

SK SIGDO KOPPERS S.A.

Oferta de canje de bonos Serie C

Septiembre 2020

Asesor financiero y agente colocador

 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.

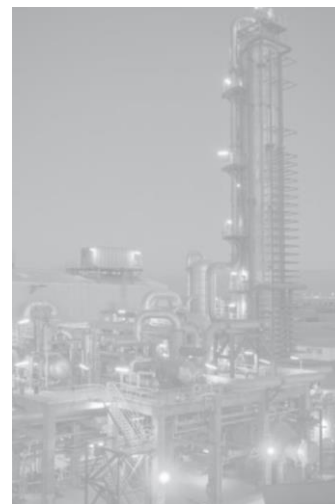
El intermediario deberá proporcionar al inversionista la información contenida en el Prospecto informativo presentado con motivo de la solicitud de inscripción al Registro de Valores, antes de que efectúe su inversión.

"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 Sigdo Koppers S.A. (en adelante, la "Compañía"), 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

Sigdo Koppers



3

Anexos

Exchange de bonos Serie K

- Sigdo Koppers ofrece canjear sus bonos BSKSA-C por nuevos bonos de la Compañía: BSKSA-K
- La Transacción tiene como objetivo
 - Aumentar la duración de la deuda de Sigdo Koppers, cambiando los bonos Serie C (*amortizing* con duración de 4,3 años) por los bonos Serie K (*bullet* con duración de 10,8 años)
 - Mejorar las condiciones de financiamiento de la Compañía

Oferta pública de compra (“OPC”)

- De manera simultánea, Credicorp Capital Chile ofrece comprar la totalidad de los bonos BSKSA-C a sus actuales tenedores
- Credicorp Capital Chile ofrecerá un precio que incluye un premio equivalente a 1% por sobre el valor par del bono BSKSA-C

Línea de bono

N° 566

Nemotécnico	BSKSA-C
Serie	C
Monto colocación (UF)	2.000.000
Monto vigente (UF)	1.727.273
Fecha de colocación	19-mar-2009
Plazo	21 años
Fecha inicio de devengo	15-mar-2009
Fecha vencimiento	15-mar-2030
Período de gracia	10 años
Moneda	UF
Duration colocación	10,6 años
Duration actual	4,3 años
Tasa de carátula	5,30%
Tasa de colocación	5,48%
Spread de colocación	2,51%
Fecha rescate anticipado	15-mar-15
Mecanismo de rescate	MV: Base + 100 pbs

Principales resguardos

- Endeudamiento financiero neto cons. < 1,2 veces
- Endeudamiento financiero neto ind. < 0,5 veces
- Activos libres de gravamen ≥ 1,5 veces

Racional de la Transacción

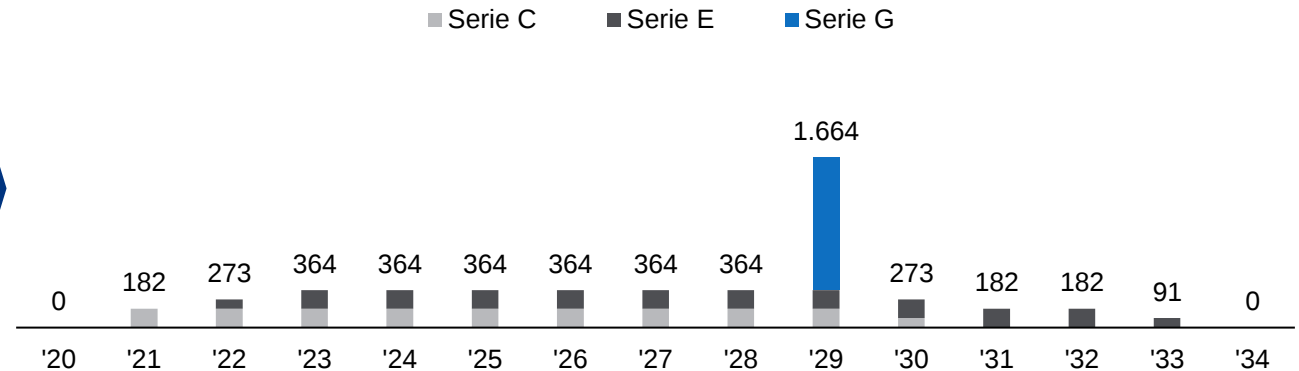


El principal objetivo de la transacción es extender la duración de los pasivos de Sigdo Koppers

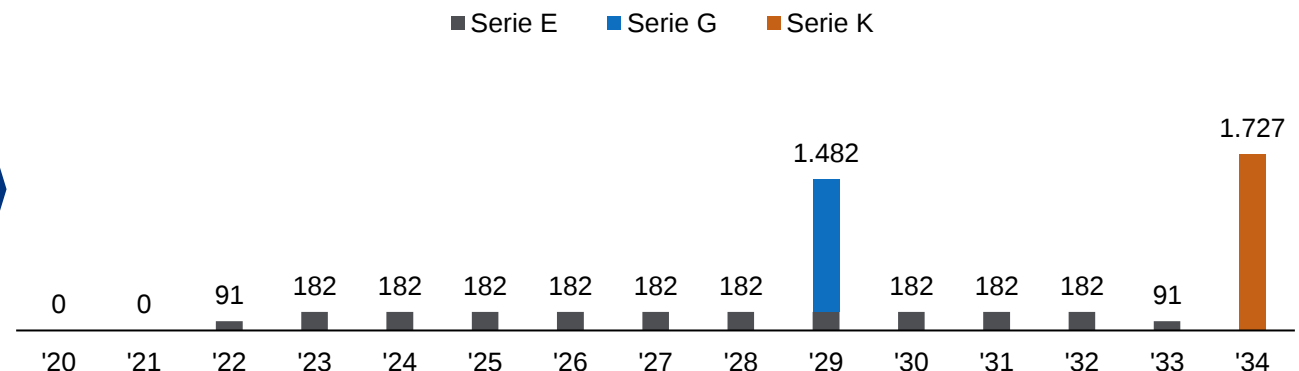
Perfil de amortización de los bonos de Sigdo Koppers

- El bono a canjear de Sigdo Koppers, BSKSA-C, tienen una duración de 4,3 años (plazo 9,5 años), mientras que el nuevo bono, BSKSA-K, tienen una duración de 10,8 años (plazo 13,5 años)

Calendario de amortizaciones de bonos vigentes (miles de UF)



Nuevo calendario de amortizaciones con nuevo bono Serie K (miles de UF)





Alternativas de decisión para el Tenedor

- Lo tenedores actuales podrán ejercer su opción de canje del bono hasta el martes 29 de septiembre de 2020

**1 bono
Serie C**



**1 bono
Serie K**

- Vender el papel a Credicorp Capital Chile en la Oferta Pública de Compra ("OPC") (28 de septiembre de 2020)
- TIR de venta [●]%, equivalente a un spread aproximado de [●] pbs

