

Aviso



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.

Destaques do 1T21 x 1T20 IFRS



TRÁFEGO:

O tráfego consolidado apresentou crescimento de 1,7%. Excluindo-se a ViaSul, houve queda de 0,1% no período.

EBITDA¹:

O EBITDA ajustado apresentou crescimento de 70,7%, com margem de 72,8% (11,4 p.p.). Na mesma base¹ (ex-reequilíbrio da ViaQuatro), tivemos queda de 6,7%, com margem de 59,5% (-1,9 p.p.).

LUCRO LÍQUIDO:

O Lucro Líquido foi de R\$ 688,9 milhões, crescimento de 137,8%. Na mesma base¹ (ex-reequilíbrio da ViaQuatro), o Lucro foi de R\$ 126,0 milhões, queda de 56,5%.

¹ O negócio retirado no mesma base foi a ViaCosteira e também o efeito do reequilíbrio da ViaQuatro, que afetou as linhas de Receita, EBITDA e Lucro Líquido.

Principais Indicadores



	IFRS			Pró-forma		
Indicadores Financeiros (R\$ MM)	1T20	1T21	Var. %	1T20	1T21	Var. %
Receita Líquida ¹	2.387,6	3.439,9	44,1%	2.525,5	3.554,0	40,7%
Receita Líquida ajustada mesma base (ex-reequilíbrio ViaQuatro) ²	2.387,6	2.300,1	-3,7%	2.525,5	2.414,2	-4,4%
EBIT ajustado ³	838,2	1.765,7	110,7%	906,1	1.819,3	100,8%
Mg. EBIT ajustada ⁴	35,1%	51,3%	16,2 p.p.	35,9%	51,2%	15,3 p.p.
EBITDA ajustado ⁵	1.466,8	2.504,5	70,7%	1.568,8	2.582,9	64,6%
Mg. EBITDA ajustada ⁴	61,4%	72,8%	11,4 p.p.	62,1%	72,7%	10,6 p.p.
EBITDA ajustado mesma base (ex-reequilíbrio ViaQuatro) ²	1.466,8	1.368,7	-6,7%	1.568,8	1.447,0	-7,8%
Mg. EBITDA ajustada mesma base (ex-reequilíbrio ViaQuatro) ²	61,4%	59,5%	-1,9 p.p.	62,1%	59,9%	-2,2 p.p.
Lucro Líquido	289,7	688,9	137,8%	289,7	688,9	137,8%
Lucro Líquido mesma base (ex-reequilíbrio ViaQuatro) ²	289,7	126,0	-56,5%	289,7	126,0	-56,5%
Div. Liq. / EBITDA ajustado últ. 12m. (x) ⁶	2,4	2,4		2,4	2,5	
EBITDA ajustado ⁵ / Juros e Variações Monetárias (x)	4,4	7,8		4,3	7,2	

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.

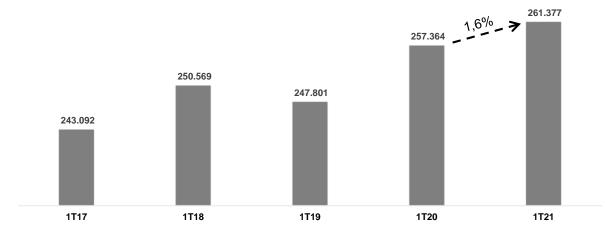
⁵ Calculado excluindo-se as despesas não-caixa: depreciação e amortização, provisão de manutenção e apropriação de despesas antecipadas da outorga.

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

Tráfego – Variação Trimestral (Pró-forma*)

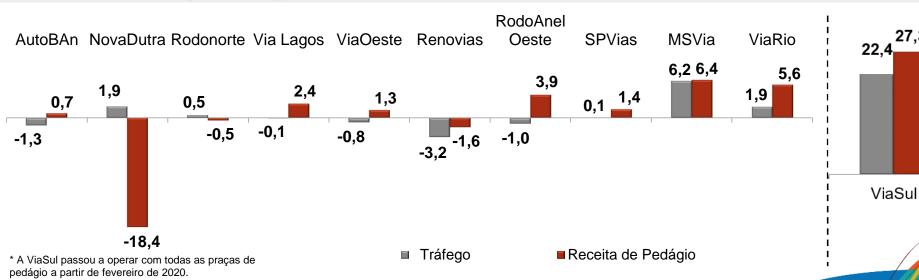


Consolidado – Veículos Equivalentes (mil)



• Informações incluindo a Renovias e a ViaRio.

