

Teleconferência Resultados 2T15

Agosto 2015



Esta apresentação pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos e/ou resultados futuros (“*forward-looking statements*”), baseadas em estimativas, análises e projeções sujeitas às condições de mercado e que, portanto, estão fora do controle da Wilson, Sons.

Fatores importantes, que podem gerar diferenças significativas entre os resultados reais e as expectativas sobre eventos ou resultados futuros da Companhia, incluem: condições econômicas no Brasil e exterior; tecnologia; condições do mercado financeiro; incertezas a respeito dos resultados de suas operações futuras, estratégia, objetivos; bem como outros fatores descritos na seção “Fatores de Risco”, disponíveis em prospecto oficial da Companhia e protocolados junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM),

Os resultados operacionais e financeiros da Companhia, apresentados a seguir, foram compilados em conformidade com regras contábeis em padrão IFRS (“*International Financial Reporting Standards*”), exceto onde expresso o contrário. O relatório de auditores independentes e as notas explicativas são considerados partes integrais das demonstrações financeiras da Wilson Sons.

Números Consolidados 2T15

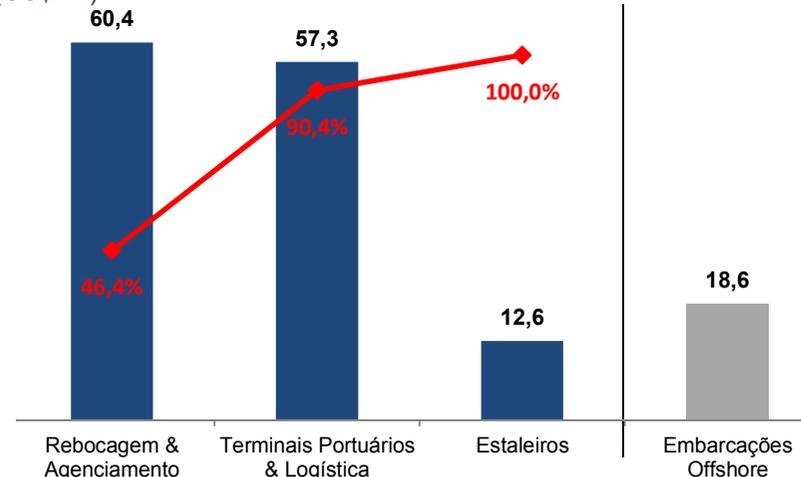


Destaques

- Desempenho robusto em Rebocagem e Offshore;
- Substancial fluxo de caixa operacional;
- Terminais de Contêineres apresentaram crescimento das exportações no trimestre; e
- Apreciação do US\$ impactou positivamente o lucro líquido.

Receita Líquida 2T15

(US\$ mi)



Números Consolidados

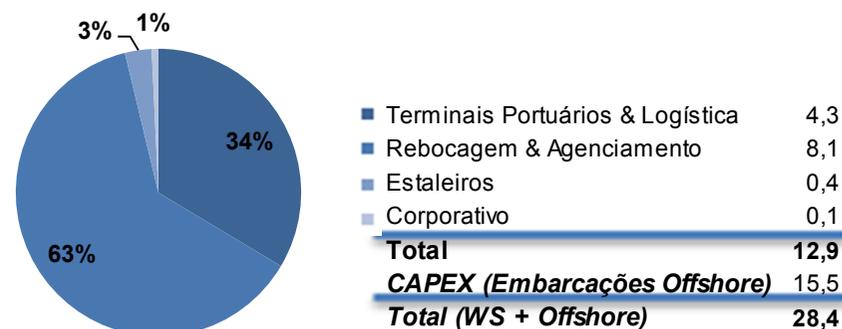
(US\$ mi)

	2T15	2T14	Var. (%)	
Receita Líquida	130.2	152.2	-14.4%	↓
Receita Líquida (Proforma) ¹	148.8	171.9	-13.5%	↓
EBITDA	38.7	28.1	37.8%	↑
EBITDA (Proforma) ¹	49.8	38.4	29.6%	↑
Margem EBITDA	29.7%	18.5%	11.3 p.p.	↑
Margem EBITDA (Proforma) ¹	33.5%	22.3%	11.3 p.p.	↑
EBIT	25.9	12.2	112.0%	↑
Margem EBIT	19.9%	8.0%	11.3 p.p.	↑
Lucro Líquido	24.0	14.7	63.0%	↑

¹ Incluindo os valores das Embarcações Offshore

CAPEX por Negócio 2T15

(US\$ mi)



