



CCR

RESULTADOS 2T20
Agosto de 2020

Esta apresentação poderá conter certas projeções e tendências que não são resultados financeiros realizados, nem informação histórica.

Estas projeções e tendências estão sujeitas a riscos e incertezas, sendo que os resultados futuros poderão diferir materialmente daqueles projetados. Muitos destes riscos e incertezas relacionam-se a fatores que estão além da capacidade da CCR em controlar ou estimar, como as condições de mercado, as flutuações de moeda, o comportamento de outros participantes do mercado, as ações de órgãos reguladores, a habilidade da companhia de continuar a obter financiamentos, as mudanças no contexto político e social em que a CCR opera ou em tendências ou condições econômicas, incluindo-se as flutuações de inflação e as alterações na confiança do consumidor, em bases global, nacional ou regional.

Os leitores são advertidos a não confiarem plenamente nestas projeções e tendências. A CCR não tem obrigação de publicar qualquer revisão destas projeções e tendências que devam refletir novos eventos ou circunstâncias após a realização desta apresentação.



Destques do 2T20 x 2T19 IFRS



- TRÁFEGO:

O tráfego consolidado apresentou decréscimo de 18,2%. Excluindo a ViaSul, houve queda de 22,1%.

- EBITDA¹:

O EBITDA ajustado na mesma base apresentou decréscimo de 39,7%, com margem de 49,1% (-12,8 p.p.).

- LUCRO LÍQUIDO:

O Prejuízo Líquido alcançou R\$ 142,1 milhões.

¹ Os negócios retirados no mesma base foram ViaSul , VLT e ViaCosteira.



Principais Indicadores



Indicadores Financeiros (R\$ MM)	IFRS			Pró-forma		
	2T19	2T20	Var. %	2T19	2T20	Var. %
Receita Líquida ¹	2,234.0	1,767.3	-20.9%	2,402.3	1,834.7	-23.6%
Receita Líquida ajustada mesma base ²	2,196.5	1,670.2	-24.0%	2,342.7	1,737.7	-25.8%
EBIT ajustado ³	797.7	177.1	-77.8%	889.4	179.3	-79.8%
Mg. EBIT ajustada ⁴	35.7%	10.0%	-25.7 p.p.	37.0%	9.8%	-27.2 p.p.
EBITDA ajustado ⁵	1,379.6	853.6	-38.1%	1,505.8	894.4	-40.6%
Mg. EBITDA ajustada ⁴	61.8%	48.3%	-13.5 p.p.	62.7%	48.7%	-14.0 p.p.
EBITDA ajustado mesma base ²	1,359.9	819.4	-39.7%	1,470.7	860.1	-41.5%
Mg. EBITDA ajustada mesma base ²	61.9%	49.1%	-12.8 p.p.	62.8%	49.5%	-13.3 p.p.
Lucro Líquido	347.4	(142.1)	n.m.	347.4	(142.1)	n.m.
Lucro Líquido mesma base ²	329.5	(164.7)	n.m.	329.5	(164.7)	n.m.
Div. Liq. / EBITDA ajustado últ. 12m. (x) ⁶	2.5	2.7		2.4	2.8	
EBITDA ajustado ⁵ / Juros e Variações Monetárias (x)	4.3	3.0		4.2	2.8	

¹ A receita líquida exclui a receita de construção.

² Os efeitos na mesma base estão descritos na seção de comparações na mesma base.

³ Calculado somando-se Receita Líquida, Receita de Construção, Custo dos Serviços Prestados e Despesas Administrativas.

⁴ As margens EBIT e EBITDA ajustadas foram calculadas por meio da divisão do EBIT e EBITDA ajustados pelas receitas líquidas, excluídas as receitas de construção.

⁵ Calculado excluindo-se as despesas não-caixa: depreciação e amortização, provisão de manutenção e apropriação de despesas antecipadas da outorga.