Receita de pedágio e tráfego 1T21 X 1T20 (%)

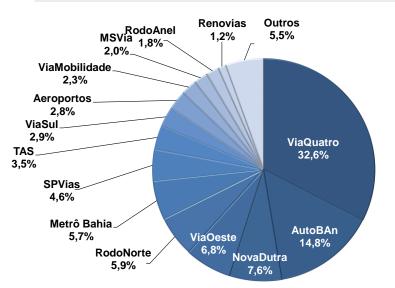


5

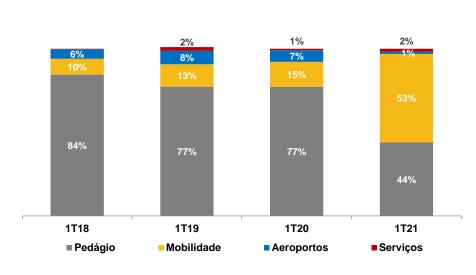
Análise da Receita e EBITDA (Pró-forma*)



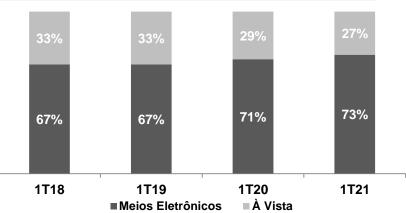




Breakdown do EBITDA







^{*} Incluindo os resultados proporcionais das investidas controladas em conjunto.

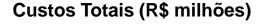
^{**} O valor do 1T20 foi retificado

Evolução dos Custos IFRS

CCR

Custos caixa na mesma base: R\$ 931 MM (1%)

> Custos na mesma base: (0,8%)





O incremento deveu-se, principalmente, por conta da maior amortização de investimentos devido à proximidade do final dos contratos de concessão da RodoNorte e NovaDutra. A variação é explicada principalmente por conta da revisão da curva de manutenção na MSVia, tendo em vista o estágio avançado do processo de devolução amigável deste ativo, e ainda em função do encerramento do prazo original do contrato de concessão da NovaDutra, em fevereiro de 2021.

A variação refletiu principalmente: (i) do incremento de prestação dos serviços de operação, manutenção e conservação da RodoNorte, (ii) da realização de serviços em 2021, parcialmente acumulados do ano de 2020 na AutoBAn, e (iii) da SPVias, com o aumento de serviço de conservação da rodovia.

A variação reflete as reduções das outorgas variáveis, em consequência da redução de passageiros transportados na BH Airport e Curaçao.

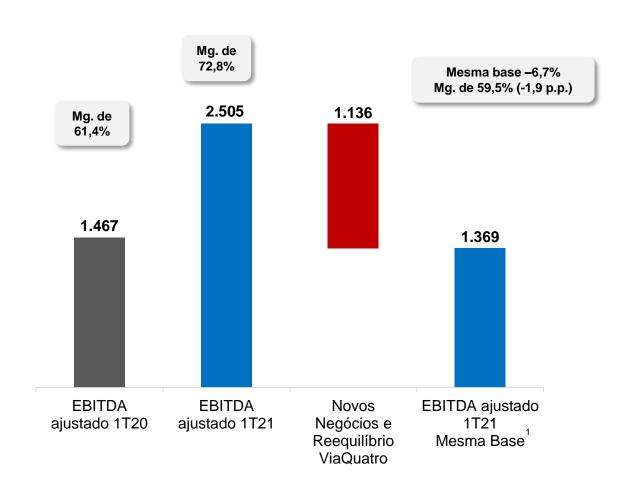
¹ Materiais, seguros, aluguéis, marketing, viagens, meios eletrônicos de pagamentos, combustível e outros gastos gerais.

² Os ajustes na mesma base estão descritas na seção Comparações na mesma base do release 1T21.

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 1T21.

