



RESULTADOS

2T21



CCRO3
B3 LISTED NM



Bloomberg
CCRO3 BZ



www.ccr.com.br/ri



Link conferência
[Clique Aqui](#)



Participantes que ligam do **Brasil**:
(11) 3181-8565 ou (11) 4210-1803

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

✉ invest@grupoccr.com.br

Flávia Godoy

✉ flavia.godoy@grupoccr.com.br
☎ 55 11 3048.5955

Douglas Ribeiro

✉ douglas.ribeiro@grupoccr.com.br
☎ 55 11 3048.6353

Caique Moraes

✉ caique.moraes@grupoccr.com.br
☎ 55 11 3048.2108

\ Destaques do 2T21 x 2T20 IFRS



TRÁFEGO:

O tráfego consolidado apresentou **crescimento de 33,7%**. Excluindo-se a ViaSul e a ViaCosteira, houve **crescimento de 28,0%** no período.



EBITDA Ajustado:

O EBITDA ajustado apresentou **crescimento de 65,4%**, com margem de 60,7% (12,4 p.p.). Na mesma base¹, tivemos **aumento de 63,7%**, com margem de 60,7% (12,4 p.p.).



LUCRO LÍQUIDO:

O **Prejuízo Líquido foi de R\$ 44,0 milhões**, ante prejuízo de R\$ 142,1 milhões no mesmo período do ano anterior. Na mesma base¹, o **Lucro Líquido foi de R\$ 294,4 milhões**, ante prejuízo de R\$ 142,5 milhões.

\ Destaques do 2T21 x 2T20 IFRS

Indicadores Financeiros (R\$ MM)	IFRS			Pró-forma		
	2T20	2T21	Var. %	2T20	2T21	Var. %
Receita Líquida ¹	1.767,3	2.327,1	31,7%	1.834,7	2.453,0	33,7%
Receita Líquida mesma base ²	1.767,3	2.303,9	30,4%	1.834,7	2.429,9	32,4%
EBIT ajustado ³	177,1	315,6	78,2%	179,3	378,1	110,9%
Mg. EBIT ajustada ⁴	10,0%	13,6%	3,6 p.p.	9,8%	15,4%	5,6 p.p.
EBITDA ajustado ⁵	853,6	1.411,7	65,4%	894,4	1.501,3	67,9%
Mg. EBITDA ajustada ⁴	48,3%	60,7%	12,4 p.p.	48,7%	61,2%	12,5 p.p.
EBITDA ajustado mesma base ²	853,7	1.397,6	63,7%	894,4	1.487,2	66,3%
Mg. EBITDA ajustada mesma base ⁴	48,3%	60,7%	12,4 p.p.	48,7%	61,2%	12,5 p.p.
Lucro Líquido	(142,1)	(44,0)	-69,0%	(142,1)	(44,0)	-69,0%
Lucro Líquido mesma base ²	(142,5)	294,4	n.m.	(142,5)	294,4	n.m.
Div. Liq. / EBITDA ajustado últ. 12m. (x) ⁶	2,7	2,3		2,8	2,3	
EBITDA ajustado ⁵ / Juros e Variações Monetárias (x)	3,0	4,4		2,8	4,2	

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.

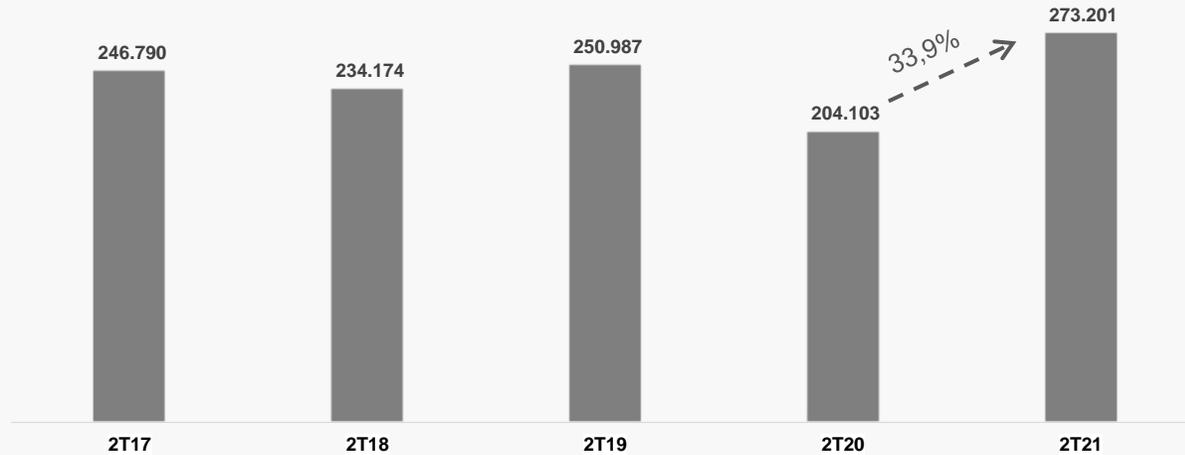
5.Calculado excluindo-se as despesas não-caixa: depreciação e amortização, provisão de manutenção e apropriação de despesas antecipadas da outorga.

