

PRESENTACIÓN

Resultados 2017

08 de Marzo, 2018



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.



AGENDA

1. Highlights 2017
2. Resultados Agregados 2017
3. Resultados por división de negocio
4. Prioridades y Outlook 2018



AGENDA

1. Highlights 2017
2. Resultados Agregados 2017
3. Resultados por división de negocio
4. Prioridades y Outlook 2018



1. HIGHLIGHTS 2017

Utilidad 2017 US\$60,4 millones, +11% respecto a 2016

(considera US\$26 millones de efectos extraordinarios)

CRECIMIENTO:

- Adquisición 51% Puerto Caldera, Costa Rica
- Inauguración ampliación y modernización Terminal Portuario Guayaquil (TPG), duplicando capacidad de transferencia
- Adquisición 15% de Iquique Terminal Internacional, llegando al 100% de propiedad

OPTIMIZACIÓN DE PORTAFOLIO:

- Venta participación minoritaria Tramarsa, Perú
- Enajenación activos prescindibles
- Término ciclo alto inversiones

MAYOR DISCIPLINA FINANCIERA:

- Dividendos recibidos 2017 US\$60 millones
- Emisión Primer Bono Corporativo

SOSTENIBILIDAD

- 1er Reporte de Sostenibilidad
- Reducción -12% en índice de accidentabilidad (IF) respecto a 2016



AGENDA

1. Highlights 2017
2. Resultados Agregados 2017
3. Resultados por división de negocio
4. Prioridades y Outlook 2018

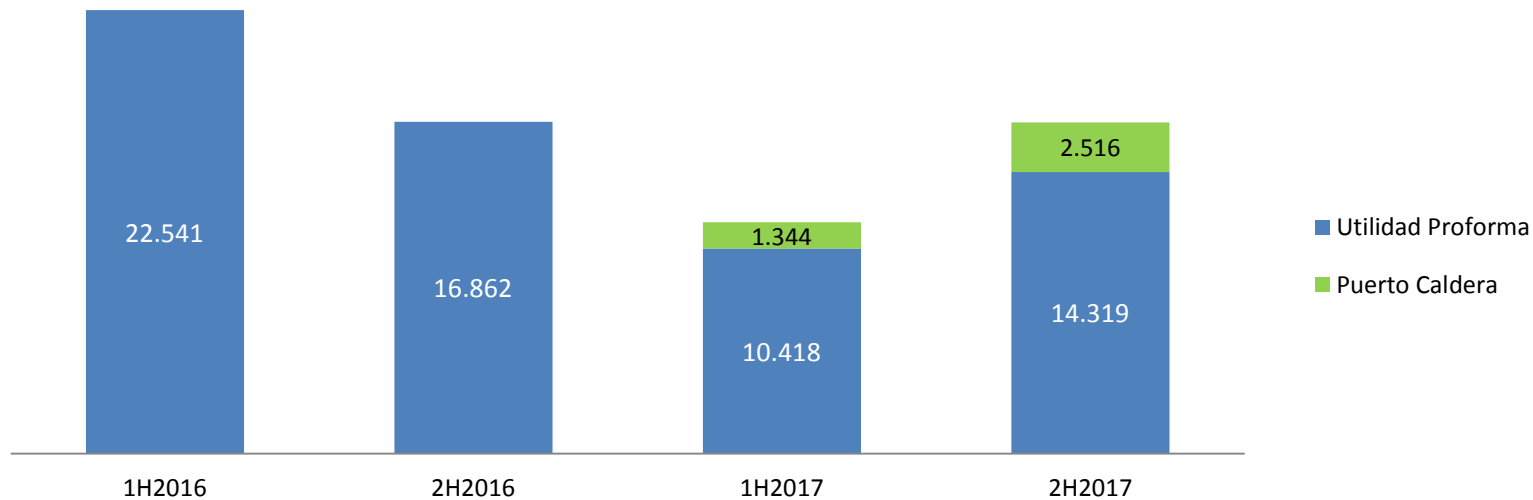


Resumen Resultados MUS\$ (1)	2017	2016	Δ	Δ%
INGRESOS (2)	683.997	620.799	63.198	10,2%
EBITDA (2)	181.987	170.465	11.522	6,8%
Mg EBITDA	26,6%	27,5%	-0,9 pp	
Utilidad Controladora s/n efectos extraordinarios	29.508	39.204	(9.695)	-24,7%
Utilidad Tramarsa	4.868	15.318	(10.451)	-68,2%
Efectos Extraordinarios (3)	26.066	0	26.066	---
Utilidad Controladora	60.442	54.522	5.920	10,9%