Resultado Financeiro IFRS

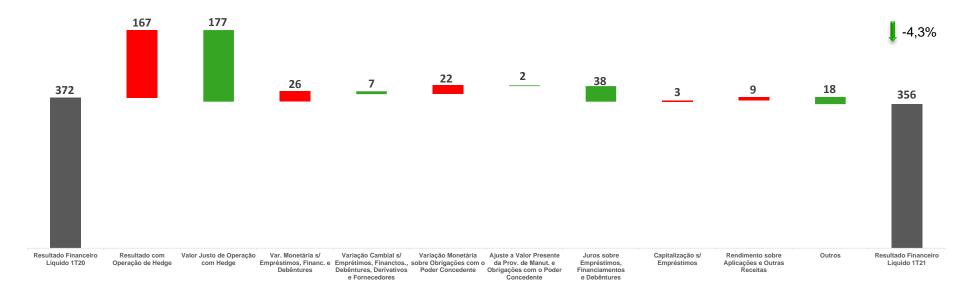


Em R\$ milhões

Caixa médio 1T21 x 1T20 = 11,5%

Var. do CDI médio 1T21 x 1T20 = -2,16 p.p.

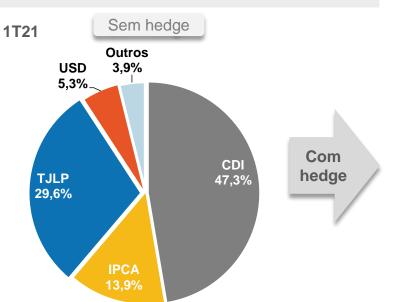
Dívida Bruta = R\$ 19,7 bi (3,6%)



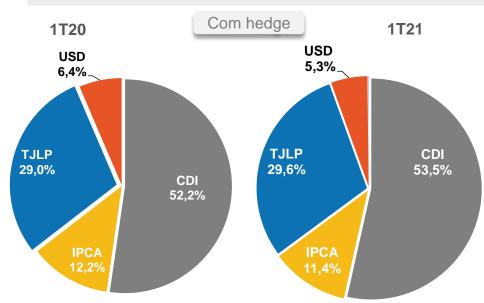
Endividamento Março/21 IFRS







Endividamento bruto *hedgeado* por indexador



Posição de endividamento e alavancagem

- Dívida bruta total : R\$ 19,7 bi (R\$ 21,0 bi pró-forma)
- Dív. Líquida/EBITDA ajustado : 2,4 x (2,5 x pró-forma)

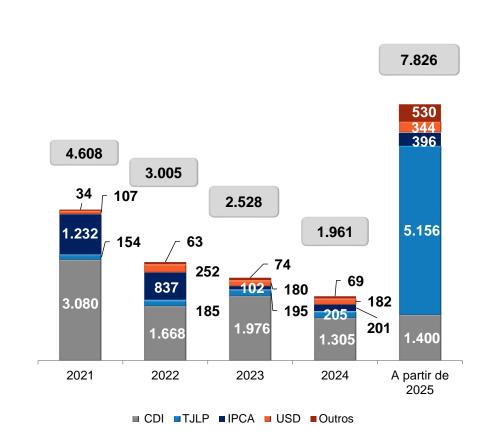
Estrutura e Amortização da Dívida Março/21 IFRS



Amortizações 2021 - 2022

Amortizações (R\$ MM)	2021	2022
AutoBAn	485	952
ViaOeste	328	0
RodoNorte	401	0
SPVias	775	308
ViaQuatro	1.269	0
NovaDutra	0	0
Metrô Bahia	65	73
TAS	0	97
CCR S.A.	812	1.032
BH AIRPORT	24	30
RodoAnel Oeste	132	168
ViaLagos	2	0
Outras	316	346
TOTAL	4.608,3	3.005,1

Cronograma de amortização sem hedge (R\$ MM)



