



rumo

SOMOS O BRASIL EM MOVIMENTO

Resultados do 1T20

28 de maio de 2020

PROTOCOLOS E AÇÕES DE CONTINGÊNCIA

Priorização da saúde dos colaboradores/*stakeholders*

Protocolos especiais de segurança

Apoio aos caminhoneiros

Máscaras e álcool em gel



Home office

Adequação de escalas

Distanciamento social

Atendimento psicológico

Higienização permanente de ambientes



RESPONSABILIDADE SOCIAL E AÇÕES INSTITUCIONAIS

Doações

46 INSTITUIÇÕES	- ÁLCOOL EM GEL	28 mil litros
	- ENXOVAIS	2.400 un.
28 MUNICÍPIOS	- PRODUTOS DE LIMPEZA	84 mil litros
	- ALIMENTOS	12 mil ton
07 ESTADOS	- EPI's	13 mil un
	- EQUIPAMENTOS HOSPITALARES	64 un.

Ações Institucionais

Engajamento de *stakeholders* nos âmbitos federal, estadual municipal

Atos formais (Decretos, Medida Provisória, Portarias)

PROTEÇÃO DO NEGÓCIO

LIQUIDEZ

Reforço de Caixa

Captações de R\$ 850 mm 1T20

+

R\$ 1,5 bi no 2T20

SALDO CAIXA Mai/20

~R\$5 bilhões

Continuidade das operações e investimentos

RONDONÓPOLIS (MT)

CONTINUIDADE DA OBRA DE EXPANSÃO



Vista aérea obras



Novos armazéns

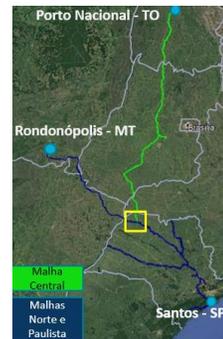


Vista aérea do Terminal – destaque para a pèra ferroviária

MALHA CENTRAL (GO, TO)

PROTOCOLOS GOVERNAMENTAIS SEGUIDOS

PRESERVAÇÃO SAÚDE E SEGURANÇA



Ligação do trecho da Malha Paulista com a Malha Central



Ponte do Rio Grande – divisa SP/MG

Prorrogação do prazo de concessão da Rumo Malha Paulista (Renovação)



Agenda:



Retrospectiva



**Importância da
renovação
antecipada**



**Principais
compromissos**



**Investimentos
obrigatórios**

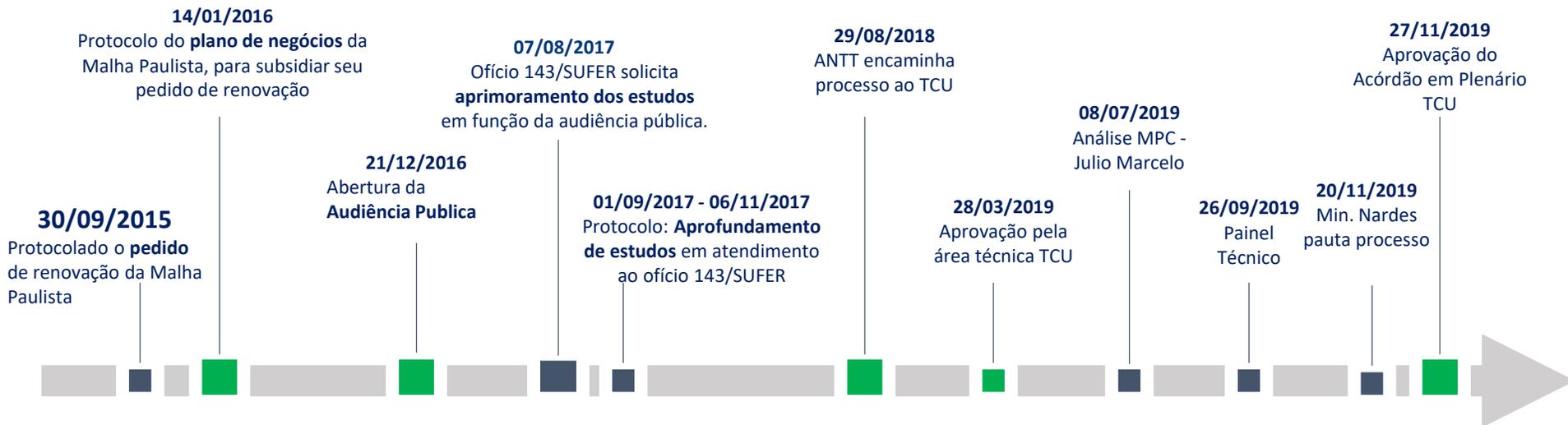


Encontro de contas



**Impacto no
resultado e fluxo de
caixa 2020**

Retrospectiva



Pioneirismo

Rumo como a primeira concessionária a solicitar renovação antecipada de contrato de concessão

Regulação

Necessidade de criação de nova regulação mediante o pleito, com extenso e robusto processo entre a Rumo, a ANTT e o TCU.

Marco histórico para o País

27 de maio de 2020

Assinatura do Aditivo Contratual do Contrato de Concessão da Rumo Malha Paulista

Abertura de precedente cujas condições servirão de base para demais casos de renovação antecipada e contribuirão para o desenvolvimento da infraestrutura brasileira.



Importância da Renovação para a Rumo

**+100%
CAPACIDADE**

Capacidade entre 2021 e 2058 mais do que dobra¹

+EFICIÊNCIA

Modernização ativos, conflitos urbanos reduzidos

MALHA CENTRAL

Viabilização do escoamento volumes oriundos do Centro-Oeste
Transporte de contêineres possibilitando desenvolvimento regional

**VIABILIZAÇÃO
CICLO OP. NORTE
ATÉ 2058**

Suporte à estratégia de expansão agrícola do MT, viabilizando o
escoamento da produção com eficiência.



¹ De 37,5 MM ton (2021) para 80,4 MM ton (2058), referentes à carga própria + carga de direito de passagem.

Principais compromissos

Assinatura do Termo Aditivo contratual

Garante a renovação da concessão por mais **30 anos**, Nos termos da lei **13.448/2017** **2028** até **2058**

Valor de OUTORGA VPL²

~2,9 bi

A ser amortizado em 38 anos

Valor de OUTORGA (parcela anual)²

327 mi

Pagas em parcelas trimestrais (até 2027 pagando a outorga “antiga” e a “nova”)

Outorga VARIÁVEL

Caso os volumes do PE sejam superados

Volume próprio acima do plano e volume de **direito de passagem** com baixo impacto financeiro

TRECHOS INATIVOS

Cajati, Varginha
Panorama e Colômbia

Cajati e Varginha: devolução indenizada já considerada no valor de outorga;
Panorama e Colômbia com potencial de carga e previsão no plano de investimentos.

Investimentos obrigatórios

~6,1 bi

~50% até 2028, base das premissas do *guidance* de capex vigente

Investimentos obrigatórios

~6,1 bi
total

~2,1 bi

~2,6 bi

~1,0 bi

~0,4 bi

MATERIAL RODANTE

Modernização completa da frota

Trem-tipo **120** vagões com extensão de **2.200m**

Locomotivas AC 44 e Vagões HPT

VIA PERMANENTE

120 vagões e 32t/eixo

Duplicação entre **Itirapina Campinas**

13 semi-duplicação
28 ampliações de pátios
6 novos pátios
Capacitação da via para **32,5 t**
Mudança do perfil do trilho para TR 68.

CONFLITOS URBANOS

Permite redução de *transit-time*

Contornos de **São José do Rio Preto e Catanduva**

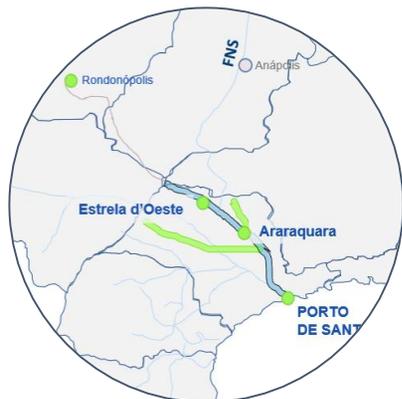
Oficinas de **Araraquara e Rio Claro**

Vedação, viadutos, pontes, etc.

