

Alupar

Resultados 1T22

Agenda



Acontecimentos no 1T22



Resultados Financeiros 1T22

Fitch Afirma Rating

A agência de classificação de risco Fitch Ratings afirmou o rating em escala nacional de longo prazo da Companhia e de suas emissões de Debêntures em "AAA (bra)" e o rating em escala internacional, para moeda estrangeira em "BB" e para moeda local em "BBB-", mantendo a perspectiva estável para o rating em escala nacional e negativa para o rating em escala internacional, refletindo a perspectiva do rating soberano do Brasil (Teto-país).

- Os ratings da Alupar refletem o baixo risco de seus negócios, associado à combinação de suas operações nos segmentos de transmissão e de geração de energia elétrica, assim como a positiva diversificação de sua base de ativos, o que dilui os riscos operacionais e regulatórios.
- No segmento de transmissão as receitas anuais permitidas (RAPs) são geradas por meio da disponibilidade dos ativos, sem risco de demanda e reajustadas anualmente pela inflação.
- No segmento de geração, a Fitch acredita que os contratos de longo prazo para venda de grande parte da energia assegurada e a proteção parcial contra risco hidrológico criam uma expectativa de forte desempenho.



Fitch Ratings

- ✓ Corporativo (escala nacional) AAA
- ✓ Escala Internacional BB

ESTE - Entrada em Operação



Características do Empreendimento

Capex Aneel (base: fev/22): **R\$ 633,9 MM**

Capex a ser Unitizado: **R\$ 495,4* MM**

RAP Ciclo 2021-2022: **R\$ 123,6 MM**

RAP/Capex: **25%**

*Valor não contempla o montante de R\$ 107,9 MM referente as despesas financeiras capitalizadas

Projeto do Leilão 13/2015 – 2ª Etapa (28.10.2016)

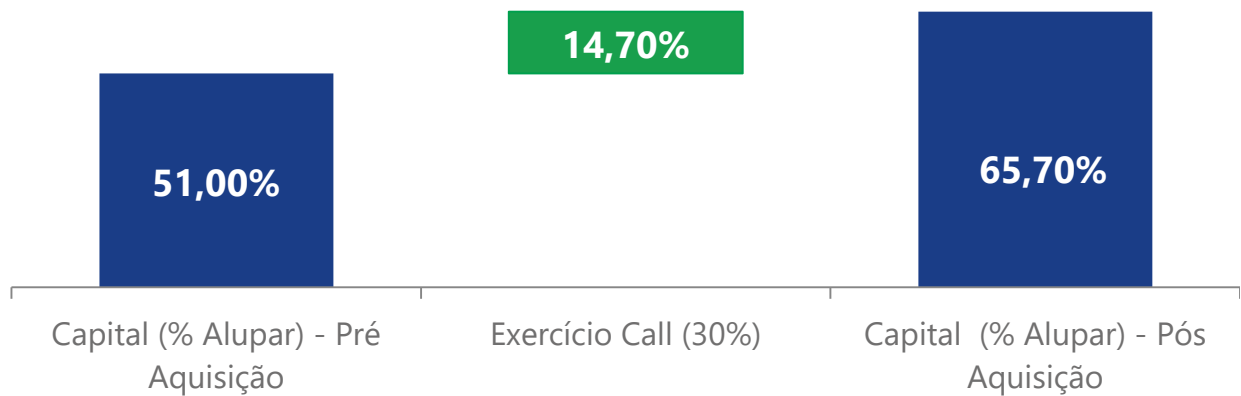
LT 500 kV Mesquita – João Neiva – 236 km
SE 500/345 kV João Neiva 2

Estrutura de Capital: 50,02% Alupar	Início da Concessão: 2017	Início Operação Aneel: 2022	Final da Concessão: 2047	
● Fev 17	● Jan 19	● Out 19	● Fev 22	
Principais marcos do projeto	Assinatura do Contrato de Concessão	Licença Prévia	Licença Instalação	Início Operação Comercial

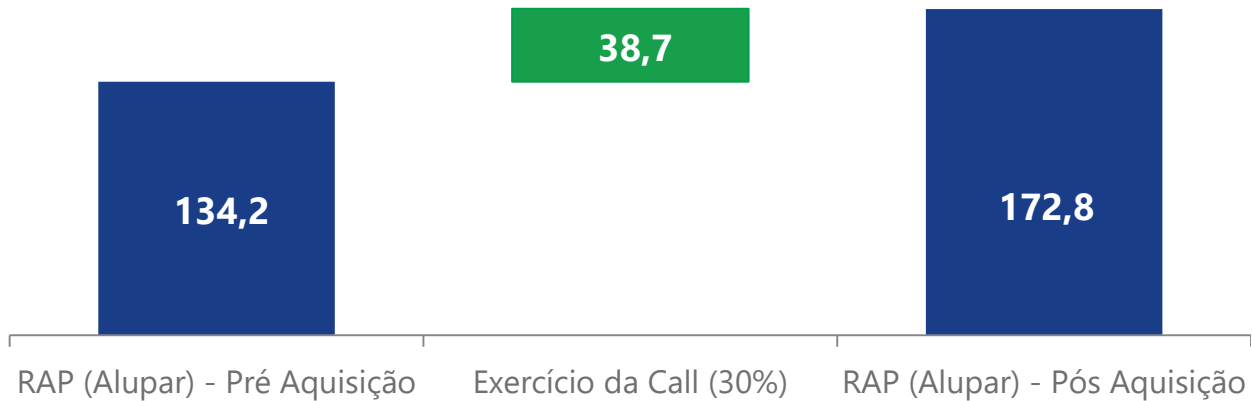
TPE – Transmissora Paraíso de Energia

Aquisição de Participação

Aumento de Participação



Aumento de RAP (R\$ MM)