- Mantener el papel

Beneficios

- ✓ El beneficio está dado implícitamente en la tasa de carátula del nuevo bono (**UF+ 4,35%**)
- ✓ A modo de ejemplo, se recibirían los bonos Serie K a una TIR equivalente de [●]%, entregando los bonos Serie C a una TIR de [●]%
- ✓ Adicionalmente, los tenedores recibirán un bono de duración 10,8 años a cambio de un bono de duración 4,3 años
- ✓ Premio de [●] puntos base en TIR respecto al precio de la última transacción
- ✓ Ventana de salida para quienes no puedan acudir por temas regulatorios

Características del nuevo bono

SK

Principales características del bono Serie K

Línea de bono	N° 1.041
Nemotécnico	BSKSA-K
Serie	K
Moneda	UF
Monto colocación (UF)	2.000.000
Monto vigente (UF)	1.727.273
Plazo (años)	15,0
Plazo remanente (años)	13,5
Estructura	<i>Bullet</i>
Cortes	UF 500
Cantidad de bonos	4.000
Pagos	Semestrales
Fecha inicio de devengo	15-mar-2019
Fecha vencimiento	15-mar-2034
Duration colocación	10,6 años
Tasa de carátula	5,30%
Fecha rescate anticipado	15-mar-23
Mecanismo de rescate	MV: Base + 60 pbs
Principales resguardos financieros	▪ Endeudamiento financiero neto cons. < 1,2 veces ▪ Endeudamiento financiero neto ind. < 0,5 veces ▪ Activos libres de gravamen ≥ 1,5 veces

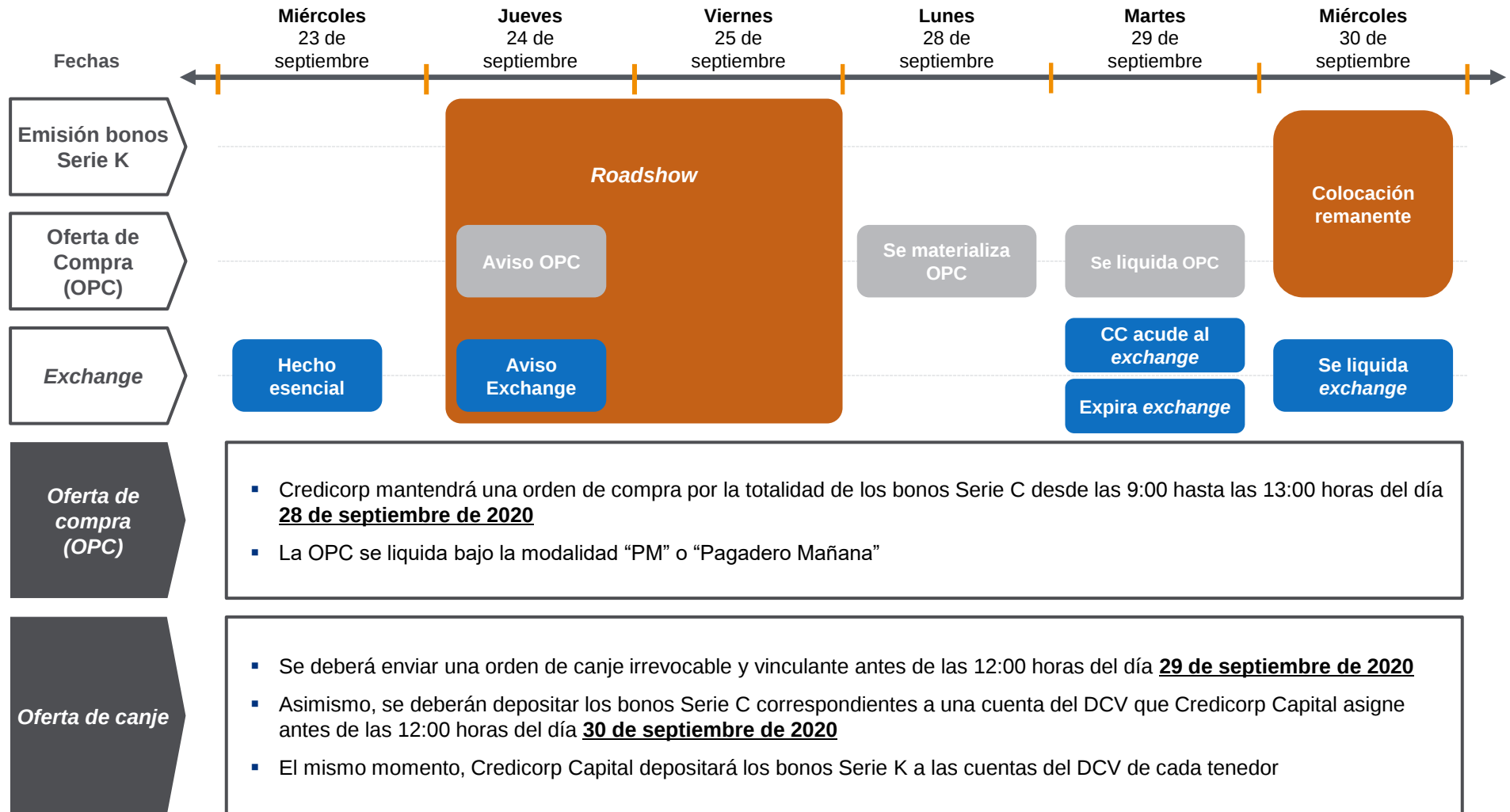
Uso de fondos

100% al refinanciamiento de pasivos, específicamente al canje por bonos de la Serie C