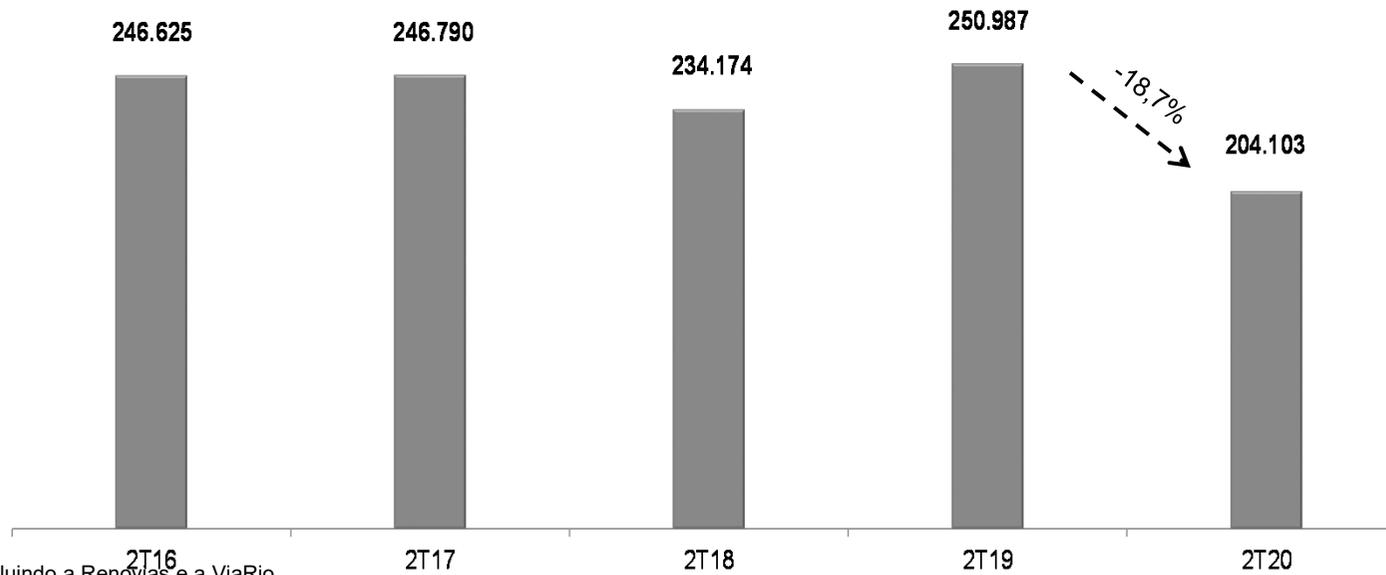
⁶ Para o cálculo do índice Div. Liq./ EBITDA ajustado, considerou-se o EBITDA ajustado do 1T20 adiante, e para os demais períodos, o EBITDA ajustado operacional (conforme divulgado nos releases anteriores).



Tráfego – Variação Trimestral (Pró-forma*)

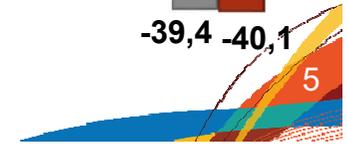
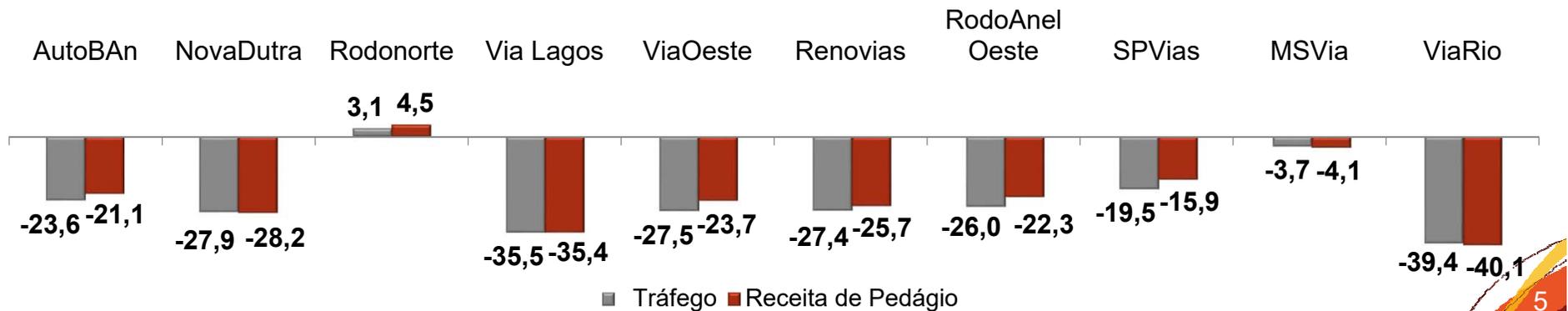


Consolidado – Veículos Equivalentes (mil)



* Informações incluindo a Renovias e a ViaRio.

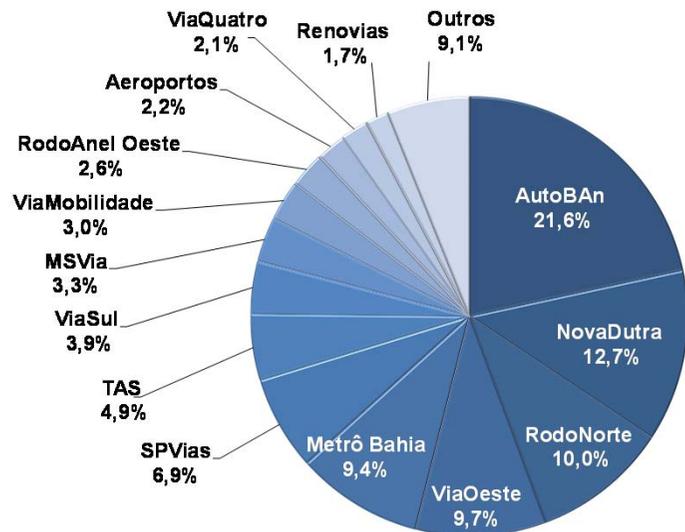
Receita de pedágio e tráfego 2T20 X 2T19 (%)