Destaques por Negócio no 2T15

(Em US\$ mi)

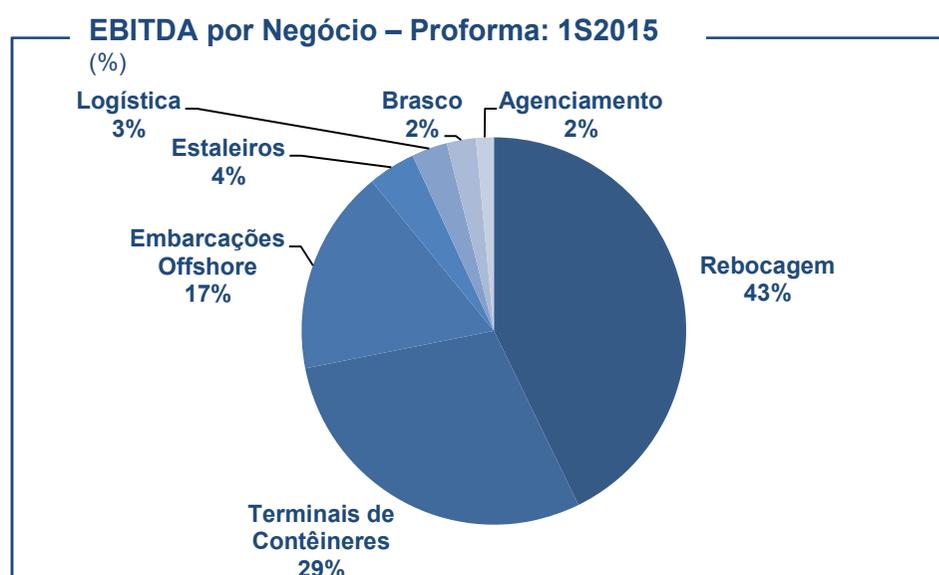