OUTROS INVESTIMENTOS

Aumento da abrangência da malha

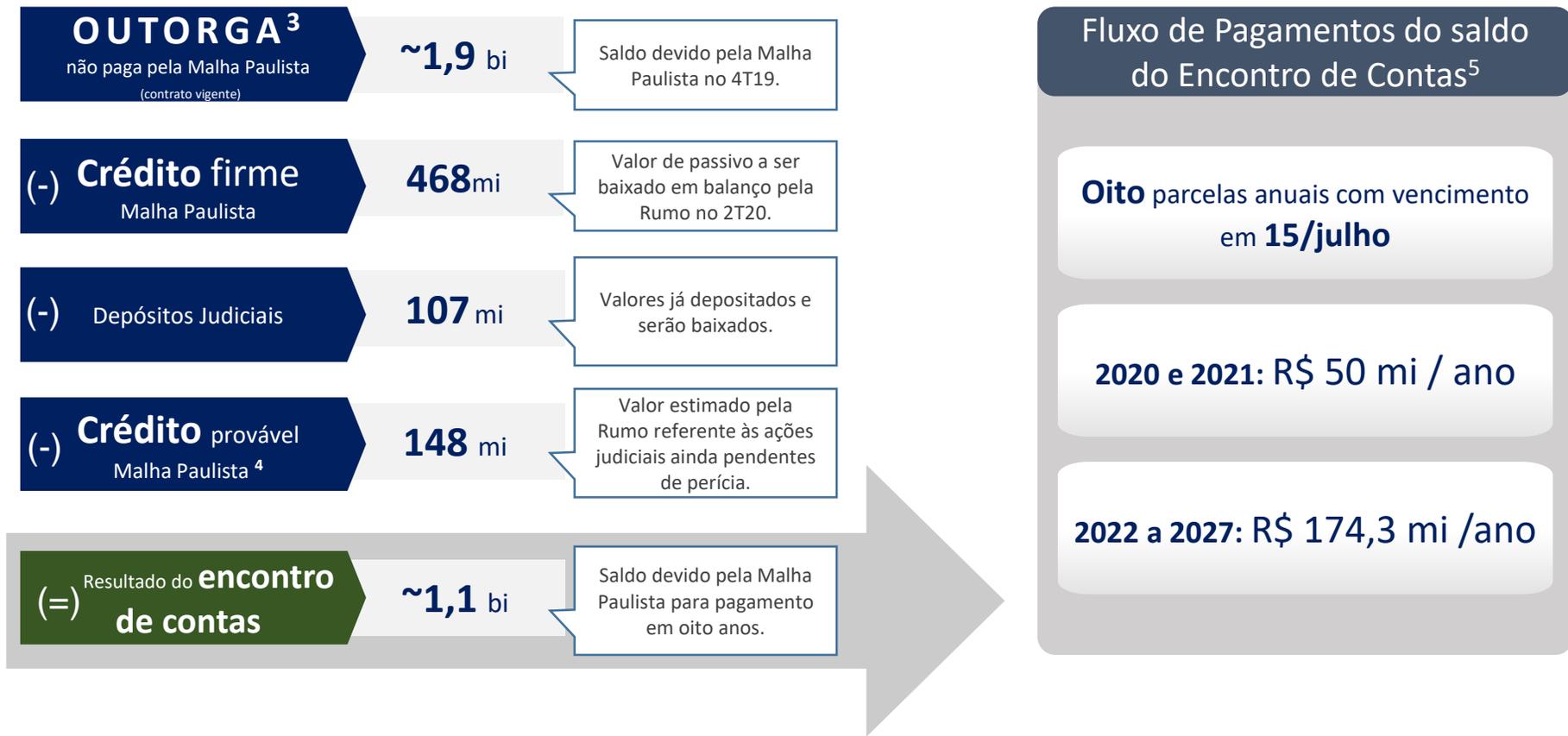
Recuperação dos Ramais de **Panorama e Colômbia.**



Aumento de CAPACIDADE

possibilita aumentar o *share* ferroviário do granel no **Porto de Santos** dos atuais 40% para **70%**

Encontro de contas



³ Outorga referente à concessão atual da Malha Paulista, com vencimento em 2028.