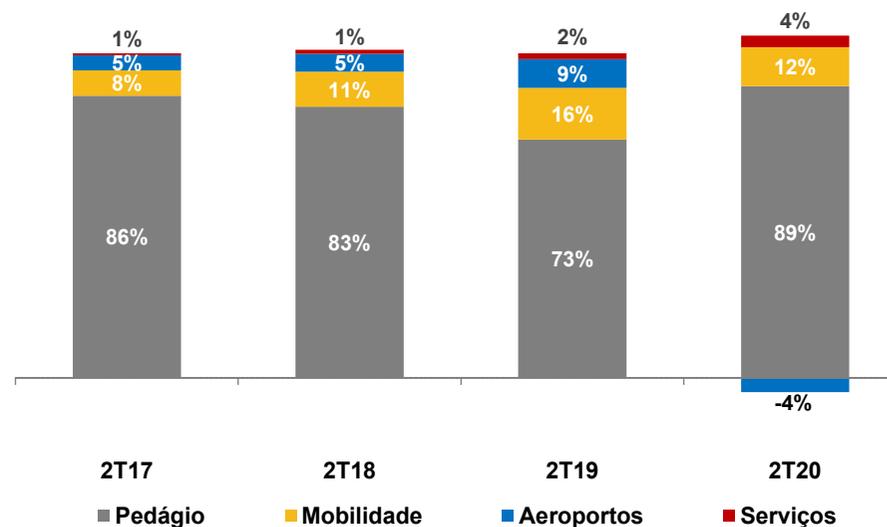
Análise da Receita e EBITDA (Pró-forma*)



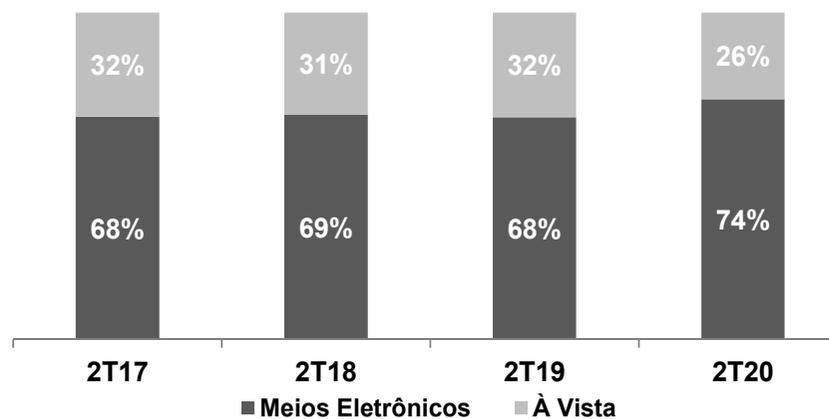
Receita Operacional Bruta (excluindo-se a Receita de Construção)



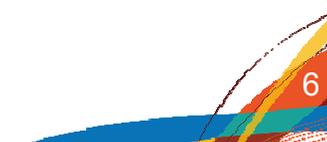
Breakdown do EBITDA



Meios de Pagamento de Pedágio



* Incluindo os resultados proporcionais das investidas controladas em conjunto.



