

Alupar

Resultados 2T20

Agenda



Acontecimentos no 2T20



Projetos em implantação



Resultados Financeiros 2T20

Em operação em 2020



Entrada em Operação Comercial LT Juazeiro III – Ourolândia II 24.07.2020



Características do Empreendimento

RAP Ciclo 2020-2021: **R\$ 143,8 MM/ano**

RAP Ciclo 2020-2021 (LT Juazeiro III – Ourolândia II): **R\$ 55,9 MM/ano**

RAP Ciclo 2020-2021 (LT B. Jesus da Lapa II – Gentio do Ouro II): **R\$ 87,9 MM/ano**



LT 500 kV Juazeiro III - Ourolândia II – 186 km

Leilão:
**13/2015 - 1ª
Etapa**

Estrutura
de Capital:
51% Alupar

Início da
Concessão:
2016

Final
da Concessão:
2046

● Set 16

● Nov 17

● Ago 18

● Fev 19

● Fev 19

● Jul 20

Assinatura
contrato de
concessão

Aquisição do
Projeto

Licença
Prévia

Licença de
Instalação

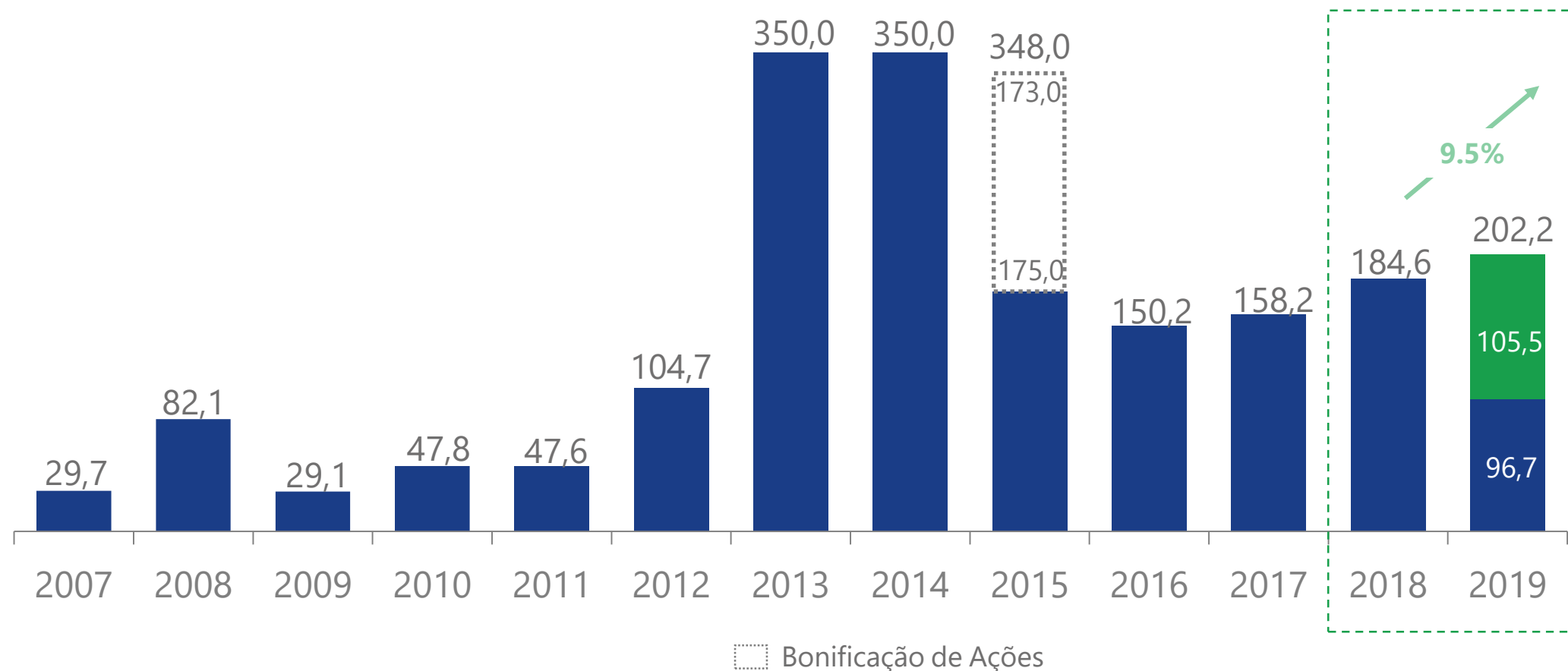
Início
Obras Civis

Início Operação
Comercial

Destinação dos resultados:

Distribuição dos dividendos de 2019 – Pagamento da 1ª Parcela

HISTÓRICO DE PAGAMENTOS DOS DIVIDENDOS



AVISO AOS ACIONISTAS – 05/06/2020

- A Administração da Companhia definiu para 17/06/2020, a data do pagamento de parte dos dividendos declarados na AGOE realizada em 27/04/2020, conforme abaixo:
- Montante: R\$ 96.702.239,59.
- R\$ 0,33 por UNIT (R\$ 0,11 por ação ordinária / preferencial);
- Fizeram jus aos dividendos, os acionistas registrados como tal em 27 de abril de 2020;
- A parcela remanescente (R\$ 105.493.352,28) do pagamento será efetuada até 31/12/2020.

Project Finance TCE

Dívida Financeira Senior (Project Finance) – assinado em 11.08.2020



Características do Financiamento

Volume da Oferta: US\$ 163.500.000,00

Vencimento: 10 de julho de 2027

Remuneração: Semestralmente nos meses de janeiro e julho

Amortização:

- Semestralmente nos meses de janeiro e julho, sendo o primeiro pagamento em janeiro 2023 e o último em julho 2027 (balloon 76,5%).