Captações 1T21



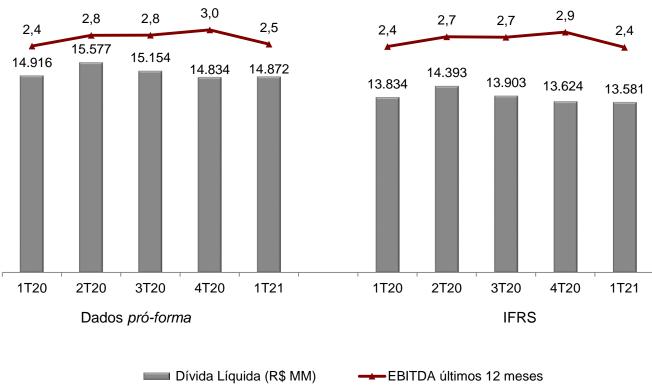
Empresa	Emissão	Valor (R\$ MM)	Dívida	Custo Médio	Vencimento
SPVIAS	mar/21	490,0	Debêntures	CDI + 2,00% a.a	mar/26
Total		490,0			

Endividamento



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

R\$ MM

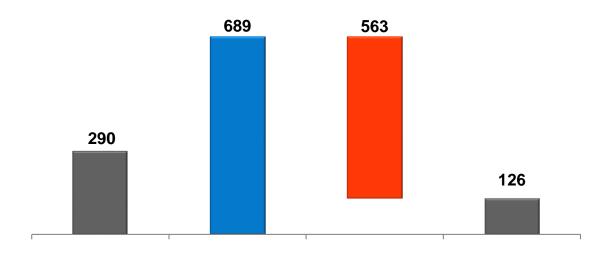


^{*} Para o cálculo do índice Div. Liq./ EBITDA ajustado, considerou-se o EBITDA ajustado a partir do 1T20, e para os demais períodos, o EBITDA ajustado operacional (conforme divulgado nos releases anteriores).

Lucro Líquido



Em R\$ milhões



Lucro Líquido 1T20 Lucro Líquido 1T21 Via Costeira e Reequilíbrio ViaQuatro

Lucro Líquido 1T21 Mesma Base*

^{*} Os mesma base estão descritos na seção "Comparações na mesma base" no Press Release do 1T21.

Investimento Total (IFRS)



	Ativo Imobilizado e Intangível			Manutenção Realizada			
R\$ MM (100%)	Obras de Melhorias	Equipamentos e Outros	Total	Custo com Manutenção	Ativo Financeiro ¹	Total	
	1T21	1T21	1T21	1T21	1T21	1T21	
NovaDutra	0,3	4,6	4,9	8,2	0,0	13,1	
ViaLagos	2,1	0,3	2,4	0,1	0,0	2,5	
RodoNorte	29,9	0,7	30,6	5,4	0,0	36,0	
AutoBAn	5,1	0,5	5,6	0,0	0,0	5,6	
ViaOeste	3,6	0,6	4,2	0,0	0,0	4,2	
ViaQuatro	7,6	1,6	9,2	0,0	0,0	9,2	
RodoAnel Oeste	3,3	0,7	4,0	0,3	0,0	4,3	
Samm	3,0	2,4	5,4	0,0	0,0	5,4	
SPVias	0,5	0,3	0,8	0,0	0,0	0,8	
San José - Aeris	13,7	0,1	13,8	0,0	0,0	13,8	
CAP	1,0	0,0	1,0	0,0	0,0	1,0	
Barcas	0,3	0,1	0,4	0,0	0,0	0,4	
VLT	0,4	0,1	0,5	0,0	0,0	0,5	
Metrô Bahia	4,7	1,5	6,2	0,0	0,1	6,3	
BH Airport	4,9	0,5	5,4	0,0	0,2	5,6	
MSVia	4,1	0,5	4,6	0,0	0,0	4,6	
TAS	0,3	0,1	0,4	0,0	0,0	0,4	
ViaMobilidade - Linha 5 e 17	9,8	0,8	10,6	0,0	0,0	10,6	
Quicko	0,3	0,2	0,5	0,0	0,0	0,5	
ViaSul	61,8	6,0	67,8	0,0	0,0	67,8	
CCR ViaCosteira	126,6	6,1	132,7	0,0	0,0	132,7	
Outras ²	2,9	0,2	3,1	(1,2)	0,0	1,9	
Consolidado	286,2	27,9	314,1	12,8	0,3	327,2	

^{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, SPCP e Eliminações.

