



# Presentación **Resultados 2022**

Marzo 2023



## Disclaimer

Esta presentación entrega información general sobre Sociedad Matriz SAAM S.A. ("SM SAAM") y empresas relacionadas. Se trata de información resumida y no pretende ser completa. No está destinada a ser considerada como asesoramiento a potenciales inversionistas. No se hacen representaciones o garantías, expresas o implícitas, en cuanto a la exactitud, la imparcialidad o integridad de la información presentada o contenida en esta presentación. Ni SM SAAM ni ninguna de sus empresas relacionadas, asesores o representantes, acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño que surja de cualquier información presentada o contenida en esta presentación y no tendrán la obligación de actualizarla con posterioridad a la fecha en la que se emite. Cada inversionista debe llevar a cabo y confiar en su propia evaluación al momento de tomar una decisión de inversión, no constituyendo esta presentación un consejo legal, tributario o de inversión. Esta presentación no constituye una oferta o invitación o solicitud de una oferta, a la suscripción o compra de acciones. Ni esta presentación ni nada de lo aquí contenido constituirá la base de un eventual contrato o compromiso alguno.

# Resultados 2022





## Highlights 2022

- En octubre 2022 se anunció la firma de acuerdo vinculante con Hapag-Lloyd AG para la venta del 100% de las acciones de las filiales SAAM Ports y SAAM Logistics y ciertos activos inmobiliarios en un valor estimado de US\$ 1.000 millones (la "Transacción").
- Tras la aprobación por parte de la Junta Extraordinaria de Accionistas, restan ciertas aprobaciones regulatorias y otras condiciones usuales para este tipo de transacciones, necesarias para materializar el cierre de la venta.
- Cambio en presentación EEFF por aplicación normas contables NIIF 5 y NIC 12. Registro de gasto extraordinario por impuestos diferidos de US\$ 33,6 millones.