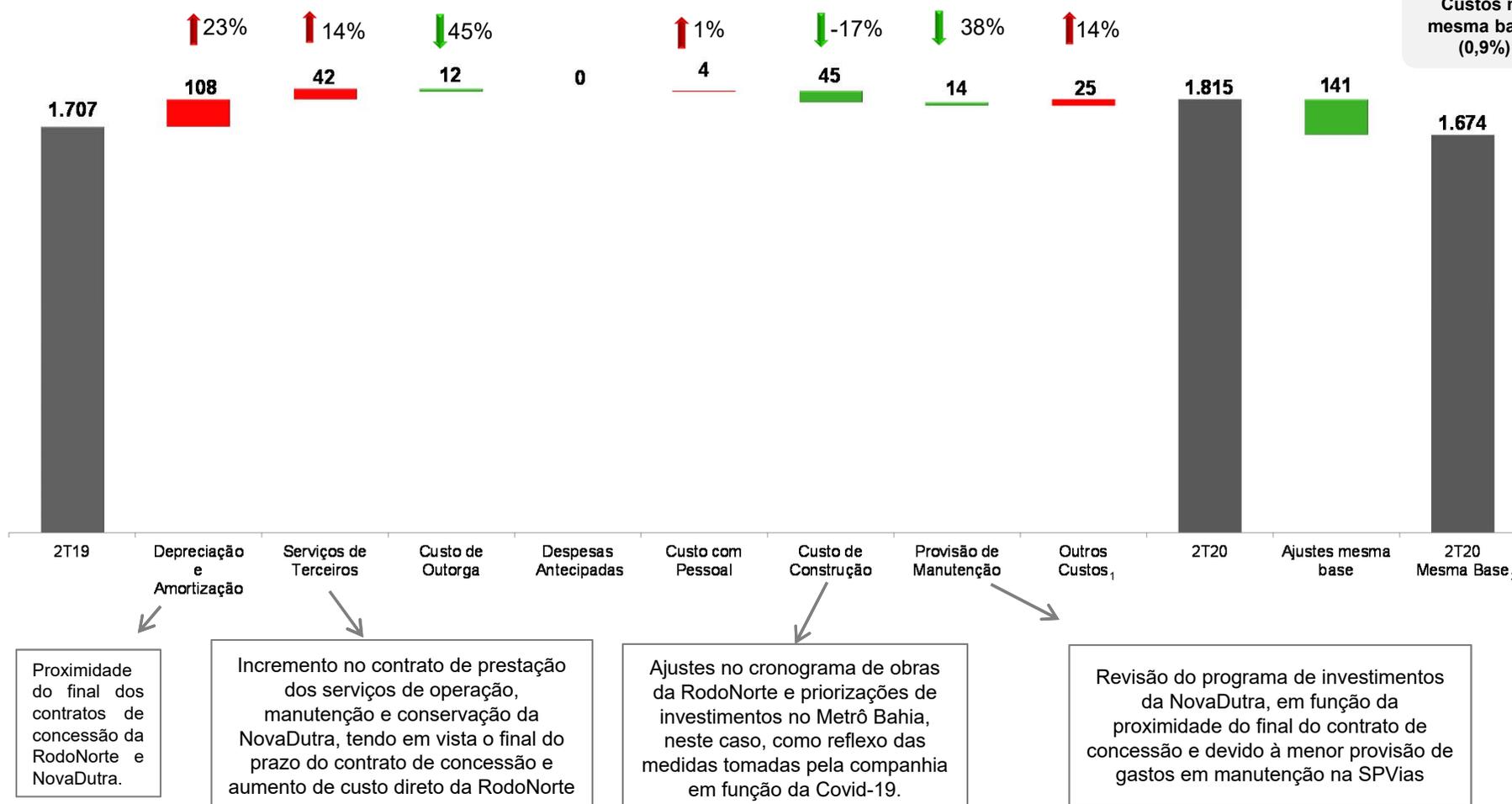
Evolução dos Custos IFRS



Custos Totais (R\$ milhões)

Custos caixa na mesma base:
R\$ 852 MM
(1,7%)

Custos na mesma base:
(0,9%)



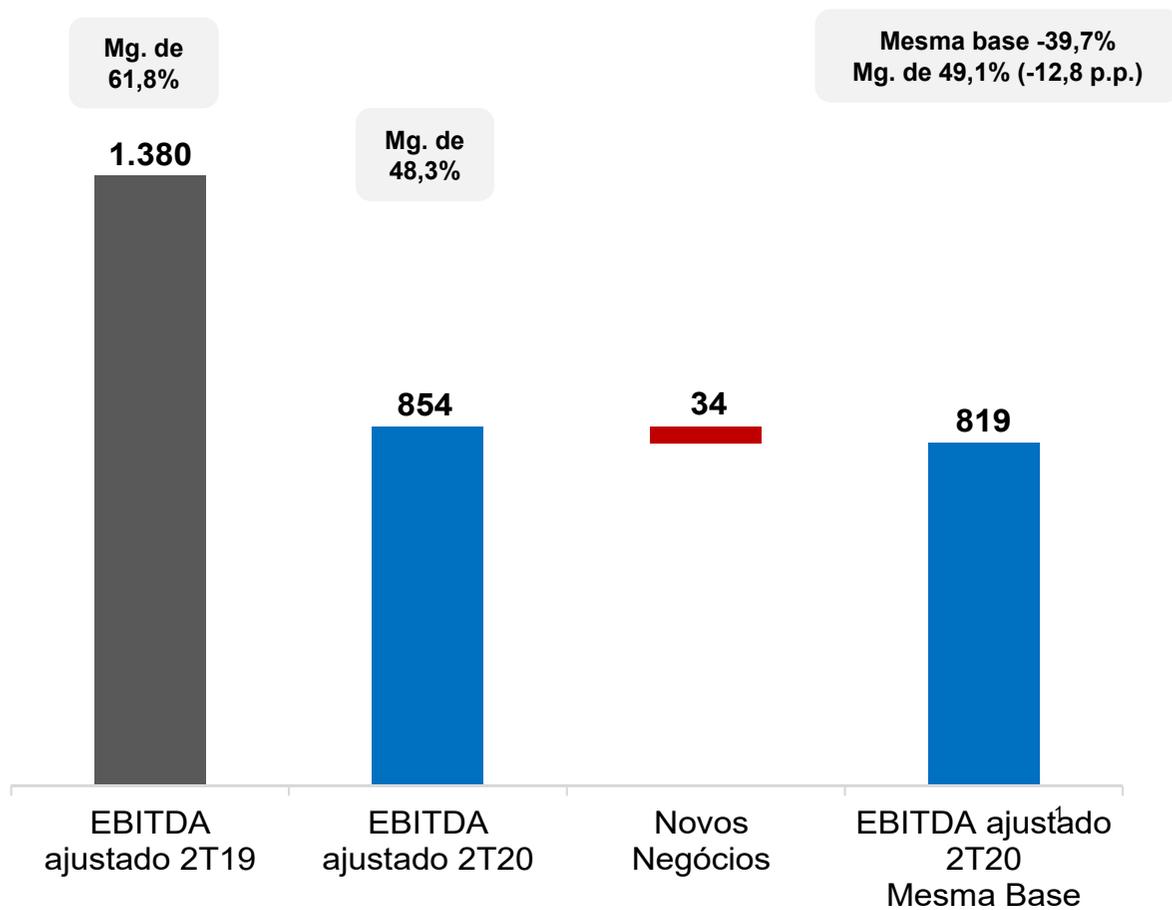
¹ Materiais, seguros, aluguéis, marketing, viagens, meios eletrônicos de pagamentos, combustível e outros gastos gerais.

