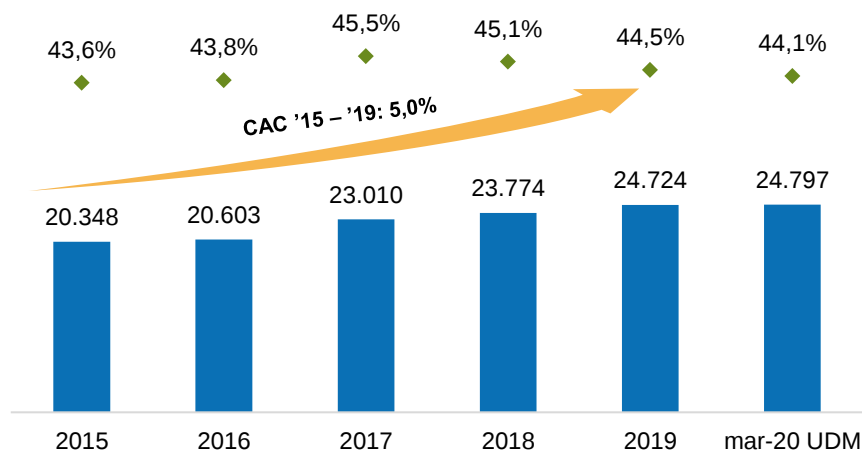
Por tipo



Por localidad



EBITDA (CLP mm) y margen EBITDA (%)



Fuente: La Compañía

(1) Incluye provisiones por ventas y otros ingresos

(2) Incluye otros ingresos

Aguas del Altiplano – Infraestructura para la producción de agua



Breve mirada

Derechos de agua (l/s)	3.527
<i>Superficial</i>	500
<i>Subterránea</i>	3.027
Capacidad de producción de agua	2.150
<i>Superficial</i>	0
<i>Subterránea</i>	2.150
Plantas de tratamiento	12
Pozo y drenes	70

Destacados

- Ambas regiones son muy secas y sin ríos, por lo que han comenzado a usar un mayor número de fuentes de agua subterráneas, con más de 65 pozos y drenes operativos
- Destacan en la ciudad de Arica los acuíferos de Azapa y Lluta, existiendo en ambas plantas de ósmosis inversa, en la que se tratan las aguas, dada su alta concentración de sales
- En Iquique, Alto Hospicio, La Huayca y Pozo Almonte, el abastecimiento proviene de dos grandes campos de pozos (Carmelo y Canchones), ambos partes de los acuíferos de la Pampa del Tamarugal

Principales fuentes de Agua

Centro de Producción Canchones & Cumiñalla



12 pozos operativos
Estación de bombeo con 860 KW de capacidad
Capacidad de producción instalada: ~540 L/s

Centro de Producción Carmelo



10 pozos operativos
Estación de bombeo con 1.148 KW de capacidad
Capacidad de producción instalada: ~750 L/s

Pago de Gómez WTP - Arica



Capacidad de producción de agua potable: ~150 L/s
Eliminación total de sólidos disueltos por ósmosis inversa
Filtros para la eliminación de arsénico

Planta de ósmosis inversa Lluta - Arica



Capacidad de producción: 208 L/s de agua desalinizada
Eliminación de sólidos disueltos, cloruros y otras sales

Planta de tratamiento Santa Rosa – A. Hospicio



Proceso de eliminación de arsénico y Ósmosis Inversa
Capacidad de producción instalada: ~560 L/s
Filtros de arena

Planta de tratamiento Carmelo



Proceso de eliminación de arsénico
Capacidad de producción instalada: ~750 L/s

Aguas del Altiplano – Infraestructura del tratamiento de aguas servidas



Breve mirada

Capacidad de tratamiento (L/s)	2.588
Cobertura %	99,1%
N° PTAS	7
Tratamiento primario	0
Tratamiento secundario o superior	0
Lagunas	4
N° Emisarios Submarinos	3

Destacados

- Alta cobertura en términos de sistemas de alcantarillado y tratamiento de agua ⁽¹⁾
- En Arica e Iquique las aguas servidas son depositadas utilizando tres emisarios submarinos al Océano Pacífico
- En Alto Hospicio, Pozo Almonte y Pica se utilizan lagunas de gaseado para el tratamiento de aguas servidas

Principales plantas de tratamiento de aguas servidas

Planta Playa Brava - Iquique



Capacidad de planta:
600 L/s

Cuerpo receptor:
Océano Pacífico

Tecnología: pre
tratamiento y salidas
submarinas

Tubería principal Playa Brava



Mayor receptor del sur
de Iquique

Largo: 3.300 m

Diámetro: 600 – 1.000
mm

Planta Barrio Industrial - Iquique



Capacidad de planta:
470 L/s

Cuerpo receptor:
Océano Pacífico

Tecnología: pre
tratamiento y salidas
submarinas

Lagunas de gaseado Huará – La Tirana



Planta de tratamiento
de aguas servidas para
pueblos en La Pampa

Tratamiento biológico
para 3 y 15 L/s

Agua tratada usada
para irrigación

Chinchorro – Planta Norte - Arica



Capacidad de planta:
390 L/s

Cuerpo receptor:
Océano Pacífico

Tecnología: pre
tratamiento y salidas
submarinas

Lagunas de gaseado– Pozo Almonte



Capacidad de planta:
20 L/s

Tratamiento biológico

Agua tratada usada
para irrigación

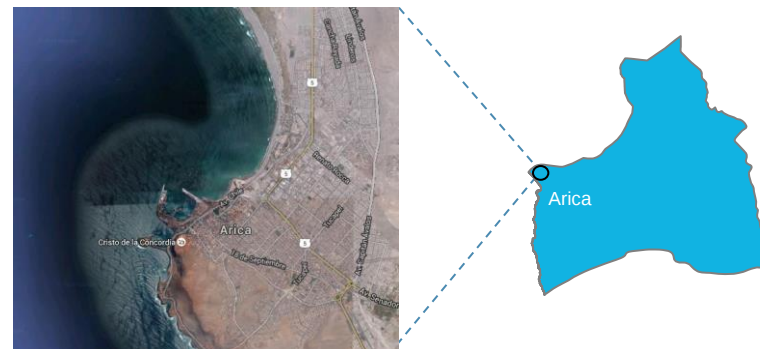
Aguas del Altiplano – Proyecto de planta de desalinización en Arica



General

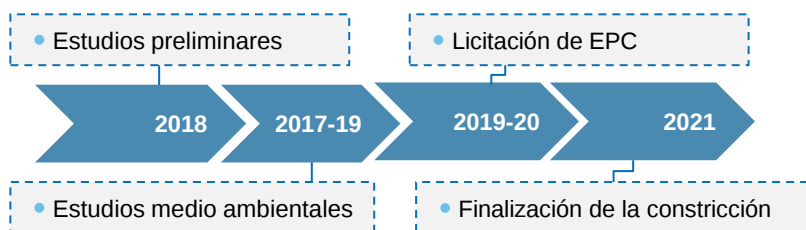
- La planta de desalinización fue incluida en el plan de desarrollo presentado al SISS en Abril del 2016
- La construcción de la planta buscaría proveer un apoyo de suministro de agua de emergencia, resultando en un aumento de las tarifas para la ciudad
- El objetivo de la planta es de apoyar el sistema de agua potable en Arica