Operativa de la Transacción

Calendario estimado de la Transacción

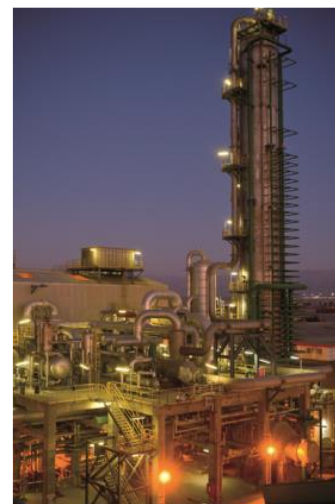
SK





1

Características de la oferta



2

Sigdo Koppers



3

Anexos

01 |

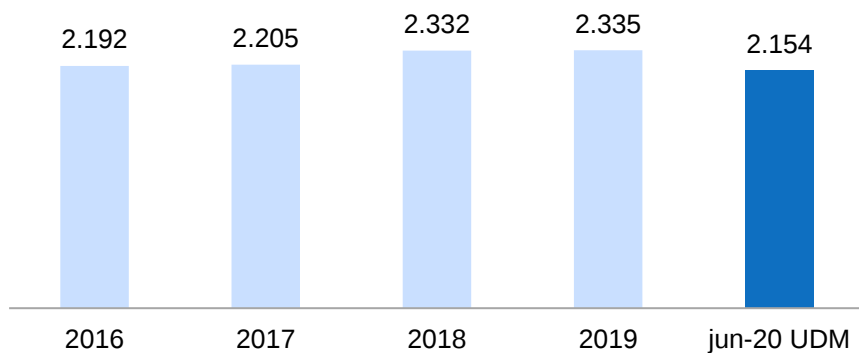
Antecedentes financieros



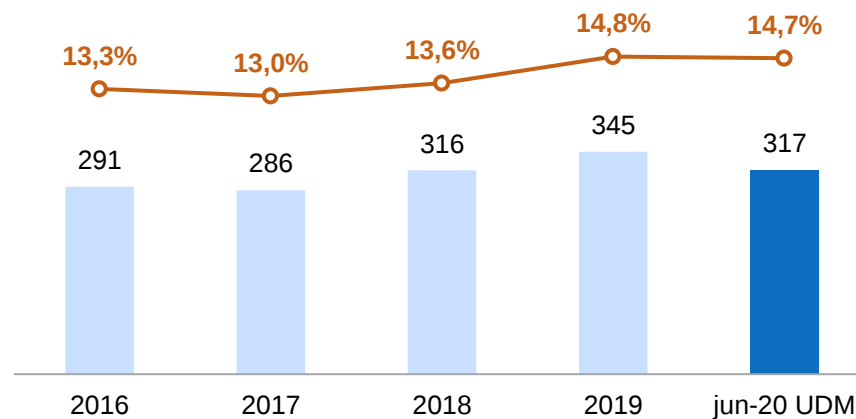
Principales cifras financieras



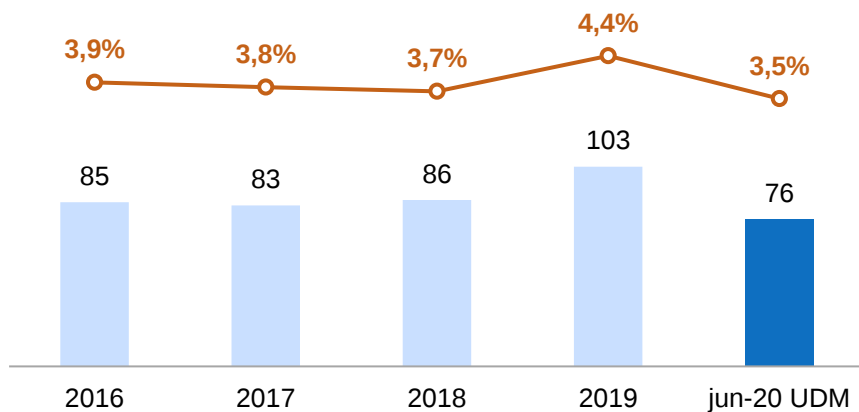
Ingresos consolidados (USD mm)



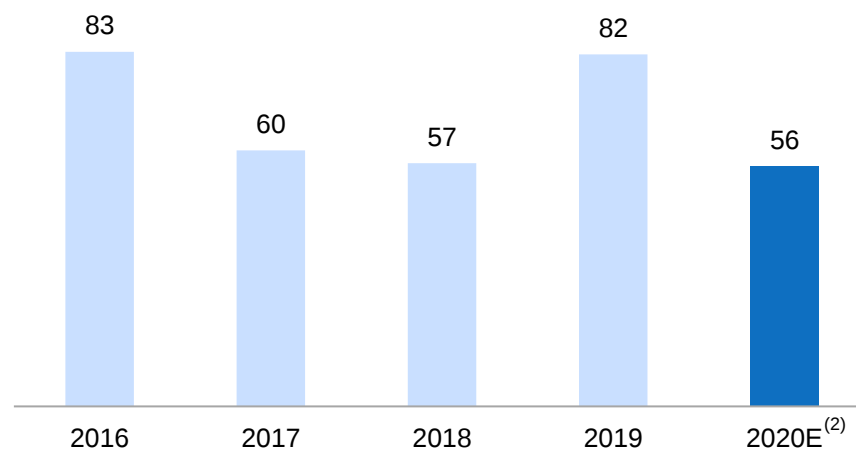
EBITDA y margen EBITDA (USD mm, %)



Ganancia⁽¹⁾ (USD mm)



Dividendos percibidos (USD mm)



Fuente: Estados financieros de la Compañía a junio 2020 y versiones anteriores

(1) Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora; (2) Para el 2020 se espera percibir dividendos por US\$ 56 millones aproximadamente

Estructura de financiamiento

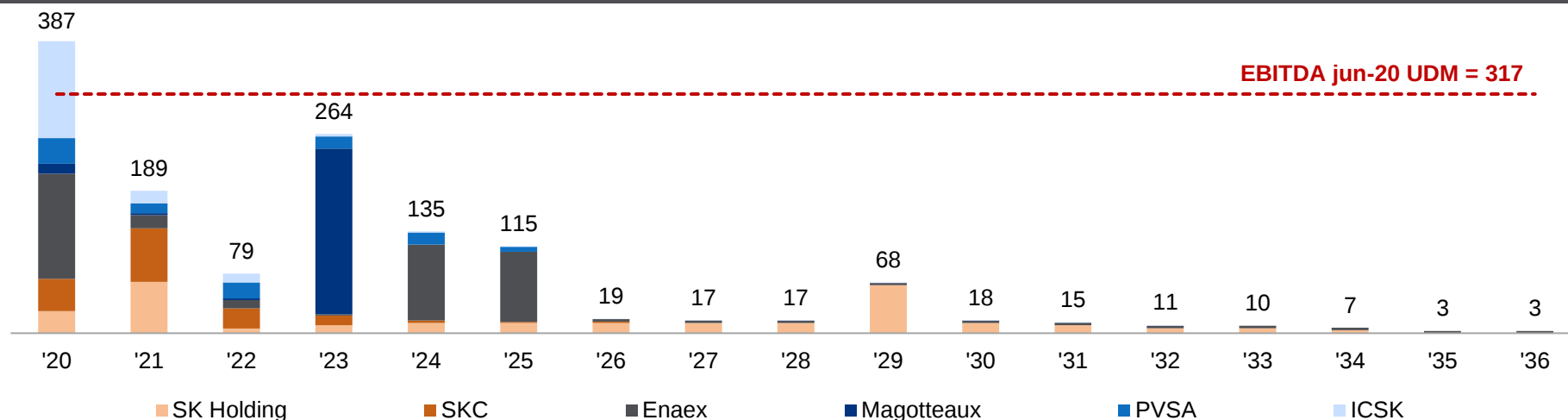
Sigdo Koppers presenta condiciones de financiamiento estables

SK

Principales ratios financieros	Jun-20	Dic-19
Razón de endeudamiento ⁽¹⁾	1,26 veces	1,19 veces
Leverage financiero neto ⁽²⁾	0,49 veces	0,48 veces
Deuda financiera neta ⁽³⁾ / EBITDA	2,71 veces	2,60 veces
Deuda financiera / EBITDA	4,09 veces	3,44 veces
Cobertura de gastos financieros ⁽⁴⁾	4,63 veces	5,10 veces