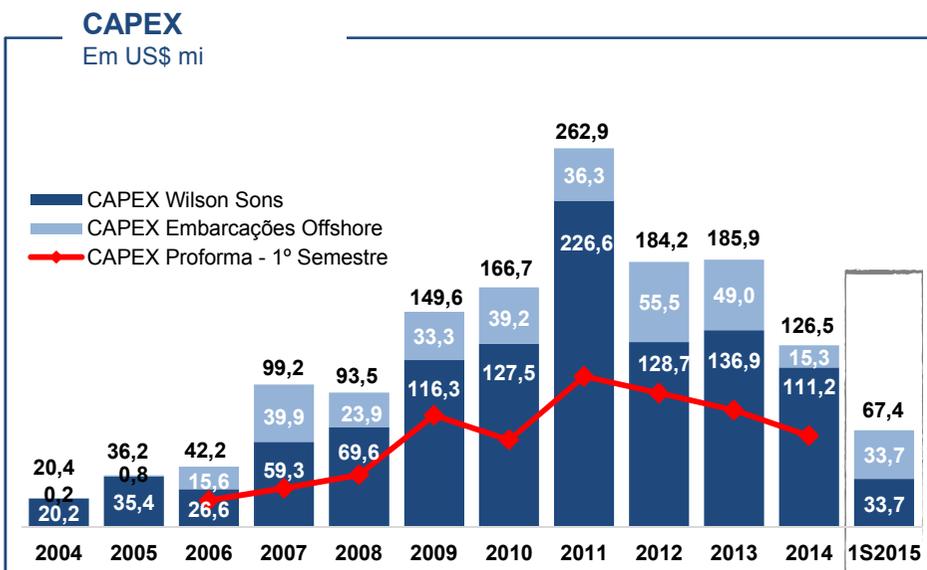
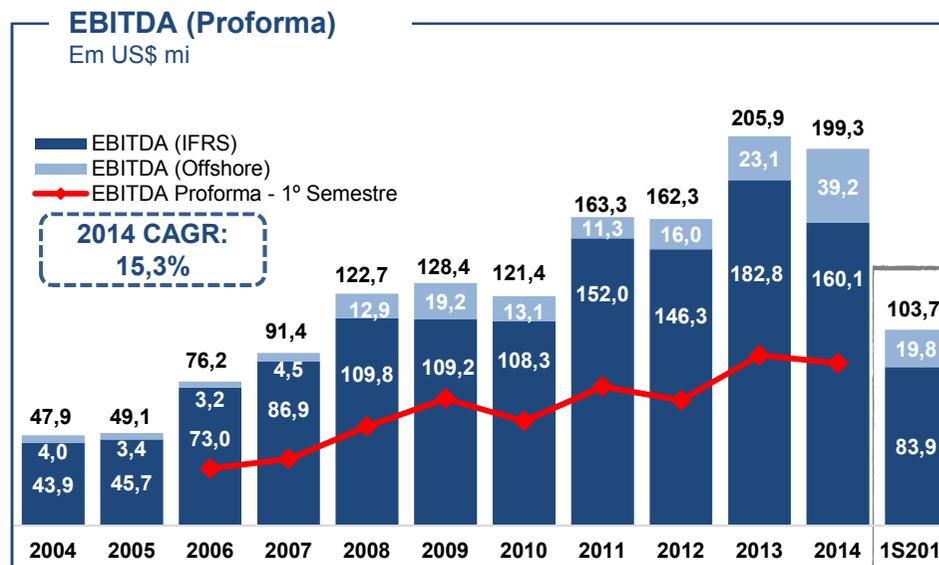
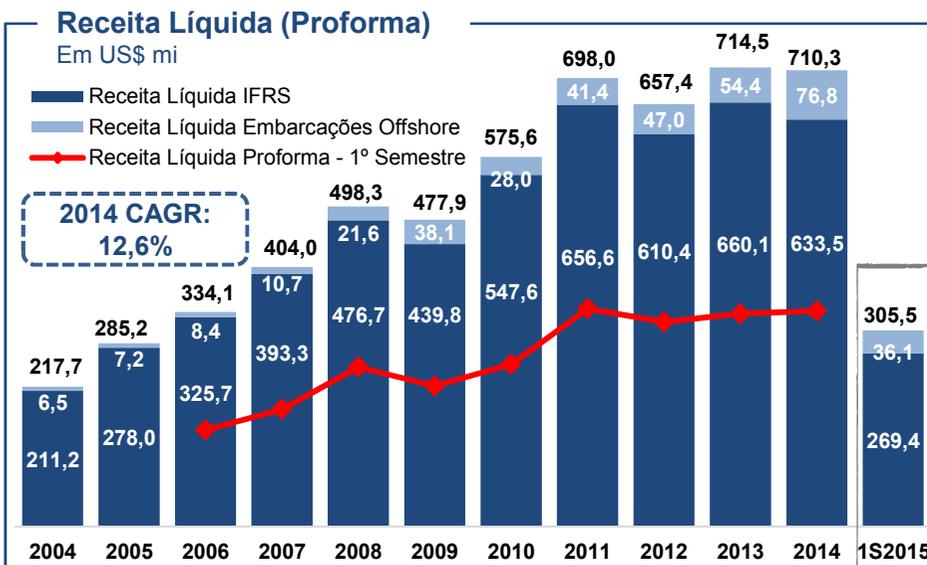


