



Hidroviás do Brasil

1T23

12 de maio de 2023

Sempre em
movimento

Agenda

1. Dados Históricos Consolidados
2. Dados por Unidade de Negócio
3. Dados Financeiros
4. Sustentabilidade
5. Mensagens Finais



1. Dados Históricos Consolidados

Dados Históricos Consolidados

13 anos investindo em projetos inovadores, contribuindo com o crescimento sustentável e gerando maior competitividade para os produtores Sul-americanos.

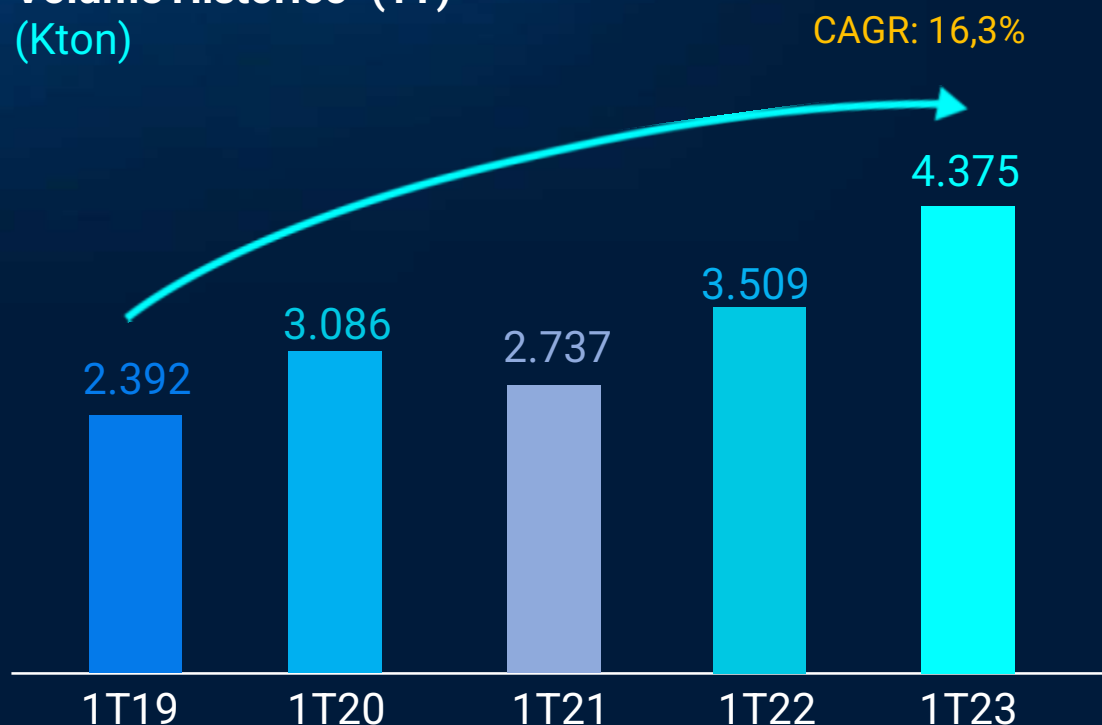


¹LP: Longo prazo (contratos com mais de 3 anos de duração). ²ToP: Take or pay: disposição contratual por meio do qual o contratante se obriga a pagar por uma quantidade mínima de volume especificada no contrato, ainda que a carga não seja entregue ou disponibilizada pelo contratante – garantindo caixa mínimo para o contrato.

Dados Históricos Consolidados

1T23 com volumes recordes e mais condizentes com o potencial pleno das operações maduras. Santos em fase de desenvolvimento, com maturidade prevista para 2025.