### Utilidades

**US\$ 82  
millones**

+4%  
comparables  
2021

### Ventas

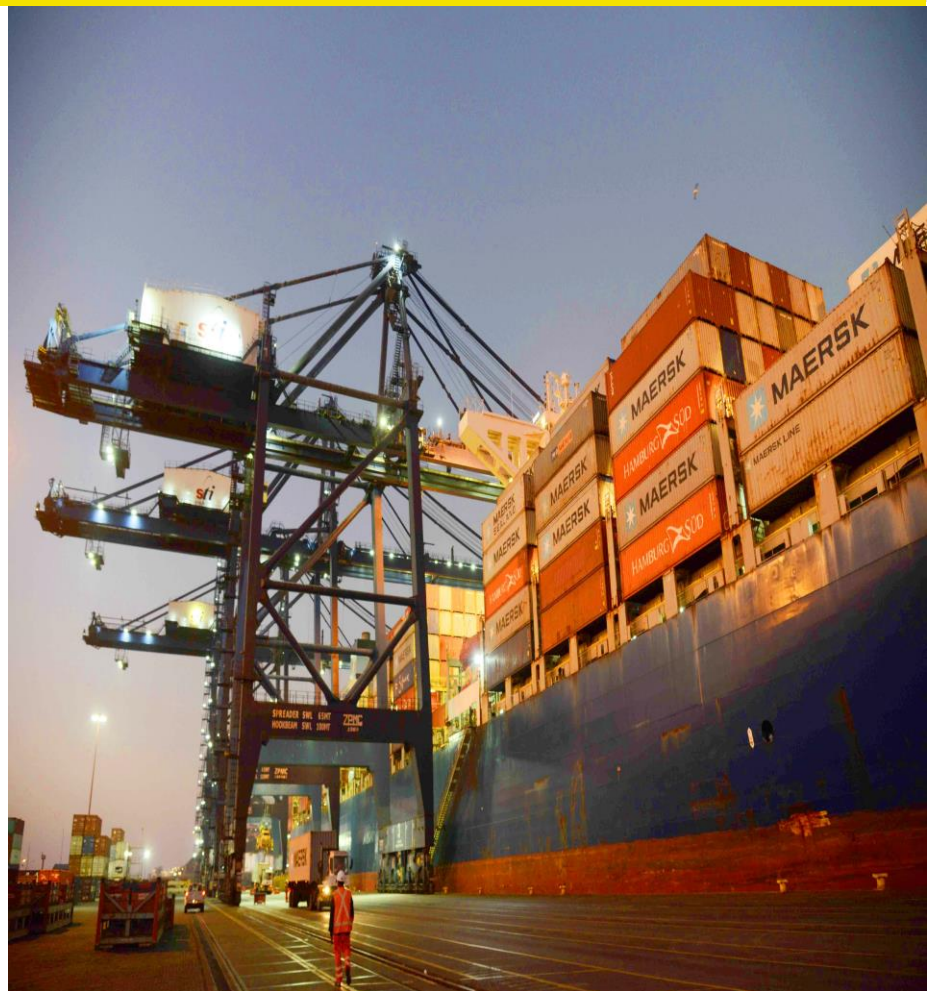
**US\$ 839  
millones**

+12%  
comparables  
2021

### Ebitda

**US\$ 281  
millones**

+5%  
comparables  
2021



## Highlights 2022

### Entre los hitos del año destacan:

- Mejora en la clasificación de riesgo desde AA- a AA con perspectivas Estables de Humphreys y Feller Rate.
- Compra de las operaciones de remolcaje de Standard Towing y Davies Tugboats en Canadá.
- Acuerdo de compra de los remolcadores operados por Starnav en Brasil. Esta transacción considera la compra de 17 remolcadores en operación por US\$ 150 millones y 4 en construcción por US\$ 48 millones.
- Adquisición de las operaciones de remolcaje de Ian Taylor en Perú, fortaleciendo presencia en Costa Pacífico.
- SAAM es parte de Dow Jones Sustainability Index por séptimo año consecutivo.
- Inicio de construcción de nuevos remolcadores eléctricos en Canadá.
- Compra del 20% del remanente en Aronem, ahora filial 100% Aerosan en Ecuador.

### Como hitos posteriores destacan:

- Acuerdo de adquisición de empresa de logística de carga aérea en Ecuador.
- Directorio de SAAM acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas un dividendo por US\$ 48,2 millones, el que de aprobarse será el mayor dividendo distribuido en la historia de la compañía.



# Explicación de efectos contables de la Transacción

	Datos Consolidados Proforma dic-22 (MUS\$)	Principales Ajustes Contables (MUS\$)				Datos Consolidados Reportados dic-22 (MUS\$)
		Impacto NIIF 5 y NIC 12 <sup>(1)</sup>				
			Operaciones Discontinuadas	Eliminaciones y Reconocimiento en impuestos diferidos		
Ingresos	838.736	±	-377.964	1.063	=	461.835
EBITDA	280.936	±	-129.681	-4.285	=	146.970
Utilidad Controladora	81.817	±		-33.641	=	48.176

(1) Impacto de Transacción en NIC 12 se ve reflejado en operaciones discontinuadas.

# Explicación de efectos contables de la Transacción

	Datos Consolidados Dic-22 (MUS\$)			Balance Reportado (MUS\$)	
	Total Dic-22 Proforma	Operaciones Continuadas	Operaciones Discontinuas	Dic-2022	Dic-2021
Activos Corrientes	553.161	322.883	230.278	961.149	528.888
Activos No Corrientes	1.336.903	928.915	407.988	928.915	1.310.334
Activos Totales	1.890.064	1.251.798	638.266	1.890.064	1.839.222
Pasivos Corrientes	264.105	175.102	89.003	448.168	252.020
Pasivos No Corrientes	749.593	565.530	184.063	565.530	730.991
Pasivos Totales	1.013.698	740.632	273.066	1.013.698	983.011
Patrimonio	876.366			876.366	856.211
Total patrimonio y pasivos	1.890.064			1.890.064	1.839.222

## Resultados proforma excluyen efectos contables de la Transacción

Datos Consolidados Proforma MUS\$ <sup>(1)</sup>	2022	2021	Δ%	Δ
<b>Ingresos</b>	<b>838.736</b>	<b>748.465</b>	<b>12%</b>	<b>90.271</b>
Costos de Ventas	-580.121	-503.873	15%	-76.248
Gastos de Administración	-105.700	-97.818	8%	-7.882
<b>Resultado Operacional</b>	<b>152.915</b>	<b>146.774</b>	<b>4%</b>	<b>6.141</b>
Depreciación + Amortización	128.021	121.482	5%	6.539
<b>EBITDA</b>	<b>280.936</b>	<b>268.256</b>	<b>5%</b>	<b>12.680</b>
<b>Mg EBITDA</b>	<b>33,5%</b>	<b>35,8%</b>		<b>-2,3%</b>
Participación Asociadas	3.867	10.433	-63%	-6.566
Resultado NOP + Impuesto	-63.304	-71.360	-11%	8.056
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>93.478</b>	<b>85.847</b>	<b>9%</b>	<b>7.631</b>
Interes Minoritario	11.661	7.243	61%	4.418
<b>Utilidad Controladora</b>	<b>81.817</b>	<b>78.604</b>	<b>4%</b>	<b>3.213</b>
<b>EBITDA VP <sup>(2)</sup></b>	<b>278.526</b>	<b>278.200</b>	<b>0%</b>	<b>326</b>

(1) Presenta los resultados sin considerar los efectos de la NIIF 5 y NIC 12.