Localización geográfica

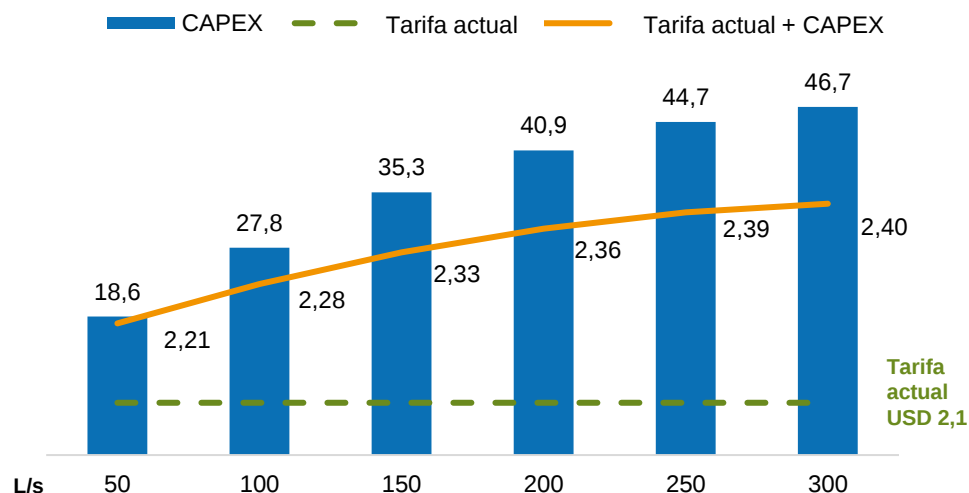


Aspectos fundamentales

Capacidad	200 litros por Segundo
Tipo	Ósmosis inversa
Inversión total estimada	USD 40 mm
Impacto en tarifas	Capex: 13% ingresos de AP y AS en Arica



Análisis de sensibilidad en las tarifas ⁽¹⁾



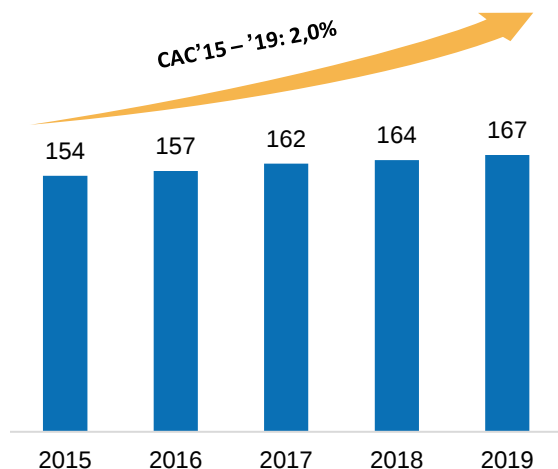
Fuente: Información de la Compañía

(1) El ajuste de tarifa se basará en una proporción del costo total de la planta. La tarifa considera un escenario conservador en el cual las tarifas son solamente ajustadas según el Capex necesario para la operación de la planta.

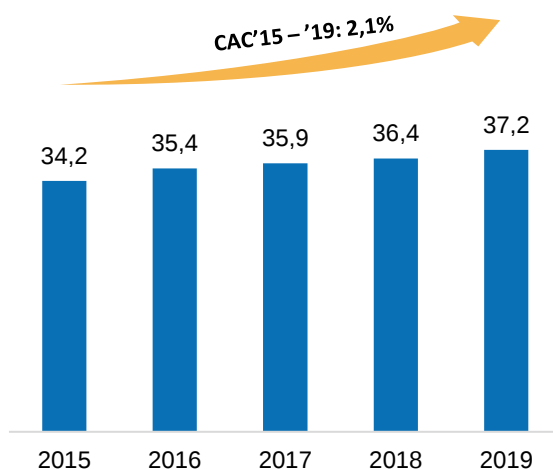
Aguas del Altiplano – Mirada de la operación



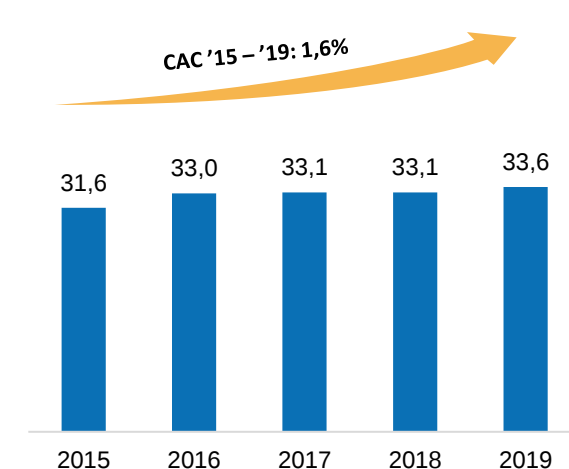
Número de clientes (miles)



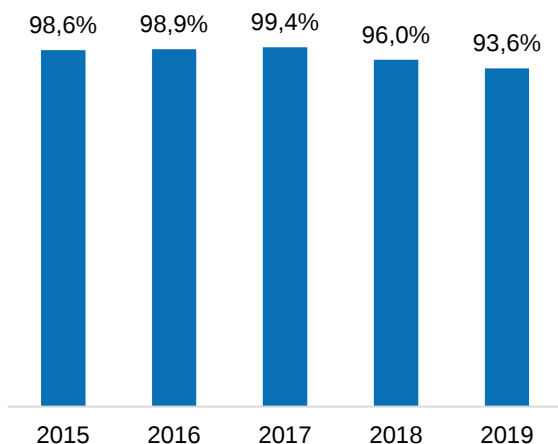
Facturación de agua potable (millones m³)



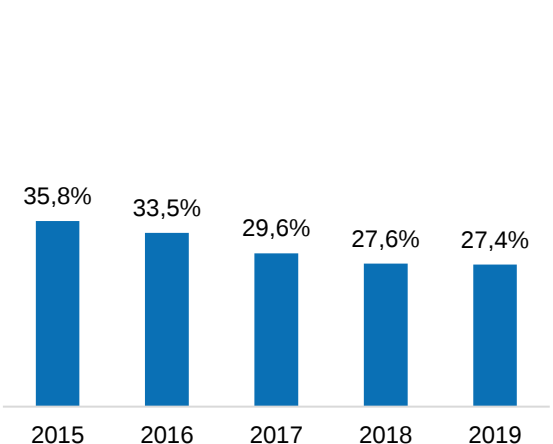
Facturación de aguas servidas (millones m³)



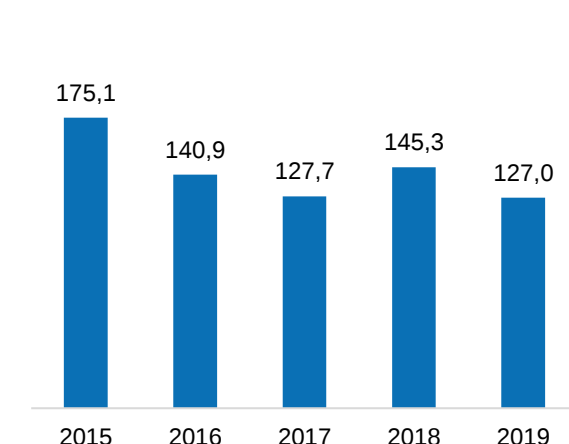
Eficiencia de recaudación⁽¹⁾ (%)



Perdida de agua⁽²⁾ (%)



Reclamos (cada mil clientes)



Fuente: La Compañía y SISS.