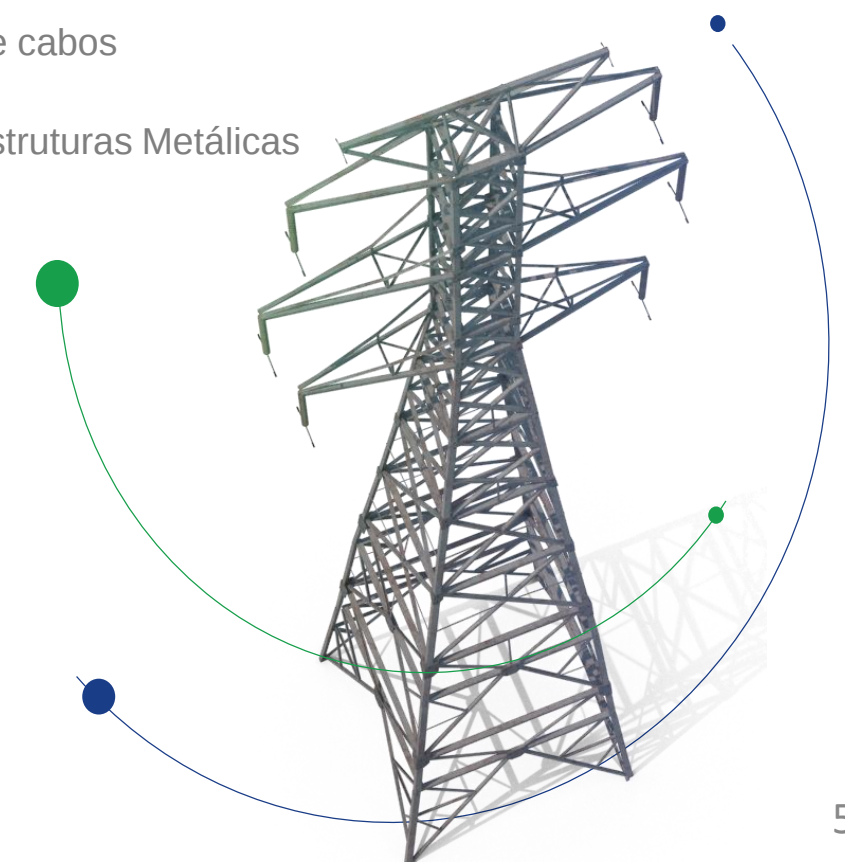
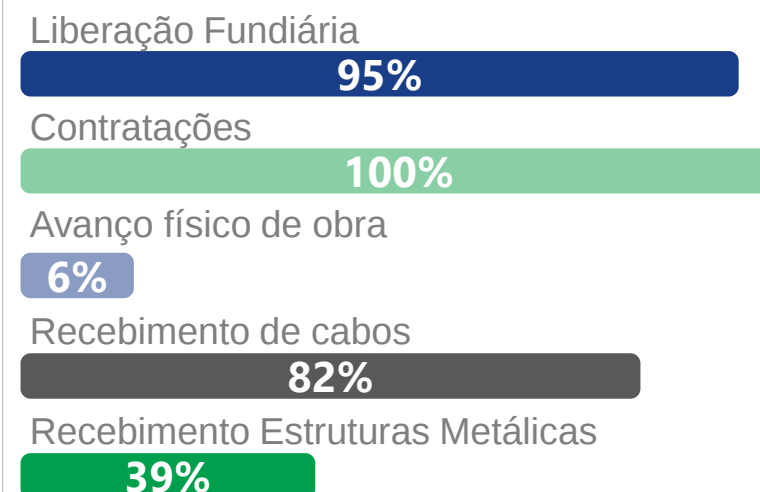
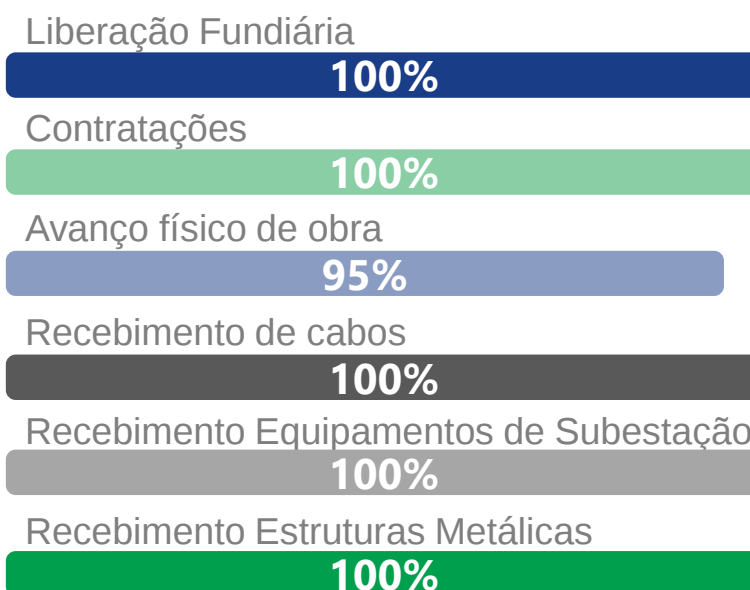
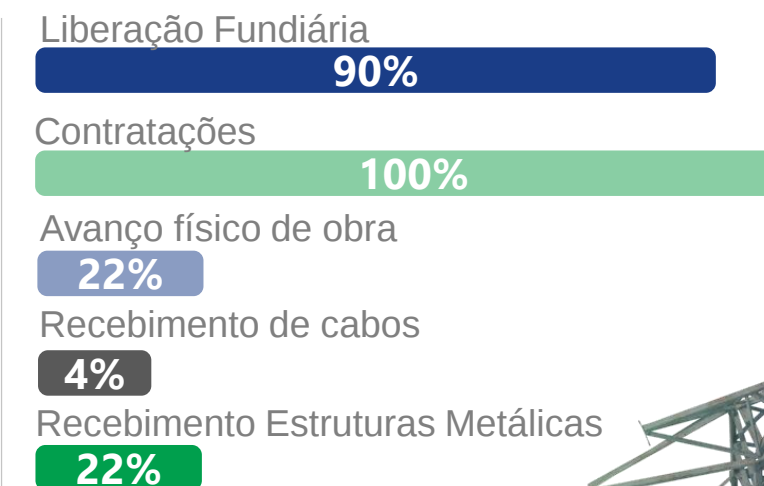
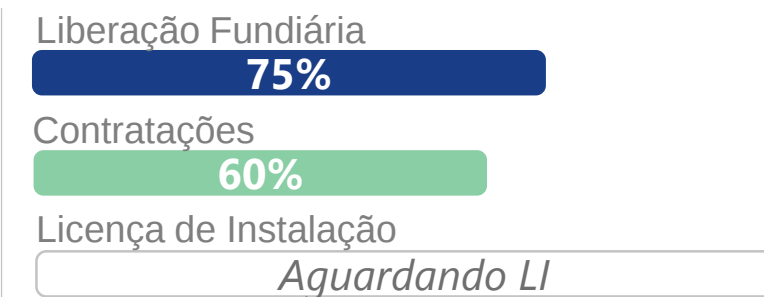
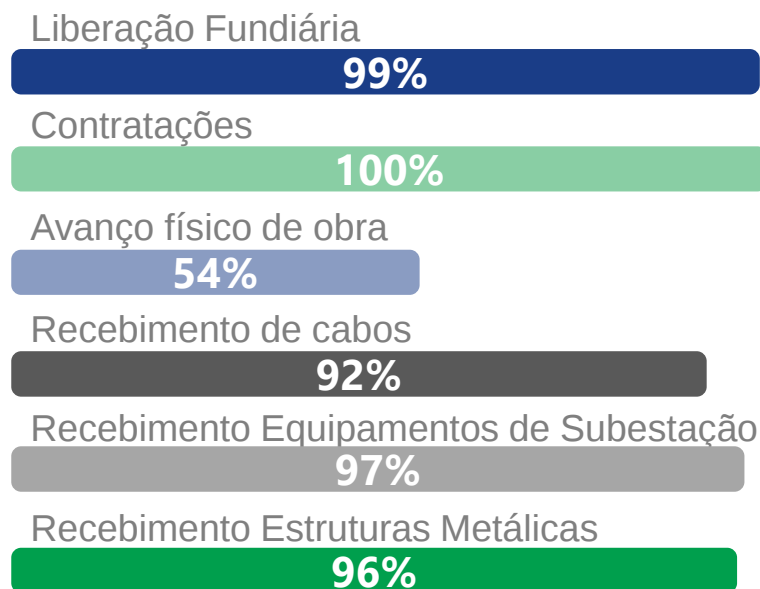
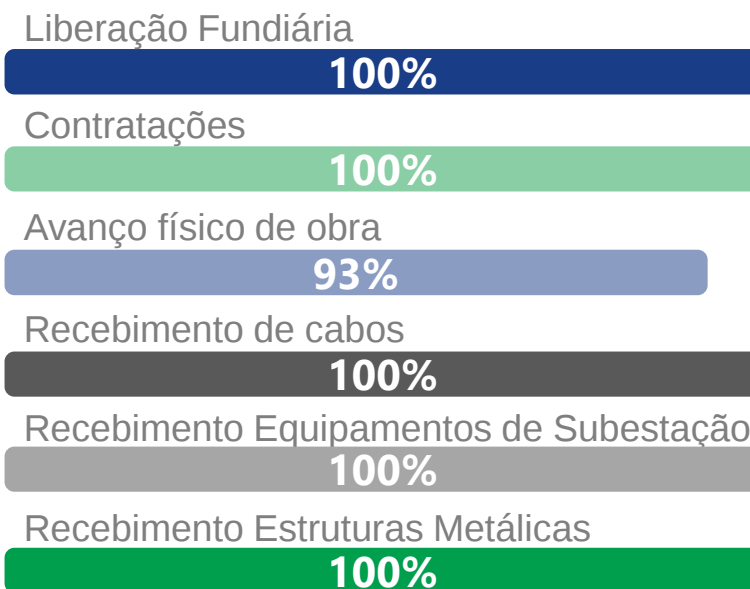