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)

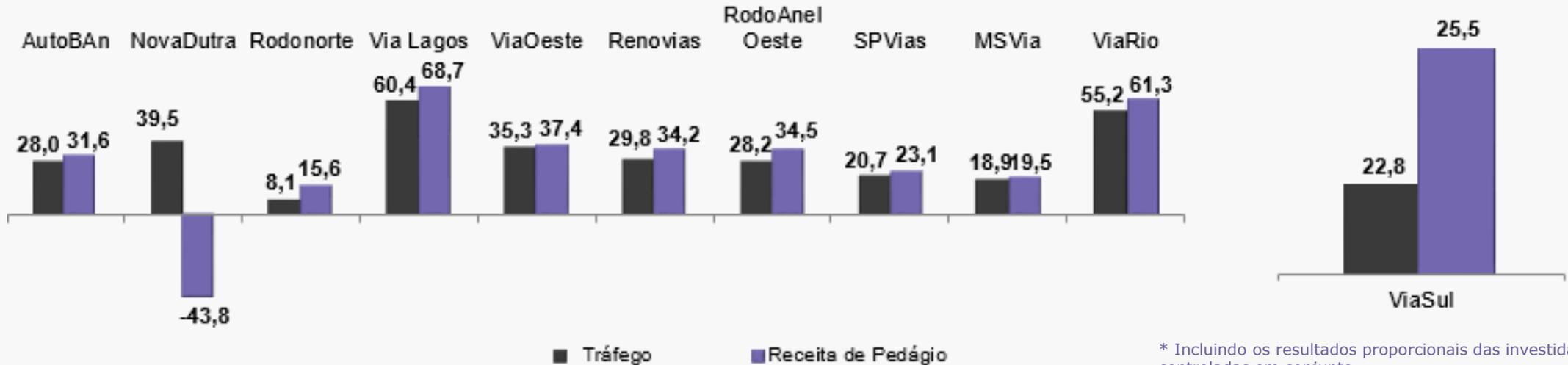


\ Tráfego – Variação Trimestral (Pró-forma*)

Consolidado – Veículos Equivalentes (mil)



Receita de pedágio e tráfego 2T21 X 2T20 (%)

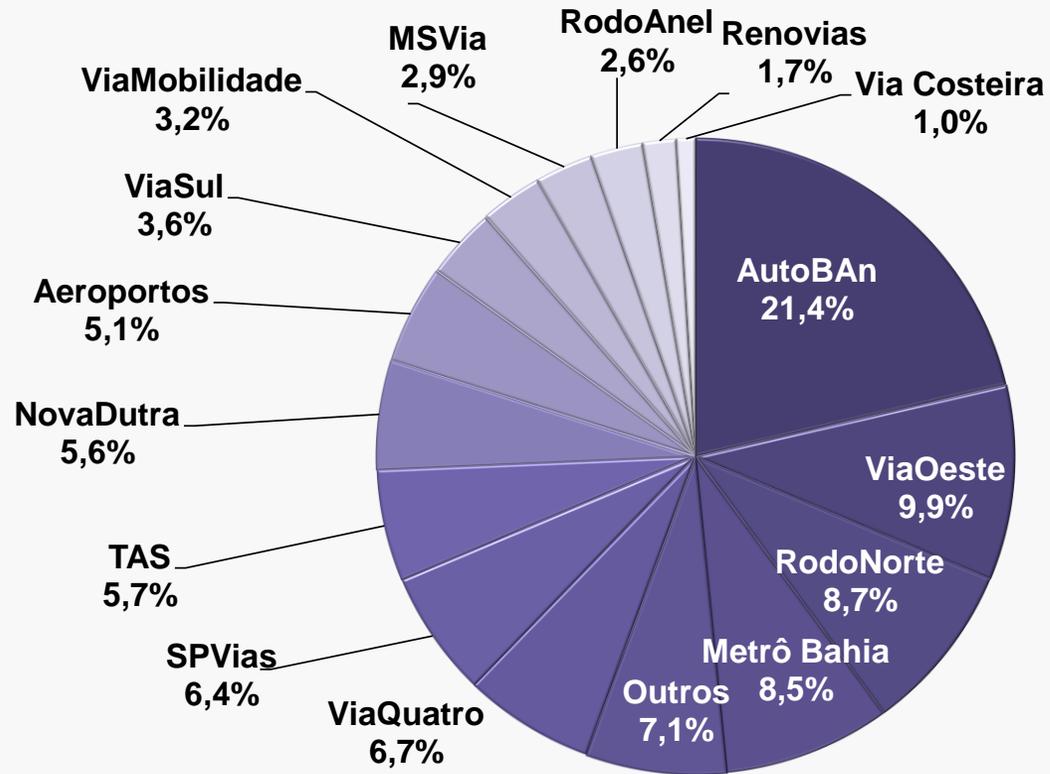


* Incluindo os resultados proporcionais das investidas controladas em conjunto.



