



RESULTADOS

1T23



CCRO
B3 LISTED NM



Bloomberg
CCRO3 BZ



www.ccr.com.br/ri



Link videoconferência
[Clique Aqui](#)



\ Novo CEO – Miguel Setas

- ✓ Mais 25 anos de experiência em funções de liderança no setor energético e de infraestrutura (ferrovia, óleo e gás);
- ✓ Ampla experiência em setores regulados;
- ✓ Trabalhou no Brasil por 13 anos, grande parte como CEO da EDP Brasil;
- ✓ Nos últimos 2 anos, presidiu o Conselho de Administração da EDP Brasil e atuou como membro do Conselho de Administração Executivo da multinacional EDP, sendo responsável pelo negócio de infraestrutura de redes em Portugal, Espanha e Brasil.

\ Posicionamento Estratégico

- 1. Foco em criação de valor ao acionista:**
 - **Crescimento rentável e sustentável**
 - **Eficiência operacional**
 - **Foco na execução de CAPEX**
 - **Risco controlado**
 - **Política clara de dividendos**
- 2. Estratégia clara e definida com rigorosa alocação de capital;**
- 3. Disciplina financeira e estrutura de capital otimizada;**
- 4. Gestão ativa do portfólio de negócios;**
- 5. Liderança em posicionamento ESG.**

Ambição 2025



Líder em infraestrutura de mobilidade humana, **proporcionando uma** experiência encantadora ao cliente, transformando a vida das pessoas **nas regiões em que atua e entregando** retornos sustentáveis **para os acionistas.**

Reputação

Grupo de empresas com melhor reputação do Brasil

ESG

Líder na indústria

Cliente

Serviço diferenciado

Colaborador

Atração e engajamento

Acionista

Criação de valor

Onde Jogar



Full potential do negócio atual

Core business e adjacências próximas



Preservar e **ampliar liderança** no Brasil



Preservar e **ampliar liderança** no Brasil



Realizar **turnaround** ativos atuais e **conquistar no Brasil, posição competitiva**

Diversificação (novos negócios)

Novos motores

- **Desenvolver portfólio** associado aos modais atuais e em outros setores (a serem validados)
- **Inovação**