Clasificación de riesgo		
Sólido perfil de crédito y una buena posición de liquidez Sólida estructura de deuda y un historial financiero saludable		
Clasificadora	Clasificación	Perspectiva
FitchRatings	A+	Estable
ICR ICR Chile AN AFFILIATE OF MOODY'S INVESTORS SERVICE	AA-	Estable

Perfil de vencimientos de deuda (USD mm)



Fuente: Estados financieros de la Compañía a junio 2020 y versiones anteriores

(1) Total pasivos / Patrimonio total; (2) *Covenant* bonos corporativos SK (*Leverage* financiero < 1,2 veces); (3) Otros pasivos financieros + Pasivos por arrendamiento – Efectivo y equivalentes al efectivo – otros activos financieros – Activos no corrientes mantenidos para la venta; (4) EBITDA / Costos financieros

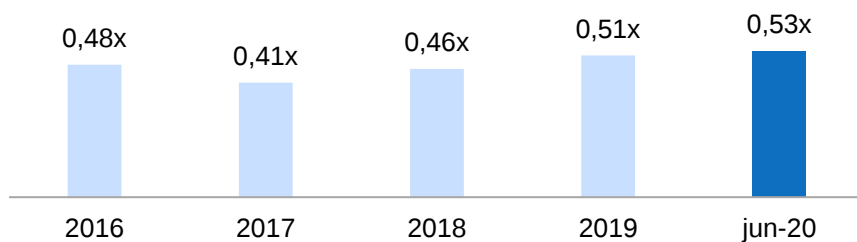
Principales resguardos financieros

Permanente cumplimiento de sus *covenants*

SK

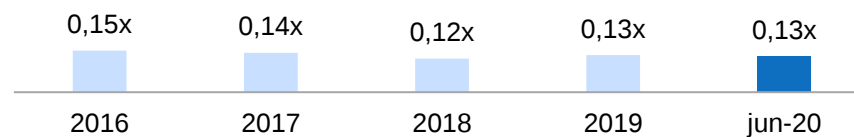
Deuda financiera neta / Patrimonio (consolidado)

Covenant < 1,20x



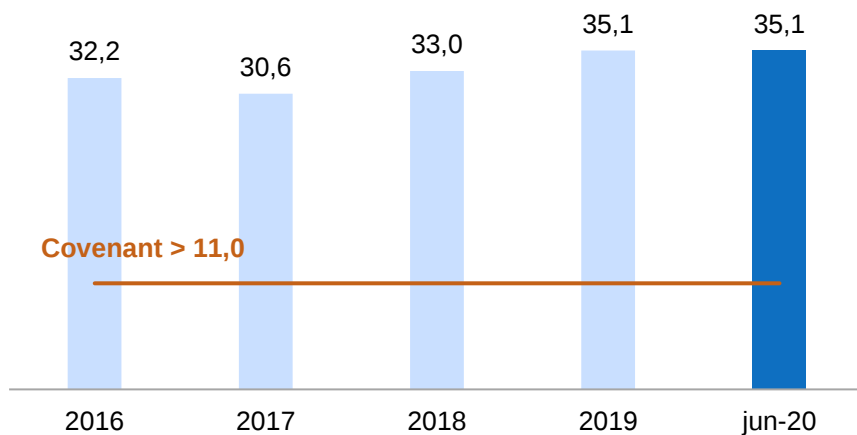
Deuda financiera neta / Patrimonio (individual)

Covenant < 0,50x



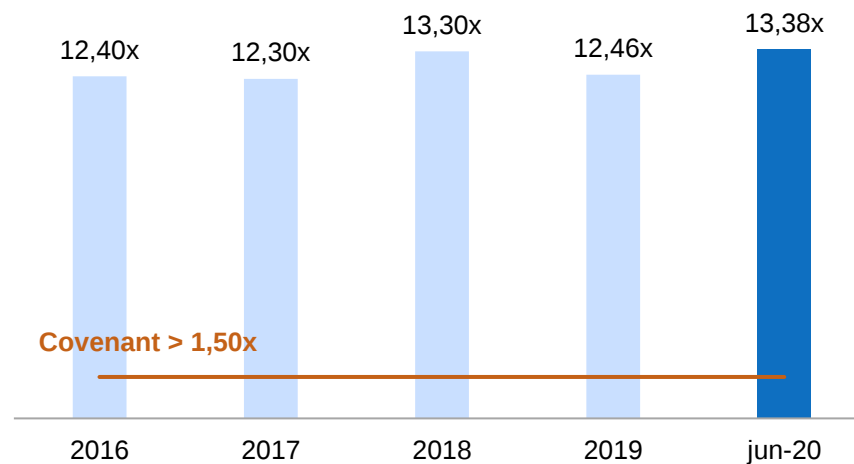
Patrimonio mínimo (UF millones)

Covenant > 11,0



Activos libres de gravámenes (veces)

Covenant > 1,50x



02 |

Sigdo Koppers en una mirada



Descripción general

- **Sigdo Koppers, fundada en 1960, es uno de los más dinámicos e importantes grupos industriales chilenos**
- Enfoque industrial de inversión a largo plazo, con el objetivo de ser un proveedor mundial de productos y servicios para las operaciones mineras e industriales
- A marzo de 2019, la compañía presenta +19.000 trabajadores, 29 plantas productivas con presencia en 15 países con operaciones comerciales en más de 30 países



Líneas de negocio y presencia geográfica



En una mirada (UDM, Junio 20)

- ✓ **Ventas Totales** US\$ 3.229 millones (incl. SKBergé)
- ✓ **Ventas Consolidadas** US\$ 2.154 millones
- ✓ **EBITDA** US\$ 317 millones
- ✓ **Utilidad** US\$ 76 millones
- **+18.000 trabajadores** (promedio)
- 29 Plantas productivas en 15 países
- Operaciones comerciales en más de 30 países

