

RESULTADOS







Bloomberg CCRO3 BZ





Link conferência Clique Aqui



Participantes que ligam dos EUA: (+1) 412 717-9627 ou (+1) 844 204-8942

Código de acesso: CCR





\ 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.



Waldo Perez - CFO e Diretor de Relações com Investidores

■waldo.perez@grupoccr.com.br [55 11 3048.5961

Diretoria de Relações com **Investidores**

<u>■invest@grupoccr.com.br</u>

Flávia Godoy

■flavia.godoy@grupoccr.com.br 55 11 3048.5955

Douglas Ribeiro

■douglas.ribeiro@grupoccr.com.br [55 11 3048.6353

Caique Moraes

[55 11 3048.2108



IBRX100 B3

IGC B3

ICO2B3

ISEB3



\ Destaques do 3T21 x 3T20 IFRS



TRÁFEGO:

O tráfego de veículos consolidado apresentou crescimento de 14,5%. Excluindo-se a ViaCosteira, houve crescimento de 6,8% no período.



EBITDA Ajustado:

O EBITDA ajustado apresentou crescimento de 21,1%, com margem de 62,6% (2,9 p.p.). Na mesma base¹, tivemos aumento de 20,0%, com margem de 63,1% (3,3 p.p.).



LUCRO LÍQUIDO:

O Lucro Líquido foi de R\$ 183,9 milhões, crescimento de 55,5%. Na mesma base¹, o Lucro Líquido foi de R\$ 180,9 milhões, crescimento de 53,4%.



\ Destaques do 3T21 x 3T20 IFRS

		IFRS				
Indicadores Financeiros (R\$ MM)	3T20	3T21	Var. %	3T20	3T21	Var. %
Receita Líquida ¹	2.228,9	2.573,1	15,4%	2.324,4	2.723,1	17,2%
Receita Líquida mesma base ²	2.228,9	2.535,9	13,8%	2.324,4	2.685,5	15,5%
EBIT ajustado ³	630,8	876,2	38,9%	656,5	957,3	45,8%
Mg. EBIT ajustada ⁴	28,3%	34,0%	5,8 p.p.	28,2%	35,2%	6,9 p.p.
EBITDA ajustado ⁵	1.331,3	1.611,8	21,1%	1.396,6	1.724,1	23,4%
Mg. EBITDA ajustada ⁴	59,7%	62,6%	2,9 p.p.	60,1%	63,3%	3,2 p.p.
EBITDA ajustado mesma base ²	1.333,0	1.600,2	20,0%	1.398,3	1.712,4	22,5%
Mg. EBITDA ajustada mesma base ⁴	59,8%	63,1%	3,3 p.p.	60,2%	63,8%	3,6 p.p.
Lucro Líquido	118,3	183,9	55,5%	118,3	183,9	55,5%
Lucro Líquido mesma base ²	117,9	180,9	53,4%	117,9	180,9	53,4%
Div. Liq. / EBITDA ajustado últ. 12m. (x) ⁶	2,7	2,4		2,8	2,5	
EBITDA ajustado ⁵ / Juros e Variações Monetárias (x)	4,6	3,8		4,2	3,7	

^{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.

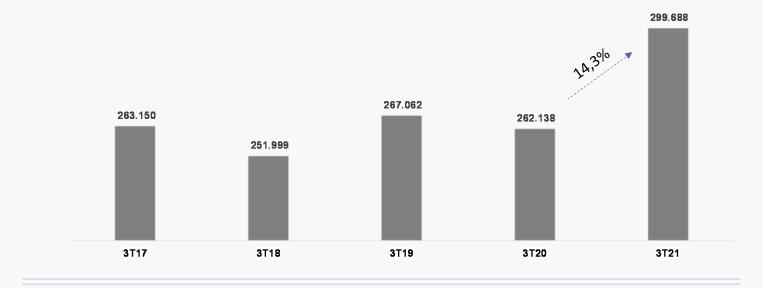
^{6.}Para o cálculo do índice Div. Liq./ EBITDA ajustado, considerou-se o EBITDA ajustado a partir do 1720, e para os demais períodos, o EBITDA ajustado operacional (conforme divulgado nos releases anteriores)