Enablers



Estrutura Organizacional

Cultura

Modelo de Gestão

Dados e tecnologia

\ Destaques 1T23



Principais Avanços



Temas Regulatórios



Alavancagem Financeira



Jornada ESG



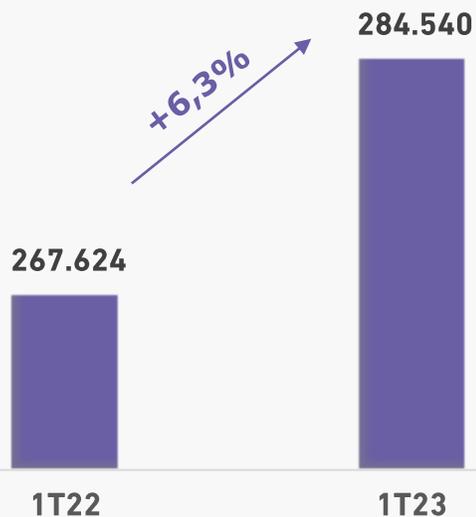
\ Destaques Operacionais

Em milhares



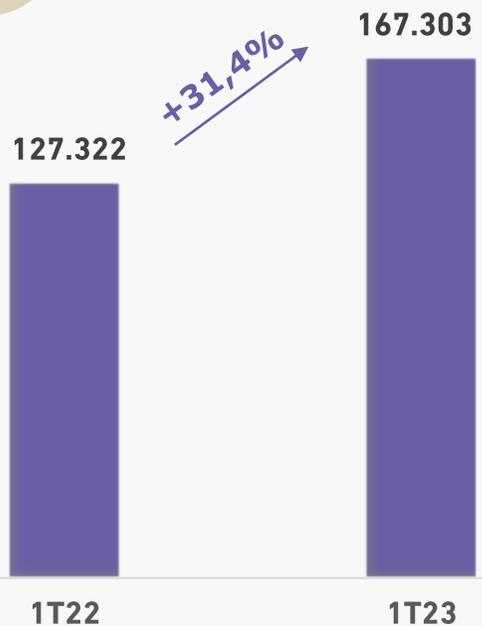
Rodovias

Em veículos equivalentes¹



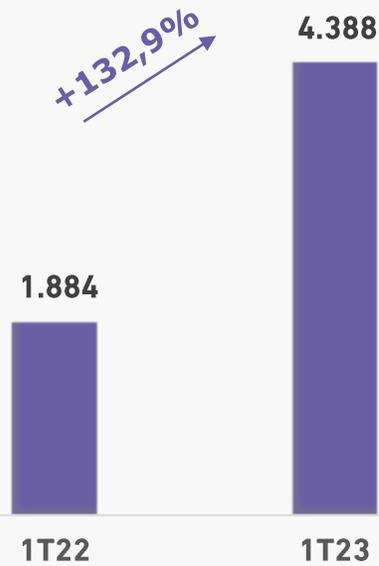
Mobilidade

Em passageiros transportados



Aeroportos

Em passageiros embarcados



1. Veículos Equivalentes é a medida calculada adicionando-se aos veículos leves, os veículos pesados (comerciais como caminhões e ônibus), multiplicados pelos respectivos números de eixos cobrados. Um veículo leve equivale a um eixo de veículo pesado

\ Destaques do 1T23 x 1T22

Destaques Financeiros (R\$ MM)	1T22	1T23	Var. %
Receita Líquida Ajustada ¹	2.764,5	3.228,6	16,8%
EBITDA ajustado ¹	1.658,9	1.974,9	19,0%
Mg. EBITDA ajustada ²	60,0%	61,2%	1,2 p.p.
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado ¹	(15,2)	317,0	n.m.
Div. Liq. / EBITDA ajustado últ. 12m. (x)	3,4	2,9	
EBITDA ajustado ³ / Juros e Variações Monetárias (x)	2,3	2,2	

1. Os ajustes estão descritos na seção de efeitos não recorrentes do Release de resultados.

2. A margem EBITDA ajustada foi calculada por meio da divisão do EBITDA ajustado pela receita líquida ajustada.

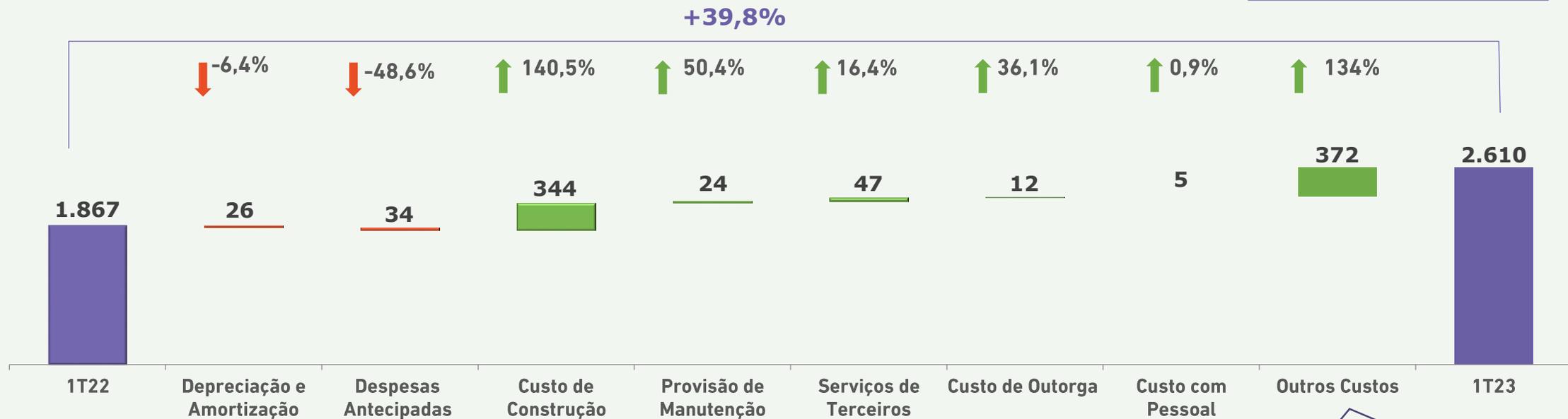
3. Calculado excluindo-se os efeitos não recorrentes e as despesas não-caixa: depreciação e amortização, provisão de manutenção e apropriação de despesas antecipadas da outorga.



Evolução dos Custos

Custos Totais (R\$ milhões)

Os custos caixa, desconsiderando os efeitos não recorrentes, aumentaram 13,4%



Custo de Construção:

ViaMobilidade – Linhas 8 e 9 + R\$ 114,9 milhões
RioSP +R\$ 174,9 milhões.

Seguindo os cronogramas de investimentos acordados com os Poderes Concedentes.