\ Análise da Receita (Pró-forma*)

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

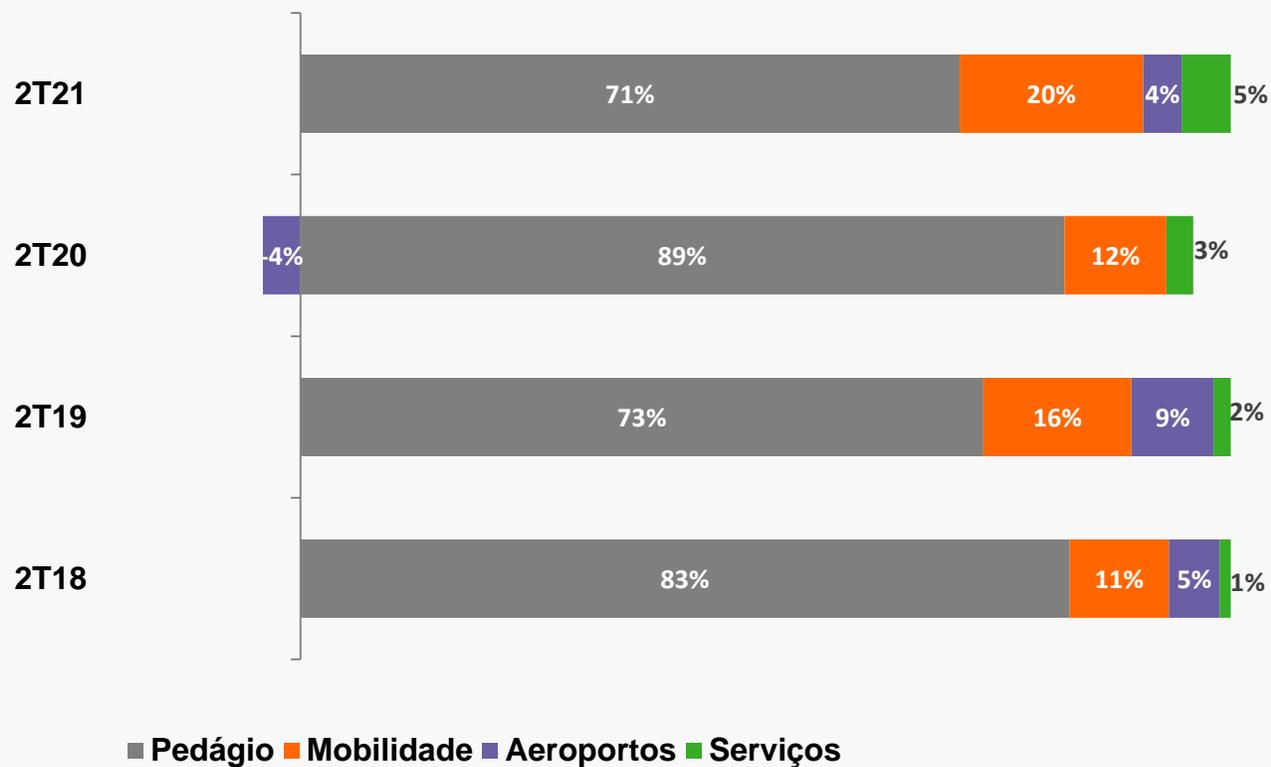


* Incluindo os resultados proporcionais das investidas controladas em conjunto.

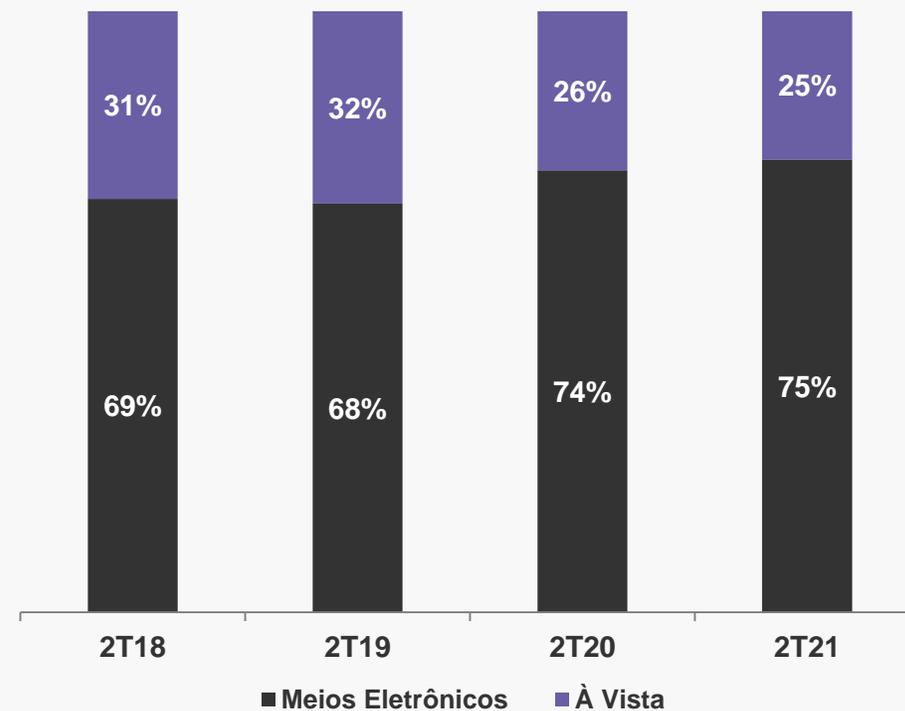


\ Análise da Receita e EBITDA (Pró-forma*)

Breakdown do EBITDA



Meios de Pagamento de Pedágio



* Incluindo os resultados proporcionais das investidas controladas em conjunto.