Gobierno corporativo

Administración con alta experiencia en sus respectivas unidades de negocios

SK

Directorio



Juan Eduardo Errázuriz O.
Presidente



Naoshi Matsumoto T.
Vice presidente



Silvio Rostagno H.
Director independiente



Norman Hansen F.
Director



Jaime Vargas S.
Director



Horacio Pávez G.
Director



Luis Felipe Cerón C.
Director

Administración de excelencia



Juan Eduardo Errázuriz
Presidente ejecutivo



Juan Pablo Aboitiz
CEO



Gonzalo Cavada
CFO



Alejandro Reyes
Contralor corporativo



Juan Pablo Errázuriz
 Enaex



Sebastián Dossogne
 MAGOTTEAUX



Sandro Tavonati
 INGENIERIA Y CONSTRUCCION SIGDO KOPPERS



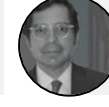
Jorge Oyarce



Francisco J. Errázuriz
 SKC

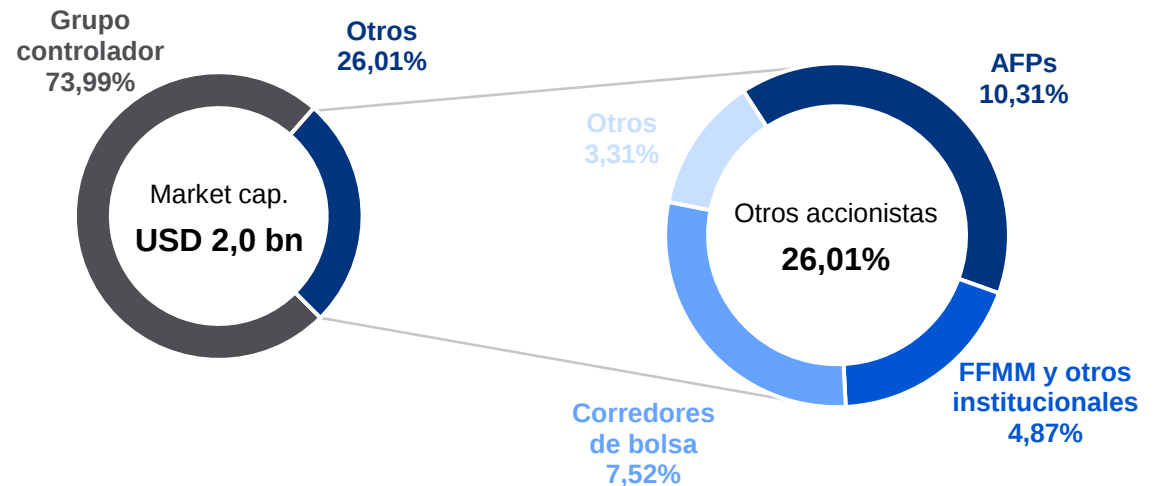


Fernando Bracco
 godelius
GRUPO SIGDO KOPPERS

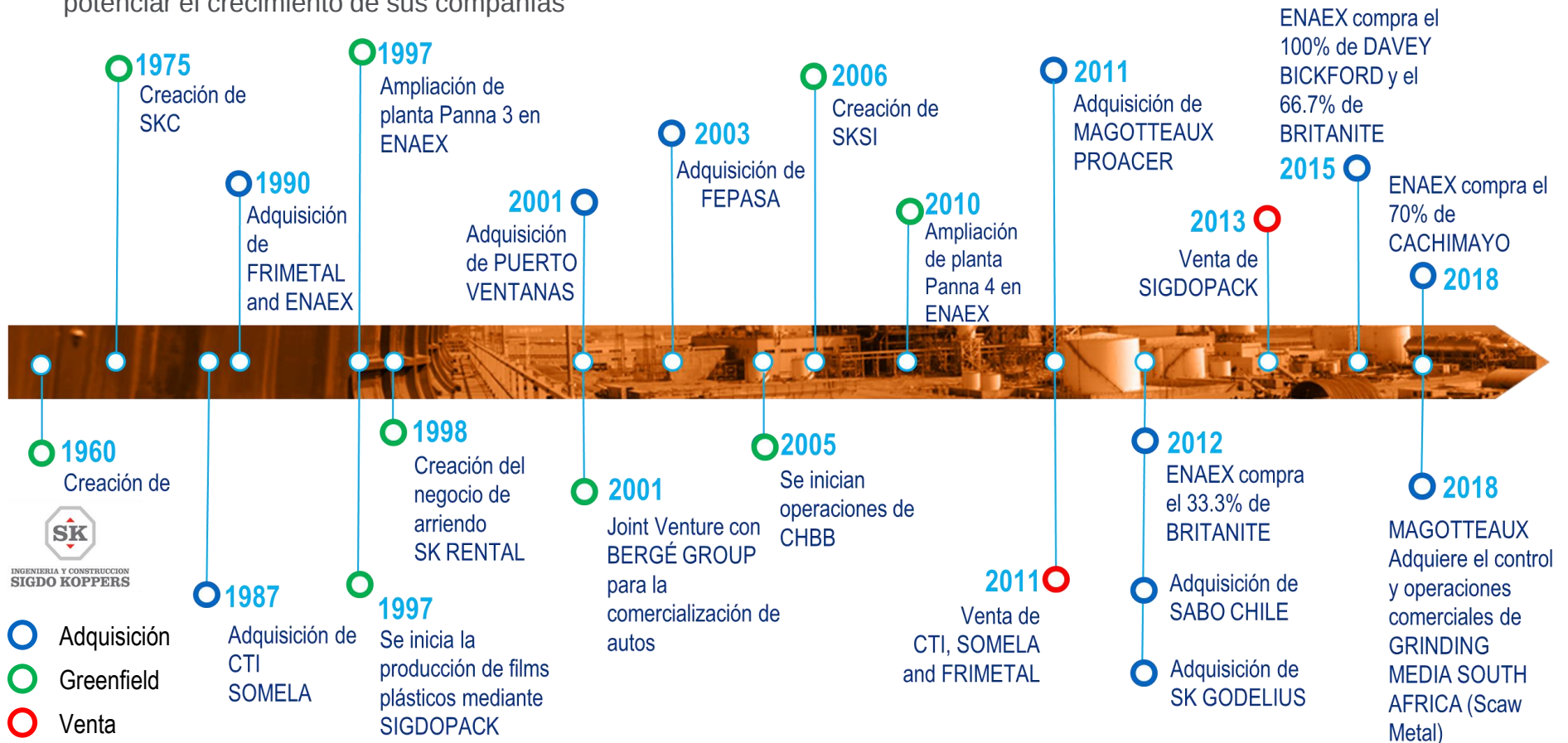


Rafael Sainz
 SKBERGÉ
AUTOMOTIVE

Estructura de propiedad



- ▶ SK ha demostrado en los últimos 50 años una capacidad de gestión líder y eficaz desarrollando exitosamente planes de crecimiento orgánicos e inorgánicos
- ▶ SK realiza inversiones en un **horizonte de largo plazo** y desarrolla una fuerte gestión para optimizar las operaciones y potenciar el crecimiento de sus compañías





El gobierno corporativo de SK busca el *desarrollo sostenible* de la compañía, en una visión de negocios que privilegia el respeto por la seguridad de los colaboradores, la ética, las comunidades y el medio ambiente

Sigdo Koppers forma parte del Pacto Global de las Naciones Unidas, bajo el cual se compromete a respetar principios de conducta responsable, y así lograr los objetivos de construir una economía global sostenible e inclusiva.