(2) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas subsidiarias y coligadas



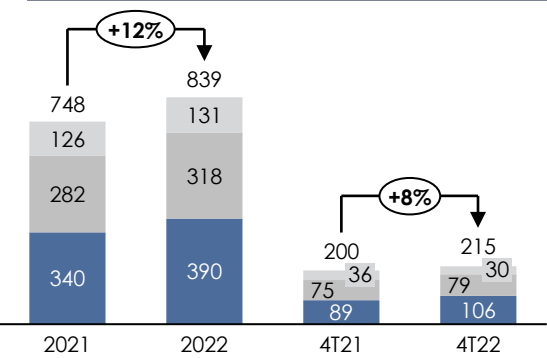
# Resultados proforma excluyen efectos contables de la Transacción

Datos Consolidados Proforma MUS\$	4T22	4T21	Δ%	Δ
<b>Ingresos</b>	<b>214.840</b>	<b>199.596</b>	<b>8%</b>	<b>15.244</b>
Costos de Ventas	-150.945	-134.388	12%	-16.557
Gastos de Administración	-31.325	-30.175	4%	-1.150
<b>Resultado Operacional</b>	<b>32.570</b>	<b>35.033</b>	<b>-7%</b>	<b>-2.463</b>
Depreciación + Amortización	33.714	30.921	9%	2.793
<b>EBITDA</b>	<b>66.284</b>	<b>65.954</b>	<b>1%</b>	<b>330</b>
<b>Mg EBITDA</b>	<b>30,9%</b>	<b>33,0%</b>		<b>-2,2%</b>
Participación Asociadas	-1.940	6.572		-8.512
Resultado NOP + Impuesto	-12.444	-16.138	-23%	3.694
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>18.186</b>	<b>25.467</b>	<b>-29%</b>	<b>-7.281</b>
Interes Minoritario	2.527	2.312	9%	215
<b>Utilidad Controladora</b>	<b>16.795</b>	<b>23.155</b>	<b>-27%</b>	<b>-6.360</b>

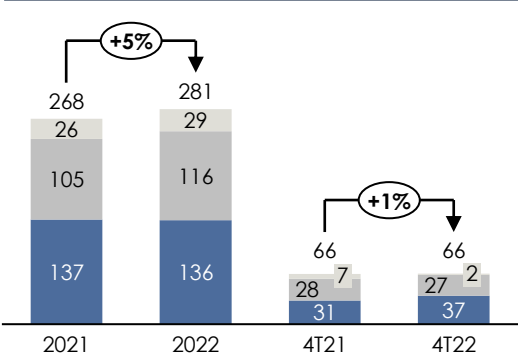
(1) Presenta los resultados sin considerar los efectos de la NIIF 5 y NIC 12.  
(2) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas subsidiarias y coligadas

# Crecimiento en Ingresos y EBITDA en 2022

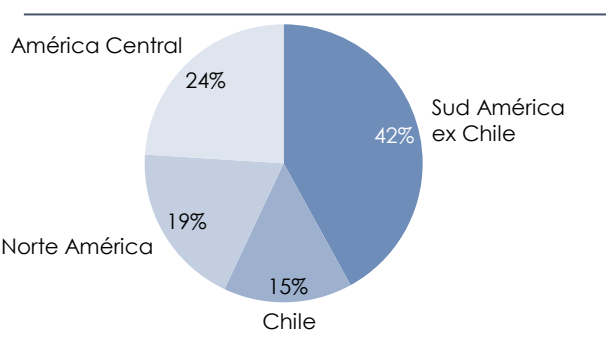
INGRESOS CONSOLIDADOS (MMUS\$)



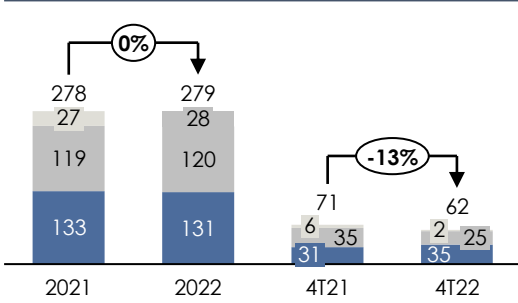
EBITDA CONSOLIDADO (MMUS\$)