Aquisição de 30.657.307 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, correspondentes a 30% do capital integralizado pelo Perfin Apollo Energia Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, pelo valor de R\$ 26.348.819,29

TSM – Transmissora Serra da Mantiqueira

Aquisição de Participação

■ Aumento de Participação para 65,70%

■ Aumento de RAP para R\$ 78,8 MM

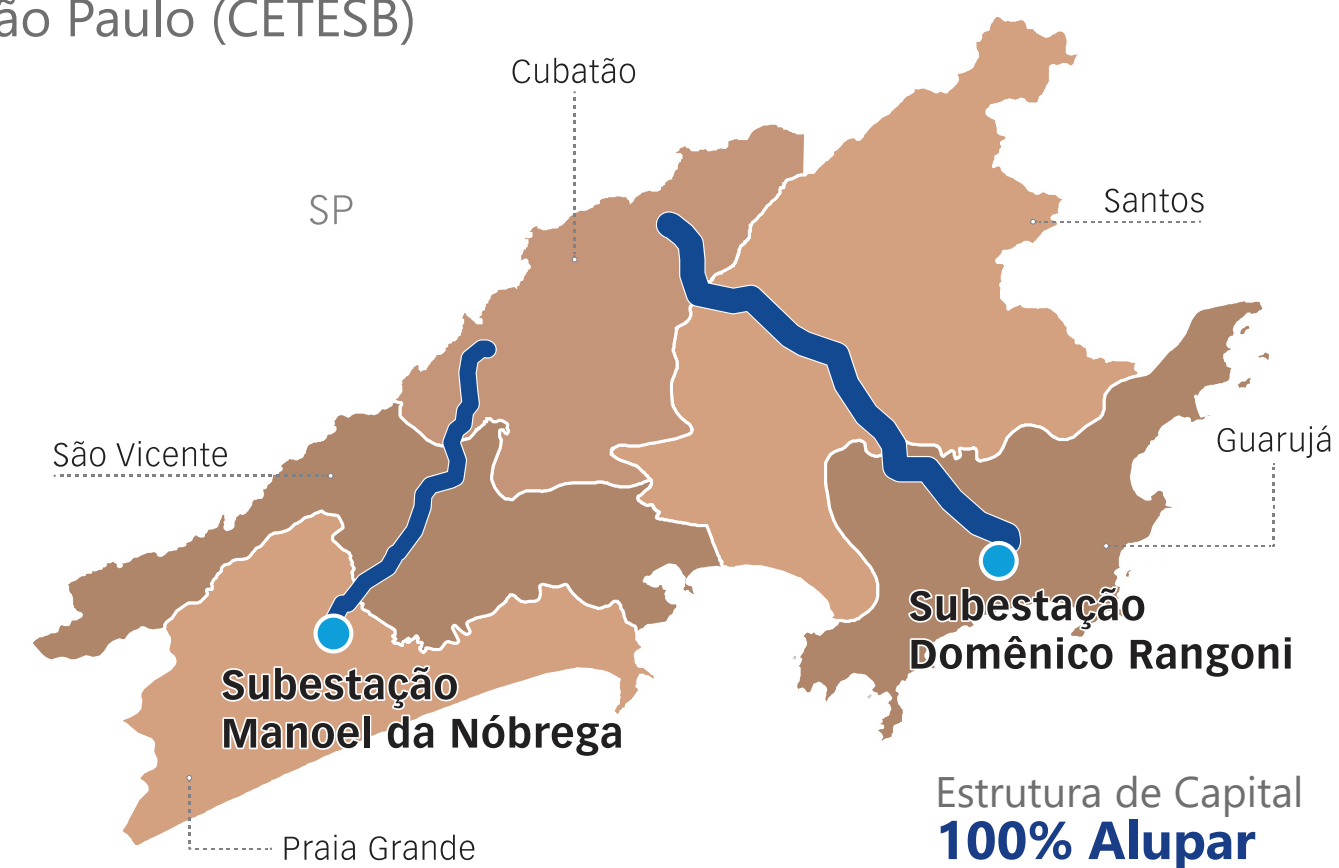
■ Valor da Compra: R\$ 6,4 MM





Emissão da Licença Ambiental Prévia da Subestação Domênico Rangoni (345/138 kV)

- **Emissão:** março/2022
- **Órgão:** Companhia Ambiental do Estado de São Paulo (CETESB)
- **Subestação:** Domênico Rangoni 345/138 kV;
- **Seccionamentos:** Linha de Transmissão 345kV Tijuco Preto – Baixada Santista, com 18 km de extensão e Linha de Transmissão 138 kV Vicente de Carvalho – Bertioga II C1 e C2, com 3 km de extensão



O sistema irá reforçar as redes das distribuidoras, além de atender o aumento demanda de energia elétrica da região da baixada santista, composta por nove municípios.