Transmisora Colombiana de Energía

A TCE é responsável pelo desenvolvimento, construção e operação da linha de transmissão de 500kV ligando a Subestação Nueva Esperanza e a Subestação La Virginia do Processo de licitação UPME 07-2016, na Colômbia.

Status geral

dos projetos



Destques Financeiros



Resultados Financeiros 2T20

Principais Indicadores "SOCIETÁRIO (IFRS)"

R\$ MM	2T20	2T19	Var.%	6M20	6M19	Var.%
Receita Líquida	1.027,0	817,9	25,6%	2.243,9	1.963,7	14,3%
EBITDA (CVM 527)	422,1	437,4	(3,5%)	1.031,9	1.272,2	(18,9%)
Margem Ebitda	41,1%	53,5%	(12,4 p.p)	46,0%	64,8%	(18,8 p.p)
Margem Ebitda Ajustada*	80,2%	76,7%	3,5 p.p	83,0%	82,5%	0,5 p.p
Resultado Financeiro	(69,1)	(61,1)	13,0%	(161,3)	(119,0)	35,6%
Lucro Líquido consolidado	198,0	244,9	(19,2%)	575,5	891,8	(35,5%)
Minoritários Subsidiárias	125,9	134,0	(6,0%)	324,3	380,4	(14,8%)
Lucro Líquido Alupar	72,1	110,9	(35,0%)	251,3	511,4	(50,9%)
Lucro Líquido por UNIT (R\$)**	0,25	0,38	(35,0%)	0,86	1,75	(50,9%)
Dívida Líquida***	5.611,4	2.829,3	98,3%	5.611,4	2.829,3	98,3%
Dív. Líquida / Ebitda****	3,3	1,6		2,7	1,1	

Principais Indicadores "REGULATÓRIO"

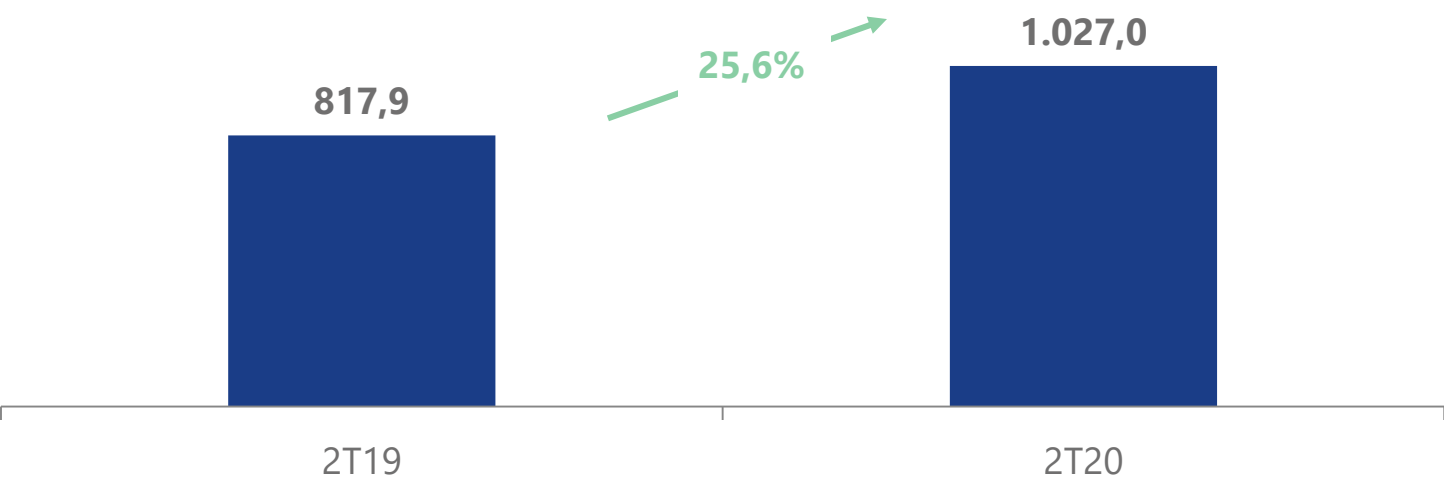
R\$ MM	2T20	2T19	Var.%	6M20	6M19	Var.%
Receita Líquida	426,5	408,8	4,3%	904,4	872,9	3,6%
EBITDA (CVM 527)	322,1	303,4	6,2%	693,3	589,8	17,5%
Margem Ebitda	75,5%	74,2%	1,3 p.p	76,7%	67,6%	9,1 p.p
Resultado Financeiro	(67,0)	(61,1)	9,7%	(158,3)	(119,0)	33,0%
Lucro Líquido consolidado	146,5	169,2	(13,4%)	324,6	331,1	(2,0%)
Minoritários Subsidiárias	96,1	91,9	4,5%	201,8	184,4	9,4%
Lucro Líquido Alupar	50,4	77,2	(34,7%)	122,8	146,7	(16,2%)
Lucro Líquido por UNIT (R\$)*	0,17	0,26	(34,7%)	0,42	0,50	(16,2%)
Dívida Líquida***	5.611,4	2.829,3	98,3%	5.611,4	2.829,3	98,3%
Dív. Líquida / Ebitda****	4,4	2,3		4,0	2,4	