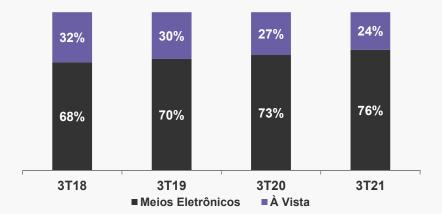


\ Tráfego – Variação Trimestral (Pró-forma*)



Consolidado - Veículos Equivalentes (mil)



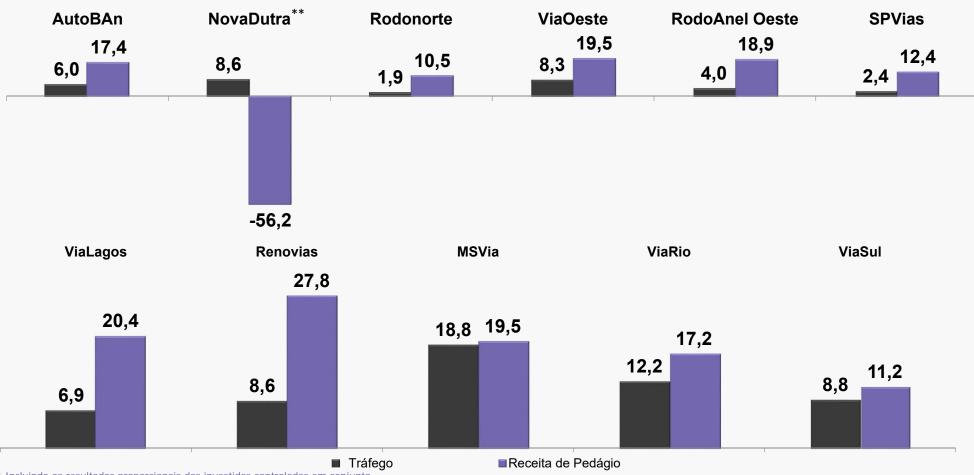




\ Tráfego − Variação Trimestral (Pró-forma*)



Receita de pedágio e tráfego 3T21 X 3T20 (%)



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

^{**} Devido ao final do contrato de concessão da NovaDutra em fevereiro de 2021, a partir dessa data a receita considerada passou a ser de 42,98% do valor arrecadado, impactando a receita. Conforme o Fato Relevante publicado em 23 de fevereiro de 2021, este contrato de concessão foi estendido até fevereiro de 2022.

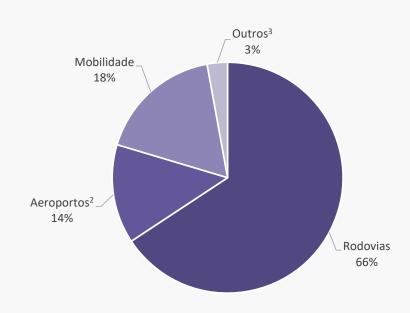




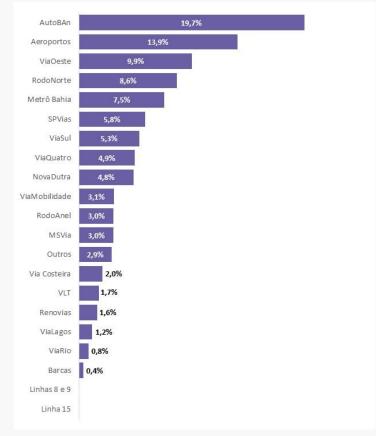
√ Análise da Receita (Pró-forma¹)

Receita Operacional Bruta

Segmentos (% do Total)



Ativos (% do Total)



¹ Incluindo os resultados proporcionais das investidas controladas em conjunto.