Destques Financeiros



Resultados Financeiros 1T22

Principais Indicadores "SOCIETÁRIO (IFRS)"

R\$ MM	1T22	1T21	Var.%
Receita Líquida	1.280,5	1.601,5	(20,0%)
EBITDA (CVM 527)	1.131,5	1.108,1	2,1%
Margem Ebitda	88,4%	69,2%	19,2 p.p
Margem Ebitda Ajustada*	92,7%	91,7%	1,0 p.p
Resultado Financeiro	(225,3)	(210,1)	7,2%
Lucro Líquido consolidado	738,9	660,9	11,8%
Minoritários Subsidiárias	307,9	337,5	(8,8%)
Lucro Líquido Alupar	431,0	323,4	33,3%
Lucro Líquido por UNIT (R\$)**	1,47	1,10	33,3%
Dívida Líquida***	7.809,7	7.119,3	9,7%
Dív. Líquida / Ebitda****	1,7	1,6	

Principais Indicadores "REGULATÓRIO"

R\$ MM	1T22	1T21	Var.%
Receita Líquida	713,7	563,1	26,7%
EBITDA (CVM 527)	622,2	461,1	34,9%
Margem Ebitda	87,2%	81,9%	5,3 p.p
Resultado Financeiro	(224,3)	(209,1)	7,3%
Lucro Líquido consolidado	261,2	153,0	70,7%
Minoritários Subsidiárias	94,3	84,6	11,4%
Lucro Líquido Alupar	166,9	68,3	144,2%
Lucro Líquido por UNIT (R\$)**	0,57	0,23	144,2%
Dívida Líquida***	7.809,7	7.119,3	9,7%
Dív. Líquida / Ebitda****	3,1	3,9	

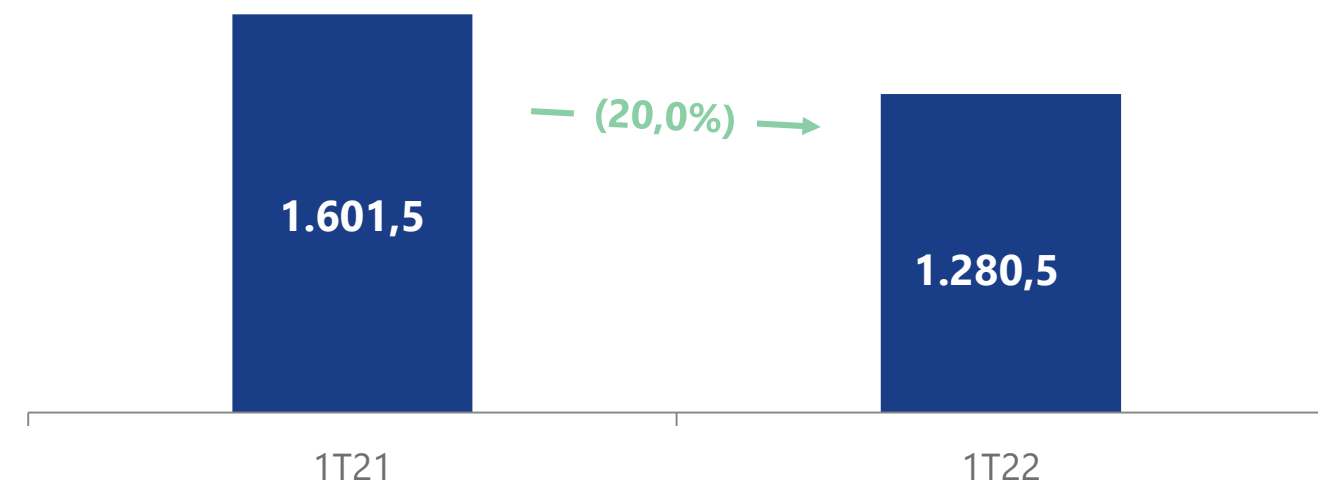
*Subtraído da Receita Líquida o Capex realizado (Custo de Infraestrutura) **Lucro Líquido / Units Equivalentes (293.037.090)