Volume Histórico¹ (1T)
(Kton)



Volume por Corredor Logístico (1T23)
(%)

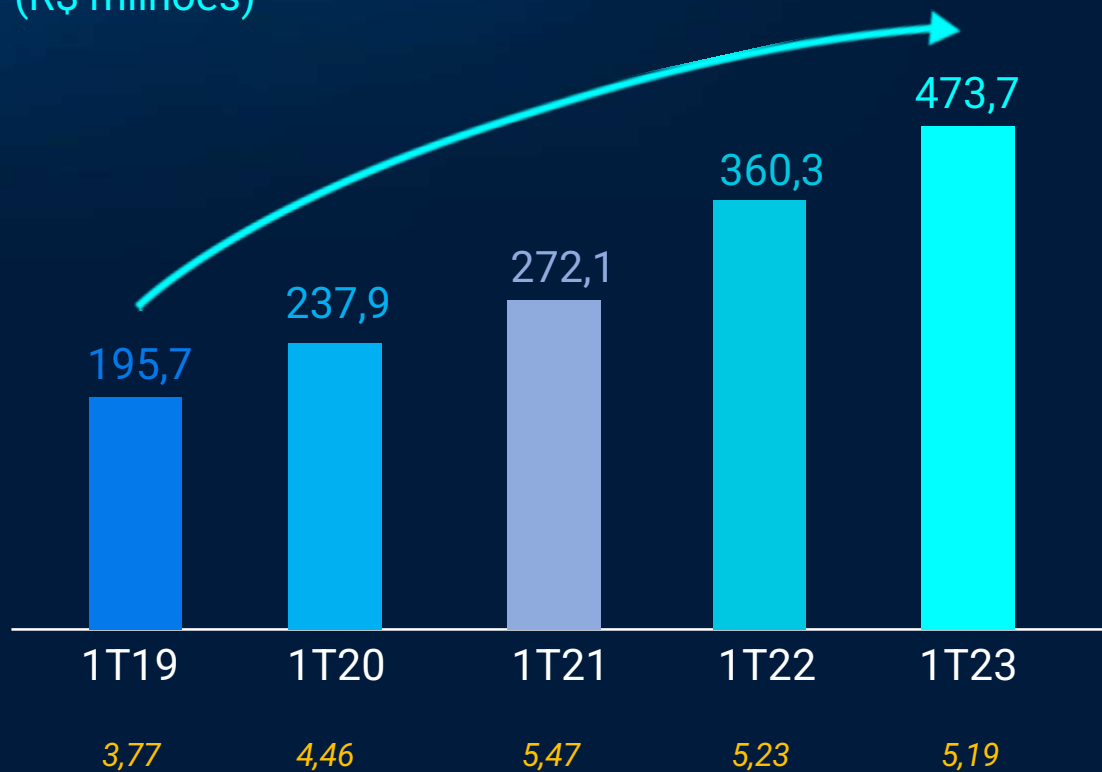
Corredor	% Volume total
Sul	29%
Norte	46%
Navegação Costeira	18%
Santos	7%
Total	100%

Dados Históricos Consolidados

Crescimento contínuo de Receita e EBITDA comprovam a resiliência do negócio em momentos desafiadores e a robustez do resultado em condições plenas de operação.

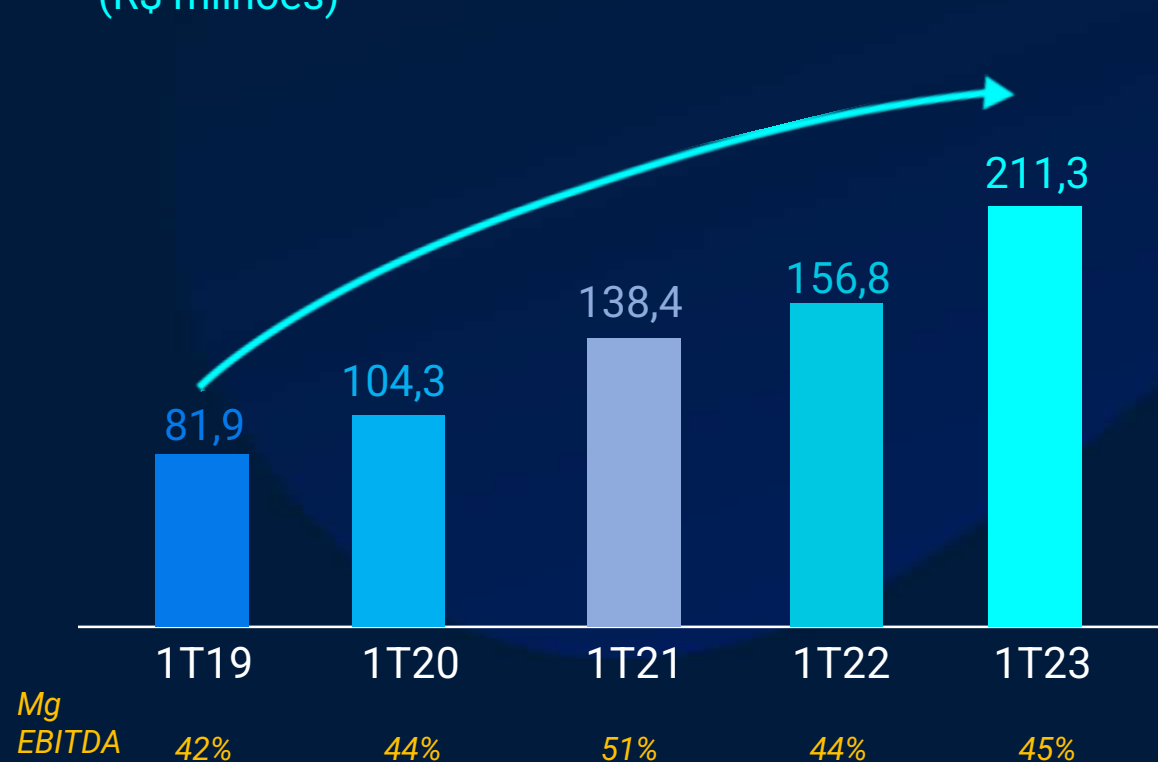
Receita Operacional Líquida¹
(R\$ milhões)