(1) Recaudación por sobre la facturación del periodo

(2) Corresponde a las pérdidas de agua en el proceso de producción y distribución Se calcula como la diferencia de metros cúbicos facturados y producidos



1 **Características de la oferta**

2 **Aguas Nuevas**

3 **Aguas del Altiplano**

4 **Aguas Araucanía**

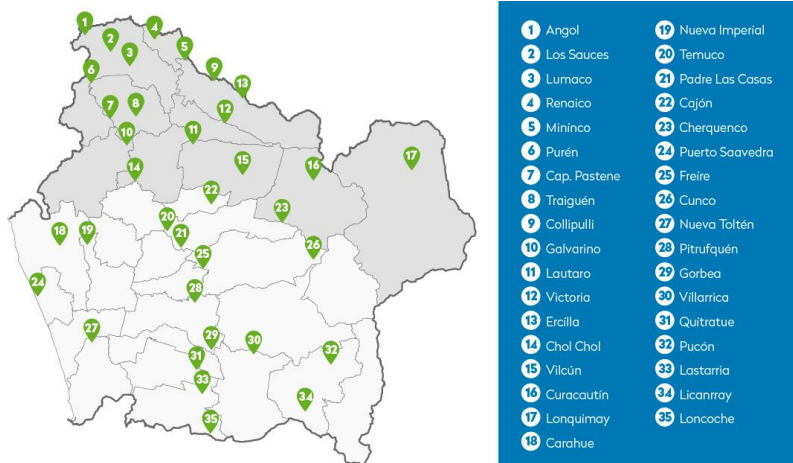
5 **Aguas Magallanes**

6 **Anexos**

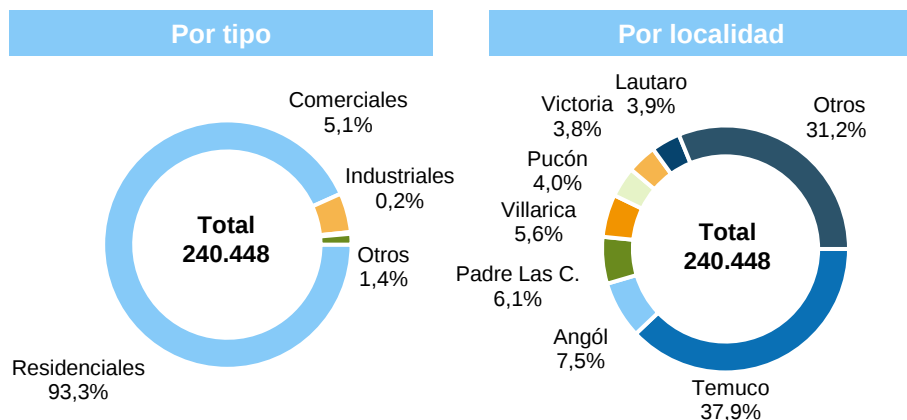
Aguas Araucanía en una mirada



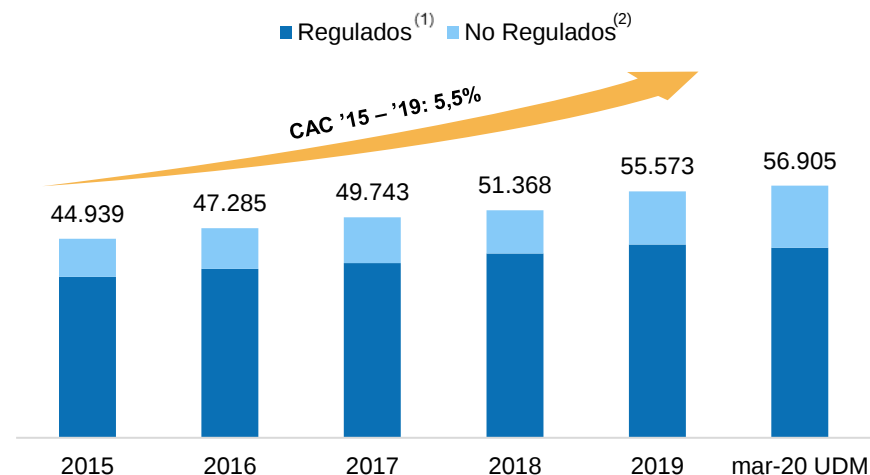
Áreas de concesión



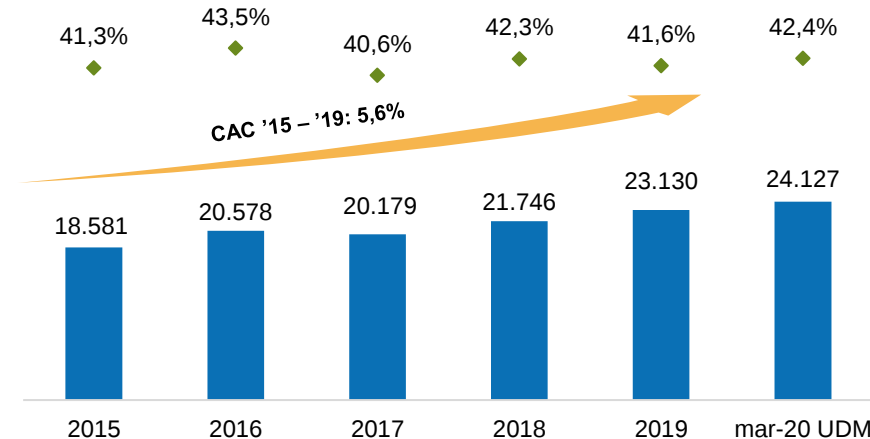
Distribución de clientes (2019)



Ingresos (CLP mm)



EBITDA (CLP mm) y margen EBITDA (%)



Fuente: La Compañía

(1) Incluye provisiones por ventas y otros ingresos

(2) Incluye otros ingresos

Aguas Araucanía – Infraestructura para la producción de agua



Breve mirada

Derechos de Agua (L/s)	6.393
<i>Superficiales</i>	2.151
<i>Subterráneas</i>	4.242
Cap. Máx. de Producción (L/s)	4.079
<i>Superficiales</i>	1.082
<i>Subterráneas</i>	2.997
Plantas de tratamiento	27
Pozo y drenes	88

Destacados

- El agua disponible proviene de distintas fuentes:
 - 27 fuentes superficiales de agua, que provienen mayoritariamente de ríos de la región: Imperial, Toltén y Biobío
 - 88 pozos y drenes profundos que permiten obtener agua de fuentes subterráneas
 - Derechos de aguas por 6.393 L/s, para poder cubrir sus requerimientos en el mediano plazo