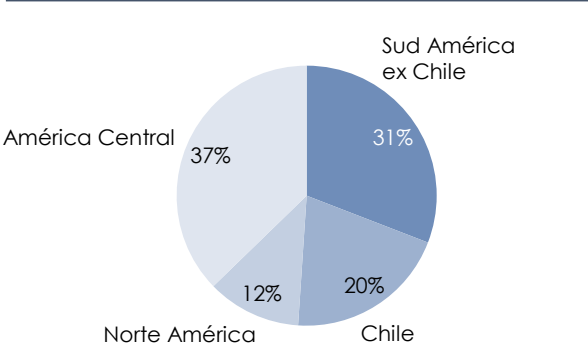
DISTRIBUCION GEOGRAFICA EBITDA CONSOLIDADO



EBITDA VP (MMUS\$) <sup>(2)</sup>



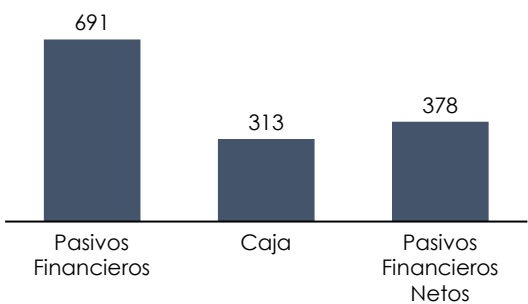
DISTRIBUCION GEOGRAFICA EBITDA VP <sup>(2)</sup>



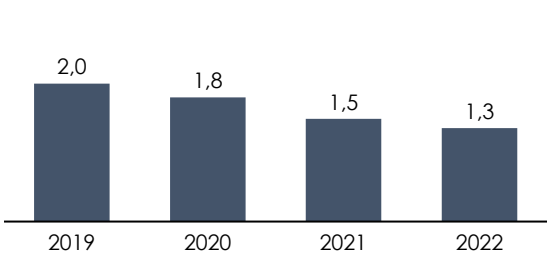
(1) Considera otras operaciones continuadas y discontinuadas, junto con eliminaciones.  
(2) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas subsidiarias y coligadas

# Sanos indicadores financieros y robusta posición de liquidez

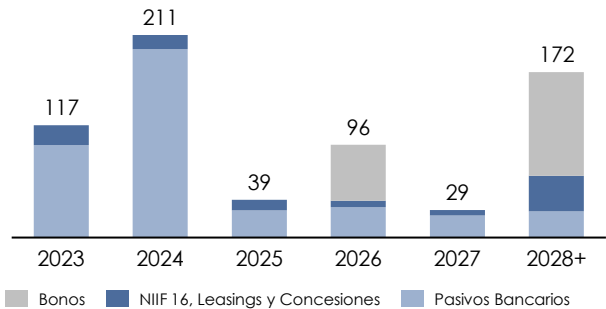
DEUDA FINANCIERA NETA CONSOLIDADA (MMUS\$)<sup>(1,2)</sup>



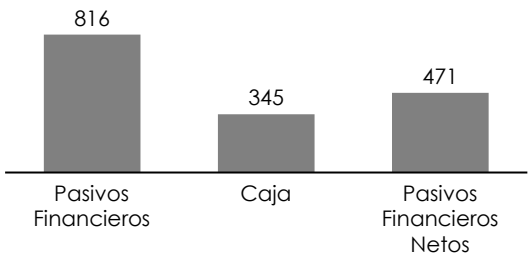
EVOLUCION DFN / EBITDA CONSOLIDADO



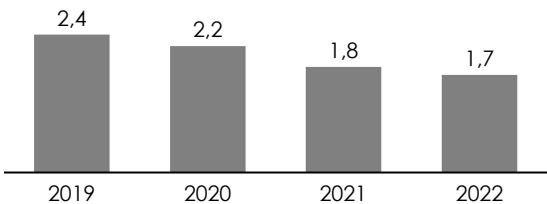
PERFIL DE AMORTIZACIÓN DEUDA CONSOLIDADA(MMUS\$) <sup>(3)</sup>



DEUDA FINANCIERA NETA VP(MMUS\$)<sup>(4)</sup>



EVOLUCION DFN VP / EBITDA VP<sup>(4)</sup>



**Clasificación de Riesgo**  
Humphreys: AA  
Feller Rate: AA

(1) Pasivos financieros incluye devengo de intereses. Considera obligaciones por contrato de concesión, contratos de arrendamiento (NIIF16) y derivados  
(2) Cifras consolidadas. Considera préstamos que devengan intereses, arrendamientos financieros y obligaciones con el público.  
(3) Cifras consolidadas solo considera amortización de capital  
(4) Deuda financiera neta y Ebitda a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas subsidiarias y coligadas.