⁴ Um grupo de trabalho irá analisar este item nos próximos 2 anos. Por ora, ANTT reconhece o crédito no fluxo mas o valor pode ser ajustado, e parcelas vincendas sujeitas a futuros ajustes.

⁵ Valores em [fev/2020]: correção será dada pela Selic + 1% no mês de pagamento.

Impacto no Resultado e Fluxo de Caixa 2020

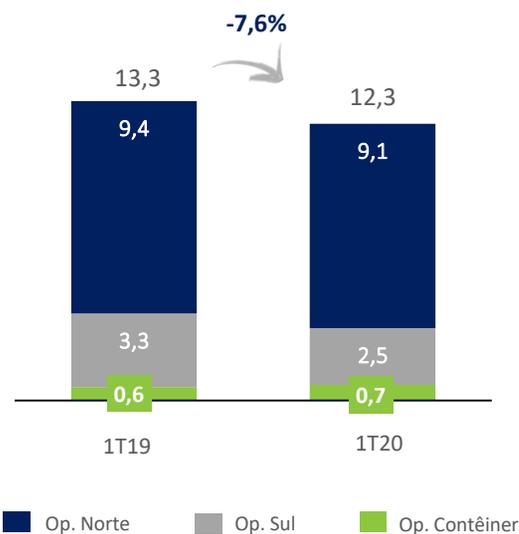
	(R\$ MM)	Fluxo de Caixa	EBITDA	Resultado Financeiro
1T20	Pagamento multas	(109)	(64)	(39)
2T20	Baixa do Passivo de R\$468 mi		~200 a 370	~100 a 270
6M20	Resultado 1º semestre 2020	(109)	~140 a 300	~60 a 230

Malha Central e processo de renovação antecipada da Malha Paulista

Dados Financeiros	1T20	Ajustes Malha Central	Ajustes Malha Paulista	1T20 Ajustado	1T19	Varição
Receita Líquida	1.424	-	-	1.424	1.635	-12,9%
Lucro Bruto	353	-	-	353	482	-27,0%
SG&A	(105)	12	-	(93)	(85)	9,4%
Outras Despesas	(90)	24	64	(2)	(17)	-87,1%
Lucro Operacional	158	36	64	257	380	-32,4%
Depreciação	419	(24)	-	395	422	-6,4%
EBITDA	577	12	64	653	802	-18,6%
Lucro Líquido	274	70	68	(136)	27	>100%

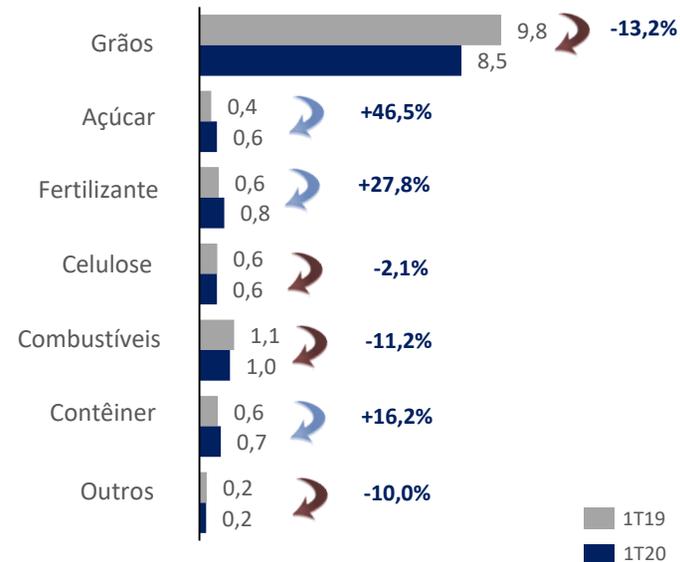
VOLUME TRANSPORTADO

(TKU bilhões)