² Considera TAS (Total Airport Service)

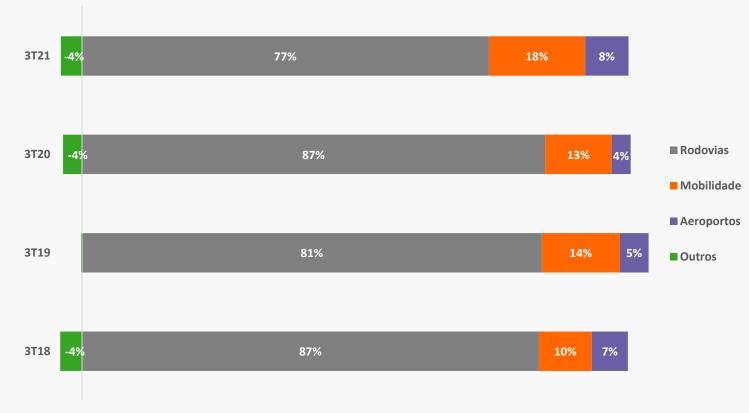
³ Ativos de serviços. Não considera eliminações.





\ Análise da Receita e EBITDA (Pró-forma*)

Breakdown do EBITDA



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



\ Evolução dos Custos IFRS



Custos Totais (R\$ milhões)

Custos caixa na mesma base: R\$ 936 MM (4,4%)

Custos na mesma base: +10,0%

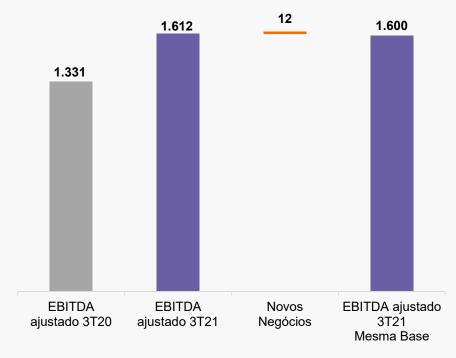


O aumento ocorreu, principalmente, em função da maior amortização de investimentos devido à proximidade do final do contrato de concessão da RodoNorte, e ainda, devido a maior depreciação na ViaOeste, em função do Acordo Preliminar firmado com o Estado de São Paulo no final do trimestre anterior O aumento ocorreu, principalmente, devido ao maior nível de investimentos da ViaOeste, RodoAnel Oeste e ViaSul, seguindo o Cronograma de Investimentos acordado com o Poder Concedente Os principais efeitos foram (i) a transferência de pessoal para a NovaDutra, que anteriormente eram contabilizados em serviços de terceiros, em função da extensão do contrato de concessão, e além disso, (ii) houve aumento do custo com pessoal na TAS, que contou também com o impacto da variação cambial que afeta os negócios da Companhia no exterior.



\ Evolução EBITDA IFRS

Em R\$ milhões









\ Resultado Financeiro IFRS

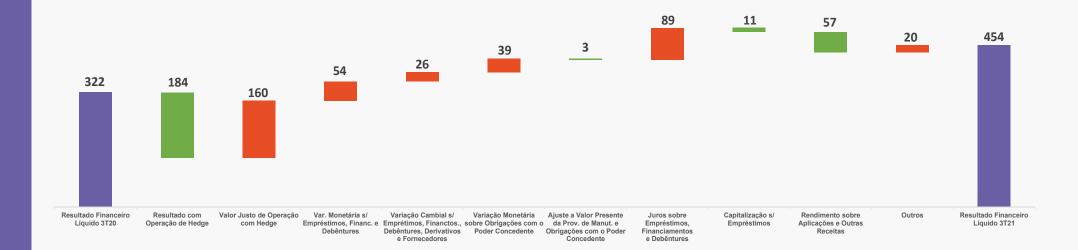


Em R\$ milhões

Caixa médio 3T21 x 3T20 = -26,6%

Var. do CDI médio 3T21 x 3T20 = 2,87 p.p.