# División Remolcadores 2022





# Nuestras operaciones de Remolcadores

## Remolque Portuario

- Servicio de atraque y desatraque de naves en puerto
- +37.000 buques atendidos al año
- Operaciones en 90 puertos en América
- Facturación depende de las naves atendidas (no de la carga movilizada)
- Clientes: compañías navieras, graneles, carriers y agencias



## Salvataje y Servicios Especiales

- Servicios esporádicos de salvamento de naves ante colisiones o varadas, protección ambiental ante derrames, lucha contra incendios, etc.
- Servicios de asistencia de barcasas y de obras de construcción civil



## Servicios a Terminales Mineras, Oil & Gas

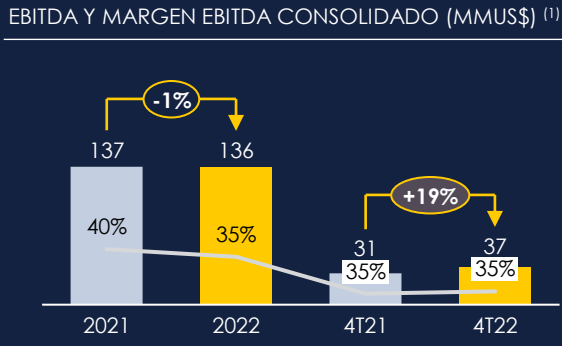
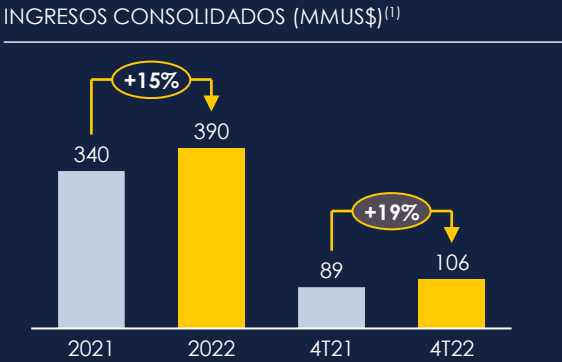
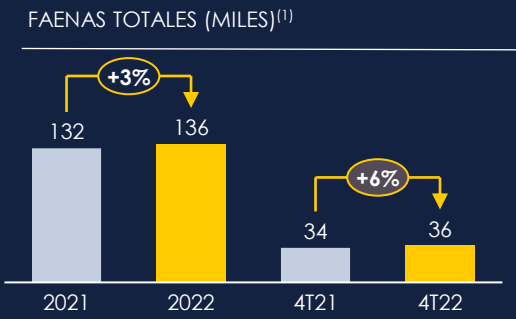
- Servicios marítimos y offshore para terminales gaseros y petroleros
- Servicios normalmente de largo plazo y mayormente Take-or-Pay
- Clientes: Industria de Oil&Gas y compañías mineras