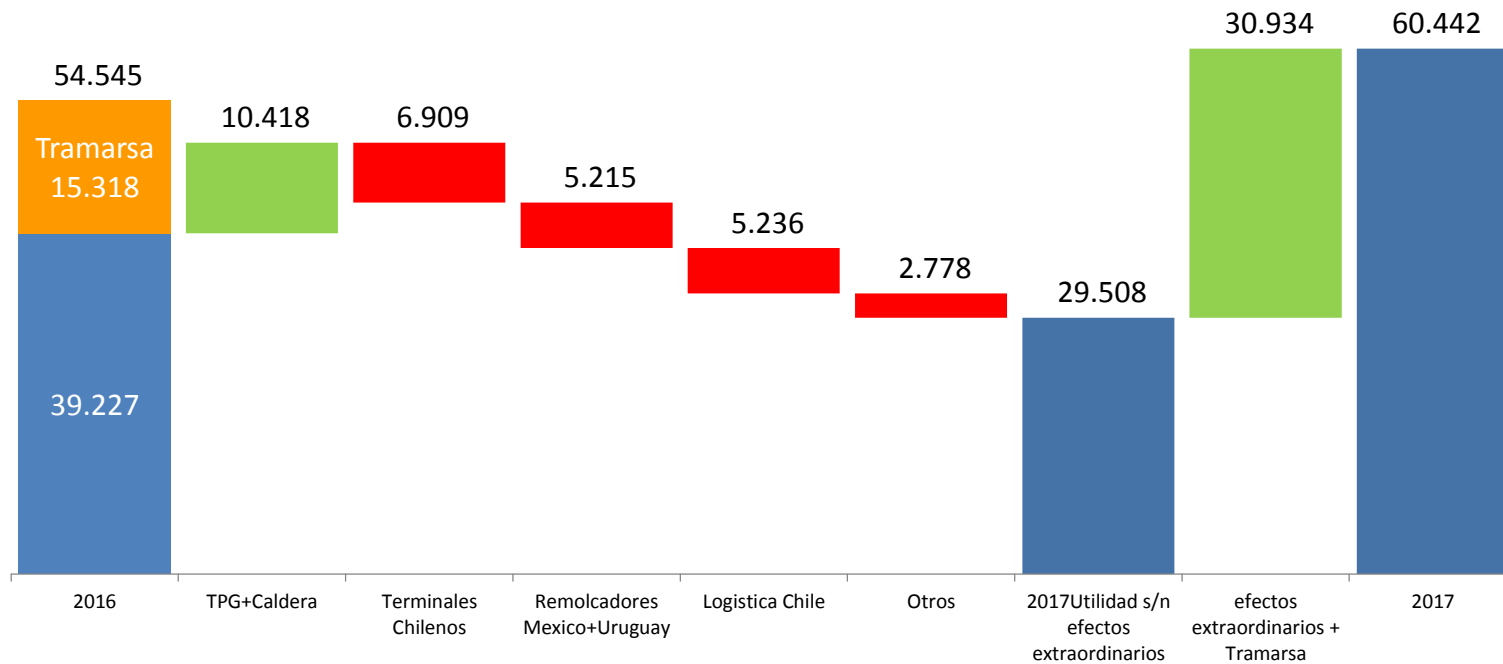
(1) Empresas consolidadas al 100% y coligadas a valor proporcional

(2) Ingresos y EBITDA no consideran resultados de Tramarsa en 2017 y 2016

(3) Utilidad por venta participación minoritaria Tramarsa y costos cierre operaciones descontinuadas Logística



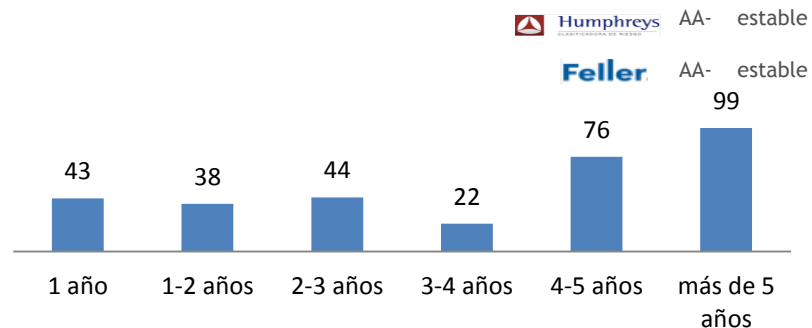
(1) Utilidad proforma no considera utilidad Tramarsa y efectos extraordinarios en 2016 y 2017