Principales fuentes de agua

Tanques de agua Poniente - Temuco



Principal centro de distribución para Temuco

3 tanques con 6.000 m³ de capacidad

Planta de tratamiento de aguas – Villarrica



Capacidad de la planta: 100 L/s

Tecnología: filtro presurizado

Tanques de agua Mariposas - Temuco



Principal centro de distribución para Temuco

4 tanques de 11.000 m³ de capacidad

Planta de tratamiento de aguas - Angol



Capacidad de la planta: 230 L/s

Tecnología: filtros presurizados y filtros de arena

Pozos - Padre Las Casas



5 pozos operando

Plantas elevadoras con capacidad de 563 HP

Capacidad de producción instalada: ~340 L/s

Tanques Conun Huenu – Padre Las Casas



Principal centro de distribución de Padre Las Casas

3 tanques de 3.500 m³ de capacidad

Aguas Araucanía – Infraestructura del tratamiento de aguas servidas



Breve mirada

Capacidad tratamiento (L/s)	3.036
Cobertura %	96,0%
Plantas de tratamiento de AS	31
Tratamiento Primario	9
Tratamiento Secundario	7
Lagunas	15
N° Emisarios Submarinos	0

Destacados

- Aguas Araucanía tiene 9 plantas de tratamiento primario, 7 plantas de tratamiento secundario y 15 lagunas
- Todas las plantas de tratamiento primario están diseñadas para convertirse en plantas de tratamiento secundario cuando lo requiera la entidad reguladora

Principales plantas de tratamiento de aguas servidas

Temuco



Capacidad de la planta:
911 L/s

Masa de agua
receptora: Río Cautín

Tecnología: lodos
activados

Pitrufquén



Capacidad de la planta:
122 L/s

Masa de agua
receptora: Río Toltén

Tecnología: tratamiento
primario y desinfección

Pucón



Capacidad de la planta:
300 L/s

Masa de agua
receptora: Río Claro

Tecnología: lodo
activado

Nueva Imperial



Capacidad de la planta:
56 L/s

Masa de agua
receptora: Río Chol
Chol

Tecnología: tratamiento
primario y desinfección

Villarrica



Capacidad de la planta:
174 L/s

Masa de agua
receptora: Río Toltén

Tecnología: tratamiento
primario y desinfección

Lonquimay



Capacidad de la planta:
14,5 L/s

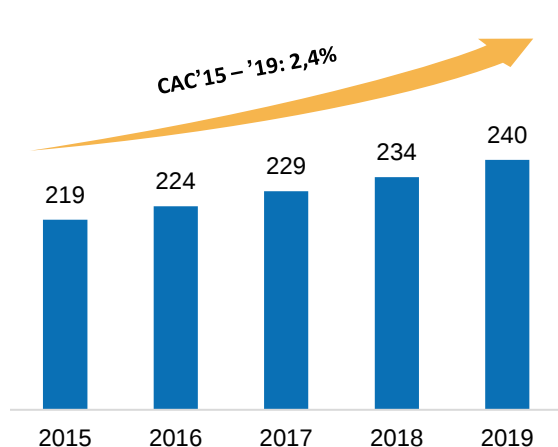
Masa de agua
receptora: Río
Lonquimay

Tecnología: lodo
activado

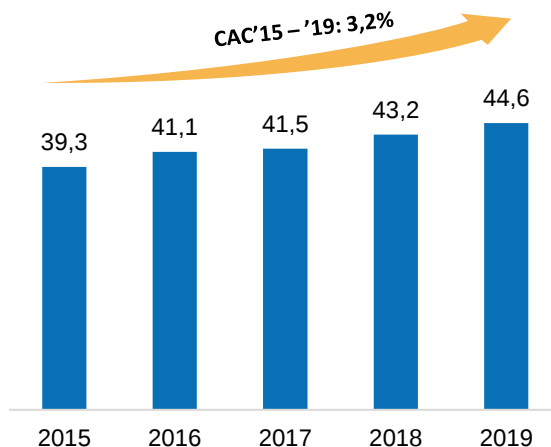
Aguas Araucanía – Mirada de la operación



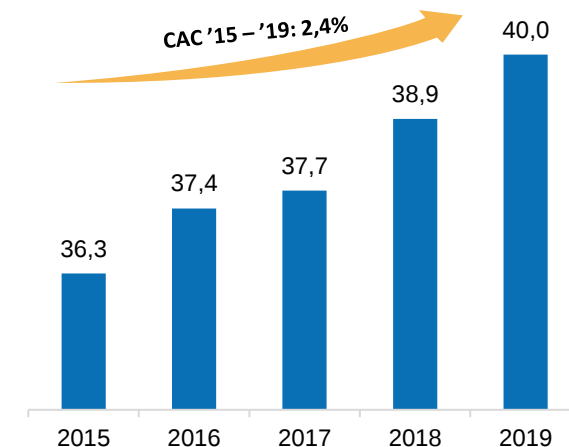
Número de clientes (miles)



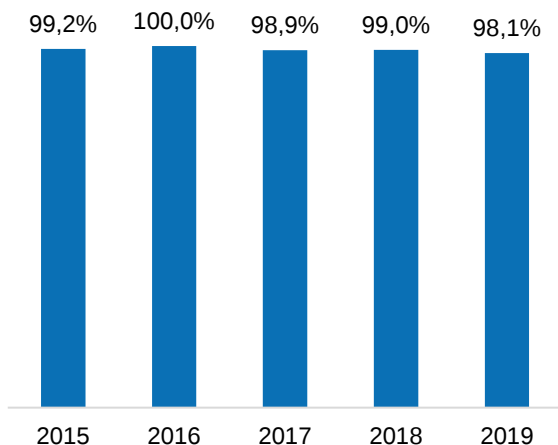
Facturación de agua potable (millones m³)



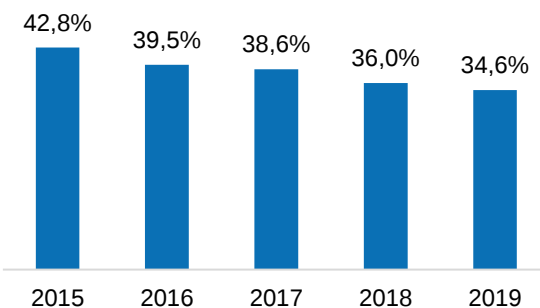
Facturación de aguas servidas (millones m³)



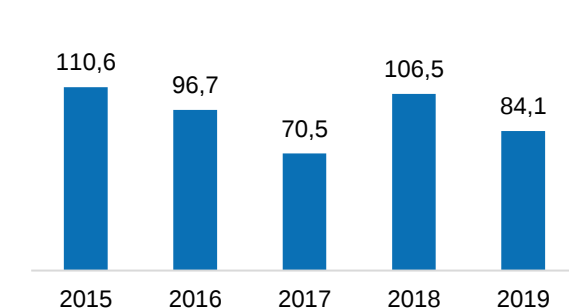
Eficiencia de recaudación⁽¹⁾ (%)



Perdida de agua⁽²⁾ (%)



Reclamos (cada mil clientes)



Fuente: La Compañía y SISS.