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

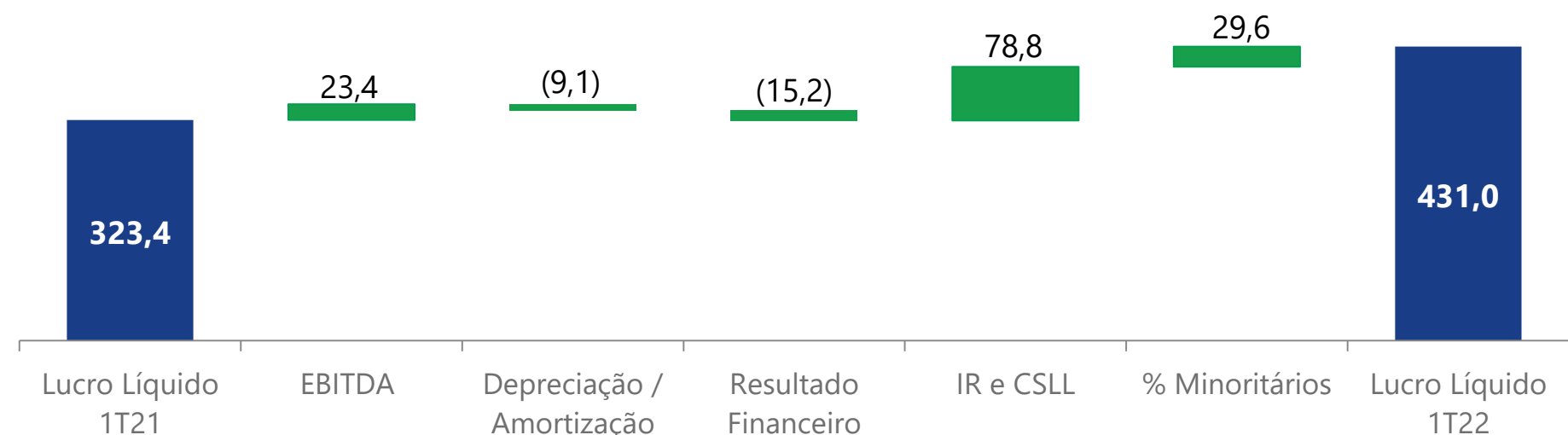
Destques Financeiros - IFRS

Receita Líquida - IFRS

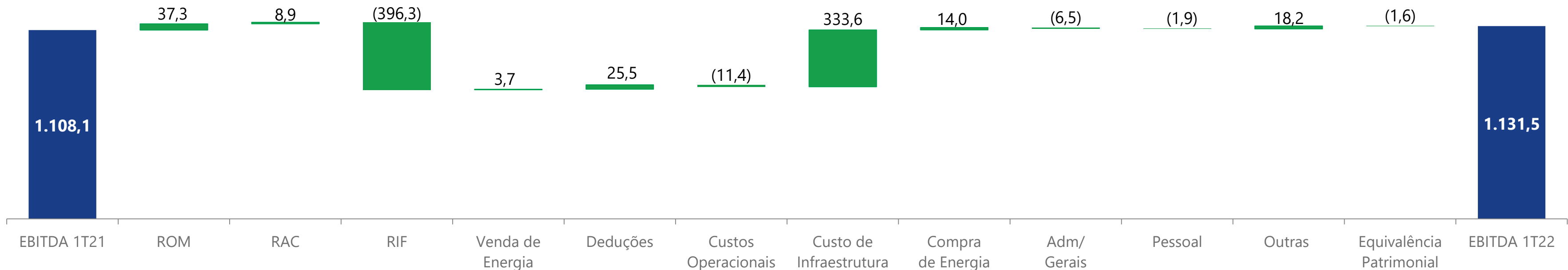
(-) R\$ 396,3 mm na receita bruta de Infraestrutura