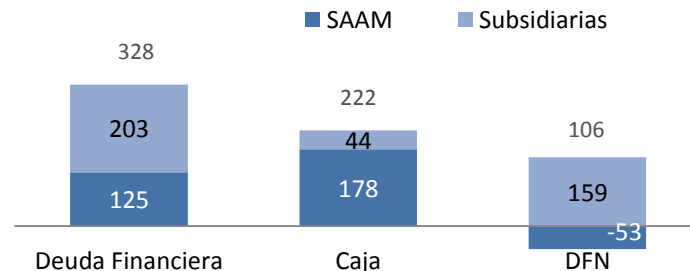
- Crecimiento en resultados TPG e incorporación Puerto Caldera
- Menor actividad de servicios especiales en Remolcadores
- Mayor competencia en Terminales Portuarios Chilenos
- Logística Chile menores resultados en Almacenaje y Transporte y efectos extraordinarios en 2016



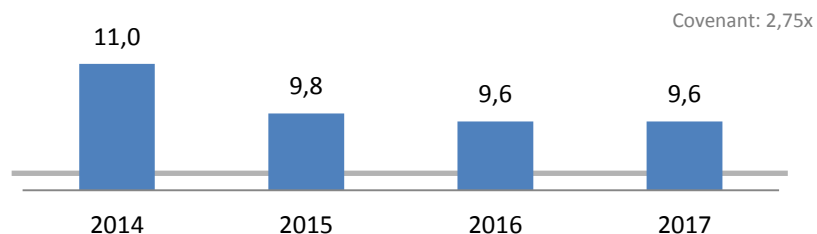
Perfil de vencimiento de deuda financiera^(1,2) (Dic.2017, MMUS\$)



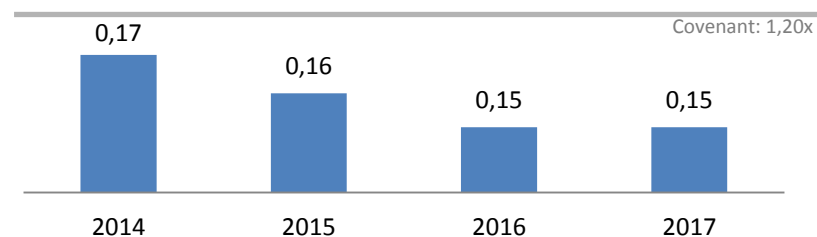
Deuda financiera Neta ^(1,2) (Dic. 2017, MMUS\$)



Cobertura de gastos financieros netos^(1,3)



Deuda financiera neta / Patrimonio^(1,2)



1. Considera cifras de SM SAAM consolidada
2. Incluye préstamos bancarios y arrendamientos financieros. No incluye pagos por concesiones ni derivados
3. EBITDA /gastos financieros netos.

AGENDA

1. Highlights 2017
2. Resultados Agregados 2017
3. Resultados por división de negocio
4. Prioridades y Outlook 2018



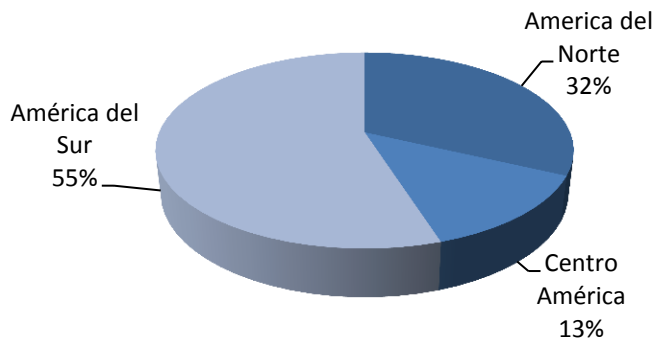
3. REMOLCADORES: MENORES RESULTADOS EN SERVICIOS ESPECIALES

MUS\$ (1)	2017	2016	Δ	Δ%
INGRESOS (2)	253.975	255.773	(1.797)	-0,7%
EBITDA (2)	85.996	94.995	(8.998)	-9,5%
Mg EBITDA	33,9%	37,1%	-3,2 pp	