² Os ajustes na mesma base estão descritas na seção Comparações na mesma base do release 2T20.

EBITDA IFRS



Em R\$ milhões



¹ Os efeitos no EBITDA mesma base estão descritos na seção de comparações na mesma base do release de resultados do 2T20.

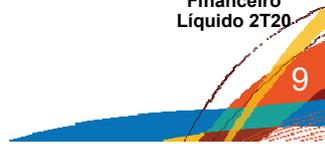
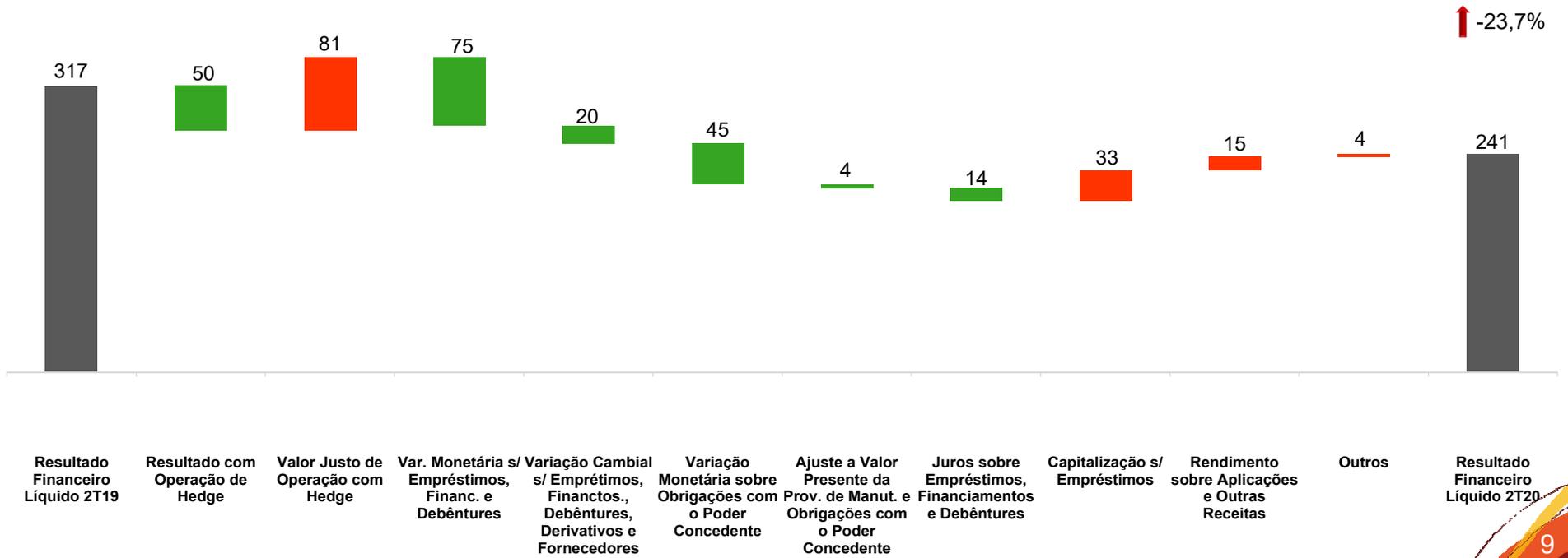


Resultado Financeiro IFRS



Em R\$ milhões

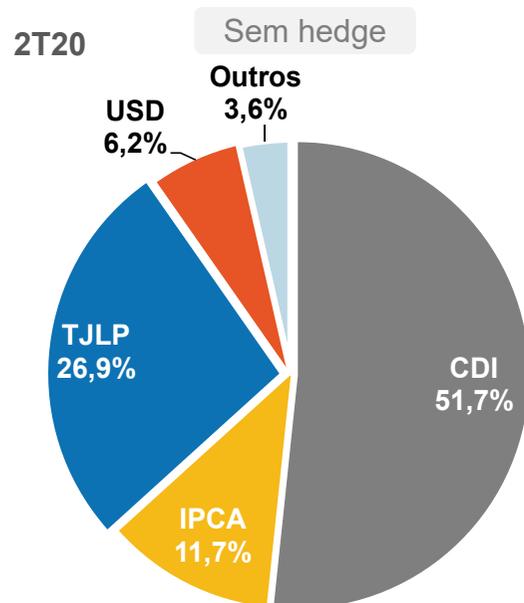
Caixa médio 2T20 x 2T19 = 38,0%
 Var. do CDI médio 2T20 x 2T19 = -2,76 p.p.
 Dívida Bruta = R\$ 20,8 bi (+ 9,5%)