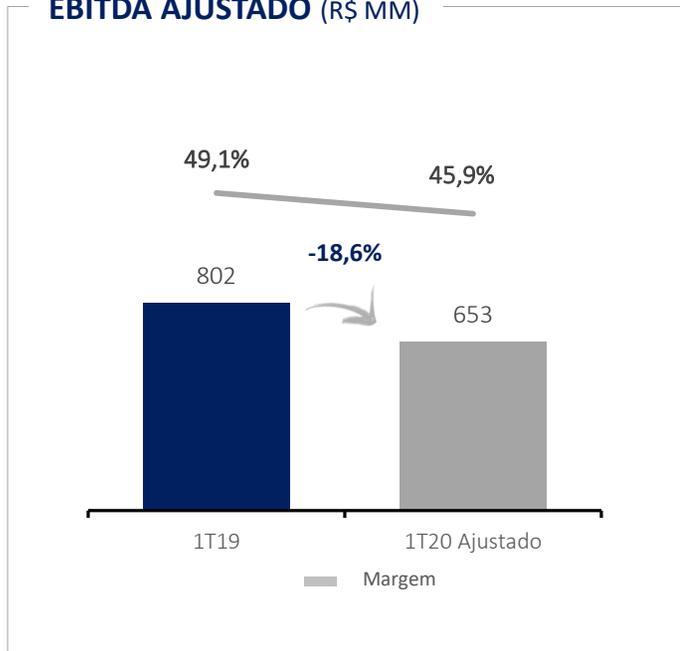


PERFORMANCE POR SEGMENTO

(TKU bilhões)



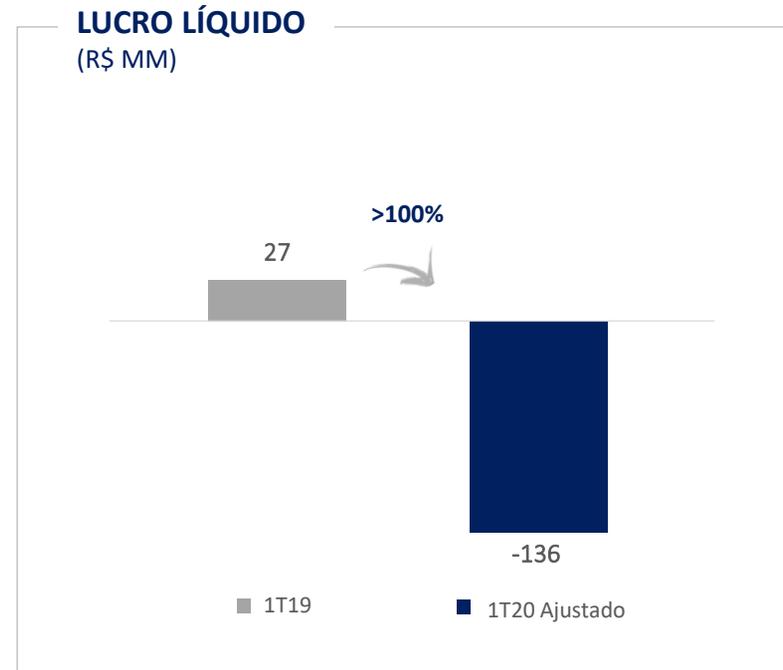
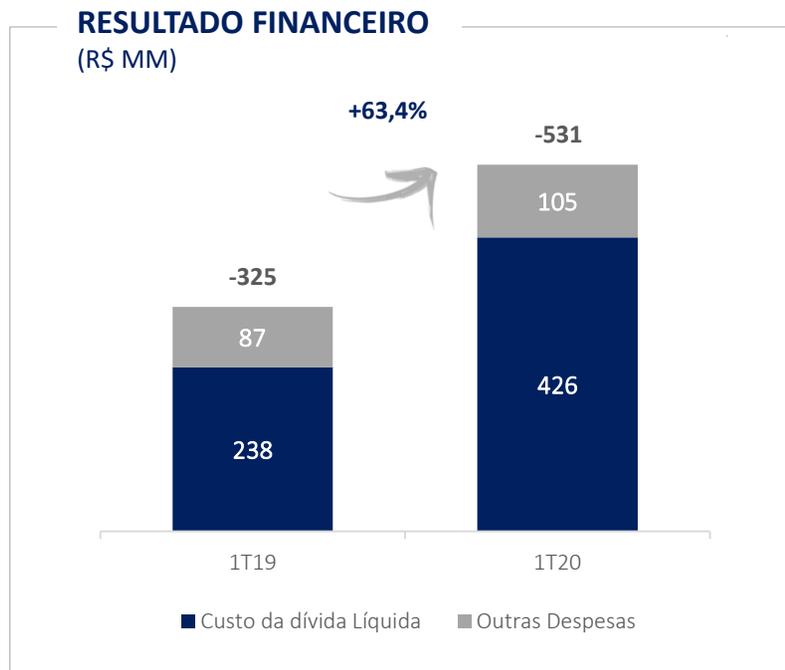
EBITDA AJUSTADO (R\$ MM)