CAGR: 24,7%



EBITDA Ajustado + JV's²
(R\$ milhões)

CAGR: 26,7%



2. Dados por Unidade de Negócio

Dados por Unidade de Negócio

Corredor Sul

Resultado mais alinhado com o potencial desse corredor, viabilizado por meio da recuperação significativa dos calados em fevereiro de 2023.

Volume por cargas
(Kton)

Carga	1T23	1T22	Var. %
Minério de ferro	728	644	13,0%
Grãos	155	145	6,9%
Fertilizantes	54	8	>100%
Outros	82	-	-
Total ex-JV's	1.019	797	27,9%
JV's	246	255	-3,7%
Total Sul	1.265	1.052	20,2%

Receita Operacional Líquida¹
(R\$ milhões)

Receita Op. Líquida	1T23	1T22	Var %
Total	172,5	125,2	37,8%

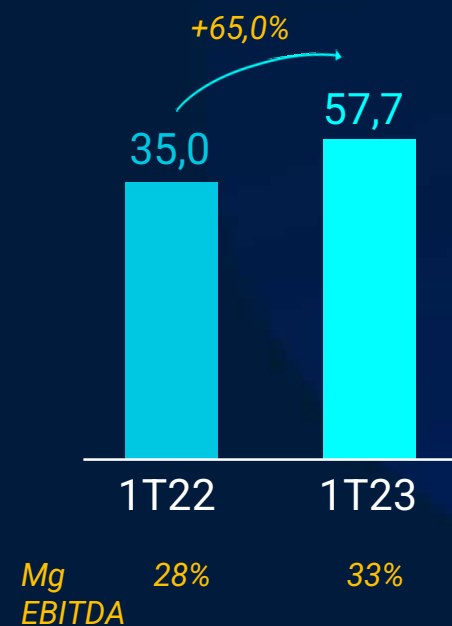
Fx médio

5,19

5,23

-0,7%

EBITDA Ajustado + JV's²
(R\$ milhões)



¹Receita Operacional Líquida ex-hedge accounting e ex-Intercompany. ²EBITDA Ajustado por itens não-recorrentes ou não-caixa, equivalência patrimonial e hedge accounting. Inclui resultado obtido com a participação nas JV's.

Dados por Unidade de Negócio

Corredor Norte

Sexto trimestre consecutivo com crescimento de volume e ganho de *market share*. Posição de liderança absoluta no “Arco Norte”.