Endividamento Junho/20 IFRS



Endividamento bruto por indexador



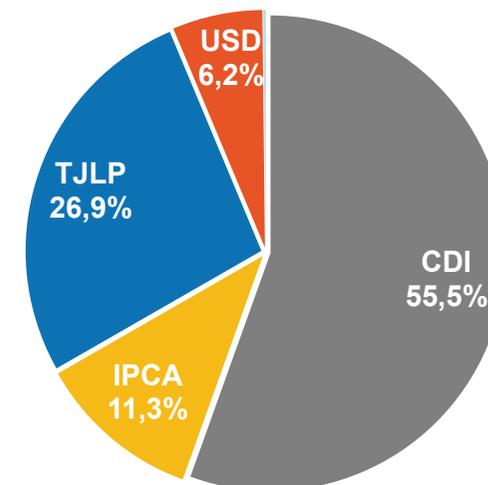
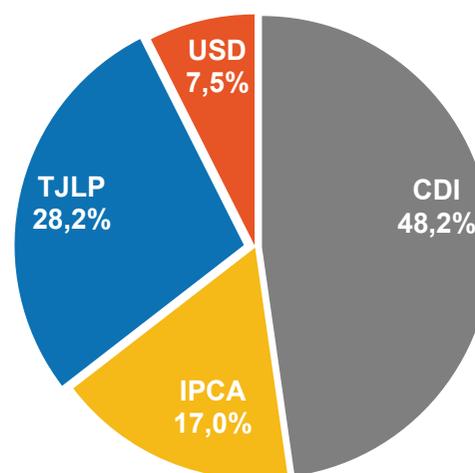
Com hedge

Endividamento bruto *hedgeado* por indexador

2T19

Com hedge

2T20



Posição de endividamento e alavancagem

- Dívida bruta total : R\$ 20,8 bi
(R\$ 22,2 bi pró-forma)
- Dív. Líquida/EBITDA ajustado : 2,7 x
(2,8 x pró-forma)

Estrutura e Amortização da Dívida

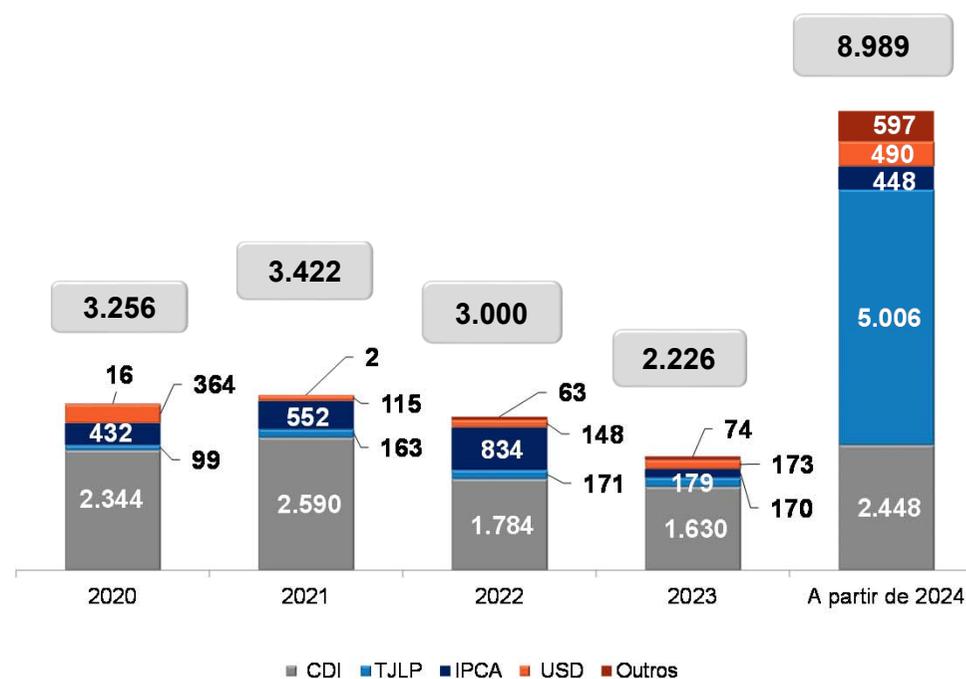
Junho/20 IFRS



Amortizações 2020 - 2021

Amortizações (R\$ MM)	2020	2021
AutoBA	889	449
ViaOeste	333	301
RodoNorte	486	208
SPVias	152	550
ViaQuatro	49	106
NovaDutra	86	0
Metrô Bahia	43	120
TAS	88	55
CCR S.A.	485	1.246
BH AIRPORT	15	27
RodoAnel Oeste	5	124
ViaLagos	231	0
Outras	395	236
TOTAL	3.256,0	3.421,7

Cronograma de amortização sem hedge (R\$ MM)