(1) Recaudación por sobre la facturación del periodo

(2) Corresponde a las pérdidas de agua en el proceso de producción y distribución Se calcula como la diferencia de metros cúbicos facturados y producidos



1 **Características de la oferta**

2 **Aguas Nuevas**

3 **Aguas del Altiplano**

4 **Aguas Araucanía**

5 **Aguas Magallanes**

6 **Anexos**

Aguas Magallanes en una mirada

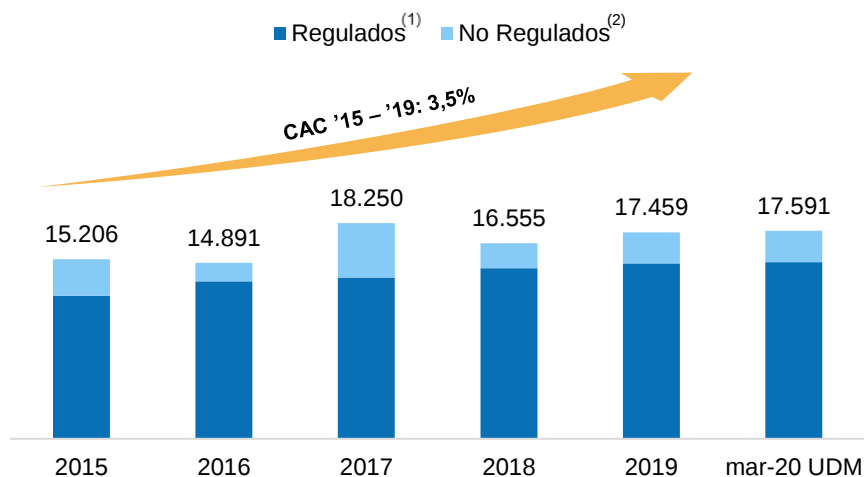


Áreas de concesión



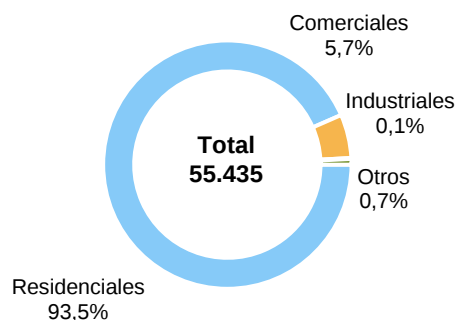
- 1 Puerto Natales
- 2 Punta Arenas
- 3 Porvenir

Ingresos (CLP mm)

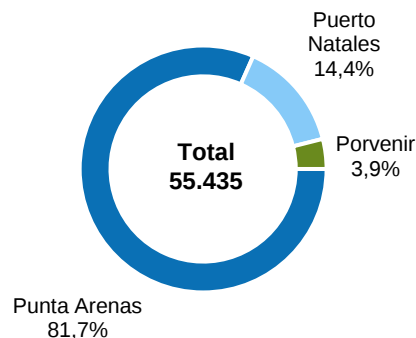


Distribución de clientes (2019)

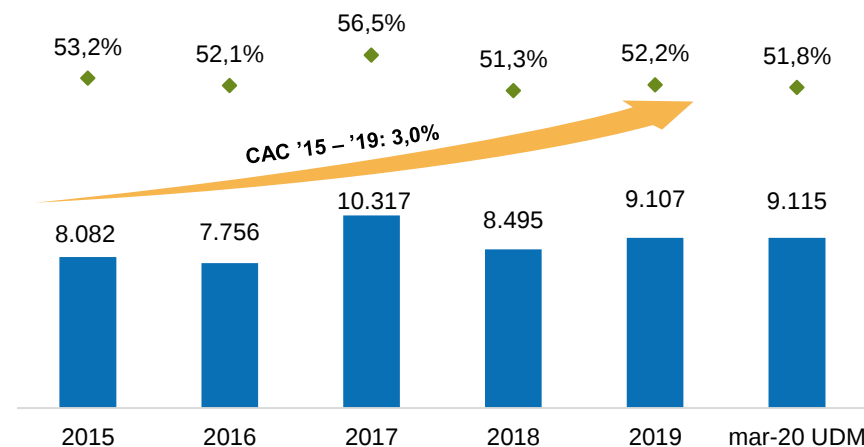
Por tipo



Por localidad



EBITDA (CLP mm) y margen EBITDA (%)



Fuente: La Compañía

(1) Incluye provisiones por ventas y otros ingresos

(2) Incluye otros ingresos

Aguas Magallanes – Infraestructura para la producción de agua



Breve mirada

Derechos de Agua (L/s)	3.284
<i>Superficiales</i>	3.284
<i>Subterráneas</i>	0
Cap. Máx. de Producción (L/s)	550
<i>Superficiales</i>	550
<i>Subterráneas</i>	0
Plantas de tratamiento	3
Pozo y drenes	0

Destacados

- Aguas Magallanes utiliza solo fuentes superficiales para la obtención de agua, para las cuales tienen un derecho de agua por 3.284 L/s en diversos acuíferos
- 12 tomas de agua en la región
- Para Punta Arenas, Aguas Magallanes utiliza 3 Fuentes de agua Río Las Minas, Laguna Lynch y Laguna Parrillar
- La compañía cubre la totalidad de su área de concesión a través de sus tres plantas de producción de agua potable

Principales fuentes de agua

Laguna Lynch – Punta Arenas



Principal fuente de agua en Punta Arenas
Capacidad de 1.500.000 m³

Lago Sin Nombre - Porvenir



Principal fuente de agua en Porvenir
Capacidad de 138.700 m³

Planta de tratamiento de agua – Puerto Natales



Capacidad de tratamiento de agua potable de 100 L/s
Mejora en la capacidad de turbiedad (2020)

Planta de tratamiento de agua - Punta Arenas



Capacidad de tratamiento de agua potable de 380 L/s
Expansión a 450 L/S (2020)

Captación Río Las Minas – Punta Arenas



Principal toma de agua en Punta Arenas
Capacidad de captación 560 L/s

Tanques Porvenir – Porvenir



5 tanques con 1.340 m³ de capacidad

Aguas Magallanes – Infraestructura del tratamiento de aguas servidas



Breve mirada

Capacidad tratamiento (L/s)	1.074
Cobertura %	98,8%
Plantas de tratamiento de AS	3
<i>Tratamiento Primario</i>	0
<i>Tratamiento Secundario</i>	1
<i>Lagunas</i>	0
<i>N° Emisarios Submarinos</i>	2

Destacados

- La región tiene altos niveles de cobertura en términos de tratamiento
- Punta Arenas y Porvenir cuentan con planta de pre tratamiento con salidas submarinas
- Una segunda planta de tratamiento cubre las necesidades de Puerto Natales