Negócios	Destaques Operacionais	Destaques Financeiros	Receita Líquida			EBITDA			Margem EBITDA			
			2T15	2T14	Δ	2T15	2T14	Δ	2T15	2T14	Δ	
Serviços Portuários	 Wilson, Sons Terminais	↑ Maior volume exportado em ambos os Tecons										
	 BRASCO	↓ Menor # de atracções										
	 Wilson, Sons Logística	↓ Descontinuação de operações dedicadas										
Serviços Marítimos	 Wilson, Sons Rebocadores *	↑ Aumento do # de manobras; e market share no estado do Pará										
	 Wilson, Sons Estaleiros	↓ Diferentes estágios de construção das embarcações										
	 Wilson, Sons UltraTug Offshore **	↑ Maiores dias de operação										

* Incluindo os resultados de Agenciamento Marítimo

** Corresponde aos 50% de participação da Wilson Sons na JV. A Receita Líquida e o EBITDA não são considerados nos resultados consolidados do Grupo.

Destques Financeiros da Wilson Sons

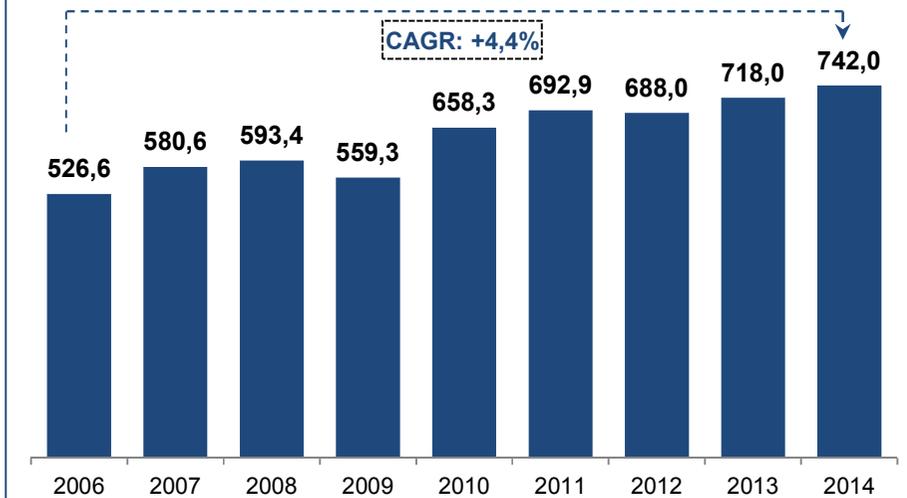


Driver de crescimento: Fluxo de comércio Internacional & Doméstico



Evolução do Fluxo Internacional no Brasil

(Em bi de toneladas)
Pesquisa: Banco Central 2015



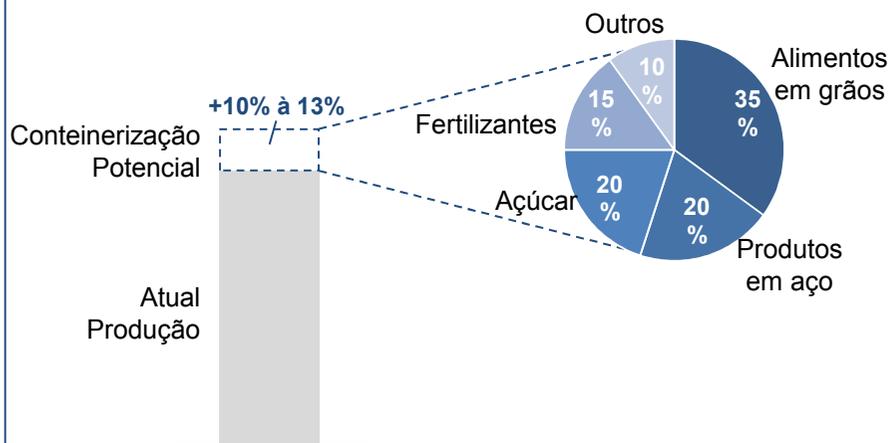
Principais Cargas no Tecon Salvador (TEU)

Pesquisa: Wilson Sons

Tecon SSA	1S14	1S15
Celulose e Papel	14,1%	12,9%
Químicos e Petroquímicos	13,3%	11,6%
Polímeros Diversos	8,2%	10,5%
Minérios	5,6%	5,5%
Siderúrgicos e Metalúrgicos	5,5%	5,4%
Peças e Equipamentos	3,4%	5,1%
Arroz	4,4%	4,1%
Pneus	4,6%	4,0%
Mercadoria Indefinida	1,5%	3,3%
Eletrônico/Informática	3,8%	3,1%
Outros	35,6%	34,6%

Conteinerização Potencial

Pesquisa: ILOS; BNDES; Wilson Sons



Principais Cargas no Tecon Rio Grande (TEU)

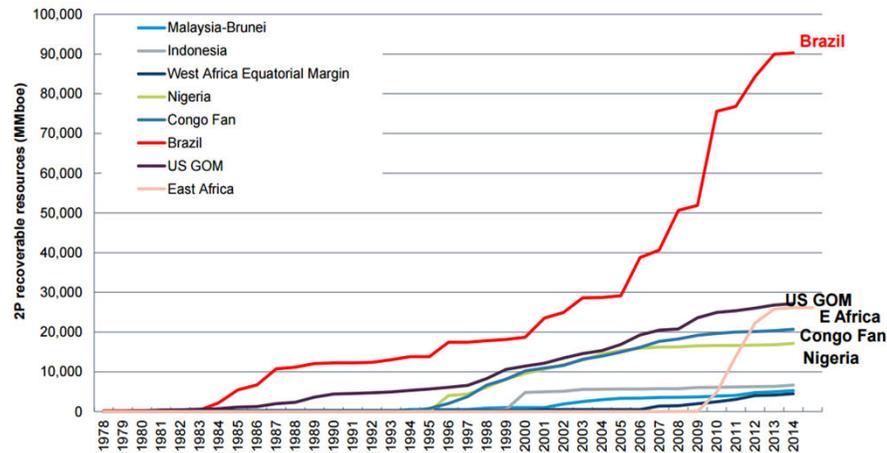
Pesquisa: Wilson Sons

Tecon RG	1S14	1S15
Resinas	9,2%	13,0%
Arroz	9,2%	9,9%
Tabaco	7,1%	9,3%
Frango Congelados	10,8%	7,7%
Partes e Peças	6,2%	5,3%
Máquinas	5,0%	4,0%
Plásticos	3,5%	3,2%
Produtos Químicos	2,4%	3,1%
Móveis	3,0%	3,1%
Artigos de Aço	2,9%	2,8%
Outros	40,8%	38,5%