Captações 2T20



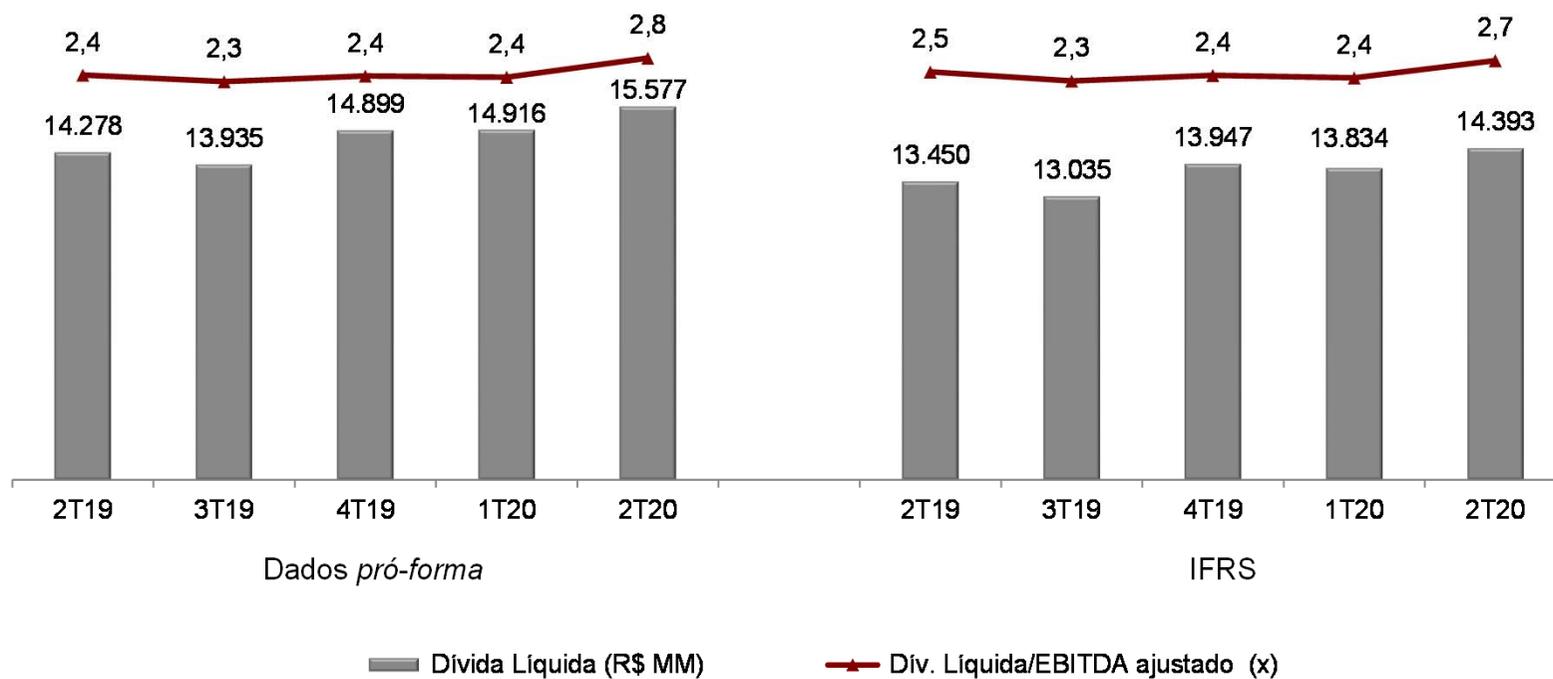
Empresa	Emissão	Valor (R\$ MM)	Dívida	Custo Médio	Vencimento
CCR	abr/20	300	4131 em R\$	CDI + 3,50%	mar/21
CCR	abr/20	400	NP	CDI + 3,98%	abr/21
CCR	mai/20	700	Debêntures	CDI + 3,20%	mai/22
CCR	mai/20	460	CCB	CDI + 3,47%	mai/23
Renovias	abr/20	35	NP	CDI + 0,70%	jul/20
Samm	abr/20	43	NP	CDI + 0,90%	abr/21
SPVIAS	abr/20	430	Debêntures	CDI + 3,90%	abr/23
ViaMobilidade	abr/20	700	Debêntures	CDI + 1,44%	abr/30
Total		3.068			