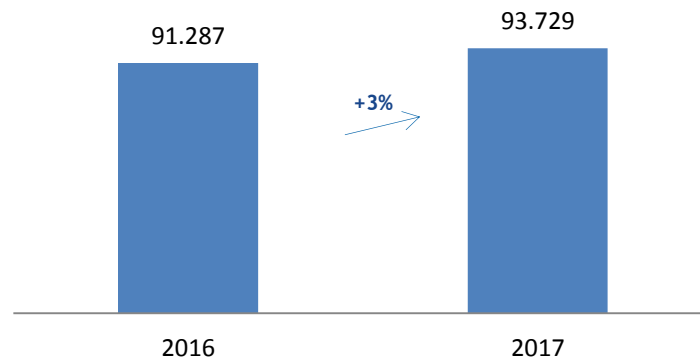
Explicación 2017 / 2016

- » Menores faenas especiales en México (Pemex) y Uruguay
- » Nuevas operaciones en Pecem y Vila do Conde, mayor competencia en puertos
- » Nuevos contratos en terminales privados en Chile y Panamá
- » Mayores costos de subcontratación y mantenimiento

Distribución Ingresos 2017 (1)(2)



Faenas (1)(2)



(1) Empresas consolidadas al 100% y coligadas a valor proporcional

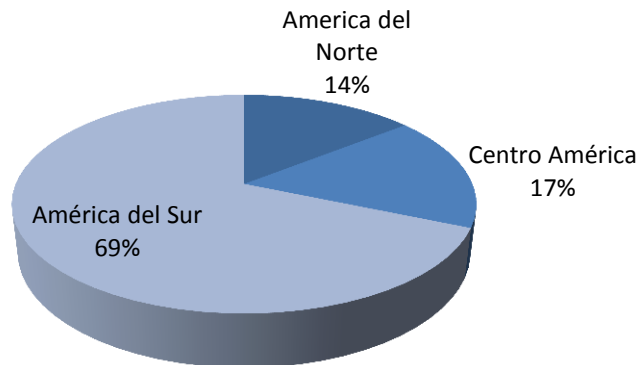
(2) No consideran resultados de Tramarsa en 2017 y 2016

MUS\$ (1)	2017	2016	Δ	$\Delta\%$
INGRESOS (2)	324.512	234.698	89.814	38,3%
EBITDA (2)	90.120	64.696	25.423	39,3%
Mg EBITDA	27,8%	27,6%	+0,2 pp	

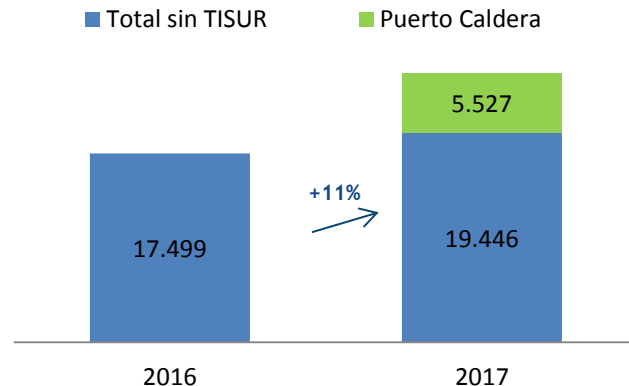
Explicación 2017 / 2016

- » Crecimiento en resultados en Terminal Portuario Guayaquil (TPG) +2,8 veces de toneladas transferidas
- » Incorporación Puerto Caldera desde Febrero 2017
- » Menor actividad en terminales Chilenos (-10% toneladas transferidas 2017 v/s 2016)

Distribución Ingresos 2017 (1)(2)



Toneladas (miles) (1)(2)



(1) Empresas consolidadas al 100% y coligadas a valor proporcional

(2) No consideran resultados de Tramarsa en 2017 y 2016

MUS\$ (1)	2017	2016	Δ	Δ%
INGRESOS (2)	105.509	130.328	(24.819)	-19,0%
EBITDA (2)	5.871	10.774	(4.903)	-45,5%
Mg EBITDA	5,6%	8,3%	-2,7 pp	