Volume por cargas (Kton)

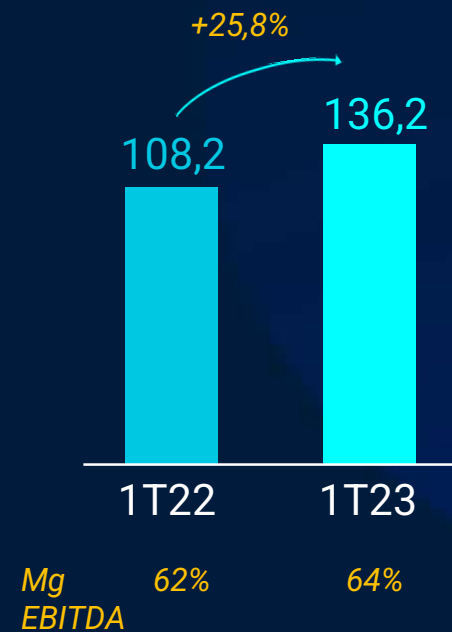
Carga	1T23	1T22	Var. %
Grãos “Sistema Integrado”	1.474	1.257	17,3%
Grãos “Rodoviário Direto”	391	323	21,1%
Fertilizantes	148	59	>100%
Total Norte	2.014	1.638	23,0%

Receita Operacional Líquida¹ (R\$ milhões)

Receita Op. Líquida	1T23	1T22	Var. %
Total	213,7	175,8	21,6%

Receita Op. Líquida não-tarifária 31,0 33,2 -6,6%

EBITDA Ajustado² (R\$ milhões)



Dados por Unidade de Negócio

Navegação Costeira

Resultado resiliente e em linha com o esperado para ano de docagem.

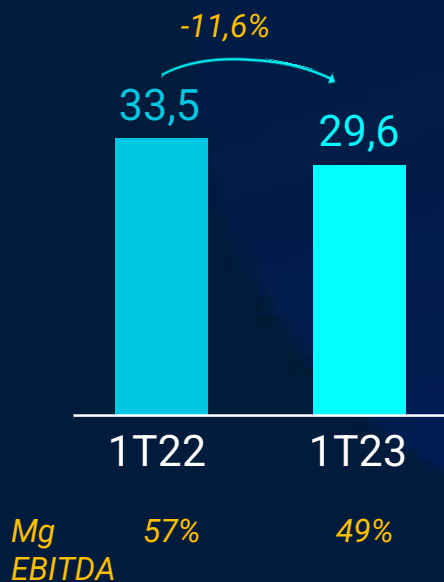
Volume por cargas (Kton)

Carga	1T23	1T22	Var. %
Bauxita	782	819	-4,5%
Total Navegação Costeira	782	819	-4,5%

Receita Operacional Líquida¹ (R\$ milhões)

Receita Op. Líquida	1T23	1T22	Var. %
Total	59,8	59,3	0,9%
FX médio	5,19	5,23	-0,7%

EBITDA Ajustado² (R\$ milhões)



Dados por Unidade de Negócio

Santos

Operação com desenvolvimento rápido. EBITDA do 1T23 já superou o de 2022, sendo que há potencial de maior diluição de custos fixos e variáveis conforme curva projetada de volume seja alcançada.

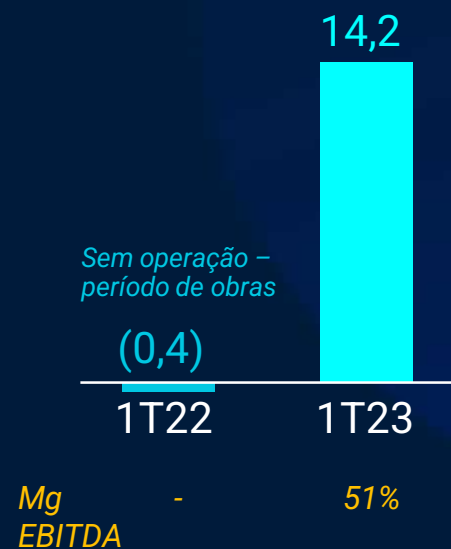
Volume por cargas (Kton)

Carga	1T23	1T22	Var. %
Fertilizantes	314	-	n/a
Total Santos	314	-	n/a

Receita Operacional Líquida (R\$ milhões)

Receita Op. Líquida	1T23	1T22	Var. %
Total	27,6	-	-

EBITDA Ajustado¹ (R\$ milhões)



3. Dados Financeiros

Dados Financeiros

CAPEX

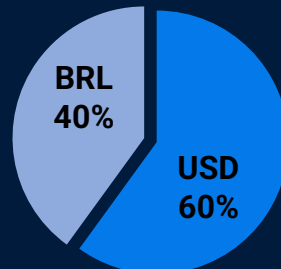
Final do ciclo inicial de investimentos projetado pela Companhia. Foco na consolidação e crescimento das operações, viabilizando grande potencial de geração de caixa e desalavancagem a partir de 2024.