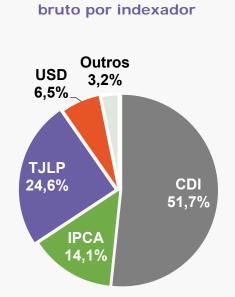
Dívida Bruta = R\$ 24,3 bi (17,8%)





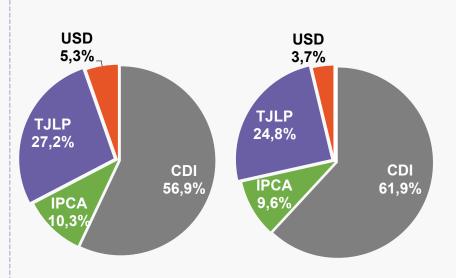


\ Endividamento Setembro/21 IFRS



Endividamento





Posição de endividamento e alavancagem

Dívida bruta total:

R\$ 24,3 bi (R\$ 25,7 bi pró-forma)

Dív. Líquida/EBITDA ajustado:

2,4 x (2,5 x pró-forma)

3T21 3T20 3T21

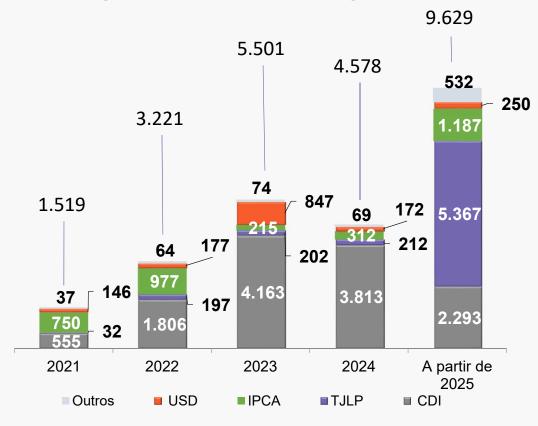




Amortizações 2021 - 2022

Amortizações 2021 - 2022								
Amortizações (R\$ MM)	2021	2022						
AutoBAn	72,5	1.005,6						
ViaOeste	342,8	6,3						
RodoNorte	371,9	0,0						
SPVias	0,0	314,7						
ViaQuatro	0,0	138,2						
NovaDutra	0,0	0,0						
Metrô Bahia	21,5	75,4						
TOTAL AIRPORT SERVICES	0,3	24,5						
CCR S.A.	446,8	1.065,2						
BH AIRPORT	0,0	34,2						
RodoAnel Oeste	14,3	168,0						
ViaLagos	0,0	4,0						
Outras	249,2	384,9						
TOTAL	1.519,3	3.221,0						

Cronograma de amortização sem hedge (R\$ MM)







Empresa	Emissão	Valor (R\$ MM)	Dívida	Custo Médio	Vencimento
ViaOeste	jul/21	450,0	Debêntures	CDI + 1,35% aa.	dez/22
SPVias	set/21	480,0	Debêntures	CDI + 1,85% aa.	ago/26
CCR	ago/21	650,0	Lei 4131	CDI + 1,65% aa.	ago/23
Aeroportos - Bloco Sul	set/21	1.800,0	Debêntures	CDI + 1,70% aa.	mar/24
Aeroportos - Bloco Central	set/21	600,0	Debêntures	CDI + 1,70% aa.	mar/24
Total		3.980,0			

As captações ocorridas no terceiro trimestre totalizaram R\$ 3,9 Bi.

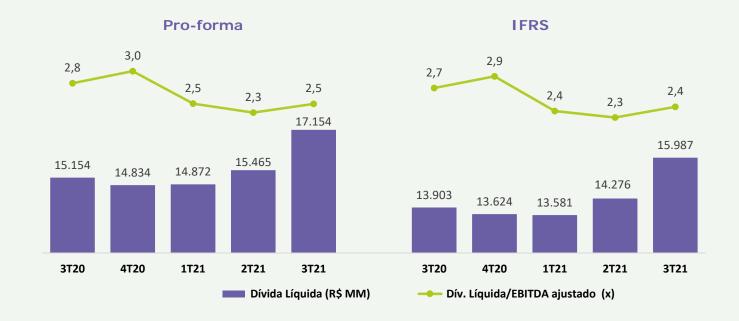






\ Dívida Líquida EBITDA

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





\ Lucro Líquido

Em R\$ milhões











\ Total de Investimentos e Manutenção (IFRS)