Outros Custos:

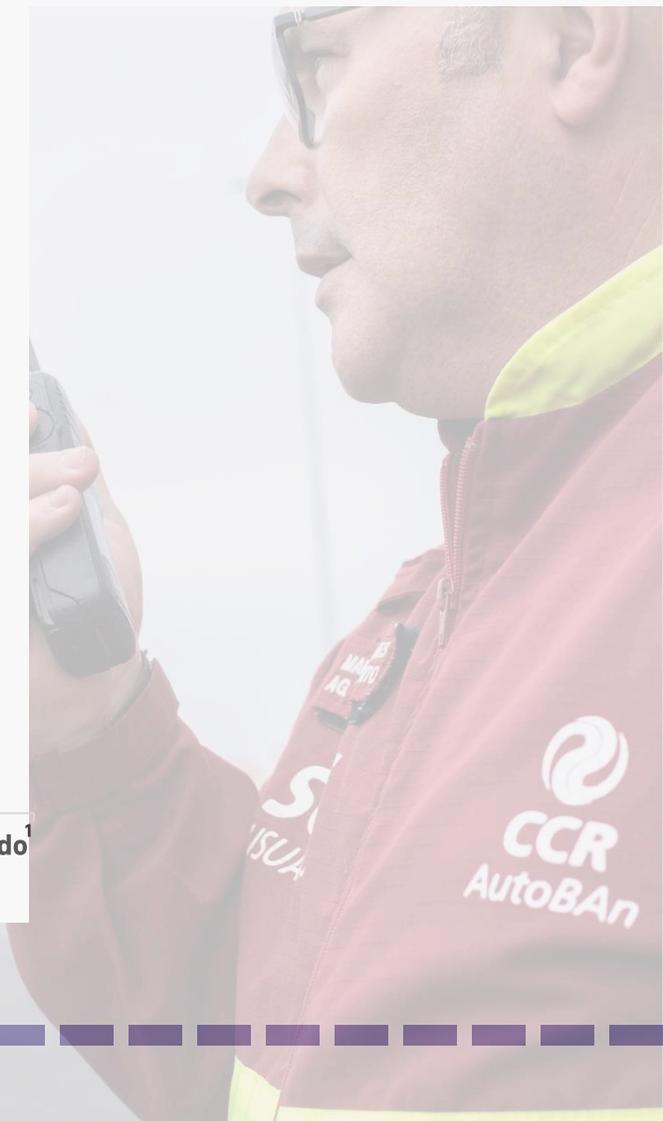
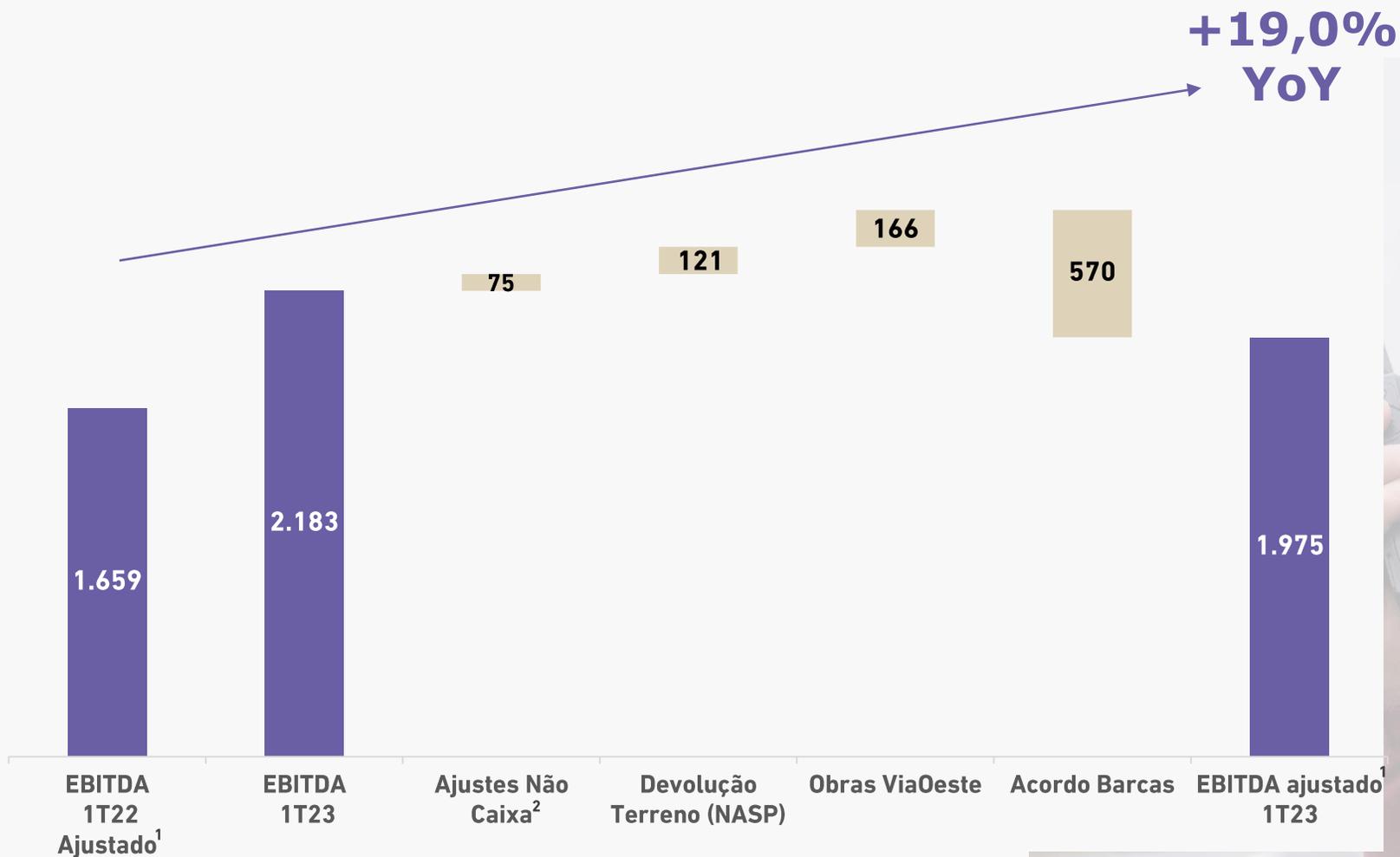
+ R\$ 121,4 milhões -> Provisão para devolução de 29,76% do terreno do NASP mais encargos de transferência de propriedade.