Principales plantas de tratamiento de aguas servidas

Planta de tratamiento - Punta Arenas



Capacidad de la planta:
817 L/s

Masa de agua receptora: Estrecho de Magallanes

Tecnología: pre tratamiento y salidas submarinas

Planta de tratamiento - Puerto Natales



Capacidad de la planta:
220 L/s

Masa de agua receptora: Canal Señoret

Tecnología: Lodos activados

Planta de tratamiento - Porvenir



Capacidad de la planta:
60 L/s

Masa de agua receptora: Estrecho de Magallanes

Tecnología: pre tratamiento y salidas submarinas

Estación de bombeo – Puerto Natales

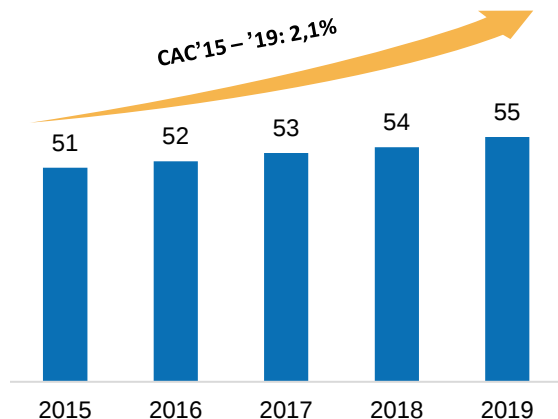


Capacidad de la planta:
65 L/s

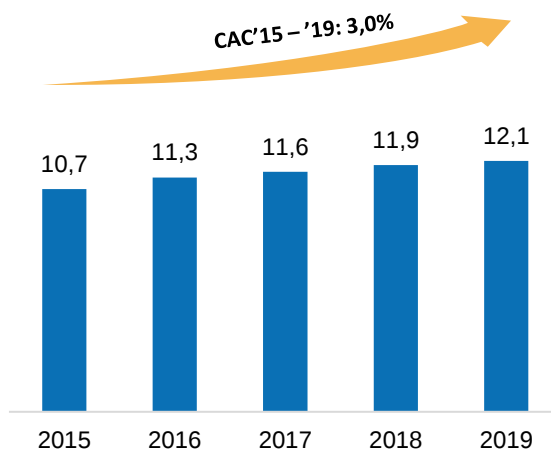
Aguas Magallanes – Mirada de la operación



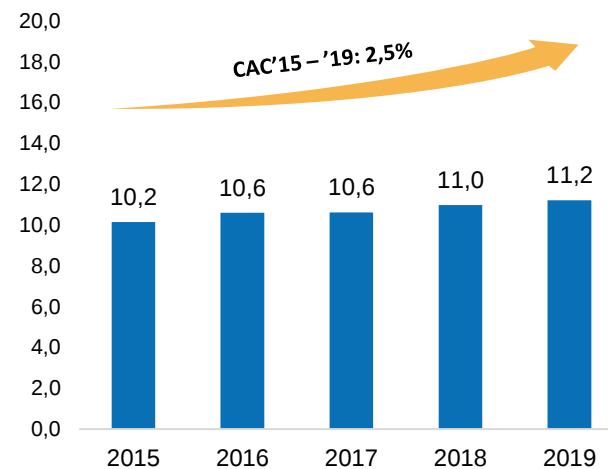
Número de clientes (miles)



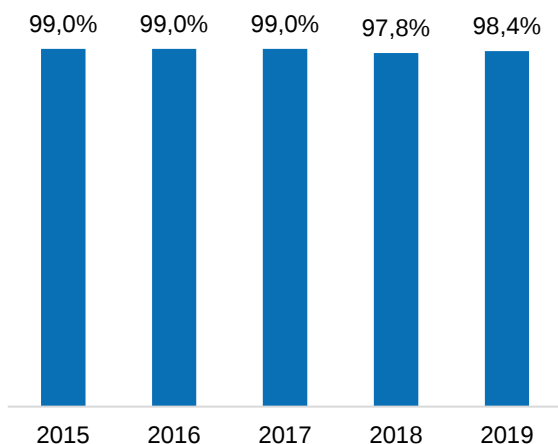
Facturación de agua potable (millones m³)



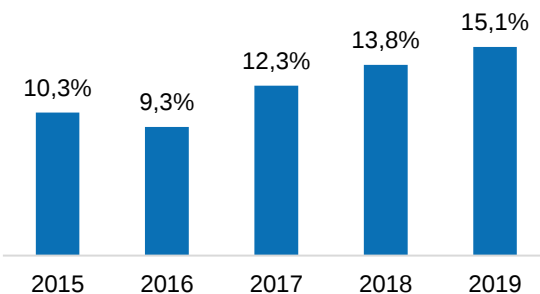
Facturación de aguas servidas (millones m³)



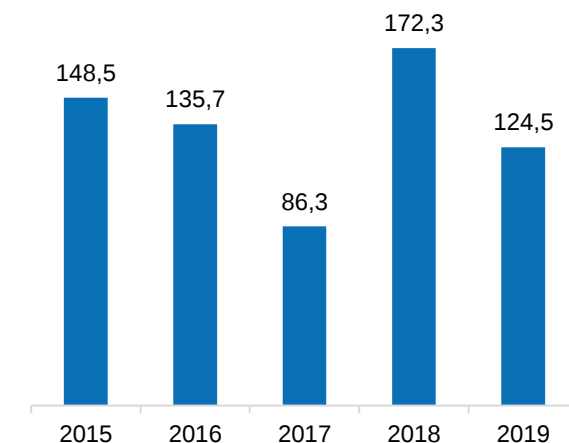
Eficiencia de recaudación⁽¹⁾ (%)



Perdida de agua⁽²⁾ (%)



Reclamos (cada mil clientes)



Fuente: La Compañía y SISS.

(1) Recaudación por sobre la facturación del periodo

(2) Corresponde a las pérdidas de agua en el proceso de producción y distribución. Se calcula como la diferencia de metros cúbicos facturados y producidos.