Driver de crescimento: Indústria de Óleo & Gás no Brasil

Descoberta de recursos acumulados em águas profundas

Pesquisa: IHS Integrated Energy Briefing (Maio/2015)

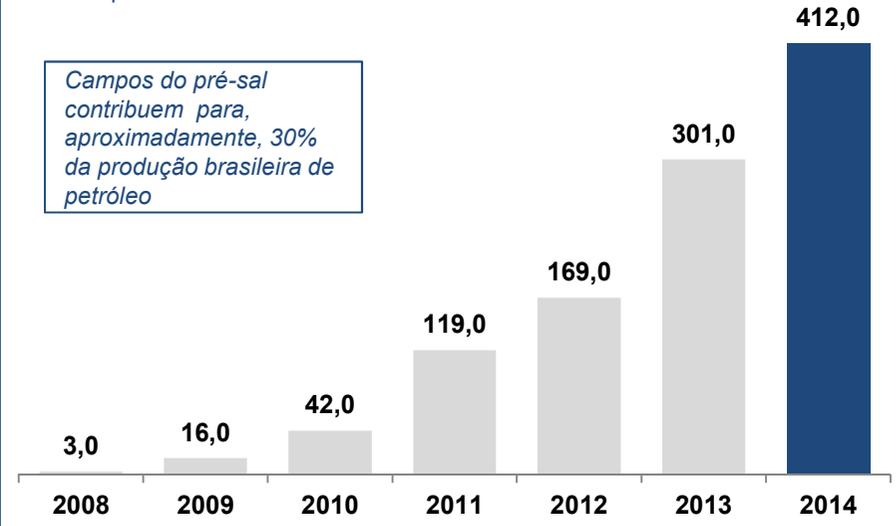


Notes: Data currency 31 Marcy 2015. 2P = proved plus probable. MMboe = million barrels of oil equivalent. US GOM = US Gulf of Mexico. Source: IHS Global Deepwater and Growth Play Service.

© 2015 IHS

Produção brasileira de petróleo no pré-sal (k bpd)

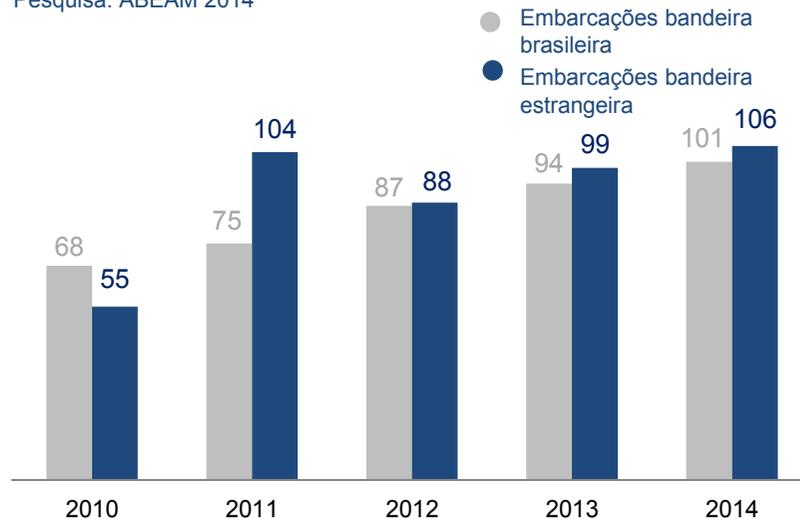
Pesquisa: Petrobras



Campos do pré-sal contribuem para, aproximadamente, 30% da produção brasileira de petróleo

Demanda por Platform Supply Vessel (PSV)

Pesquisa: ABEAM 2014



Bacias de Campos e Santos

Pesquisa: ANP



Índices de liquidez 1S15

(em US\$ mi)