RESULTADO POR NEGÓCIO (Var. % 2020 x 2019)

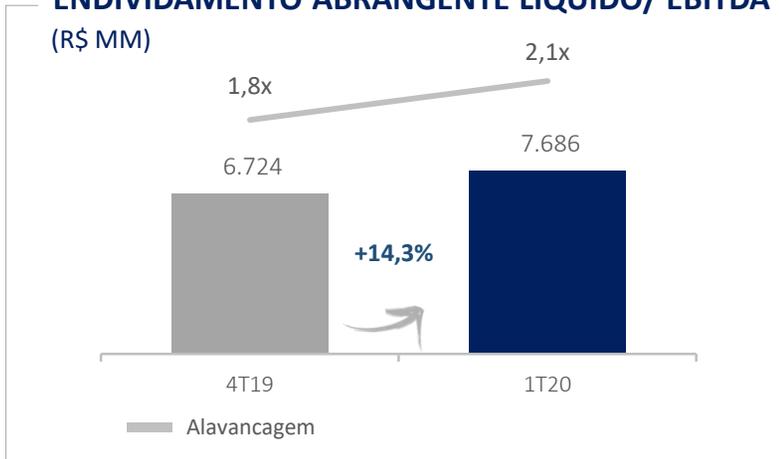
	Operação Norte	Operação Sul	Operação de Contêineres	Consolidado	Consolidado Ajustado
Volume (TKU milhões)	▼ -3,8%	▼ -22,8%	▲ 16,2%	▼ -7,6%	-7,6%
Tarifa	▼ -7,0%	▲ 3,4%	▼ -3,8%	▼ -4,6%	-4,6%
ROL	▼ -12,5%	▼ -18,3%	▲ 6,4%	▼ -12,9%	-12,9%
Custo Variável	▲ -12,1%	▲ -17,1%	▲ 1,0%	▲ -12,0%	-12,0%
Custo Fixo + SG&A	▲ 6,5%	▲ -8,7%	▲ -14,6%	▲ 3,6%	0,7%
EBITDA	▼ -24,8%	▼ -42,7%	▲ >100%	▼ -28,1%	-18,6%
Δ Margem EBITDA	▼ -8,1 p.p.	▼ -9,4 p.p.	▲ 7,7 p.p.	▼ -8,5 p.p.	-3,2 p.p.