*Subtraído da Receita Líquida o Capex realizado (Custo de Infraestrutura) **Lucro Líquido / Units Equivalentes (293.037.090)

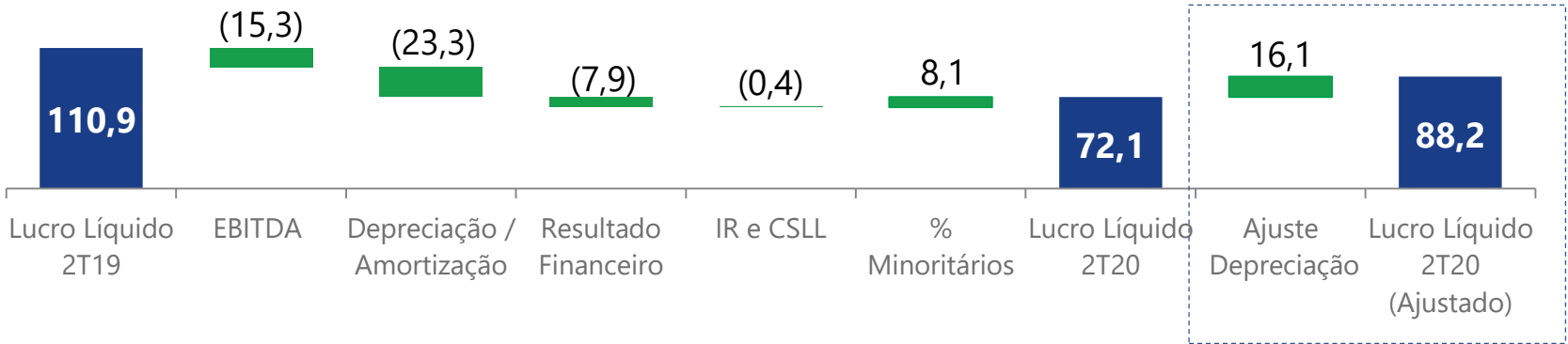
*** Considera TVM do Ativo Não Circulante ****Ebitda Anualizado.