# Remolcadores

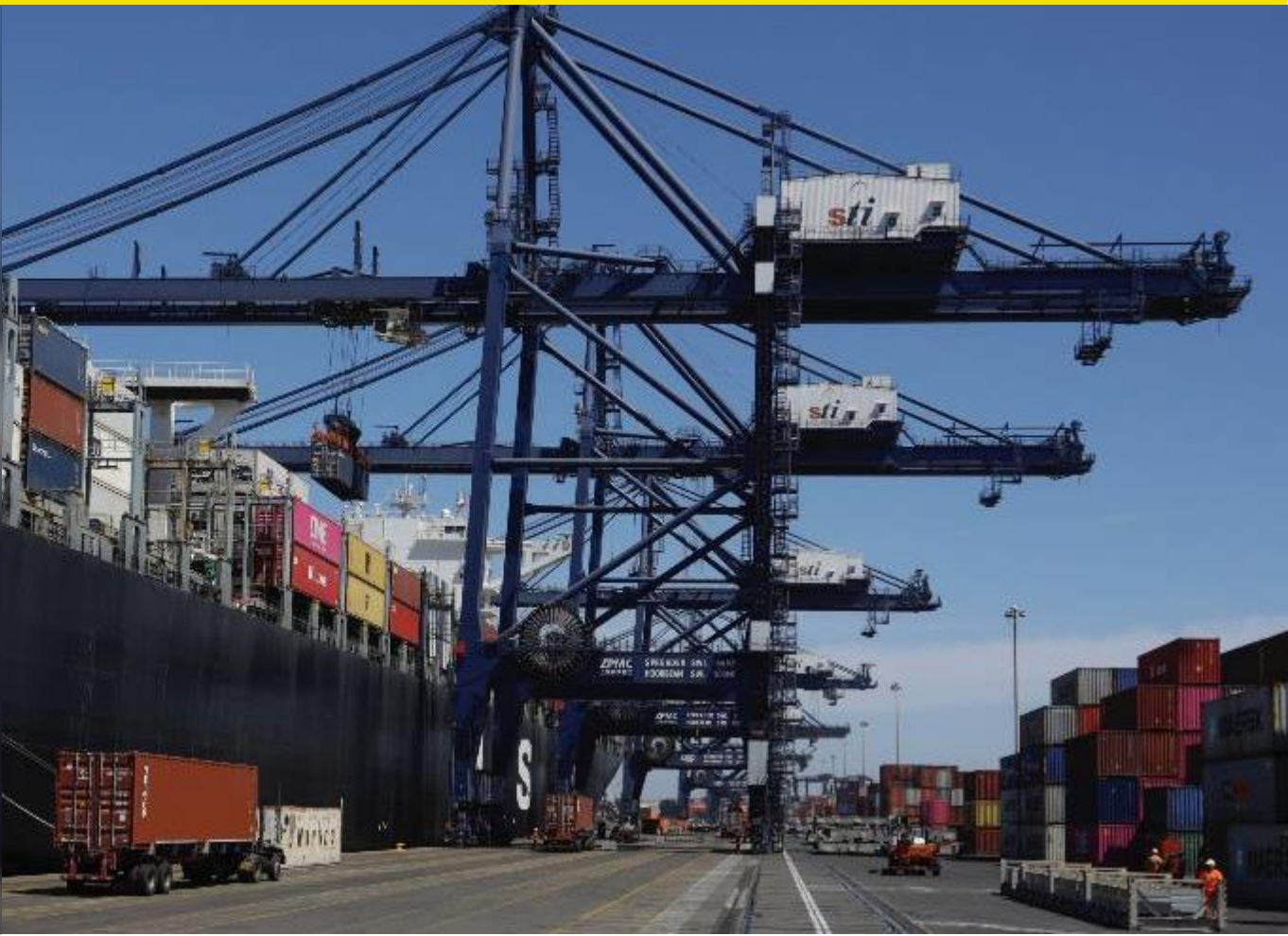
## Crecimiento en ingresos y actividad

- Crecimiento en faenas portuarias asociado a mayor actividad observada en los mercados y la consolidación de las nuevas operaciones de remolcaje en Perú.
- Operación de Perú comienza a aumentar faenas al tomar nuevos contratos comerciales y completar su cobertura nacional, tras la adquisición de negocio de remolcaje de Ian Taylor.
- Mayor tarifa promedio y mejor mix servicios en puertos y otros servicios remolcaje compensan en parte el alza en costos por inflación y mayor precio del combustible.
- Tendencia de recuperación de rentabilidad en el segundo semestre.