1 **Características de la oferta**

2 **Aguas Nuevas**

3 **Aguas del Altiplano**

4 **Aguas Araucanía**

5 **Aguas Magallanes**

6 **Anexos**

Estados financieros Aguas del Altiplano



	Balance (CLP miles)				
Estado de situación financiera	2016	2017	2018	2019	mar-20
Efectivo y equivalentes al efectivo	248.048	3.926.977	884.542	1.345.638	1.888.589
Otros activos financieros corrientes	114.022	3.791.634	130.021	507.041	1.000.357
Otros activos no financieros, corriente	286.809	78.615	452.155	431.433	1.325.133
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corrientes	9.679.809	9.685.998	12.113.224	11.169.370	11.593.952
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	1.038.567	10.515	6.018.335	5.926.394	5.933.410
Inventarios	233.374	205.264	199.460	277.831	381.905
Activos por impuestos corrientes				1.167.474	1.070.126
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	11.600.629	17.699.003	19.797.737	20.825.181	23.193.472
Otros activos financieros no corrientes	19.577.829	24.417.217	31.487.737	38.267.864	49.875.196
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corriente		863.378	891.937	510.019	493.389
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	8.852.269	4.197.294	0	9.956.000	9.956.000
Activos intangibles distintos de la plusvalía	150.418.784	159.439.533	163.579.043	165.078.579	153.789.042
Plusvalía	10.374.216	10.374.216	10.374.216	10.374.216	10.374.216
Activos por derecho de uso				1.152.875	969.931
Activos por impuestos diferidos				533.499	1.067.591
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	189.223.098	199.291.638	206.332.933	225.873.052	226.525.365
TOTAL ACTIVOS	200.823.727	216.990.641	226.130.670	246.698.233	249.718.837
Otros pasivos financieros corrientes	906.138	20.054.411	1.372.434	147.419	595.666
Pasivos por arrendamientos corrientes					515.643
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9.519.549	11.666.022	9.229.306	10.222.464	19.052.036
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	143.390	132.096	272.084	232.899	14.340
Otras provisiones corrientes	3.129.942	3.081.473	2.973.110	2.813.023	0
Pasivos por impuestos corrientes	68.154	146.455	276.491	0	0
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	476.242	1.346.352	1.312.113	1.509.880	1.047.784
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	17.190.383	36.426.809	15.435.538	14.925.685	21.225.469
Otros pasivos financieros no corrientes	14.822.785	16.882.386	67.686.234	71.242.361	72.165.559
Pasivos por arrendamientos, no corrientes					454.865
Otras cuentas por pagar, no corrientes	2.417.630	2.462.373	2.425.772	3.869.795	2.734.433
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	19.941.402	37.284.733	7.302.163	24.443.108	24.731.490
Otras provisiones no corrientes	3.271.476	3.741.441	3.939.738	4.148.544	4.203.361
Pasivo por impuestos diferidos	3.399.650	2.427.615	1.030.702	0	0
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	1.682.130	2.133.525	2.776.344	2.434.419	2.530.867
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	45.535.073	64.932.073	85.160.953	106.138.227	106.820.575
Capital emitido	96.919.982	96.919.982	96.919.982	96.919.982	96.919.982
Ganancia (pérdidas) acumuladas	41.676.444	19.201.025	29.219.753	28.846.221	24.884.693
Otras reservas	-498.155	-489.248	-605.556	-131.882	-131.882
TOTAL PATRIMONIO NETO	138.098.271	115.631.759	125.534.179	125.634.321	121.672.793
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	200.823.727	216.990.641	226.130.670	246.698.233	249.718.837



Estado de resultado (CLP miles)

Estado de resultados	2016	2017	2018	2019	mar-19	mar-20
Ingresos de actividades ordinarias	46.984.871	50.493.910	52.642.482	55.483.920	14.176.171	14.934.653
Otros ingresos, por naturaleza	85.804	77.091	67.265	67.238	6.219	6.729
Materias primas y consumibles utilizados	-7.345.888	-6.630.592	-6.498.193	-6.774.801	-1.690.482	-1.868.154
Gastos por beneficios a los empleados	-6.796.611	-8.209.961	-8.205.328	-8.143.562	-1.977.716	-2.077.095
Gasto por depreciación y amortización	-7.513.119	-9.582.430	-8.099.167	-10.104.149	-2.248.579	-2.639.136
Otros gastos, por naturaleza	-12.224.741	-12.706.728	-14.217.262	-15.726.969	-3.591.761	-4.182.992
Otras ganancias (pérdidas)	-100.155	-13.669	-15.196	-181.759	-475	-404
Ingresos financieros	846.433	846.066	1.314.379	1.085.795	194.987	42.670
Costos financieros	-1.776.500	-1.777.864	-3.896.633	-3.216.960	-732.492	-823.777
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	-10.956	-9.302	-1.558	1.991	-432	216
Resultado por unidades de reajuste	278.282	237.220	-715.914	-953.919	134.933	-335.782
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	12.427.420	12.723.741	12.374.875	11.536.825	4.270.373	3.056.928
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	-1.994.278	-2.452.165	-2.464.510	-2.160.079	-1.162.922	-454.734
Ganancia (Pérdida)	10.433.142	10.271.576	9.910.365	9.376.746	3.107.451	2.602.194

Estados financieros Aguas Araucanía



Balance (CLP miles)

Estado de situación financiera	2016	2017	2018	2019	mar-20
Efectivo y equivalentes al efectivo	237.814	4.103.324	509.049	1.289.684	4.153.914
Otros activos financieros corrientes	120.023	2.001.529	248.040	750.119	856.315
Otros activos no financieros, corriente	828.085	554.100	769.012	1.371.676	1.237.135
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, corrientes	10.393.778	11.189.042	10.640.980	9.391.091	11.996.524
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes	383.138	0	19.068	36.352	41.494
Inventarios	283.402	262.879	330.601	410.484	366.993
Activos por impuestos corrientes	1.606.698	1.255.045	0	0	0
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	13.852.938	19.365.919	12.516.750	13.249.406	18.652.375
Otros activos financieros no corrientes	33.366.798	41.743.100	49.456.600	58.906.239	77.226.298
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	404.476	1.061.889	1.132.152	617.914	560.925
Activos intangibles distintos de la plusvalía	166.710.272	165.953.823	164.773.150	160.935.855	143.359.289
Plusvalía	10.148.622	10.148.622	10.148.622	10.148.622	10.148.622
Activos por derecho de uso	0	0	0	1.782.535	1.648.869
Activos por impuestos diferidos	0	170.812	1.967.496	3.809.172	4.206.988
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	233.768.377	219.078.246	227.478.020	236.200.337	237.150.991
TOTAL ACTIVOS	247.621.315	238.444.165	239.994.770	249.449.743	255.803.366
Otros pasivos financieros corrientes	842.375	0	698.272	147.735	948.413
Pasivos por arrendamientos corrientes					583.457
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	5.017.146	5.367.714	6.393.078	7.565.670	16.880.484
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	344.944	324.798	484.219	489.252	294.332
Otras provisiones corrientes	2.466.904	1.958.322	2.028.435	2.548.120	0
Pasivos por impuestos corrientes	0	0	184.651	536.332	1.145.594
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	764.227	1.461.911	1.597.780	1.819.428	976.242
Otros pasivos no financieros corrientes	9.756	10.353	10.776	10.578	16.698
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	9.445.352	9.123.098	11.397.211	13.117.115	20.845.220
Otros pasivos financieros no corrientes	8.985.788	9.897.763	59.882.705	62.421.451	63.377.832
Pasivos por arrendamientos no corrientes					1.095.209
Otras cuentas por pagar, no corrientes	1.611.767	1.641.574	1.616.392	3.547.229	2.037.138
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	77.688.671	93.078.051	35.219.277	36.635.615	36.669.122
Otras provisiones no corrientes	3.027.958	3.803.512	4.005.098	4.217.368	4.273.095
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	1.501.517	2.648.732	2.844.603	3.540.625	3.602.425
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	93.753.346	111.069.632	103.568.075	110.362.288	111.054.821
Capital emitido	104.592.997	104.592.997	104.592.997	104.592.997	104.592.997
Ganancia (pérdidas) acumuladas	39.804.265	13.519.598	20.210.935	21.423.529	19.356.514
Otras reservas	25.355	138.840	225.552	-46.186	-46.186
TOTAL PATRIMONIO NETO	144.422.617	118.251.435	125.029.484	125.970.340	123.903.325
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	247.621.315	238.444.165	239.994.770	249.449.743	255.803.366