Destques Financeiros - IFRS

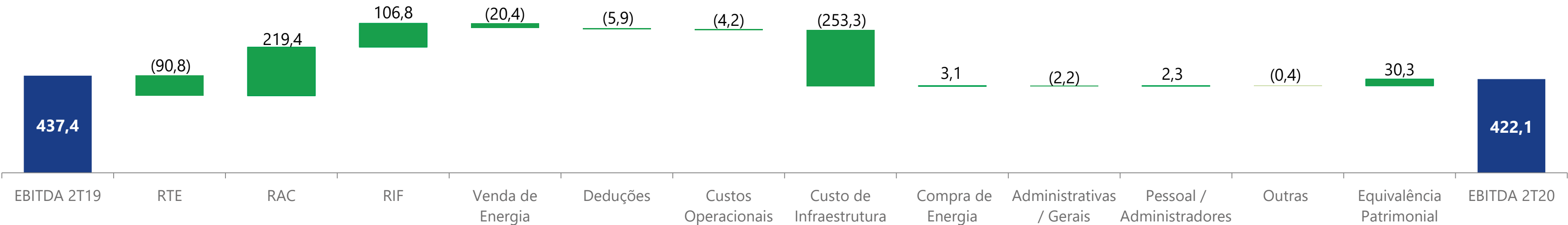
Receita Líquida - IFRS



Lucro Líquido - IFRS

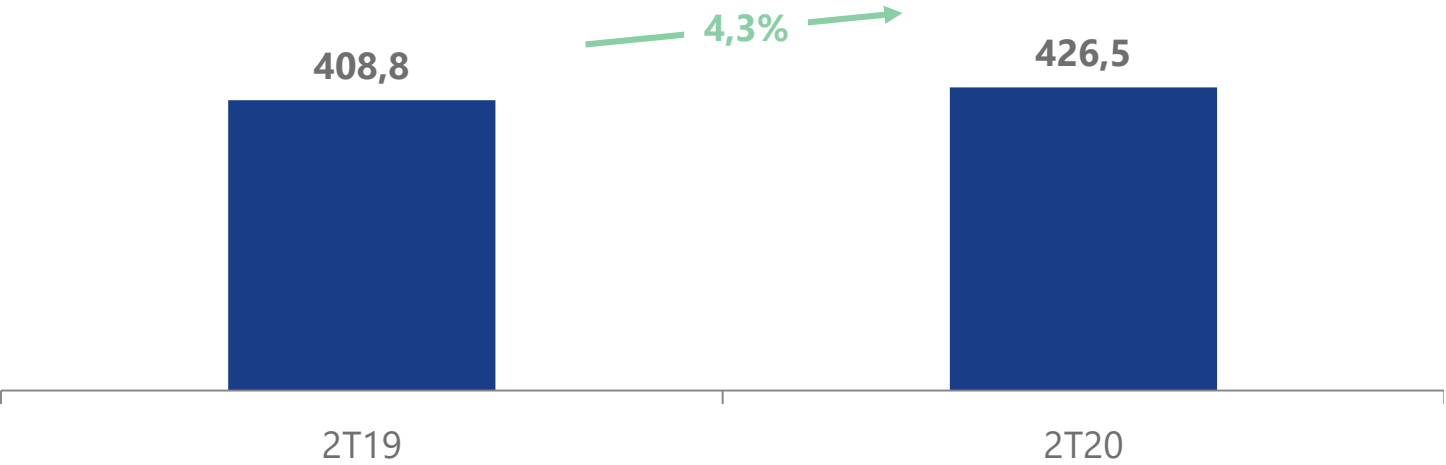


EBITDA - IFRS

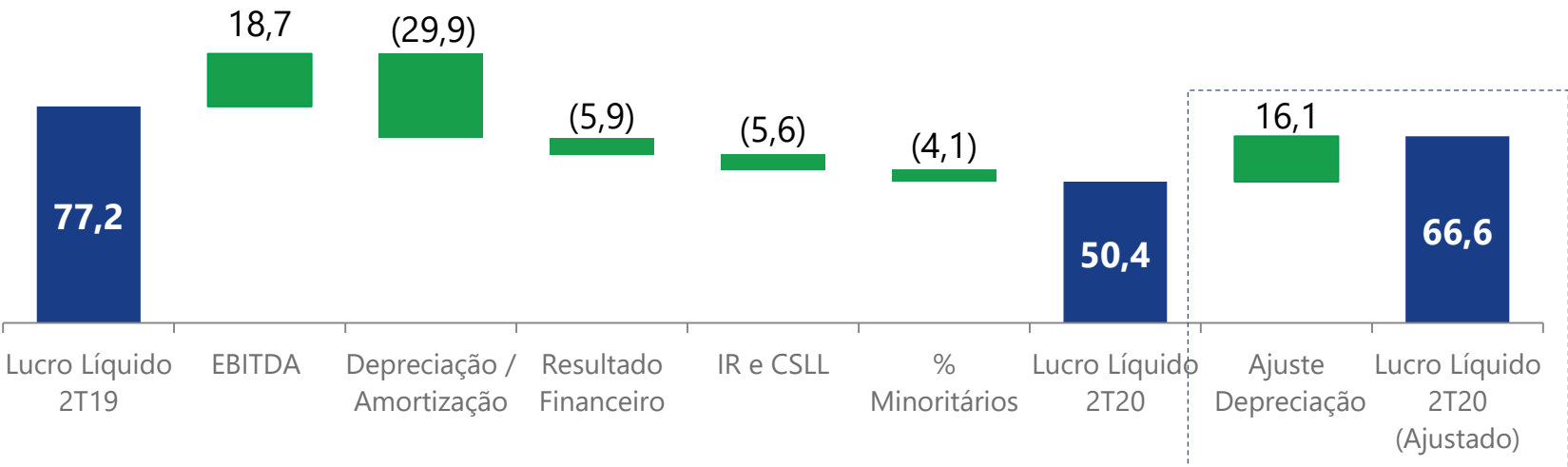


Destques Financeiros - Regulatório

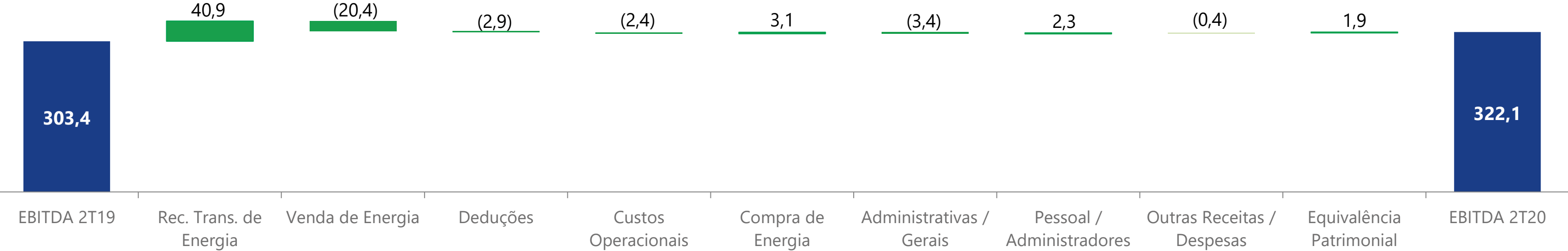
Receita Líquida - Regulatório