(1) Valores Consolidados. Intertug a partir de febrero 2021

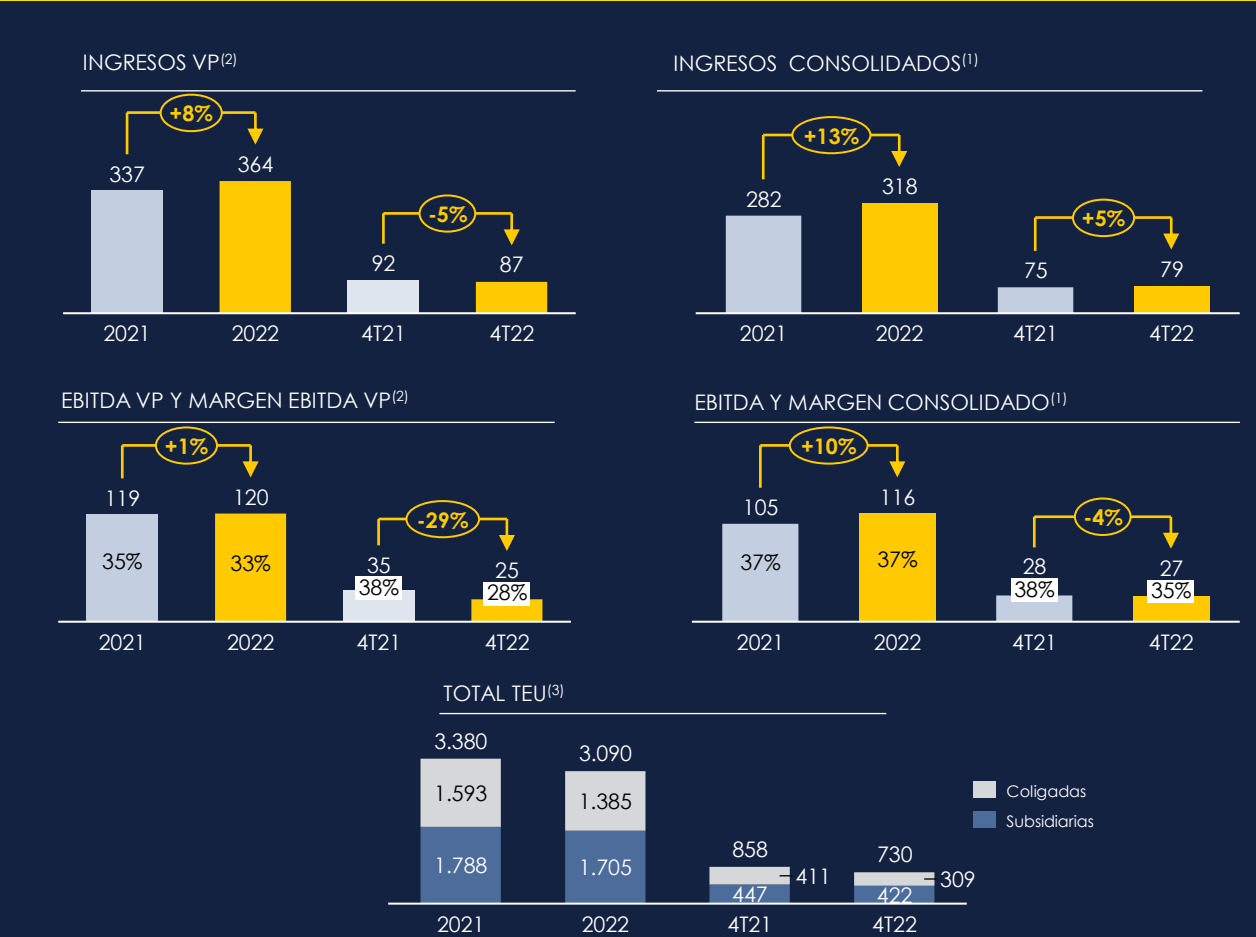
División  
**Terminales  
Portuarios  
2022**



# Terminales Portuarios:

Mejor mix de servicios  
compensa menor volumen  
transferido en 2022

- Alzas de servicios de almacenaje por mayor estadía (*dwell time*) así como renegociación de contratos y mejor mix de carga, compensa alzas de costos y menor volumen transferido en 2022.
- Volumen transferido presentó una leve disminución en el primer semestre, seguida de una rápida caída en el segundo semestre, lo que contribuyó a disipar los cuellos de botella de la cadena logística, disminuyendo los ingresos por almacenaje.
- Aumento de costos por efecto inflación y aumento costos de combustible.

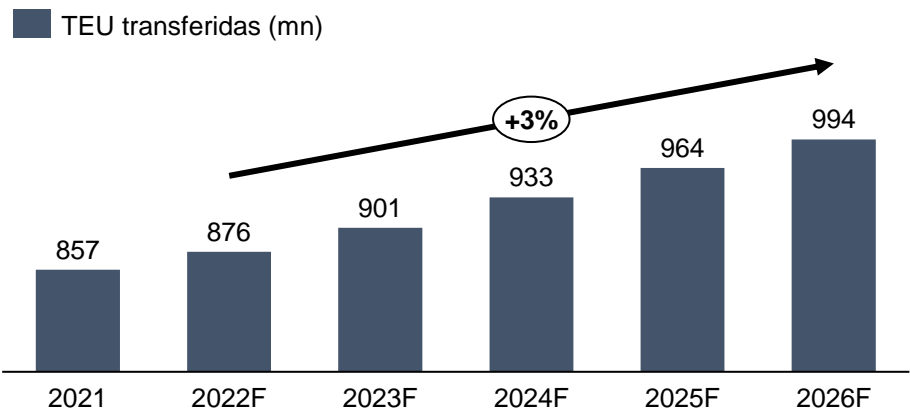


(1) Datos empresas consolidadas al 100%.  
(2) A valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas subsidiarias y coligadas  
(3) Cifras al 100% empresas subsidiarias y coligadas