Lucro Líquido - IFRS



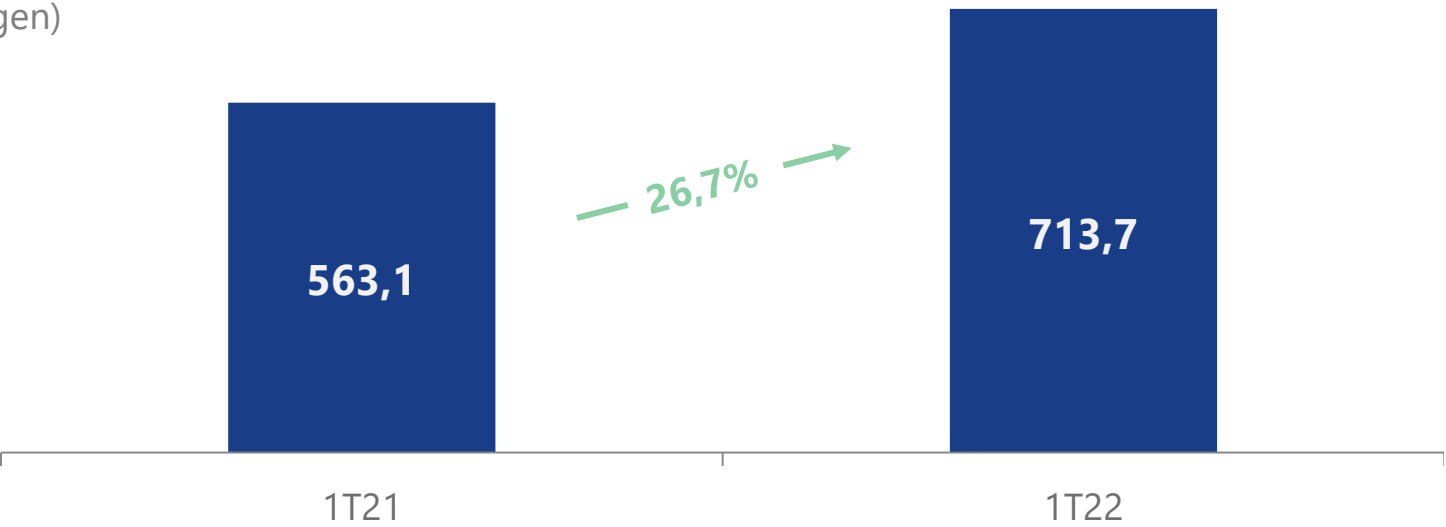
EBITDA - IFRS



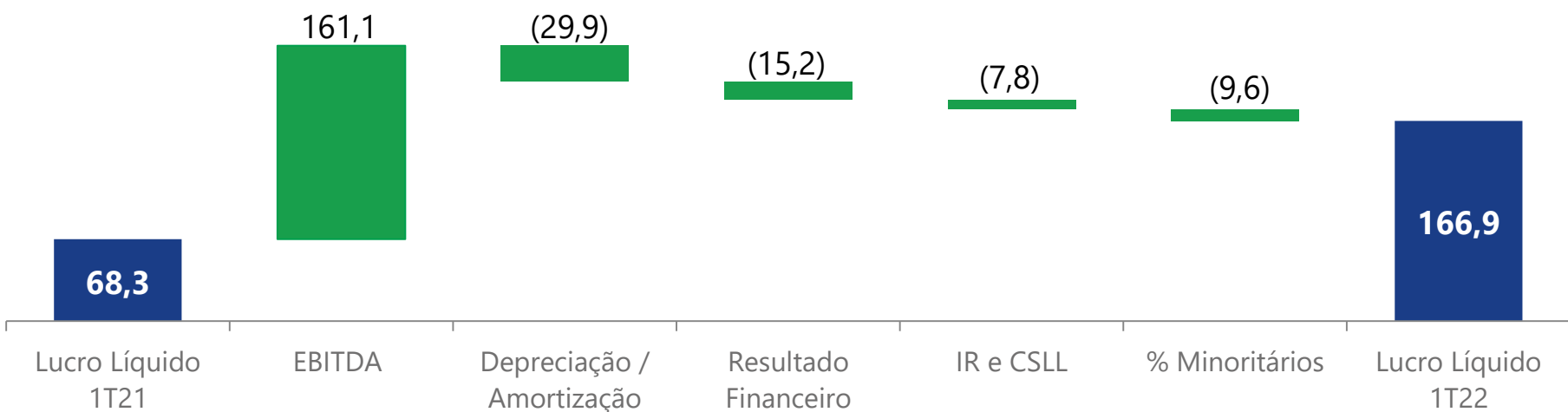
Destques Financeiros - Regulatório

Receita Líquida - Regulatório

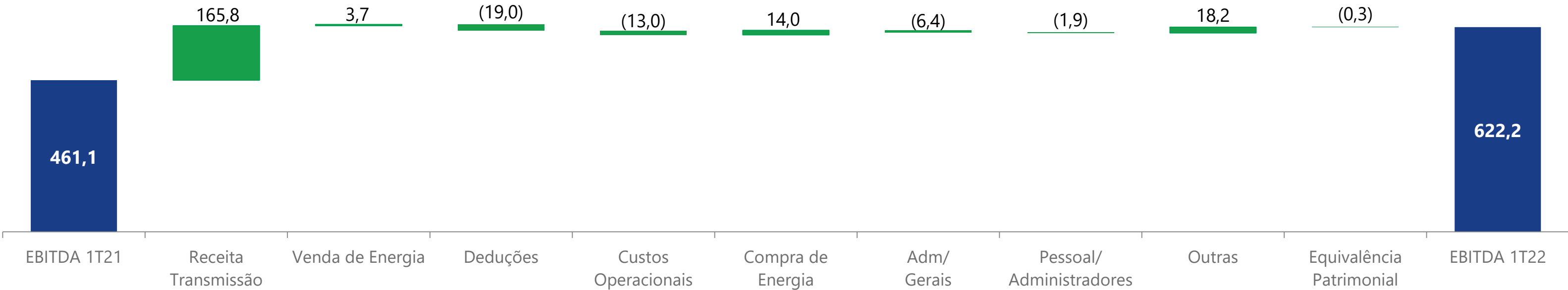
(+) R\$ 103,0 mm na receita líquida dos projetos que entraram em operação comercial (TCC, TSM, ESTE e La Virgen)