Lucro Líquido - Regulatório

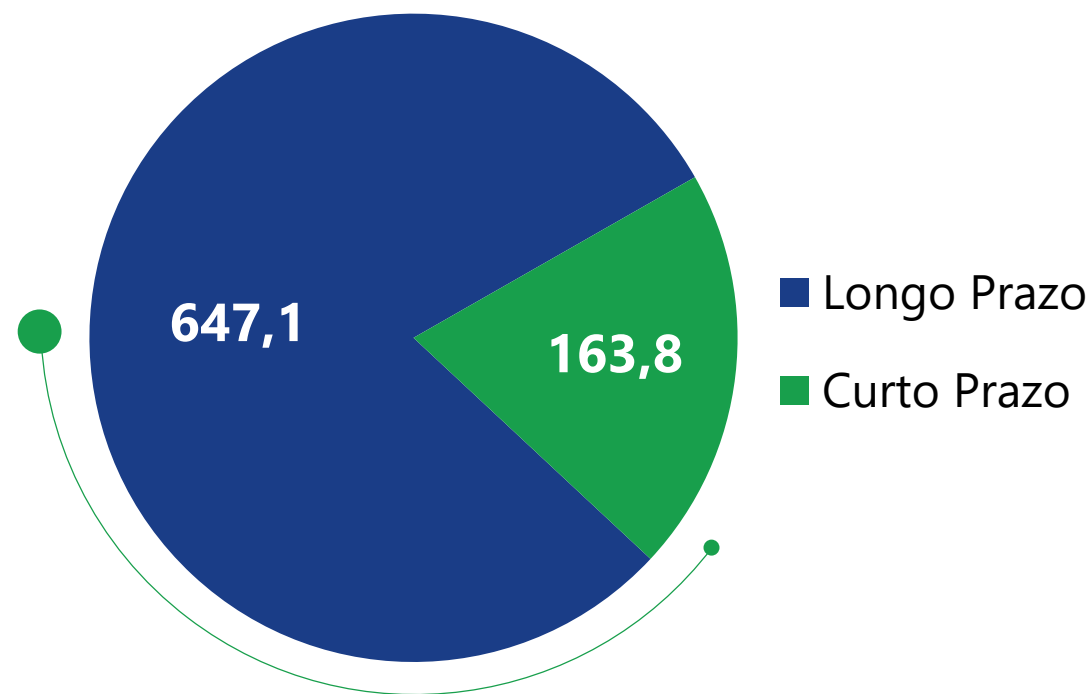


EBITDA - Regulatório

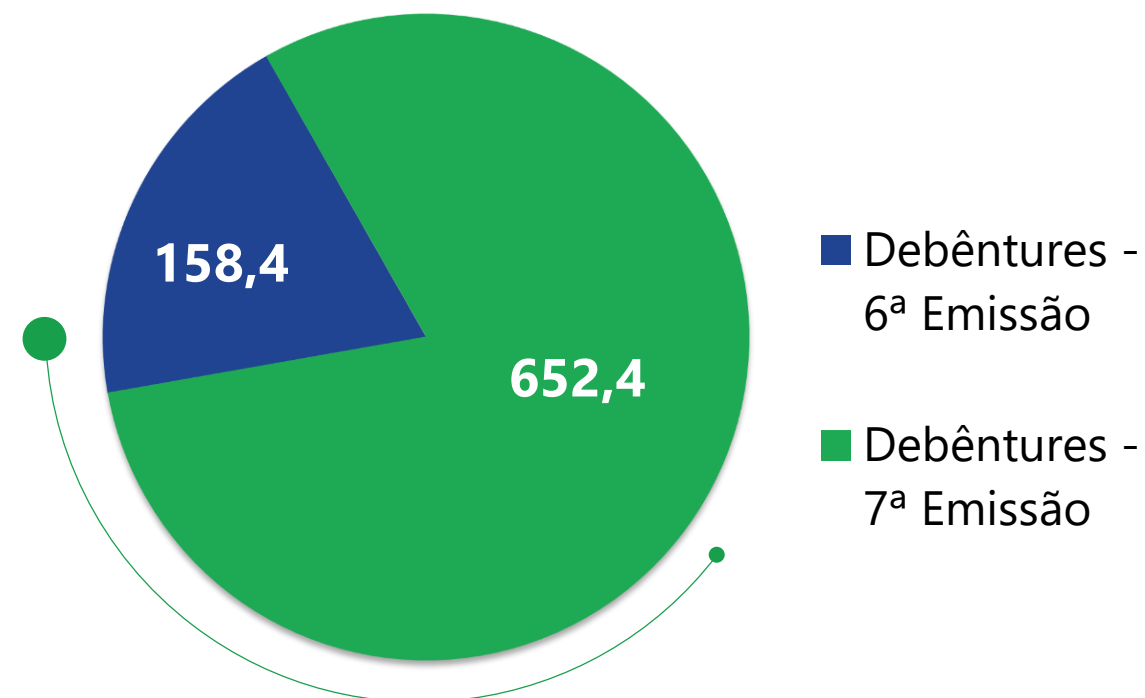


Perfil da Dívida Controladora 2T20

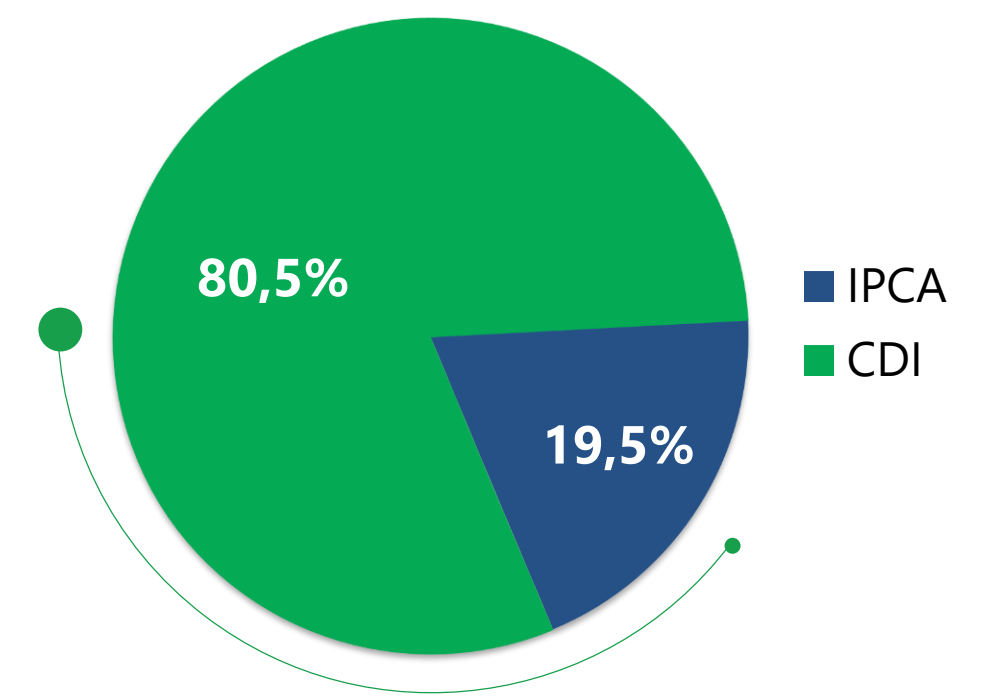
Perfil da Dívida
(Em milhões de R\$)



Composição da Dívida Total
(Em milhões de R\$)



Composição Dívida Total
por Indexador (%)