Endividamento



Div. Líquida/EBITDA ajustado (Últimos 12 meses)*

R\$ MM



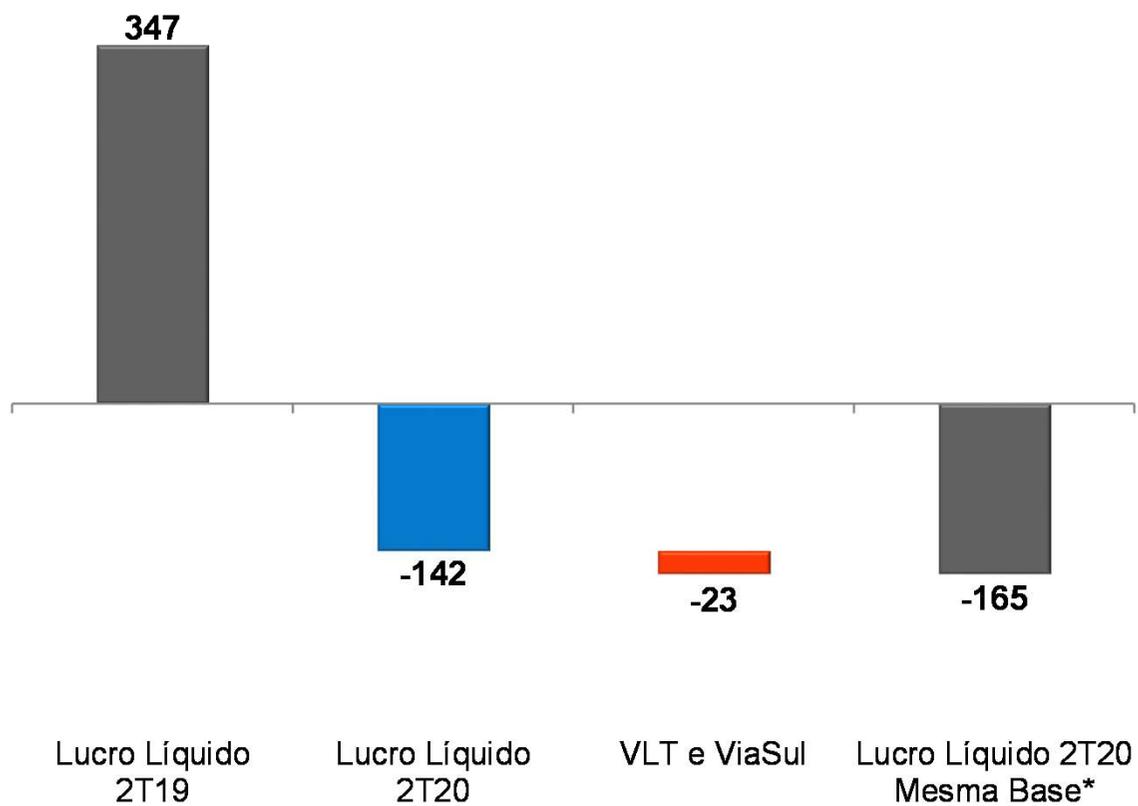
* Para o cálculo do índice Div. Líq./ EBITDA ajustado, considerou-se o EBITDA ajustado do 1T20 adiante, e para os demais períodos, o EBITDA ajustado operacional (conforme divulgado nos releases anteriores).



Lucro Líquido



Em R\$ milhões



* Os mesma base estão descritos na seção "Comparações na mesma base" no Press Release do 2T20.



Investimento Total



R\$ MM (100%)	Ativo Imobilizado e Intangível						Manutenção Realizada		Ativo Financeiro ¹		Total	
	Obras de Melhorias		Equipamentos e Outros		Total		Custo com Manutenção		2T20	1S20	2T20	1S20
	2T20	1S20	2T20	1S20	2T20	1S20	2T20	1S20				
NovaDutra	1,7	3,1	2,8	4,8	4,5	7,9	14,4	34,8	0,0	0,0	18,9	42,7
ViaLagos	0,5	0,9	0,1	0,5	0,6	1,4	0,0	0,6	0,0	0,0	0,6	2,0
RodoNorte	56,9	131,9	0,8	1,1	57,7	133,0	11,9	16,6	0,0	0,0	69,6	149,6
AutoBAn	1,8	4,6	1,6	3,8	3,4	8,4	0,0	0,0	0,0	0,0	3,4	8,4
ViaOeste	3,0	5,8	0,5	1,8	3,5	7,6	0,0	0,0	0,0	0,0	3,5	7,6
ViaQuatro	15,8	35,8	0,8	5,0	16,6	40,8	0,0	0,0	0,0	0,0	16,6	40,8
RodoAnel Oeste	0,9	4,5	0,8	2,1	1,7	6,6	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7	6,6
Samm	1,0	14,3	5,9	8,2	6,9	22,5	0,0	0,0	0,0	0,0	6,9	22,5
SPVias	23,8	29,6	0,8	3,5	24,6	33,1	1,2	6,5	0,0	0,0	25,8	39,6
San José - Aeris	13,1	30,8	0,3	5,0	13,4	35,8	0,0	0,0	0,0	0,0	13,4	35,8
CAP	3,0	5,8	0,0	0,0	3,0	5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	3,0	5,8
Barcas	0,0	0,1	0,0	0,2	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
Metrô Bahia	7,8	28,4	0,1	0,3	7,9	28,7	0,0	0,0	(13,3)	61,9	(5,4)	90,6
BH Airport	4,1	12,9	0,4	0,7	4,5	13,6	0,0	0,0	2,9	5,2	7,4	18,8
MSVia	9,7	15,2	0,7	1,2	10,4	16,4	0,0	0,0	0,0	0,0	10,4	16,4
TAS	0,1	1,0	1,2	2,6	1,3	3,6	0,0	0,0	0,0	0,0	1,3	3,6
ViaMobilidade - Linha 5 e 17	10,4	22,4	1,2	1,8	11,6	24,2	0,0	0,0	0,0	0,0	11,6	24,2
ViaSul	57,4	142,7	8,0	22,8	65,4	165,5	0,0	0,0	0,0	0,0	65,4	165,5
VLT	1,1	60,1	0,0	0,3	1,1	60,4	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1	60,4
Outras ²	7,8	23,7	2,2	5,4	10,0	29,1	0,0	0,0	0,0	0,0	10,0	29,1
Consolidado	219,9	573,6	28,2	71,1	248,1	644,7	27,5	58,5	(10,4)	67,1	265,2	770,3

¹ - Os investimentos realizados pela Companhia, que serão recebidos dos Poderes Concedentes como contraprestação pecuniária ou aporte, compõem o ativo financeiro.

² - Inclui CCR, CPC e Eliminações.