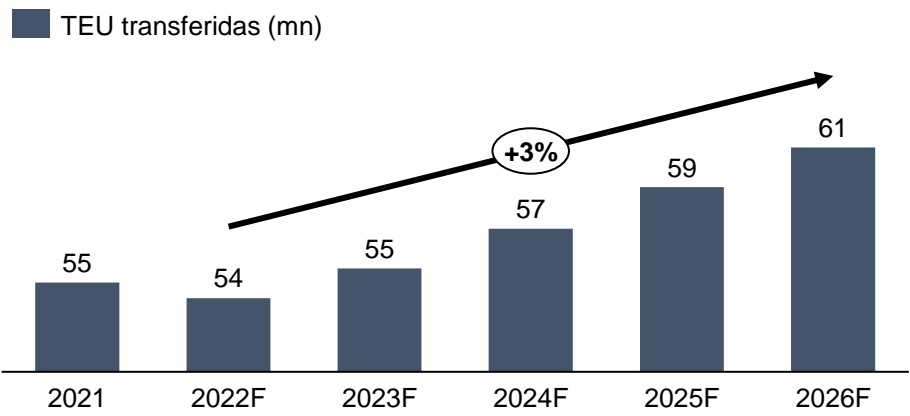
# Se proyecta crecimiento en tráfico de contenedores en 2023

Proyección de la evolución del tráfico mundial de contenedores



Fuente: Drewry Annual Report 2022/23

Proyección de la evolución del tráfico de contenedores en Latino América



Fuente: Drewry Annual Report 2022/23

Se espera que la **transferencia** en terminales de Latino América caiga en 2022 y registre una **recuperación** gradual en 2023.

No obstante, la proyección está sujeto a las incertidumbres geopolíticas y presiones inflacionarias.

# Otros negocios 2022



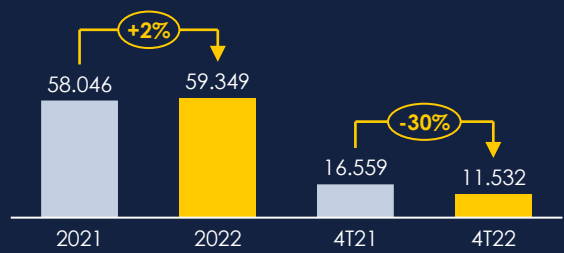
Logística Chile:

- Crecimiento en almacenaje por efectos de la congestión de terminales.

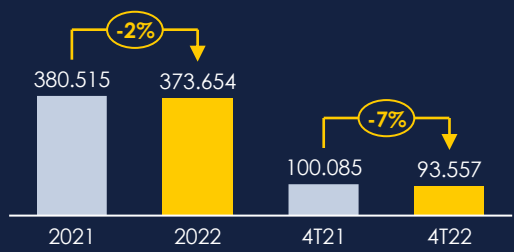
Aerosan:

- Tendencia a la baja en toneladas movilizadas como consecuencia de la desaceleración económica.

CONTENEDORES ALMACEN EXTRAPORTUARIOS<sup>(1)</sup>



TONELADAS AEROSAN <sup>(1)</sup>



(1) Datos empresas consolidadas.

# Outlook 2023







## Outlook 2023

- Se mantiene menor dinamismo en la economía global
- Efectos de presiones inflacionarias en costos impactan márgenes



- Capex orgánico se estiman en US\$ 100 millones e inversiones inorgánicas en US\$ 215 millones.
- Proceso de aprobaciones en curso por transacción con Hapag-Lloyd.



- Recuperación de actividad y márgenes.
- Cierre estimado adquisición de activos remolcadores Starnav: 17 en operación + 4 en construcción en Brasil (1S2023).
- Integración de nuevas adquisiciones.



- Se espera recuperación de volúmenes a inicios de segundo semestre tras corrección de inventarios y mejora en las perspectivas macroeconómicas.
- Avance inversiones extensión concesión STI.



- Logística terrestre: menores volúmenes extraportuarios con recuperación a partir del segundo trimestre.
- Aerosan: recuperación de márgenes y cierre de adquisición de Pertraly.



Preguntas