03 |

Áreas de negocio



SERVICIOS INDUSTRIALES

INDUSTRIAL

COMERCIAL Y AUTOMOTRIZ

- ▶ Empresa líder en la **ejecución de proyectos de ingeniería, construcción y montaje industrial** con una sólida reputación tanto en Chile como en el extranjero



- **+60 años de experiencia** en construcción y montaje industrial
- **33% Market share** en una larga escala de proyectos en Chile

- ▶ Presencia en Chile, Perú, Colombia y Brasil

Servicios

- Construcción y Montaje Industrial
- Proyectos y Contratos EPC
- Transporte y Logística
- Centro de servicios de grúas
- Trabajos de Mantenimiento y Mejoras
- Instalaciones Marítimas y Portuarias



INGENIERIA Y CONSTRUCCION
SIGDO KOPPERS



Operación Minera

Presente en proyectos mineros que representan el 83% de la producción de cobre en Chile



Estaciones y Líneas de Transmisión

+6,000 kilómetros construidos de líneas de transmisión en la región



Generación de energía

+10,000 MW de potencia construida en Chile



Celulosa y Proyectos Industriales

100% de presencia en proyectos de la industria de celulosa y sobre 200 proyectos industriales ejecutados

DESSAU

SKCOMSA®

SKINDUSTRIAL®

SKCAPACITACIÓN

CONSORCIOS

SKHL



SERVICIOS INDUSTRIALES

INDUSTRIAL

COMERCIAL Y AUTOMOTRIZ

- ▶ Puerto privado líder en la región central de Chile, cuenta con amplios astilleros e instalaciones modernas que ofrecen importantes ventajas comparativas
- ▶ Puerto Ventanas posee el 51,82% de Ferrocarril del Pacífico S.A. (Fepasa), líder en transporte de carga ferroviaria
- ▶ Puerto Ventanas cuenta con tres líneas de negocio:
 - Carga y descarga de granel sólido y líquido
 - Almacenamiento de carga
 - Soluciones de transporte ferroviario para grandes compañías mineras, forestales, agrícolas e industriales
- ▶ Principales cargas asociadas a la minería y energía: concentrados minerales, carbón, combustible
- ▶ Primer Puerto Verde en Sud America – Certificación Ecoport



Transferencia de carga

El puerto tiene cuatro sitios de atraque disponibles para recibir barcos de hasta 70,000 toneladas y 14.3 metros de calado



Almacenamiento de carga

Dos almacenes de carga a granel para recibir hasta 90,000 toneladas y +170 hectáreas de superficie disponible



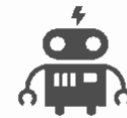
Transporte de carga

Fepasa tiene 73 locomotoras y más de 1.900 vagones, movilizandando más de 7 millones de toneladas por año

- ▶ SK Godelius es una empresa de ingeniería que concibe, desarrolla, instala y opera soluciones que permiten la teleoperación de grandes máquinas, robots, vehículos y procesos. En las industrias de minería y recursos naturales.
- ▶ Sigdo Koppers S.A. posee el 100% de las acciones de SK Inversiones Tecnológicas (SKIT), que posee el 75% de las acciones de SK Godelius.



Áreas de negocio



- ▶ Sistema de Interacción de Godelius (SIG)
- ▶ Robótica
- ▶ Automatización
- ▶ Transformación Digital
- ▶ Desarrollo de proyectos de Teleoperación
- ▶ Redes y Telecomunicaciones



SERVICIOS INDUSTRIALES

INDUSTRIAL

COMERCIAL Y AUTOMOTRIZ

- ▶ Enaex, fundada en 1920, es la principal empresa productora de nitrato de amonio, explosivos y proveedor de servicios integrales de fragmentación de roca para la minería y obras civiles en Chile y Latinoamérica
- ▶ La compañía está integrada verticalmente respecto de sus materias primas más importantes, y realiza prácticamente todas las actividades de la cadena de valor de la fragmentación de rocas
- ▶ Enaex Britanite (Brasil): Líder en Brasil con una participación de Mercado de +40% en fabricación de explosivos y servicios de fragmentación de roca
- ▶ Enaex Davey Bickford (Francia): +20 años de experiencia como fabricante y distribuidor de sistemas de iniciación electrónica para la industria de explosivos



Producción de nitrato de amonio

Prillex® es el complejo LDAN más grande del mundo(+800kton). Centro logístico y producción para +40 países



Producción de explosivos

Principales plantas de producción en Francia, Brasil y Chile. Producción de alto explosivo (Dinamitas, Boosters, Emulsiones encartuchadas, Detonadores no eléctricos)