Dívida Total

R\$ 810,9 MM

(-) Caixa e equivalentes de caixa

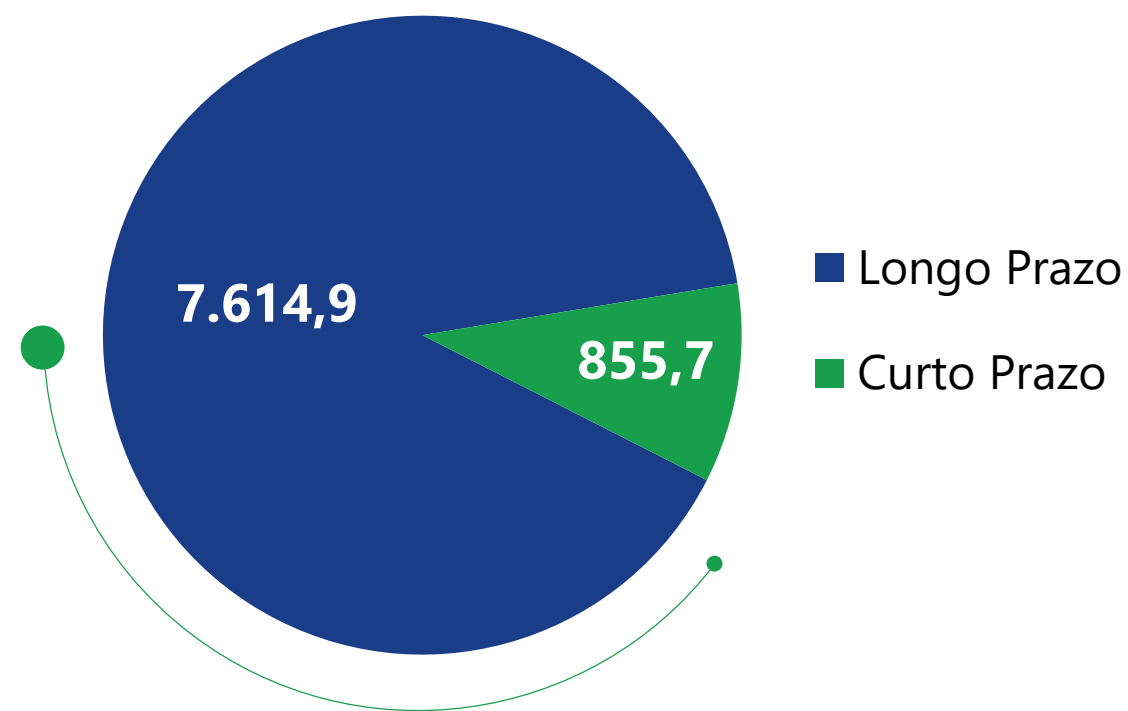
R\$ 721,6 MM

(=) Dívida Líquida

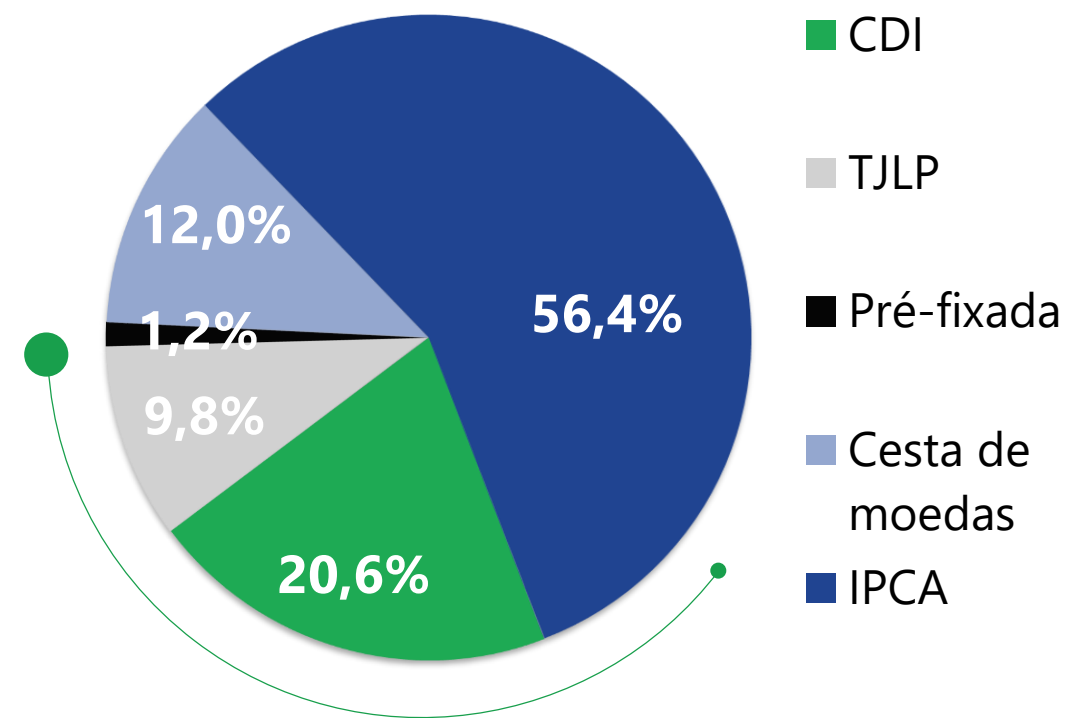
R\$ 89,3 MM

Perfil da Dívida Consolidada 2T20

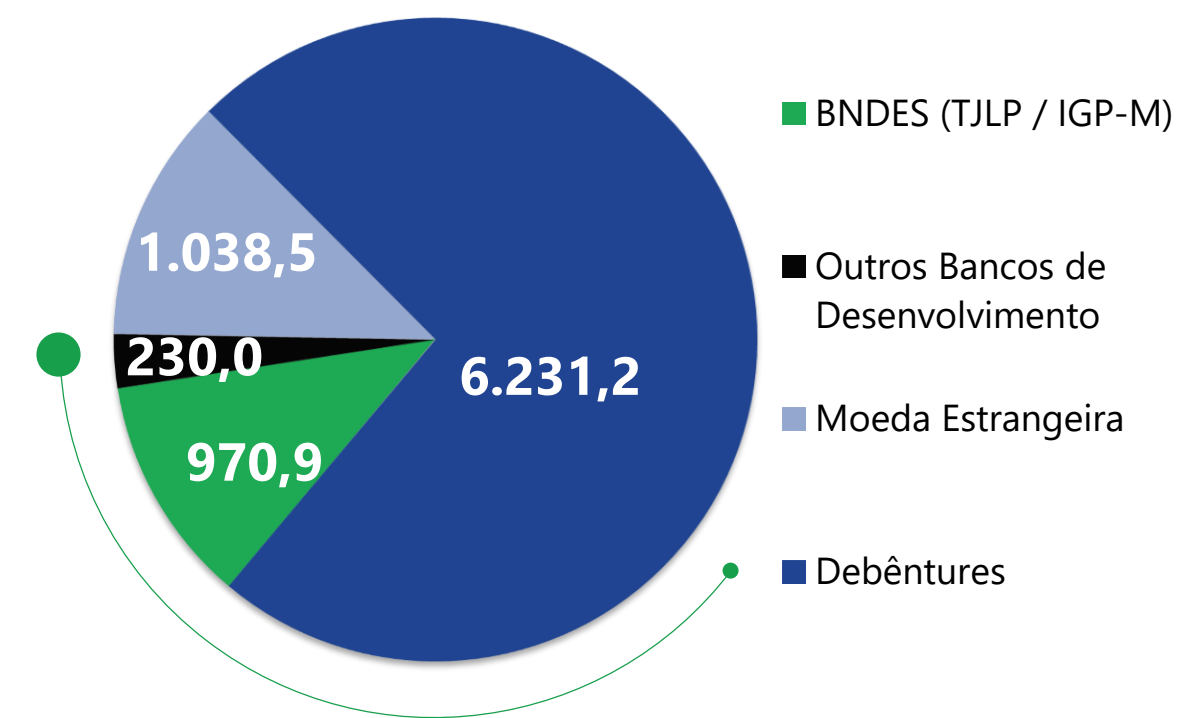
Perfil da Dívida
(Em milhões de R\$)



Composição Dívida Total
por Indexador (%)



Composição da Dívida Total
(Em milhões de R\$)