Resultado Financeiro e Lucro (Prejuízo) Líquido



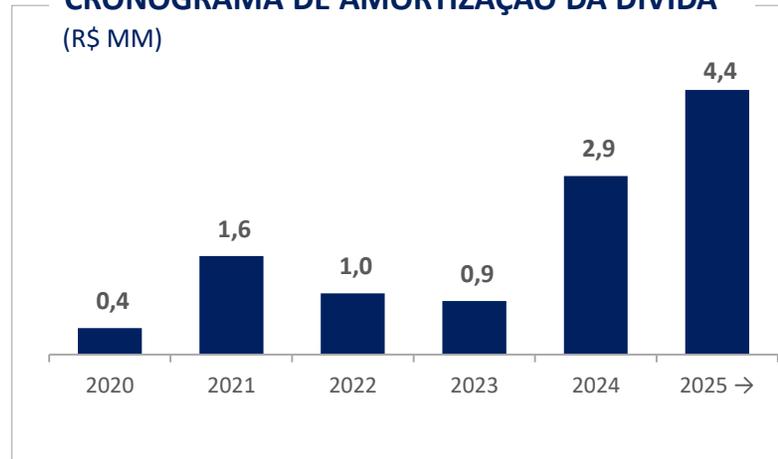
ENDIVIDAMENTO ABRANGENTE LÍQUIDO/ EBITDA

(R\$ MM)



CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA

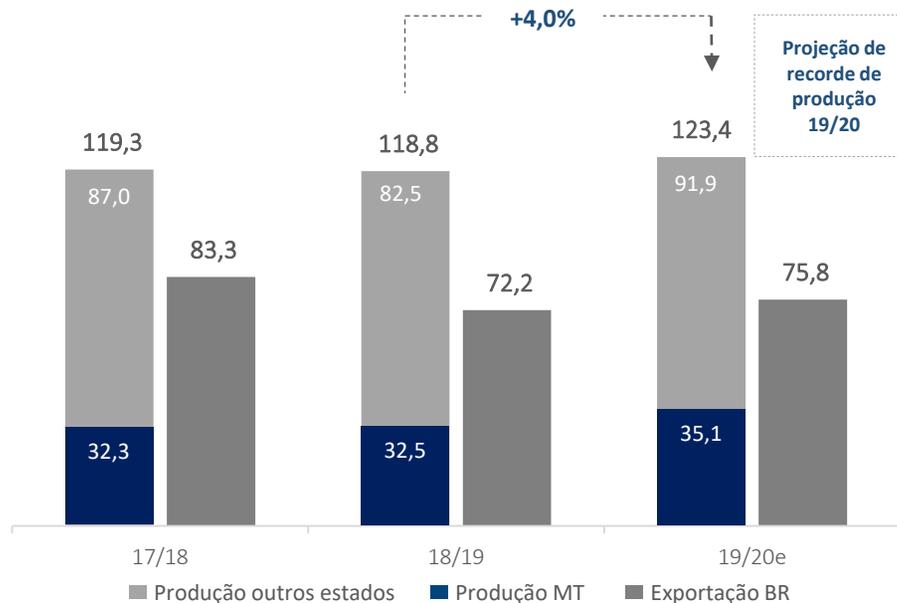
(R\$ MM)



CAPTAÇÕES (R\$ MM)

Empresa	Emissão	Valor	Dívida	Prazo
Rumo Malha Sul	Março	200	NCE	1 ano
Rumo S.A.	Março	202	Lei 4131	2 anos
Rumo Malha Norte	Março	450	NCE	1 ano
Rumo Malha Central	Abril	200	Lei 4131	2 anos
Rumo Malha Norte	Abril	459	FINEM BNDES	9,5 anos
Rumo S.A.	Maio	800	Debêntures	10 anos

PRODUÇÃO E EXPORTAÇÃO DE SOJA BR (MM ton)



Fonte: USDA e Agroconsult (Mai/20)

CENÁRIO SOJA CHINA (MM ton)



	Consumo	Importação	Estoque
18/19	103,0	83,0	18,5
19/20e	104,0	91,0 ▲	24,4
20/21e	111,0	97,0	30,8

Fonte: USDA, Agroconsult (Mai/20)