Lucro Líquido - Regulatório

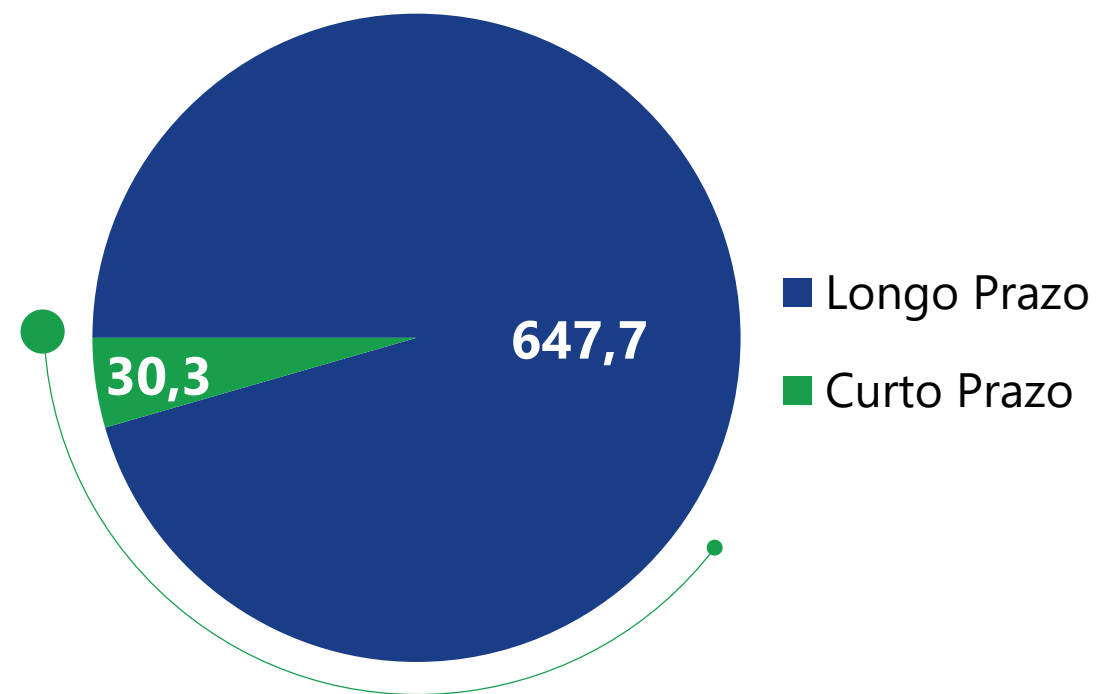


EBITDA - Regulatório

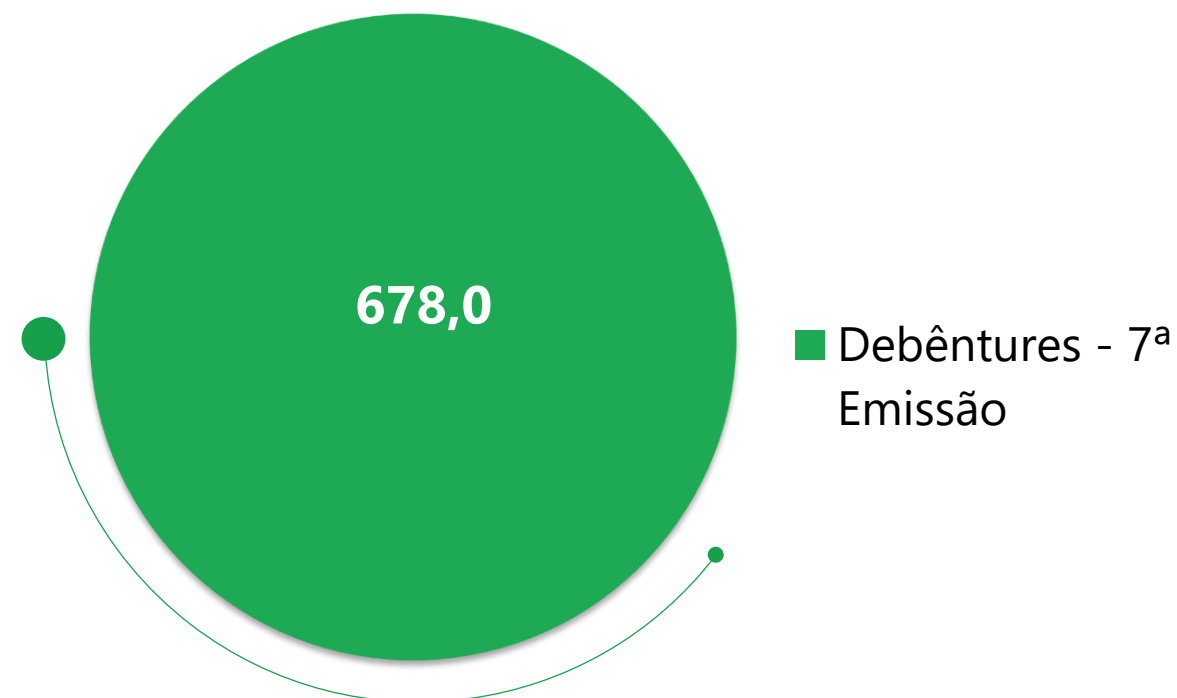


Perfil da Dívida Controladora 1T22

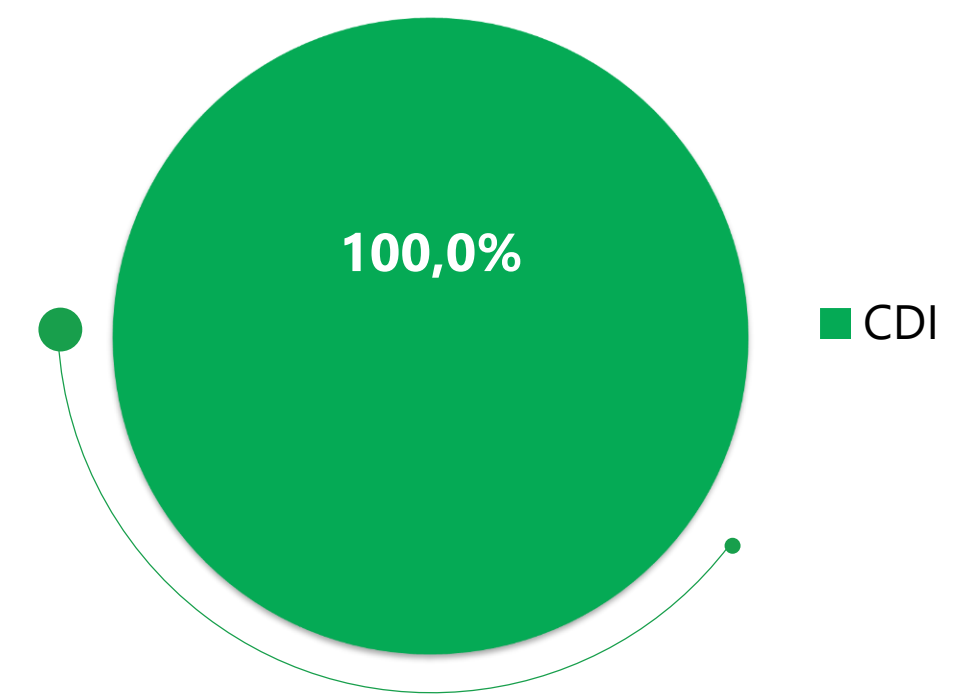
Perfil da Dívida
(Em milhões de R\$)



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



Composição Dívida Total
por Indexador (%)