Índices de liquidez

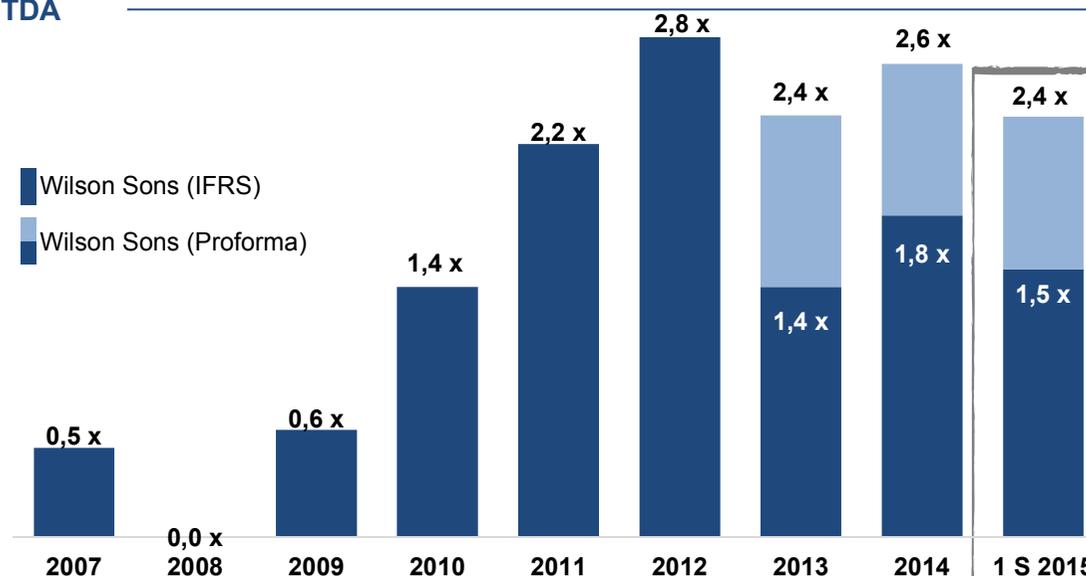
	30/06/2015	30/06/2014	Var. (%)
Dívida Total ¹	372,8	393,0	-5%
Caixa e Equivalentes de Caixa	114,9	95,2	21%
Dívida Líquida (Dívida Total - Caixa)	257,9	297,9	-13%
Endividamento Geral (Dívida Líquida / PL)	56%	56%	0,0 p.p.
Dívida Líquida / EBITDA em 12 meses	1,5 x	1,7 x	-0,3 x
Dívida Líquida / EBITDA em 12 meses (Proforma) ²	2,4 x	2,7 x	-0,3 x
Fluxo de Caixa Operacional	92,0	29,0	217%
Cobertura de Juros (EBIT/Despesas Financeiras ³)	8,5 x	6,2 x	2,3 x
CAPEX	33,7	58,7	-43%