(1) Empresas consolidadas al 100% y coligadas a valor proporcional

(2) No consideran resultados de Tramarsa en 2017 y 2016

Explicación 2016 / 2017

- SAAM Logistics:
 - » Mayor competencia en actividad extraportuaria
 - » Menor volumen negocios Transporte y Servicio a las Naves
 - » Liberación de activos y equipos (~35% de capital empleado)
 - » Costos de reestructuración
 - » Adjudicación de nuevos contratos servicio de almacenaje y transporte en industria retail y alimentos y bebidas
- Aerosan:
 - » Adquisición 50% de Transaéreo (Colombia), llegando al 100% de propiedad (Enero 2018)
 - » Buenos resultados en línea con 2016.
- Otras Empresas:
 - » Menores resultados proveniente de coligadas
 - » 2016 incluye utilidad por venta de activos inmobiliarios (~MUS\$2.000)

AGENDA

1. Highlights 2017
2. Resultados Agregados 2017
3. Resultados por división de negocio
4. Prioridades y Outlook 2018



1. PROYECTO UNO

- Permitirá mejorar la gestión y eficiencia de nuestros activos
- Cambio en modelo operacional

2. CRECIMIENTO

- Balance sólido, con capacidad de endeudamiento para oportunidades de crecimiento

3. OPTIMIZACIÓN DE PORTAFOLIO

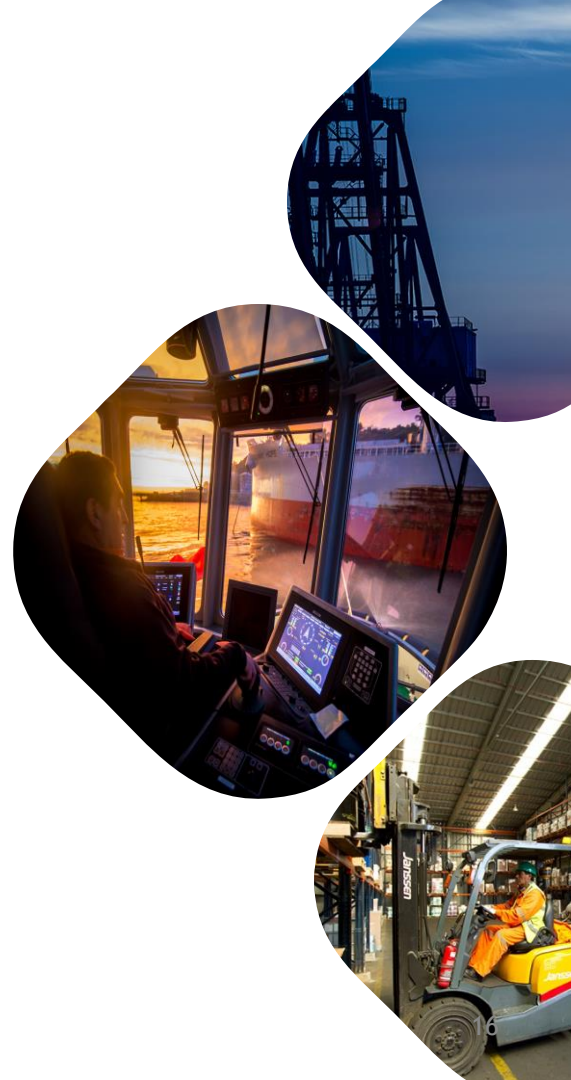
4. RETRIBUCIÓN A NUESTROS ACCIONISTAS:

- Propuesta de dividendo de \$2,2 por acción (~60% de utilidad de 2017, +10% respecto 2016)

4. CAPEX 2018 estimado in US\$ 80-90 millones ⁽¹⁾

5. ESTABILIZAR OPERACIONES de Logística en Chile

(1) Considera Capex empresas consolidadas al 100% y coligadas a valor proporcional



REMOLCADORES

- Mayor actividad en operaciones en terminales privados en Chile
- Crecimiento en Canadá asociado a industria del carbón
- Mayor competencia en Brasil

TERMINALES PORTUARIOS

- Terminal Portuario Guayaquil nuevos contratos en régimen todo el año
- Reconfiguración de los servicios en costa oeste de Sudamérica

LOGÍSTICA

- Menor capital empleado
- Búsqueda selectiva de contratos
- Aerosan: Crecimiento en aeropuertos regionales de Colombia
Búsqueda selectiva de oportunidades en la región



Preguntas



www.saam.com

ir@saam.cl