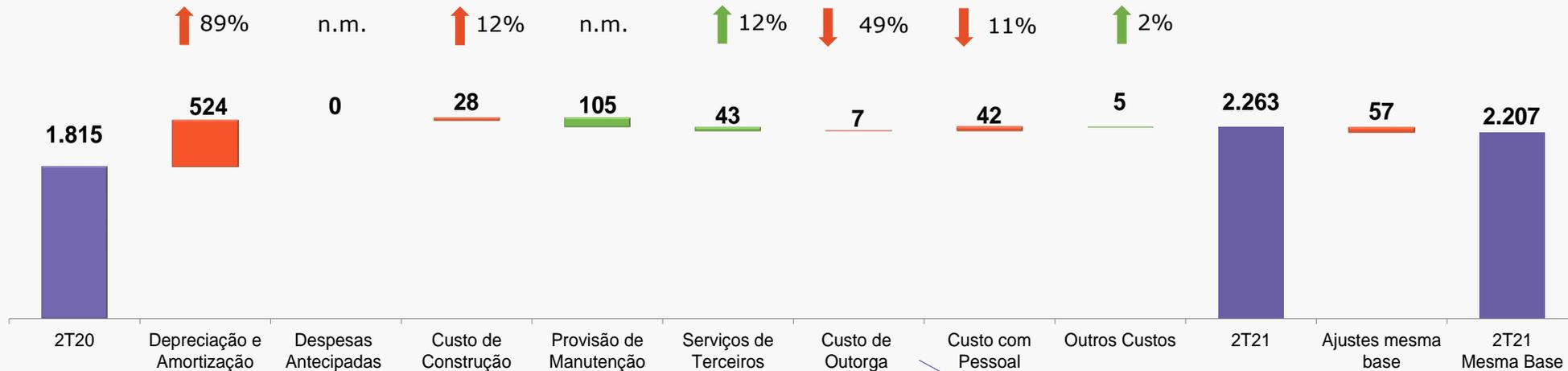


\ Evolução dos Custos IFRS



Custos Totais (R\$ milhões)

Custos caixa na mesma base: R\$ 909 MM (-0,6%)
 Custos na mesma base: +21,8%



O aumento ocorreu, principalmente, em função do desembolso decorrente da assinatura do Acordo Preliminar. A parcela proporcional ao prazo já transcorrido entre o início do período estendido e 30 de junho de 2021, no valor de R\$ 531,4 milhões, foi amortizada nesta mesma data e a parcela remanescente será amortizada entre julho de 2021 e o término de cada concessão que é parte do Acordo Preliminar

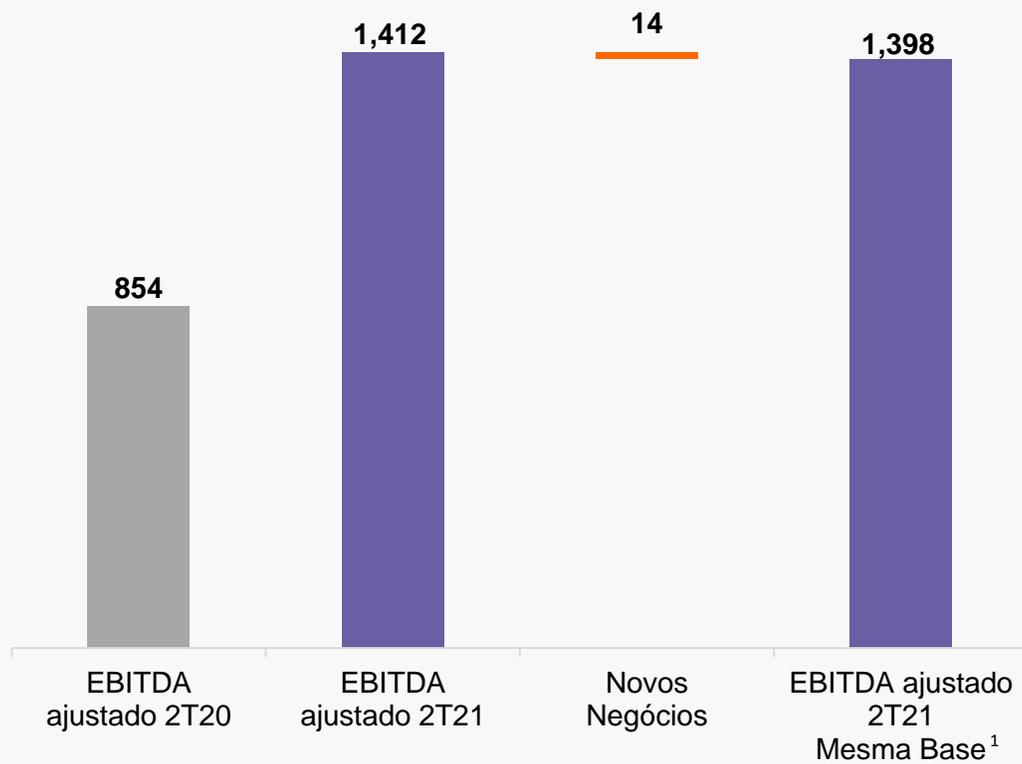
No 2T21, o decréscimo de R\$ 104,5 milhões ocorreu, principalmente, por conta da reversão da provisão de manutenção na MSVia no valor de R\$ 93,6 milhões, tendo em vista a formalização do termo aditivo para a relicitação deste ativo.