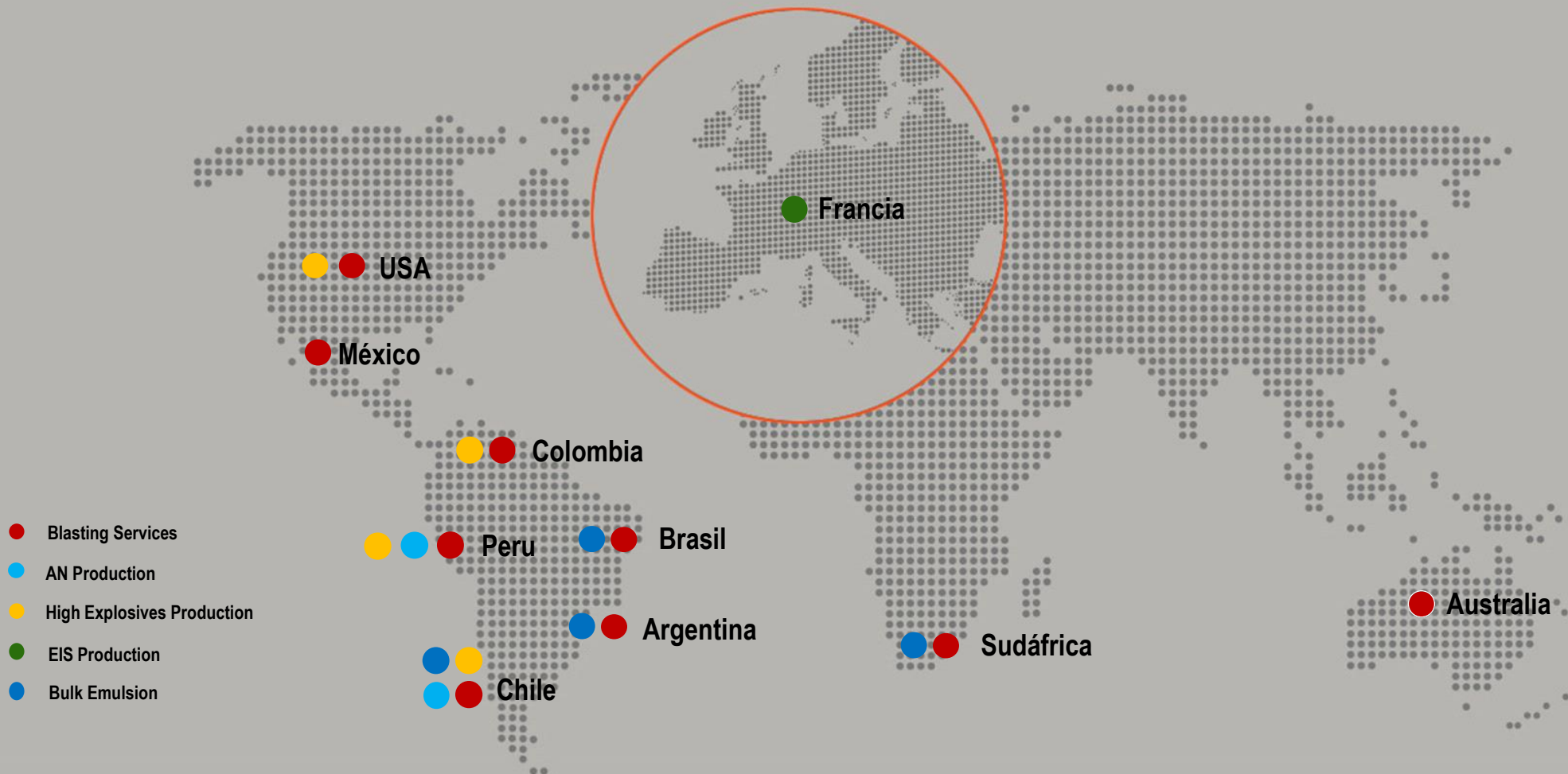
Producción EIS

Electronic Initiation Systems (EIS) Producción: Daveytronics® +5 millones unidades/año



Servicios de fragmentación de roca

Operaciones en 8 países, con amplio rango de productos



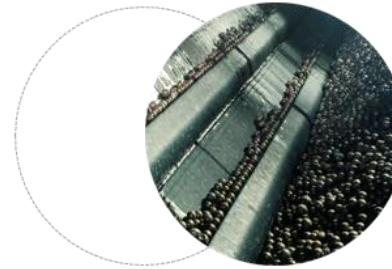
- ▶ Magotteaux, de origen belga, es una empresa global líder en la producción y comercialización de productos de desgaste de alto cromo
- ▶ Líder en la producción de piezas de desgaste de alto valor agregado para industria minera, del cemento, fluidos, dragados y utilities (energía)

1^{er} Productor mundial de bolas de molienda de alto cromo

2^{do} Productor mundial de bolas de molienda

14% Market share en bolas de alto cromo para la industria minera

44% Market share en bolas de alto cromo para la industria cementera



Producción de bolsa de molienda

Plantas de producción de bolas de molienda de alto cromo, bajo cromo y acero forjado

3 Joint Ventures:

- Grinding Media South Africa para bolas de alto cromo y acero forjado
- Jiangyin Xingcheng Magotteaux Steel Balls en China para bolas de acero forjado
- Grintec Magotteaux Ceramic Technology en China para bolas de cerámica.



Producción de casting

Piezas de fundición de alta calidad para minería, cemento, agregados, centrales eléctricas, dragados y otras aplicaciones industriales



SERVICIOS INDUSTRIALES

INDUSTRIAL

COMERCIAL Y AUTOMOTRIZ

- ▶ Fundada en 1975, SK Comercial S.A. (SKC), a través de sus Áreas de Negocio, realiza los negocios de **venta, arriendo de maquinaria, y distribución de insumos y servicios técnicos**
- ▶ SKC y SK Rental llevan a cabo sus actividades comerciales en sectores como minería, construcción, agricultura, silvicultura y transporte terrestre
- ▶ SK Rental es líder en arriendo de maquinaria, con presencia en Chile, Perú, Colombia y Brasil

1^{ero} en arriendo de maquinaria en Chile (20% market share)

3^{ero} en Sudamérica

9% Market share en Perú



Venta de maquinaria SKC

SKC es Líder en distribución de maquinaria y equipos industriales en Chile, representando a más de 18 marcas



SK Rental

SK Rental es la compañía líder en la industria del arriendo en Chile. Tiene una flota de maquinaria de US \$ 150 millones



Talleres y repuestos

SKC cuenta con técnicos altamente capacitados y la última tecnología en herramientas e instrumentos para realizar evaluaciones y diagnósticos



SERVICIOS INDUSTRIALES

INDUSTRIAL

COMERCIAL Y AUTOMOTRIZ



Distribución de Maquinaria

Servicios y Repuestos

Arriendo Maquinaria



SERVICIOS INDUSTRIALES

INDUSTRIAL

COMERCIAL Y AUTOMOTRIZ

- ▶ SKBergé S.A. fue creado por SK y el grupo español Bergé para participar en el negocio de **representación, comercialización y distribución de vehículos** en Chile, Perú, Colombia y Argentina
- ▶ SKBergé es líder en retail automotriz en Chile y Perú, con la representación de 19 marcas

13% Market share de automóviles nuevos vendidos en Chile (unidades)

17% Market share de automóviles nuevos vendidos en Perú (unidades)



Red de concesionarios

SKBergé tiene una red compuesta por 106 concesionarios, 227 puntos de venta y 218 sucursales de servicio



Stock de repuestos originales y accesorios

SKBergé brinda soluciones integrales para el suministro y transferencia de una amplia gama de repuestos de las marcas representadas



Marcas comercializadas por SKBergé

Marcas comercializadas por SKBergé				
Chile				
				
				
				
Perú				
				
Colombia				
				
Argentina				

04 |

Atractivos de inversión



- ▶ A partir del año 2011 SK pasó de ser un Grupo Global
- ▶ En la actualidad 44% de las ventas de SK están fuera de Chile



- ▶ Foco especial en **Robótica y Teleoperación**
- ▶ + 85 personas dedicadas a programas de innovación
- ▶ + US\$ 120 millones en ventas de nuevos productos durante el 2019
- ▶ **Mejoramiento y modernización** de procesos y plantas productivas
- ▶ Más de 50 patentes en todo el mundo



Mine iTruck

Manejo Telecomandado
Fabricación
Telecomandada



Robominer

Manejo Telecomandado
Mapeo Láser
Evaluación de la calidad
del aire



Milodon Truck

Camión fábrica para la
mezcla de nitrato de
amonio y matriz
+ productividad y
eficiencia



Material compuesto de
metal o cerámica en
forma de aleación
destinado a la
fabricación de piezas
de fundición reforzada



Dispositivos móviles
para la medición y
monitoreo continuo de
la química de la pulpa
en una planta mineral

Se usa para diseñar
estrategias de control
para mejorar el
rendimiento de la planta



Consiste en fusionar
diferentes
conocimientos: pulpa y
química de superficie +
eficiencia de molienda
+ mecanismos de
desgaste.