Fuente: EEFF Aguas Araucanía 2016, 2017, 2018, 2019 y marzo 2020 respectivamente



Estado de resultado (CLP miles)

Estado de resultados	2016	2017	2018	2019	mar-19	mar-20
Ingresos de actividades ordinarias	47.264.573	49.684.706	51.332.834	55.569.821	14.917.449	16.249.922
Otros ingresos, por naturaleza	20.744	58.420	35.341	3.577	705	-181
Materias primas y consumibles utilizados	-7.606.139	-7.509.083	-7.555.156	-8.237.411	-2.055.607	-2.188.205
Gastos por beneficios a los empleados	-7.691.087	-9.841.097	-9.089.106	-9.092.101	-2.471.566	-2.459.915
Gasto por depreciación y amortización	-9.076.131	-9.880.558	-9.725.185	-11.534.092	-2.776.865	-3.052.714
Otros gastos, por naturaleza	-11.410.550	-12.214.038	-12.978.209	-15.113.922	-3.147.752	-3.360.937
Otras ganancias (pérdidas)	-5.696	-3.877	-8.104	-51.800	-1.762	-887
Ingresos financieros	1.123.095	1.191.756	1.559.577	1.481.307	295.343	83.441
Costos financieros	-3.570.006	-3.606.806	-5.038.805	-2.447.291	-1.120.875	-621.249
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	6.045	-6.330	-11.840	-16.731	-17.230	3.653
Resultado por unidades de reajuste	296.374	315.096	-328.573	40.405	141.453	130.202
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	9.351.222	8.188.189	8.192.774	10.601.762	3.763.293	4.783.130
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	-1.128.208	-1.660.447	-1.431.324	-2.108.030	-1.064.081	-904.533
Ganancia (Pérdida)	8.223.014	6.527.742	6.761.450	8.493.732	2.699.212	3.878.597

Estados financieros Aguas Magallanes



Balance (CLP miles)

Estado de situación financiera	2016	2017	2018	2019	mar-20
Efectivo y equivalentes al efectivo	55.480	485.387	150.157	1.435.052	1.222.018
Otros activos financieros, corriente	126.024	138.044	37.006	327.169	1.223.493
Otros activos no financieros, corriente	76.860	19.427	38.751	143.394	303.509
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	2.414.432	2.553.802	3.177.005	3.150.223	2.846.178
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	407.926	0	40.317	9.327	10.730
Inventarios	82.309	98.043	108.028	143.321	177.324
Activos por impuestos corrientes	176.243	0	1.145.205	592.900	647.940
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3.339.274	3.294.703	4.696.469	5.801.386	6.431.192
Otros activos financieros no corrientes	3.488.205	4.388.514	5.342.542	6.712.567	8.690.075
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	0	180.607	188.121	35.377	41.836
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	11.068.060	16.168.752	26.549.776	18.625.224	18.941.512
Activos intangibles distintos de la plusvalía	40.556.045	42.860.679	41.585.242	41.921.409	40.864.847
Plusvalía	3.525.118	3.525.118	3.525.118	3.525.118	3.525.118
Activos por derecho de uso	0	0	0	165.229	130.635
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	58.637.428	67.123.670	77.190.799	70.984.924	72.194.023
TOTAL ACTIVOS	61.976.702	70.418.373	81.887.268	76.786.310	78.625.215
Otros pasivos financieros corrientes	0	0	7.513.192	0	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.802.712	1.859.575	2.320.137	1.338.935	8.017.404
Pasivos por arrendamientos corrientes					53.563
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	39.677	36.242	131.152	40.718	55.295
Otras provisiones corrientes	1.264.284	2.015.527	1.620.398	1.970.282	0
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	243.380	506.271	485.720	488.454	266.686
Otros pasivos no financieros corrientes	3.791	102.522	4.239	4.140	0
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3.353.844	6.342.919	12.074.838	3.842.529	8.392.948
Otros pasivos financieros no corrientes	3.756.523	3.969.206	4.299.828	4.624.269	5.389.188
Pasivos por arrendamientos no corrientes					67.339
Otras cuentas por pagar no corrientes	1.611.767	1.641.574	1.616.393	1.845.445	1.671.379
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	572.366		0	1.877.077	1.877.077
Otras provisiones no corrientes	1.462.774	1.008.485	1.061.935	1.118.217	1.132.993
Pasivo por impuestos diferidos	3.173.747	3.400.122	2.970.424	2.543.847	2.438.916
Provisiones por beneficios a los empleados, no corriente	272.087	345.039	371.790	726.261	741.140
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	10.849.264	10.364.426	10.320.370	12.735.116	13.318.032
Capital emitido	37.427.303	37.427.303	37.427.303	37.427.303	37.427.303
Ganancia (pérdidas) acumuladas	10.601.880	16.569.059	22.365.513	23.181.910	19.887.480
Otras reservas	-255.589	-285.334	-300.756	-400.548	-400.548
TOTAL PATRIMONIO NETO	47.773.594	53.711.028	59.492.060	60.208.665	56.914.235
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	61.976.702	70.418.373	81.887.268	76.786.310	78.625.215

Fuente: EEFF Aguas Magallanes 2016, 2017, 2018, 2019 y marzo 2020 respectivamente



Estado de resultado (CLP miles)

Estado de resultados	2016	2017	2018	2019	mar-19	mar-20
Ingresos de actividades ordinarias	14.879.034	18.236.856	16.476.561	17.438.795	4.153.908	4.284.464
Otros ingresos, por naturaleza	11.971	12.966	78.555	20.004	165	1.700
Materias primas y consumibles utilizados	-1.002.276	-1.165.931	-1.262.015	-1.392.177	-312.593	-306.381
Gastos por beneficios a los empleados	-2.256.650	-2.518.092	-2.571.452	-2.567.390	-663.495	-634.641
Gasto por depreciación y amortización	-2.468.616	-2.096.136	-2.888.555	-3.109.855	-715.129	-750.176
Otros gastos, por naturaleza	-3.874.593	-4.247.886	-4.218.887	-4.391.138	-1.164.319	-1.324.560
Otras ganancias (pérdidas)	-1.308	-810	-7.973	-825	-144	-4.042
Ingresos financieros	392.402	680.127	868.337	1.041.628	277.894	165.277
Costos financieros	-178.541	-164.295	-251.205	-337.022	-136.933	-60.799
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	2.083	-6.183	4.775	163	-858	-284
Resultado por unidades de reajuste	152.115	216.298	562.298	532.124	826	198.649
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	5.655.621	8.946.914	6.790.439	7.234.307	1.439.322	1.569.207
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	-1.441.340	-2.228.492	-1.389.114	-666.701	-412.512	-266.313
Ganancia (Pérdida)	4.214.281	6.718.422	5.401.325	6.567.606	1.026.810	1.302.894