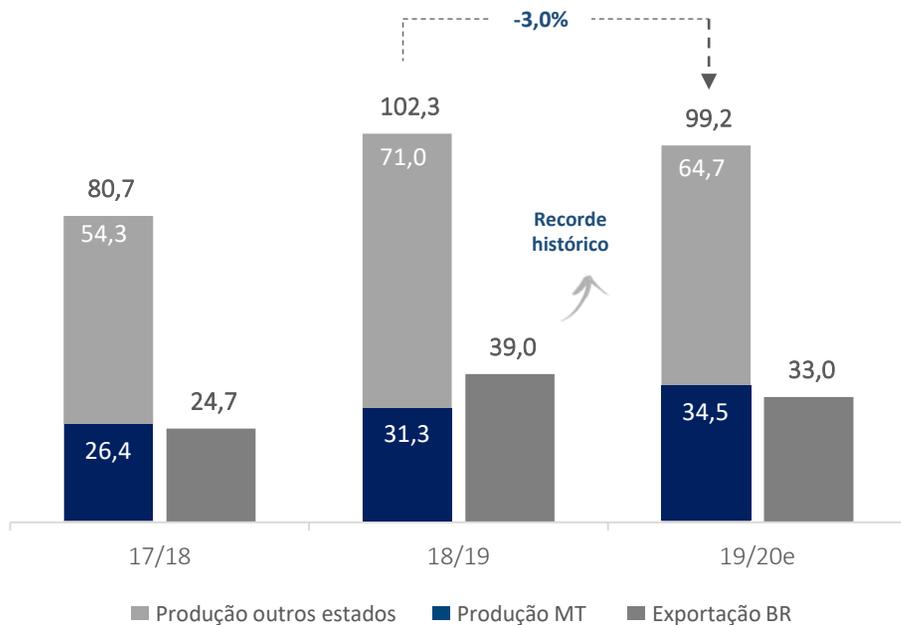
CENÁRIO SOJA EUA (MM ton)



	Produção	Exportação	Estoque
18/19	121	48	25
19/20e	95 ▼	46	12 ▼
20/21e	119	51	17

Fonte: USDA, Agroconsult (Mai/20)

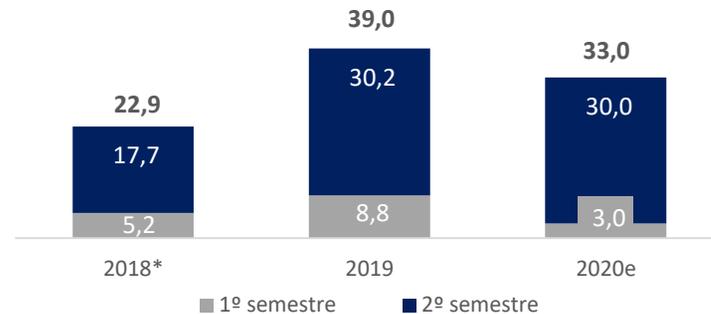
PRODUÇÃO E EXPORTAÇÃO DO MILHO (MM ton)



Fonte: CONAB/Agroconsult (Mai/20)

CONCENTRAÇÃO DAS EXPORTAÇÕES 2020 1º semestre X 2º semestre

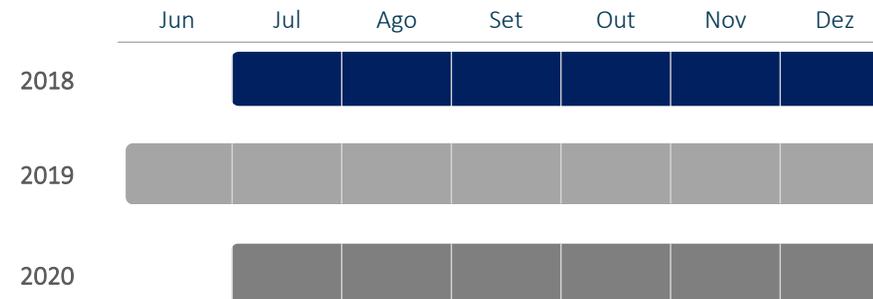
1º semestre X 2º semestre



*Mai+Jun 2018: 200 mil ton de milho exportadas

2020: YTD (Abr/20)

Janela de exportação regular em 2020:



Beto Abreu

Diretor-Presidente

Ricardo Lewin

Vice-Presidente de Finanças e Diretor de RI

Gustavo Rosa

Gerente Executivo de RI

rumo

Site: ri.rumolog.com

E-mail: ir@rumolog.com

Phone: +55 (41) 2141-7555