A variação reflete o aumento das outorgas variáveis, em consequência do aumento de passageiros transportados na BH Airport e Curaçao, além do aumento da receita de pedágio na AutoBAN e na ViaOeste, devido à melhora no tráfego de passageiros.



\ Evolução 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 2T21.

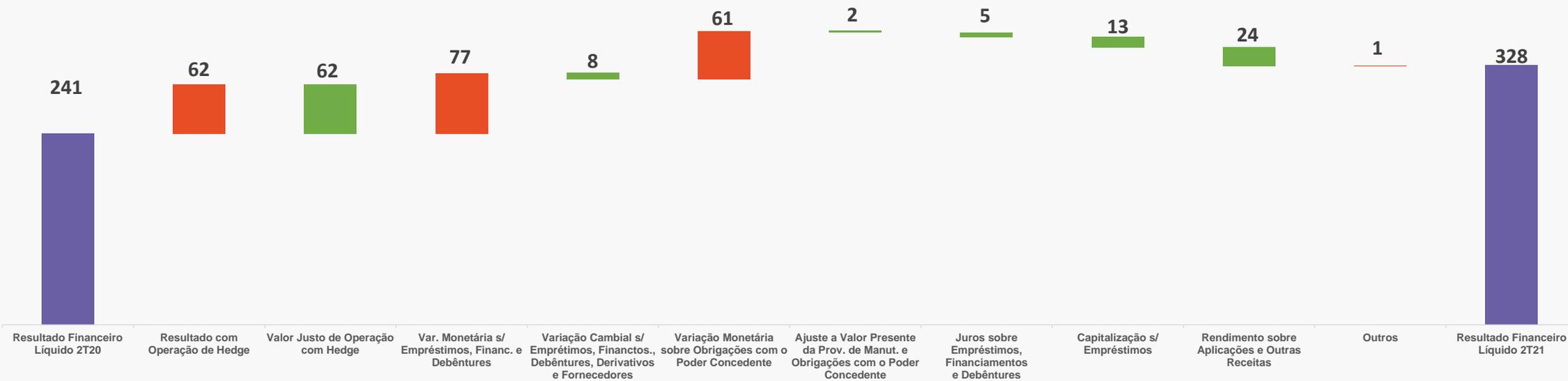




\ Resultado Financeiro IFRS

Em R\$ milhões

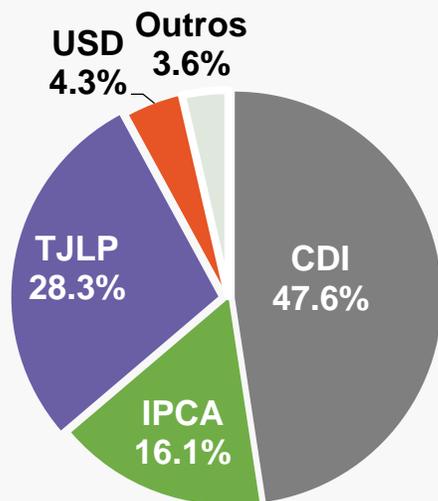
Caixa médio 2T21 x 2T20 = -30,5%
Var. do CDI médio 2T21 x 2T20 = 0,14 p.p.
Dívida Bruta = R\$ 20,6 bi (-0,7%)