Importantes clientes mineros e industriales

SK



Sterlite Power



HITACHI



HEIDELBERGCEMENT



arauco





05 |

Estados financieros consolidados



Estados financieros consolidados

SK

Balance

USD miles	2016	2017	2018	2019	jun-20
Efectivo y equivalentes al efectivo	281.395	288.070	267.084	288.787	433.700
Otros activos financieros corrientes	18.211	22.807	3.733	1.407	1.410
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	552.061	578.018	520.260	500.222	415.198
Inventarios, corrientes	272.910	300.013	408.116	432.041	426.244
Otros activos corrientes	32.441	29.354	34.219	50.610	36.323
Total de activos corrientes distintos de los activos mantenidos para la venta	1.157.018	1.218.262	1.233.412	1.273.067	1.312.875
Activos no corrientes mantenidos para la venta	5.441	2.643	2.707	9.992	1.955
Total activos corrientes	1.162.459	1.220.905	1.236.119	1.283.059	1.314.830
Otros activos financieros no corrientes	1.095	17.410	44.737	58.104	40.149
Activos intangibles distintos de la plusvalía	654.159	660.401	650.601	633.512	633.512
Propiedades, planta y equipo	1.188.101	1.185.268	1.185.574	1.198.103	1.198.103
Activos por derecho de uso	0	0	0	67.335	67.335
Otros activos no corrientes	540.622	551.109	561.125	570.938	507.158
Total activos no corrientes	2.383.977	2.414.188	2.442.037	2.527.992	2.446.257
Total activos	3.546.436	3.635.093	3.678.156	3.811.051	3.761.087
Otros pasivos financieros, corrientes	297.552	245.781	223.409	345.728	434.876
Pasivos por arrendamientos corrientes	0	0	0	16.410	18.089
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	299.555	362.129	398.485	380.144	310.891
Otros pasivos, corrientes	131.180	148.740	158.501	166.693	156.269
Totas pasivos corrientes	728.287	756.650	780.395	908.975	920.125
Otros pasivos financieros, no corrientes	813.371	815.669	890.548	840.883	861.785
Pasivos por arrendamientos no corrientes	0	0	0	46.876	42.618
Pasivo por impuestos diferidos	247.242	218.226	208.946	206.424	205.387
Otros pasivos no financieros, no corrientes	77.194	84.080	78.528	69.140	66.914
Totas pasivos no corrientes	1.137.807	1.117.975	1.178.022	1.163.323	1.176.704
Total pasivos	1.866.094	1.874.625	1.958.417	2.072.298	2.096.829
Patrimonio controlador	1.268.867	1.327.121	1.308.420	1.326.456	1.246.041
Patrimonio no controlador	411.475	433.347	411.319	412.297	418.217
Patrimonio total	1.680.342	1.760.468	1.719.739	1.738.753	1.664.258
Total pasivos y patrimonio	3.546.436	3.635.093	3.678.156	3.811.051	3.761.087

Fuente: Estados financieros de la Compañía a junio 2020 y versiones anteriores

Estados financieros consolidados (cont.)

SK

Estado de resultados

USD miles	2016	2017	2018	2019	jun-20 UDM	jun-19	jun-20
Ingresos de actividades ordinarias	2.191.918	2.204.618	2.332.119	2.334.506	2.153.524	1.166.259	985.277
Costos de venta	-1.706.607	-1.722.298	-1.800.047	-1.809.081	-1.681.439	-894.639	-766.997
Ganancia bruta	485.311	482.320	532.072	525.425	472.085	271.620	218.280
<i>Margen bruto (%)</i>	<i>22,1%</i>	<i>21,9%</i>	<i>22,8%</i>	<i>22,5%</i>	<i>21,9%</i>	<i>23,3%</i>	<i>22,2%</i>
Otros ingresos	21.190	14.932	13.248	13.156	10.668	6.909	4.421
Costos de distribución	-78.531	-69.782	-77.868	-72.256	-66.866	-38.419	-33.029
Gastos de administración y ventas	-222.712	-222.303	-262.538	-253.120	-233.548	-131.004	-111.432
Otros gastos, por función	-37.354	-42.274	-6.168	-6.143	-6.225	-2.647	-2.729
Otras ganancias (pérdidas)	4.482	907	2.180	9.812	14.588	-572	4.204
Ganancias de actividades operacionales	172.386	163.800	200.926	216.874	190.702	105.887	79.715
<i>Margen operacional (%)</i>	<i>7,9%</i>	<i>7,4%</i>	<i>8,6%</i>	<i>9,3%</i>	<i>8,9%</i>	<i>9,1%</i>	<i>8,1%</i>
EBITDA	291.018	285.930	316.088	345.251	316.911	168.985	140.645
<i>Margen EBITDA (%)</i>	<i>13,3%</i>	<i>13,0%</i>	<i>13,6%</i>	<i>14,8%</i>	<i>14,7%</i>	<i>14,5%</i>	<i>14,3%</i>
Ingresos financieros	4.410	5.731	6.327	9.209	7.651	5.029	3.471
Costos financieros	-54.413	-53.754	-57.261	-67.752	-68.986	-32.382	-33.616
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas (NIIF 9)	0	0	-2.765	-839	-1.336	10	-487
Participación en ganancias de asociadas y negocios conjuntos	45.453	32.228	30.521	36.580	22.856	13.027	-697
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	-1.459	3.048	-4.375	3.416	401	4.241	1.226
Resultado por unidades de reajuste	-1.236	-2.134	3.165	240	3.087	-1.437	1.410
Ganancia antes de impuestos	165.141	148.919	176.538	197.728	154.375	94.375	51.022
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	-39.377	-21.838	-48.269	-46.865	-37.225	-25.126	-15.486
Ganancia	125.764	127.081	128.269	150.863	117.150	69.249	35.536
<i>Margen neto (%)</i>	<i>5,7%</i>	<i>5,8%</i>	<i>5,5%</i>	<i>6,5%</i>	<i>5,4%</i>	<i>5,9%</i>	<i>3,6%</i>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	85.009	83.386	86.106	103.382	76.256	45.425	18.299
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	40.755	43.695	42.163	47.481	40.894	23.824	17.237



1

Características de
la oferta



2

Sigdo Koppers



3

Anexos

Sigdo Koppers S.A.

Nombre	Cargo	Teléfono	Correo electrónico
Gonzalo Cavada	CFO	+56 2 28371161	gcc@sk.cl
Andrés Barriga	IR	+56 2 28371122	abm@sk.cl

Credicorp Capital Asesorías Financias S.A. – Asesor Financiero

Nombre	Cargo	Teléfono	Correo electrónico
Heinrich Lessau	Managing director	+56 2 2	hlessau@credicorpcapital.com
Benjamín Ruiz-Tagle	Director	+56 2 2	bruiztagle@credicorpcapital.com
Ignacio Ferrer	Analista senior	+56 2 2	iferrer@credicorpcapital.com
Nicolás Guzmán	Analista senior	+56 2 2	nguzman@credicorpcapital.com

Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa – Agente Colocador

Nombre	Cargo	Teléfono	Correo electrónico
Guido Riquelme	Gerente General C. de Bolsa	+56 2 2	griquelme@credicorpcapital.com
Manuel Olivares	Gerente	+56 2 2	molivares@credicorpcapital.com
Diego Hidalgo	Operador senior	+56 2 2450 1693	dhidalgo@credicorpcapital.com
Stefan Ziegele	Operador	+56 2 2450	

SK SIGDO KOPPERS S.A.