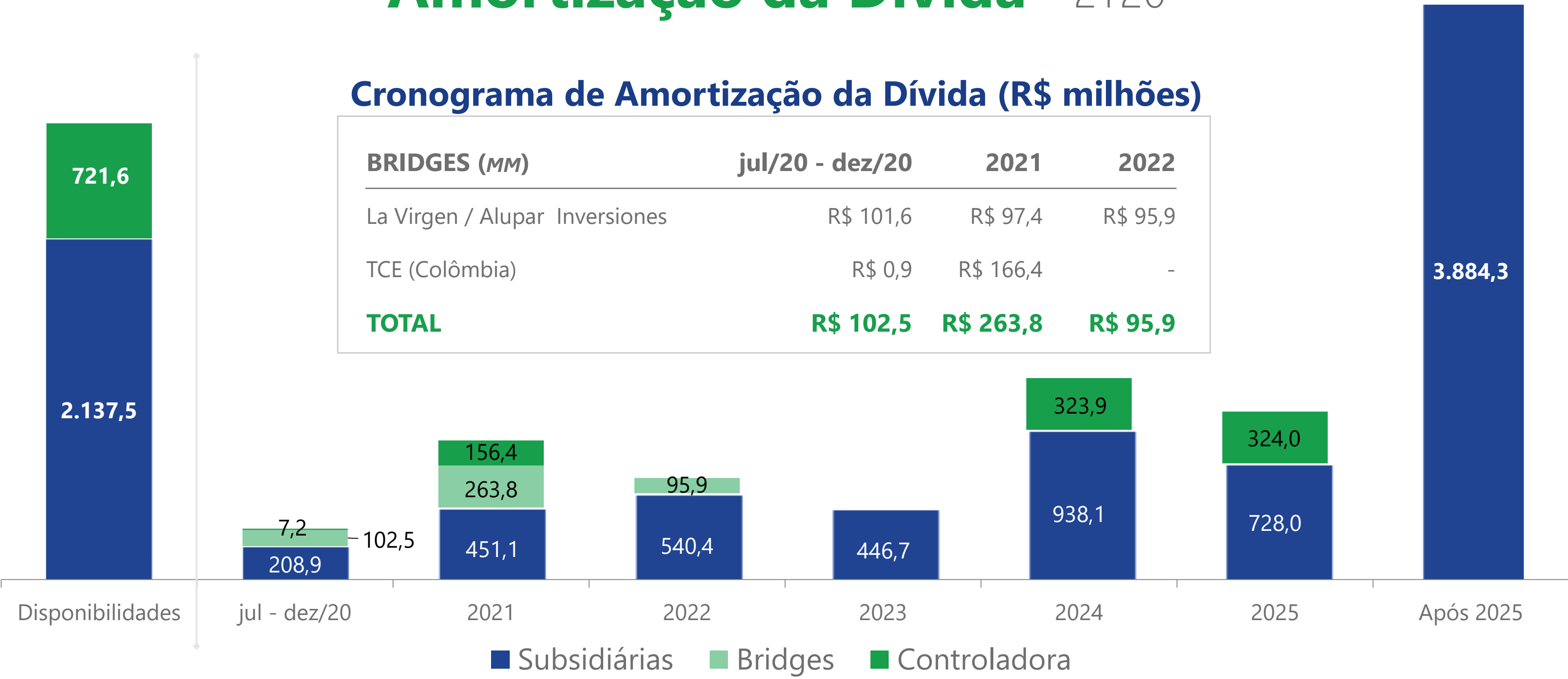


Dívida Total	R\$ 8.470,6 MM
(-) Caixa e equivalentes de caixa	R\$ 2.859,1 MM
(=) Dívida Líquida	R\$ 5.611,4 MM

Cronograma de
Amortização da Dívida – 2T20

Cronograma de Amortização da Dívida (R\$ milhões)

BRIDGES (MM)	jul/20 - dez/20	2021	2022
La Virgen / Alupar Inversiones	R\$ 101,6	R\$ 97,4	R\$ 95,9
TCE (Colômbia)	R\$ 0,9	R\$ 166,4	-
TOTAL	R\$ 102,5	R\$ 263,8	R\$ 95,9



FitchRatings

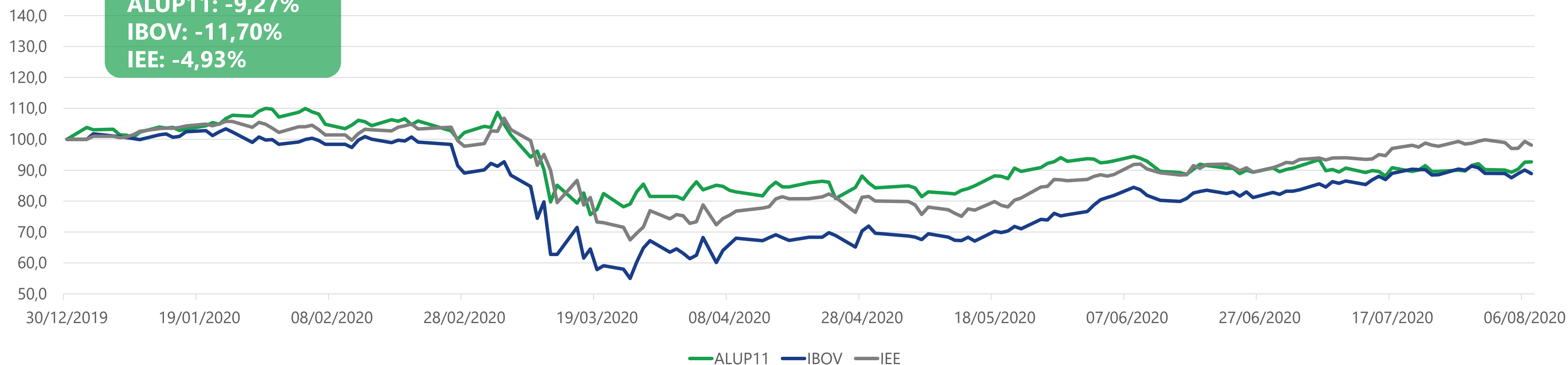
Corporativo (escala nacional) AAA

Escala Internacional BB



Valorização YTD*
ALUP11: -9,27%
IBOV: -11,70%
IEE: -4,93%

ALUP11 X IBOV X IEE – 2T20



Volume Financeiro¹

R\$ MM	
Média 2T20	20,8
Média 2T19	19,0
Média Após Pricing Follow On	15,2
Média desde o IPO	9,2

* 12/08/2020 ¹Até 30/06/2020



Contato RI

Tel.: +55 (11) 4571-2400 r.:2481 | 2483
ri@alupar.com.br