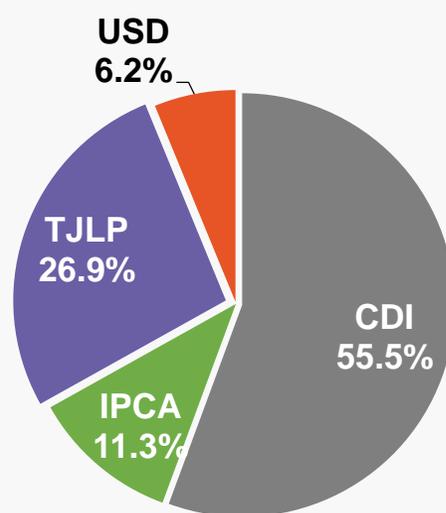
\ Endividamento Junho/21 IFRS

Endividamento
bruto por indexador

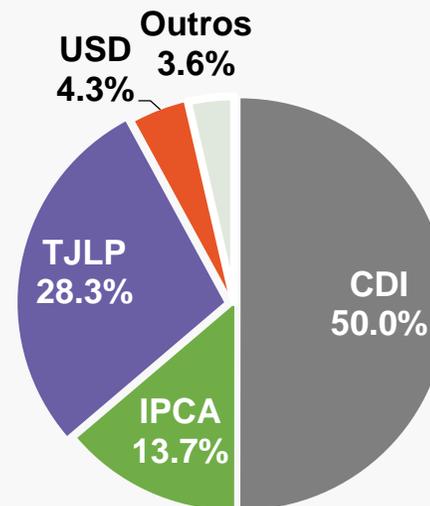


2T21

Endividamento bruto
hedgado por indexador



2T20



2T21

Posição de endividamento e alavancagem

Dívida bruta total:
R\$ 20,6 bi
(R\$ 21,9 bi pró-forma)

Dív. Líquida/EBITDA
ajustado:
2,3 x
(2,3 x pró-forma)

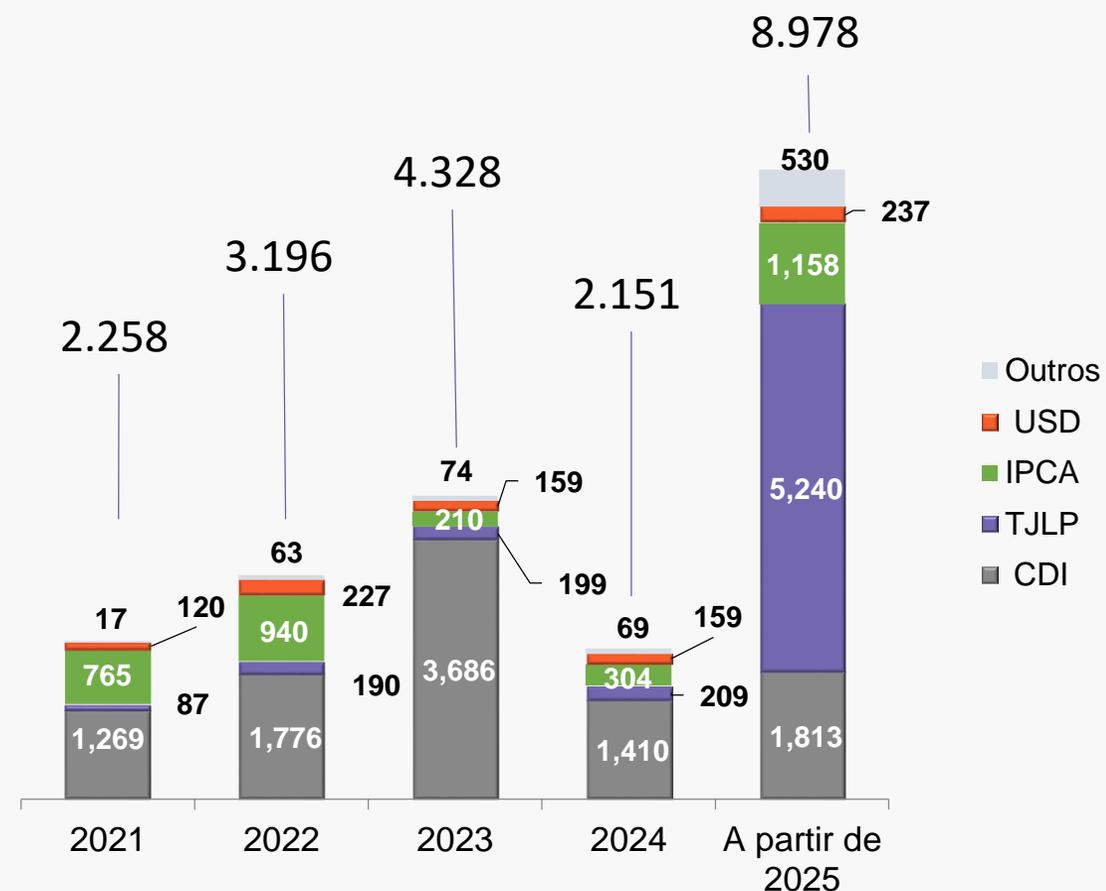


\ Estrutura e Amortização da Dívida Junho/21 IFRS

Amortizações 2021 - 2022

Amortizações (R\$ MM)	2021	2022
AutoBAn	443,2	969,2
ViaOeste	329,5	0,0
RodoNorte	409,2	0,0
SPVias	345,3	307,8
ViaQuatro	82,3	125,6
NovaDutra	0,0	0,0
Metrô Bahia	25,0	77,1
TOTAL AIRPORT SERVICES	0,8	85,1
CCR S.A.	366,7	1.064,3
BH AIRPORT	16,6	30,7
RodoAnel Oeste	4,8	168,0
ViaLagos	5,6	0,0
Outras	228,9	368,0
TOTAL	2.257,9	3.195,8

Cronograma de amortização sem hedge (R\$ MM)





\ Captações 2T21

Empresa	Emissão	Valor (R\$ MM)	Dívida	Custo Médio	Vencimento
SAMM	abr/21	35,0	NP	CDI + 1,30%	abr/22
CCR	jun/21	545,0	Debêntures	IPCA + 4,88%	nov/33
ViaMobilidade - Linhas 8 e 9	jun/21	1.600,0	Debêntures	CDI + 1,70%	jun/23
Total		2.180,0			