CAPEX Consolidado (R\$ milhões)

Investimentos	1T23	1T22	Var. %
Manutenção	14,4	5,6	>100%
Expansão	47,4	42,8	10,8%
Outorga STS20 ("Santos")	21,2	20,1	5,6%
Total	83,0	68,4	21,4%

CAPEX por moeda (1T23) (%)

Exposição por moeda	1T23
USD	60%
BRL	40%
Total	100%



Principais projetos 1T23



Norte

Aquisição de 2 empurradores troncais e 2 empurradores híbridos de manobra

Santos

Início do projeto Para expedição via "ferroviário"



Sul

Projeto de batimetria



Dados Financeiros

Endividamento

Desalavancagem pelo terceiro trimestre consecutivo explicada pelo forte resultado operacional nos principais corredores logísticos nos últimos 12 meses.

Endividamento (R\$ milhões e %)

Consolidado	1T23	2022
% BRL	23%	22%
% USD	77%	78%
Endividamento Bruto	4.120,0	4.265,8
%BRL	32%	28%
%USD	68%	72%
Caixa e aplicações¹	542,2	734,6
Endividamento Líquido	3.577,7	3.531,2
EBITDA Ajustado ex-JV's LTM	781,1	723,8
<i>Dívida Líquida/EBITDA Ajustado ex-JV's</i>	<i>4,58x</i>	<i>4,88x</i>

Cronograma de amortização da Dívida (R\$ milhões)

Prazo médio:

6,4 anos

Custo médio ponderado em USD:

5,1%



¹O caixa considerado é composto por: Caixa e Equivalentes de Caixa, Aplicações Financeiras alocadas no curto prazo do balanço. ²Caixa considera Caixa, Equivalentes de caixa, Aplicações Financeiras alocadas no curto e no longo prazo do balanço.

4. Sustentabilidade

Sustentabilidade

Compromisso Sustentável



Toda essa entrega
foi feita alinhada ao
nosso compromisso
Sustentável...

Fundamentado em 6 pilares:



Mudanças climáticas



Impactos ambientais



Desenvolvimento
local e humano



Cadeia de Valor



Ética e transparência



Saúde, segurança e
desenvolvimento do
colaborador

Sustentabilidade

Metas 2023



Continuamos comprometidos com o atingimento das metas de curto e médio prazo e nos preparando para a forte ambição e busca por **Carbono neutro em 2030!**



Mudanças climáticas

Plano de compensação carbônica e descarbonização das operações



Ética e transparência

Elaboração do 1º Relato Integrado de Sustentabilidade



Cadeia de valor

Diagnóstico sobre desafios de sustentabilidade dos clientes para definição de ações de contribuição em seus indicadores de performance



Desenvolvimento local e humano

Plano de engajamento com Partes Interessadas de acordo com as Diretrizes de atuação social da HBSA e com os padrões de desempenho do IFC



Saúde, segurança e desenvolvimento do colaborador

Plano de ação para implantação das barreiras mitigatórias a partir do mapeamento de 100% das tarefas de alto risco ocupacional

5. Mensagens Finais

Mensagens Finais

O mercado muda o tempo todo e a Hidrovias do Brasil também. Nossa capacidade de criar soluções inovadoras, competitivas e sustentáveis continua sendo a bússola que nos norteia para gerar cada vez mais valor para todos os nossos públicos de relacionamento.

Diferenciais estratégicos do negócio:



Utilização de recursos já existentes e pouco aproveitados



Menor impacto ambiental, contribuindo com desenvolvimento sustentável da América do Sul



Baixo CAPEX de manutenção recorrente

Diferenciais estratégicos da Companhia:



Capacidade de desenvolver novos projetos e soluções customizadas



Compromisso com o desenvolvimento sustentável e com a diversificação da matriz logística da América do Sul



Busca constante por inovação que gere maior competitividade e diferenciação estratégica



Time experiente e diverso, com elevados padrões de governança corporativa.

Obrigado