Dívida Total

R\$ 678,0 MM

(-) Caixa e equivalentes de caixa

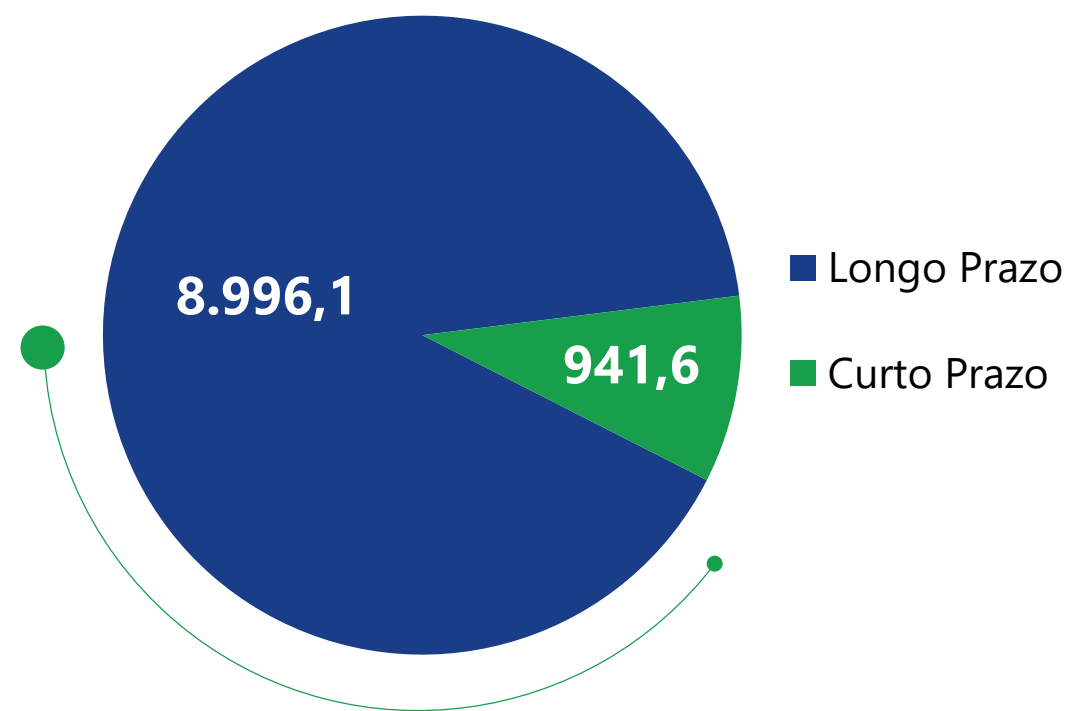
R\$ 513,2 MM

(=) Dívida Líquida

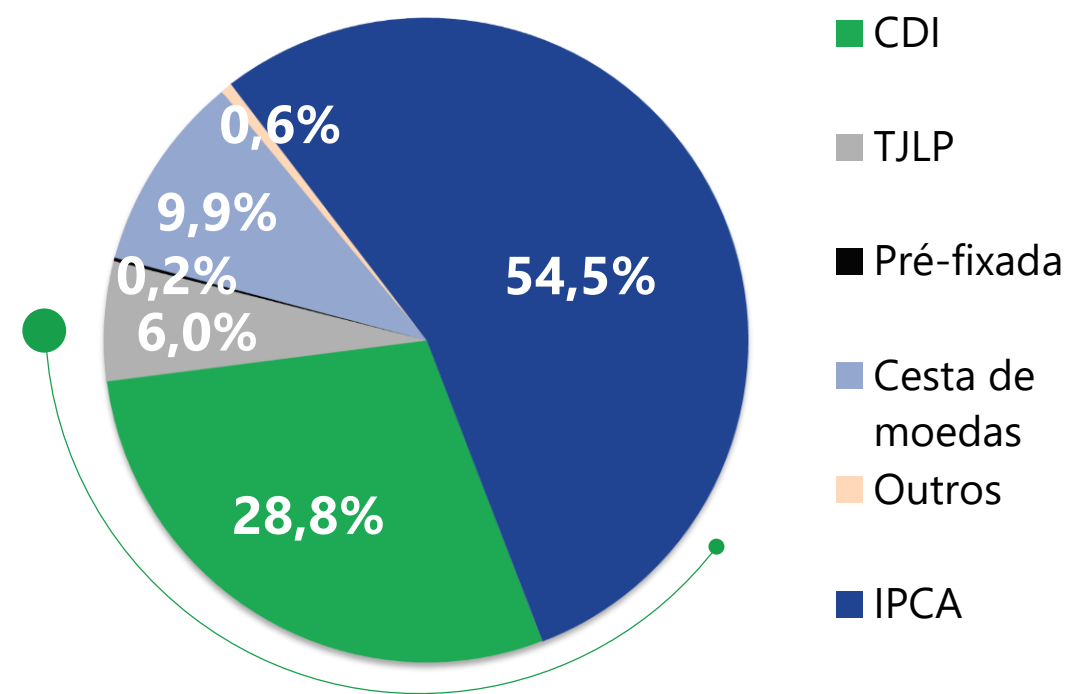
R\$ 164,8 MM

Perfil da Dívida Consolidada 1T22

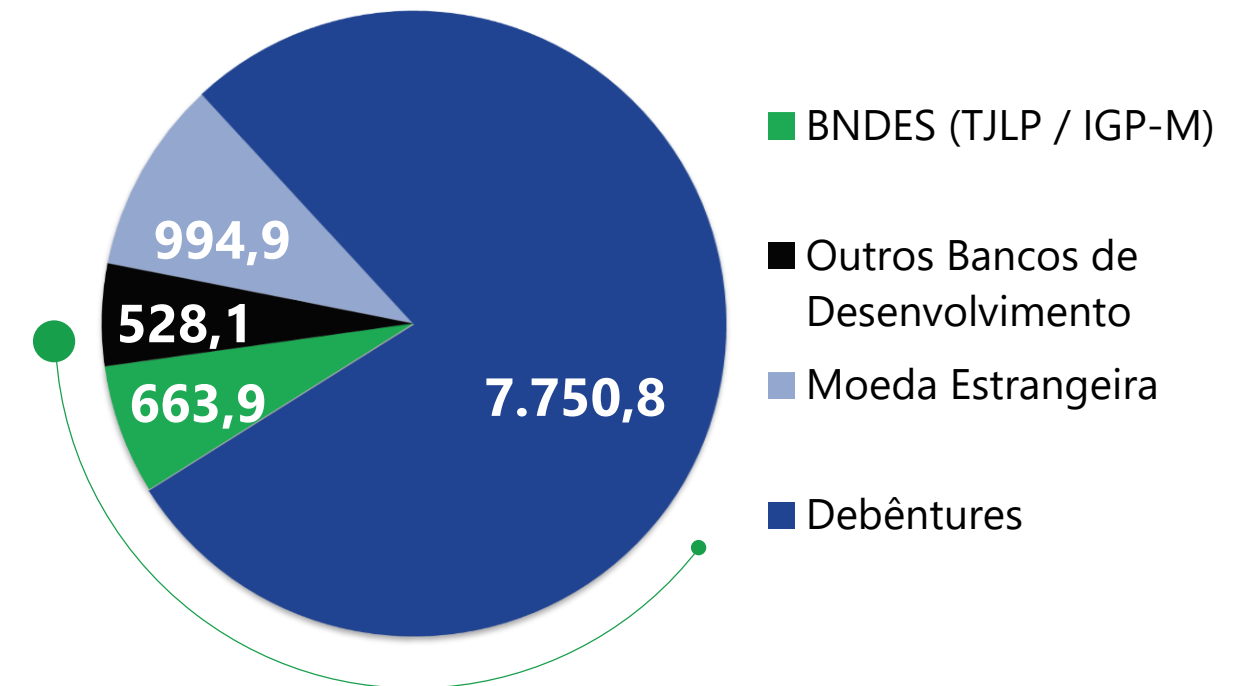
Perfil da Dívida
(Em milhões de R\$)