	Ativo Imobilizado e Intangível					Manutenção Realizada		1		Total		
R\$ MM (100%)	Obras de Melhorias		Equipamentos e Outros		Total		Custo com Manutenção		Ativo Financeiro ¹		Total	
	3T21	9M21	3T21	9M21	3T21	9M21	3T21	9M21	3T21	9M21	3T21	9M21
NovaDutra	0,5	0,8	0,0	4,6	0,5	5,4	0,0	8,2	0,0	0,0	0,5	13,5
ViaLagos	2,2	6,4	0,2	0,6	2,3	7,0	4,8	7,7	0,0	0,0	7,1	14,7
RodoNorte	39,3	113,9	0,9	3,7	40,2	117,7	9,9	51,8	0,0	0,0	50,1	169,4
AutoBAn	7,5	15,7	2,1	3,4	9,6	19,2	0,0	0,0	0,0	0,0	9,6	19,2
ViaOeste	28,4	46,2	1,4	2,5	29,8	48,7	0,0	0,0	0,0	0,0	29,8	48,7
ViaQuatro	6,4	27,1	0,7	3,0	7,1	30,1	0,0	0,0	0,0	0,0	7,1	30,1
RodoAnel Oeste	22,8	38,9	1,1	2,4	23,9	41,3	0,2	0,8	0,0	0,0	24,1	42,1
Samm	0,1	6,6	10,0	15,2	10,1	21,8	0,0	0,0	0,0	0,0	10,1	21,8
SPVias	4,0	6,2	1,5	2,7	5,5	8,9	0,1	0,1	0,0	0,0	5,7	9,0
San José - Aeris	11,1	16,6	1,9	2,3	13,0	18,9	0,0	0,0	0,0	0,0	13,0	18,9
CAP	0,6	1,9	0,0	0,0	0,6	1,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,6	1,9
Barcas	0,0	0,4	0,0	0,2	0,0	0,6	0,0	0,0	0,0	7,0	0,0	7,7
VLT	0,9	2,4	0,1	0,3	1,0	2,7	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0	2,7
Metrô Bahia	25,1	44,7	1,9	3,7	26,9	48,4	0,0	0,0	0,0	0,1	26,9	48,5
BH Airport	5,9	17,9	0,4	1,2	6,2	19,1	0,0	0,0	(3,1)	(28,5)	3,2	(9,5)
MSVia	2,0	7,2	1,4	5,1	3,4	12,3	0,0	1,0	0,0	0,0	3,4	13,3
TAS	0,4	1,0	0,8	1,8	1,3	2,7	0,0	0,0	0,0	0,0	1,3	2,7
ViaMobilidade - Linha 5	7,5	31,7	0,7	1,8	8,3	33,5	0,0	0,0	0,0	0,0	8,3	33,5
Quicko	(0,4)	(0,1)	0,5	1,0	0,1	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,9
ViaSul	72,3	230,4	16,0	24,1	88,3	254,5	0,0	0,0	0,0	0,0	88,3	254,5
CCR ViaCosteira	28,6	210,5	1,1	8,7	29,8	219,2	0,0	0,0	0,0	0,0	29,8	219,2
Linhas 8 e 9 ³	331,5	349,0	5,9	5,9	337,5	354,9	0,0	0,0	0,0	0,0	337,5	354,9
Bloco Sul ³	0,3	0,3	0,0	0,0	0,3	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,3
Bloco Central ³	0,2	0,2	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2
Outras ²	1,3	2,5	0,7	0,2	2,0	2,8	(0,2)	(1,9)	0,0	0,0	1,8	0,8
Consolidado	598,8	1.178,4	49,2	94,5	647,9	1.272,9	14,8	67,6	(3,1)	(21,4)	659,6	1.319,1

^{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.

^{3.} Não considera os valores de PMI (Procedimento de Manifestação de Interesse) e PDV (Plano de Demissão Voluntária), no valor de R\$ 549 milhões, que são contabilizados como ativo intangível



www.ccr.com.br/ri