¹ Financiamentos para aumento da capacidade

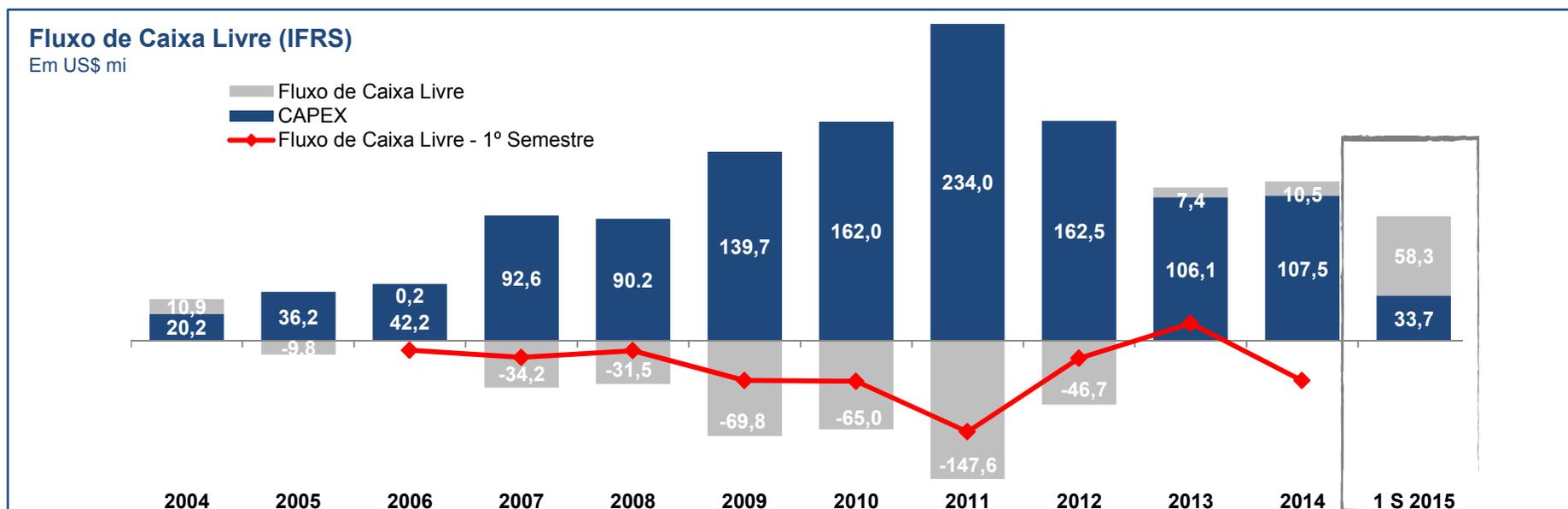
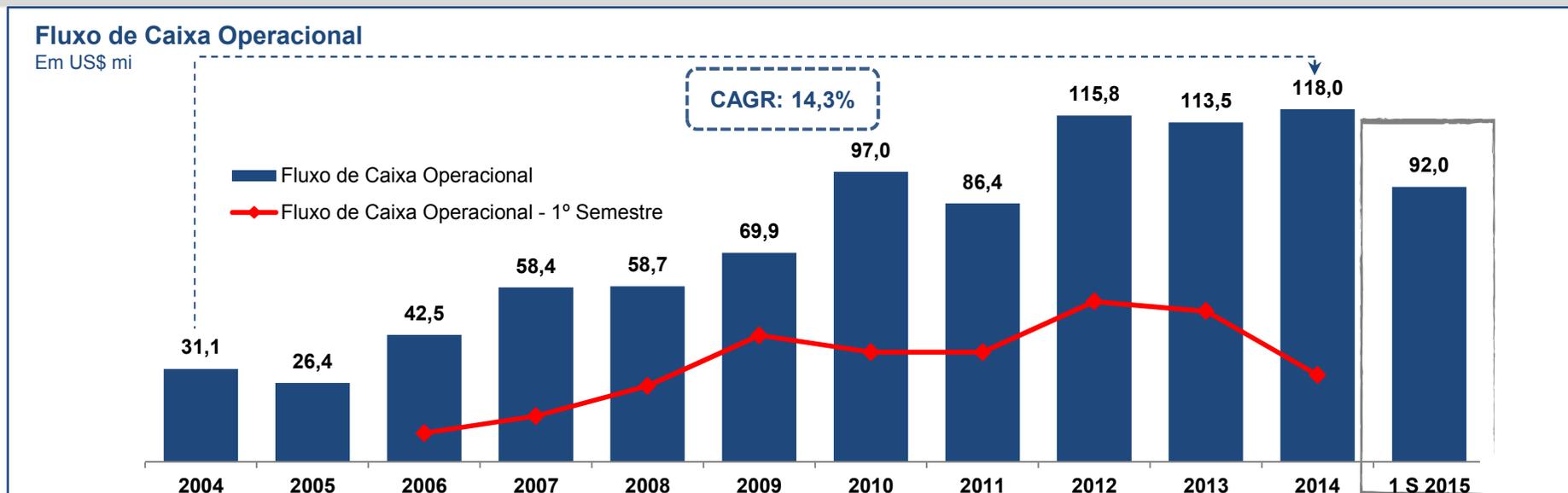
² Incluindo Embarcações Offshore

³ Despesas financeiras com empréstimos bancários e arrendamentos financeiros

Dívida líquida / EBITDA



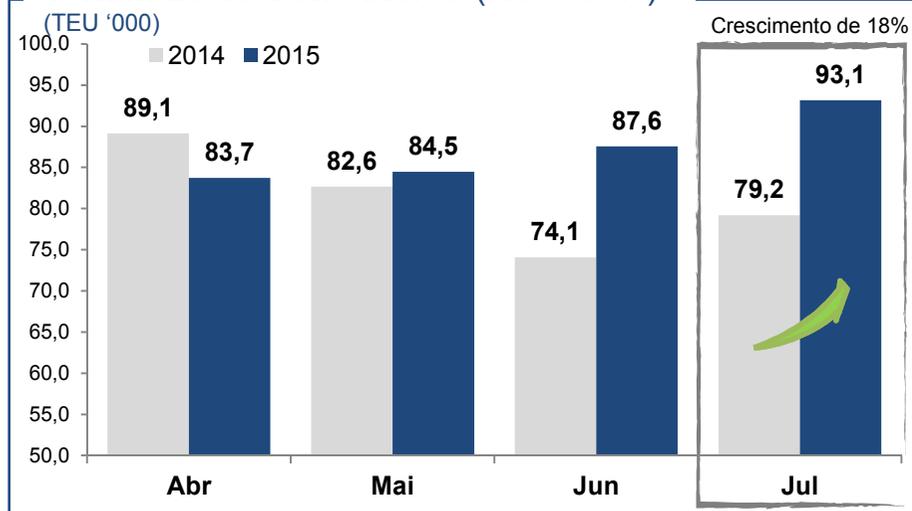
Fluxo de Caixa Operacional e Fluxo Caixa Livre