Composição Dívida Total
por Indexador (%)



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



Dívida Total

R\$ 9.937,7 MM

(-) Caixa e equivalentes de caixa

R\$ 2.128,0 MM

(=) Dívida Líquida

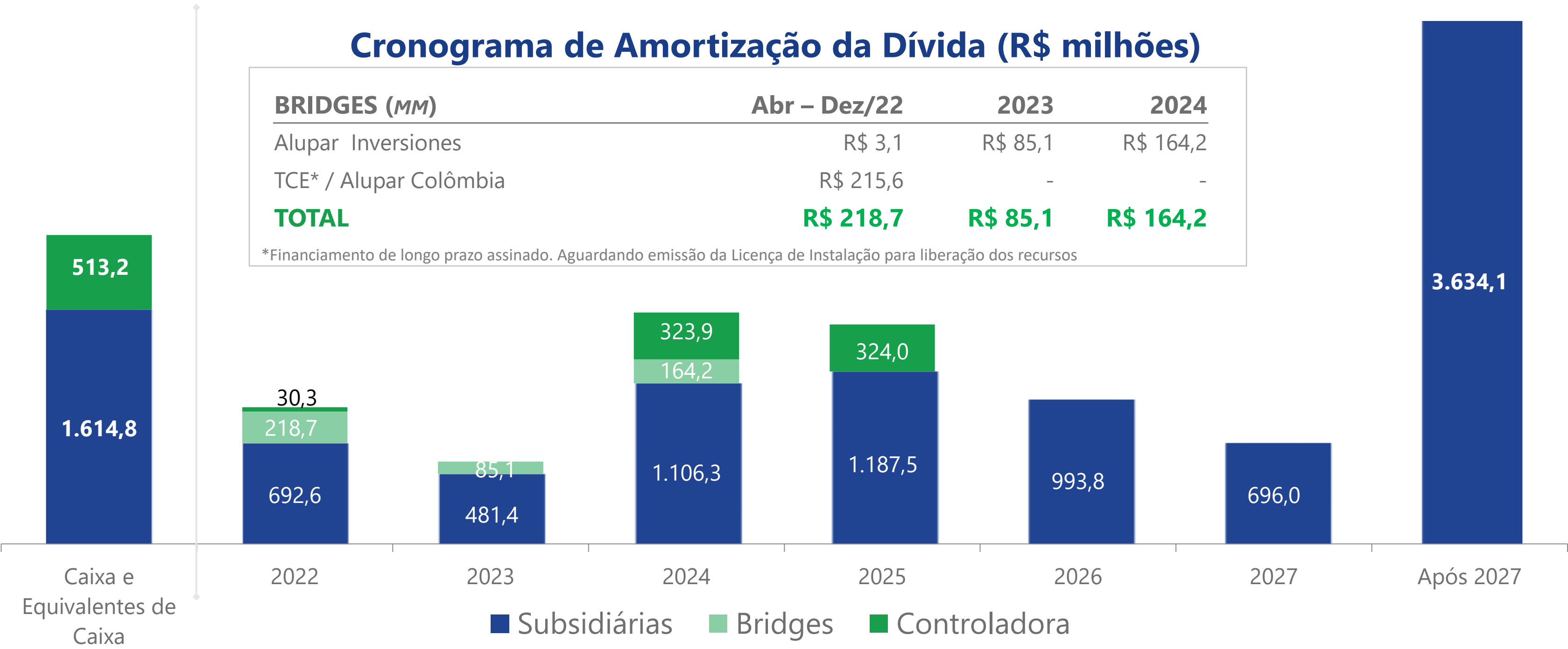
R\$ 7.809,7 MM

Cronograma de
Amortização da Dívida – 1T22

Cronograma de Amortização da Dívida (R\$ milhões)

BRIDGES (MM)	Abr – Dez/22	2023	2024
Alupar Inversiones	R\$ 3,1	R\$ 85,1	R\$ 164,2
TCE* / Alupar Colômbia	R\$ 215,6	-	-
TOTAL	R\$ 218,7	R\$ 85,1	R\$ 164,2

*Financiamento de longo prazo assinado. Aguardando emissão da Licença de Instalação para liberação dos recursos



FitchRatings

Corporativo (escala nacional) AAA

Escala Internacional BB

Disclaimer



As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), conjugadas com a legislação específica emanada pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL. A ANEEL, enquanto órgão regulador, tem poderes para regular as concessões. Os resultados serão apresentados em ambos os formatos, o formato IFRS e o formato "Regulatórios", para permitir a comparação com outros exercícios. Vale ressaltar que os resultados no formato "Regulatório" não são auditados. A declaração de dividendos da ALUPAR é feita com base nos resultados auditados (IFRS).

As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da ALUPAR são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da diretoria sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, sujeitas à mudanças sem aviso prévio.



Contato RI

Tel.: +55 (11) 4571-2400 r:2481 | 2494
ri@alupar.com.br

[instagram.com/aluparinvestimento/?hl=en](https://www.instagram.com/aluparinvestimento/?hl=en)

<https://br.linkedin.com/company/alupar>

<https://pt-br.facebook.com/alupar/>