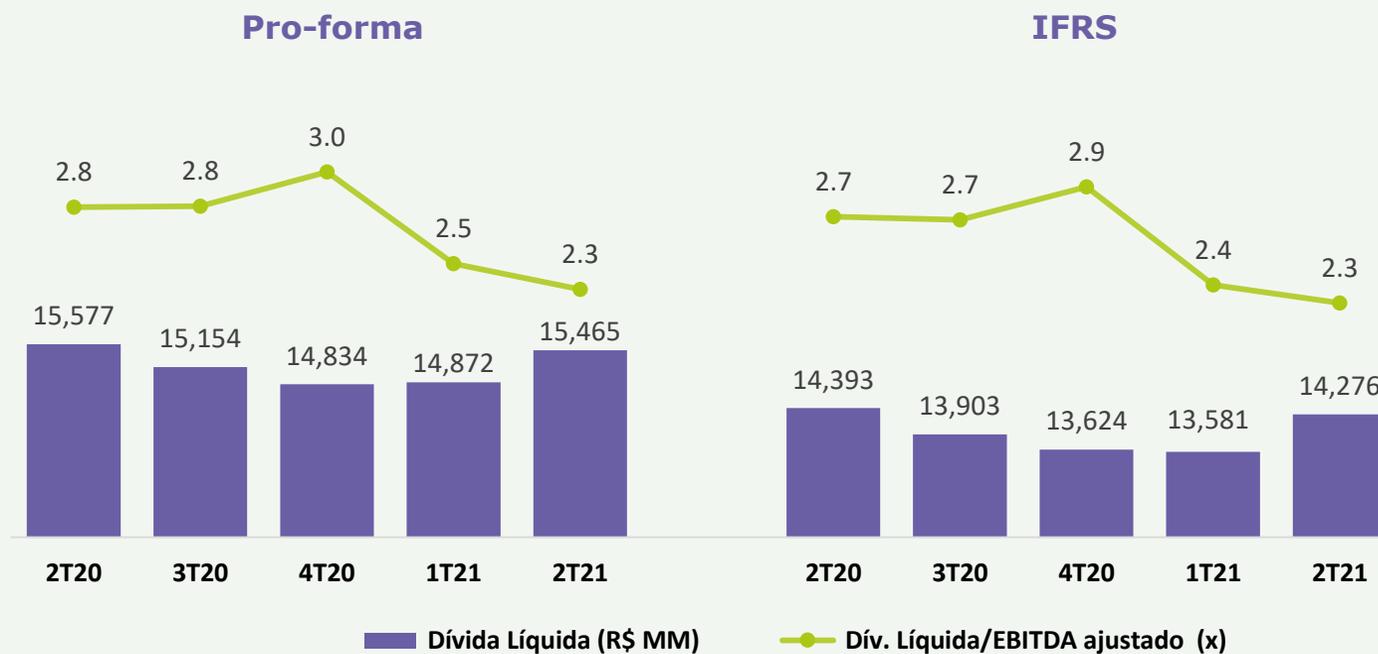
As captações ocorridas no segundo trimestre somadas resultaram em R\$ 2,2 Bi.