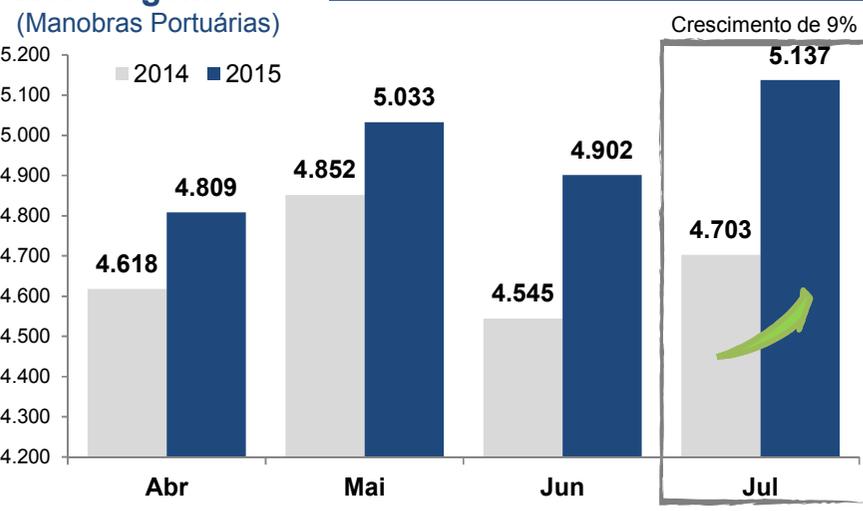
Dados Operacionais em Julho/2015



Terminais de Contêineres (RG + SSA)

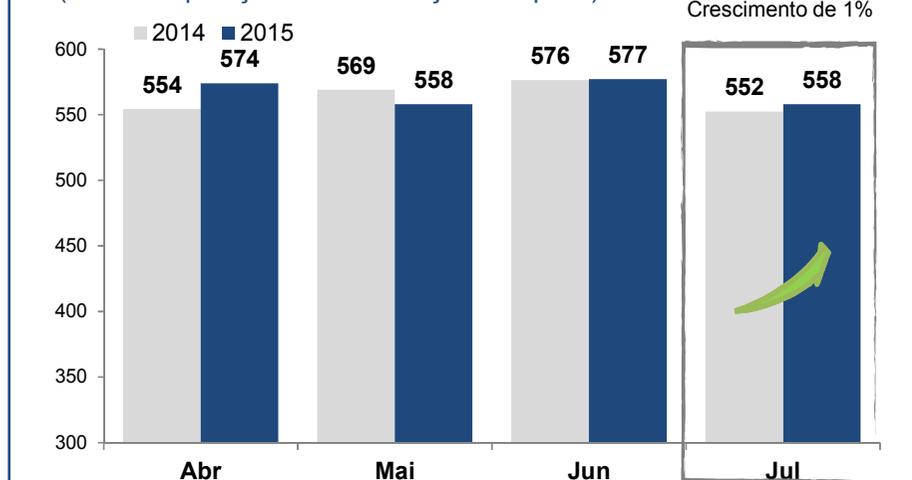


Rebocagem



Embarcações Offshore

(Dias de Operações – Embarcações Próprias)



Estaleiros

(Plano de Construção Indicativo)

Embarcações	Cliente	Tipo de Cliente	Entrega Esperada
ROVSV	Fugro	100% Terceiros	3T15
OSRV	Siem Consub	100% Terceiros	4T15
OSRV	OceanPact	100% Terceiros	3T15
OSRV	OceanPact	100% Terceiros	4T15
PSV	WSUT	50% Terceiros	4T15
PSV	WSUT	50% Terceiros	2T16
7 Rebocadores	Wilson Sons	Wilson Sons	Entre 3T15 e 4T16

Obrigado



Wilson, Sons

BM&FBovespa: WSON33

IR Website: www.wilsonsons.com.br/ir

Facebook: Wilson, Sons

Twitter: @WilsonSonsIR

Youtube: WilsonSonsIR