\ Dívida Líquida EBITDA

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

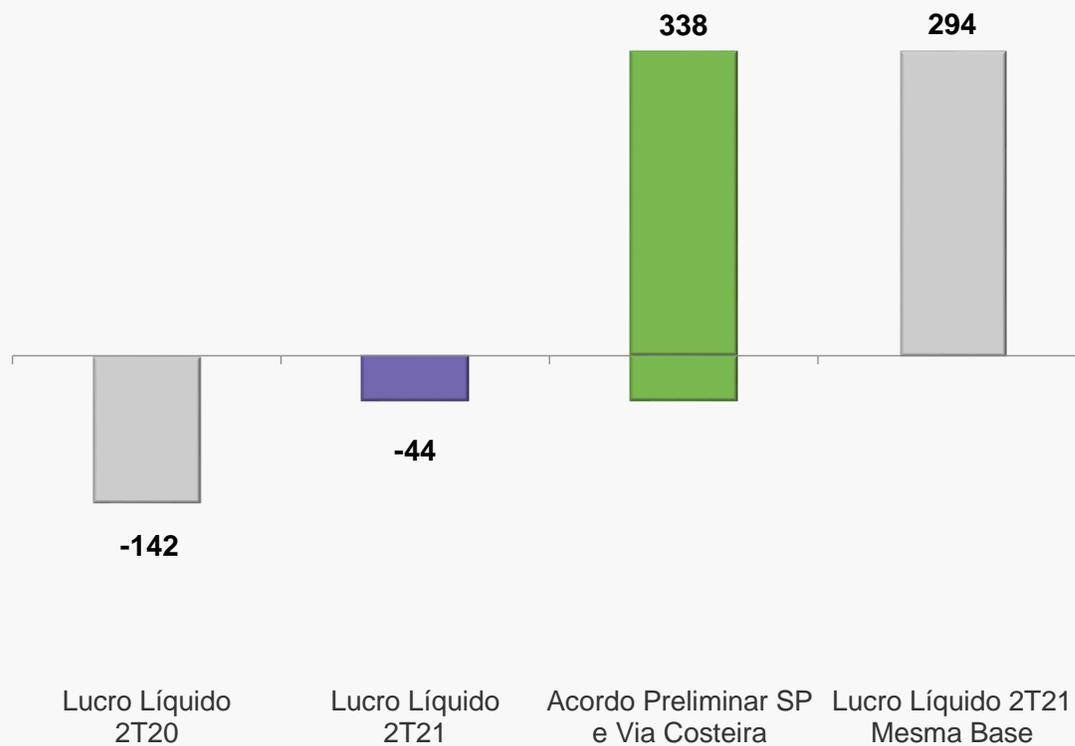


* Para o cálculo do índice Div. Líq./ EBITDA ajustado, considerou-se o EBITDA ajustado a partir do 2T20, e para os demais períodos, o EBITDA ajustado operacional (conforme divulgado nos releases anteriores).



\ Lucro Líquido

Em R\$ milhões



Lucro Líquido 2T20

Lucro Líquido 2T21

Acordo Preliminar SP e Via Costeira

Lucro Líquido 2T21 Mesma Base



\ Total de Investimentos e Manutenção (IFRS)

R\$ MM (100%)	Ativo Imobilizado e Intangível						Manutenção Realizada		Ativo Financeiro ¹		Total	
	Obras de Melhorias		Equipamentos e Outros		Total		Custo com Manutenção		2T21	1S21	2T21	1S21
	2T21	1S21	2T21	1S21	2T21	1S21	2T21	1S21				
NovaDutra	0.5	0.8	0.0	4.6	0.5	5.4	0.0	8.2	0.0	0.0	0.5	13.6
ViaLagos	2.1	4.3	0.1	0.4	2.2	4.7	2.8	2.9	0.0	0.0	5.0	7.6
RodoNorte	38.4	71.5	2.1	2.8	40.5	74.3	36.4	41.9	0.0	0.0	76.9	116.2
AutoBAN	3.2	8.2	0.8	1.3	4.0	9.6	0.0	0.0	0.0	0.0	4.0	9.6
ViaOeste	14.1	17.8	0.5	1.1	14.6	18.9	0.0	0.0	0.0	0.0	14.6	18.9
ViaQuatro	13.1	20.6	0.8	2.4	13.9	23.0	0.0	0.0	0.0	0.0	13.9	23.0
RodoAnel Oeste	12.8	16.1	0.5	1.3	13.4	17.4	0.4	0.6	0.0	0.0	13.8	18.0
Samm	3.5	6.5	2.8	5.2	6.4	11.7	0.0	0.0	0.0	0.0	6.4	11.7
SPVias	1.7	2.1	0.9	1.2	2.6	3.3	0.0	0.0	0.0	0.0	2.6	3.3
San José - Aeris	(8.2)	5.5	0.3	0.4	(7.9)	5.9	0.0	0.0	0.0	0.0	(7.9)	5.9
CAP	0.4	1.3	0.0	0.0	0.4	1.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4	1.3
Barcas	0.1	0.4	0.2	0.2	0.3	0.6	0.0	0.0	7.0	7.0	7.3	7.6
VLT	1.1	1.4	0.1	0.2	1.2	1.7	0.0	0.0	0.0	0.0	1.2	1.7
Metrô Bahia	12.6	17.3	0.3	1.9	13.0	19.1	0.0	0.0	0.0	0.1	13.0	19.2
BH Airport	7.1	12.0	0.3	0.8	7.5	12.8	0.0	0.0	(25.3)	(25.5)	(17.8)	(12.7)
MSVia	1.1	5.2	3.2	3.7	4.3	8.9	1.0	1.0	0.0	0.0	5.3	9.9
TAS	0.3	0.5	0.9	0.9	1.1	1.5	0.0	0.0	0.0	0.0	1.1	1.5
ViaMobilidade - Linha 5	14.4	24.2	0.3	1.1	14.7	25.3	0.0	0.0	0.0	0.0	14.7	25.3
Quicko	0.0	0.3	0.3	0.5	0.3	0.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.3	0.8
ViaSul	96.3	158.1	2.1	8.1	98.4	166.2	0.0	0.0	0.0	0.0	98.4	166.2
CCR ViaCosteira	55.2	181.9	1.5	7.6	56.7	189.5	0.0	0.0	0.0	0.0	56.7	189.5
Linhas 8 e 9	17.5	17.5	0.0	0.0	17.5	17.5	0.0	0.0	0.0	0.0	17.5	17.5
Outras ²	(1.7)	1.2	(0.7)	(0.5)	(2.3)	0.8	(0.5)	(1.8)	0.0	0.0	(2.8)	(1.0)
Consolidado	285.6	574.7	17.3	45.2	303.3	620.2	40.1	52.8	(18.3)	(18.4)	325.1	654.6

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.



www.ccr.com.br/ri