+ R\$ 165,8 milhões -> Na ViaOeste, incorreram investimentos na construção de obras de melhorias que não geram benefício econômico futuro e, portanto, foram registrados como custo.



Evolução EBITDA

Em R\$ milhões



1. Os ajustes estão descritos na seção de efeitos não recorrentes do Release de resultados.

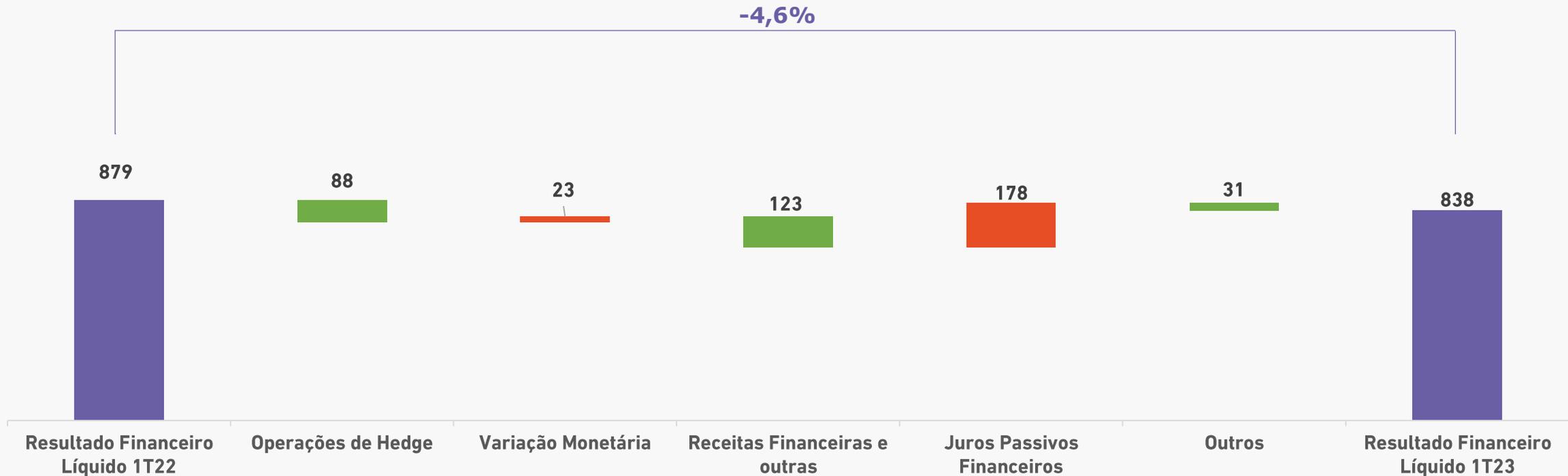
2. Considerados os seguintes itens não-caixa: depreciação e amortização, provisão de manutenção e apropriação de despesas antecipadas da outorga.



Evolução Resultado Financeiro

Em R\$ milhões

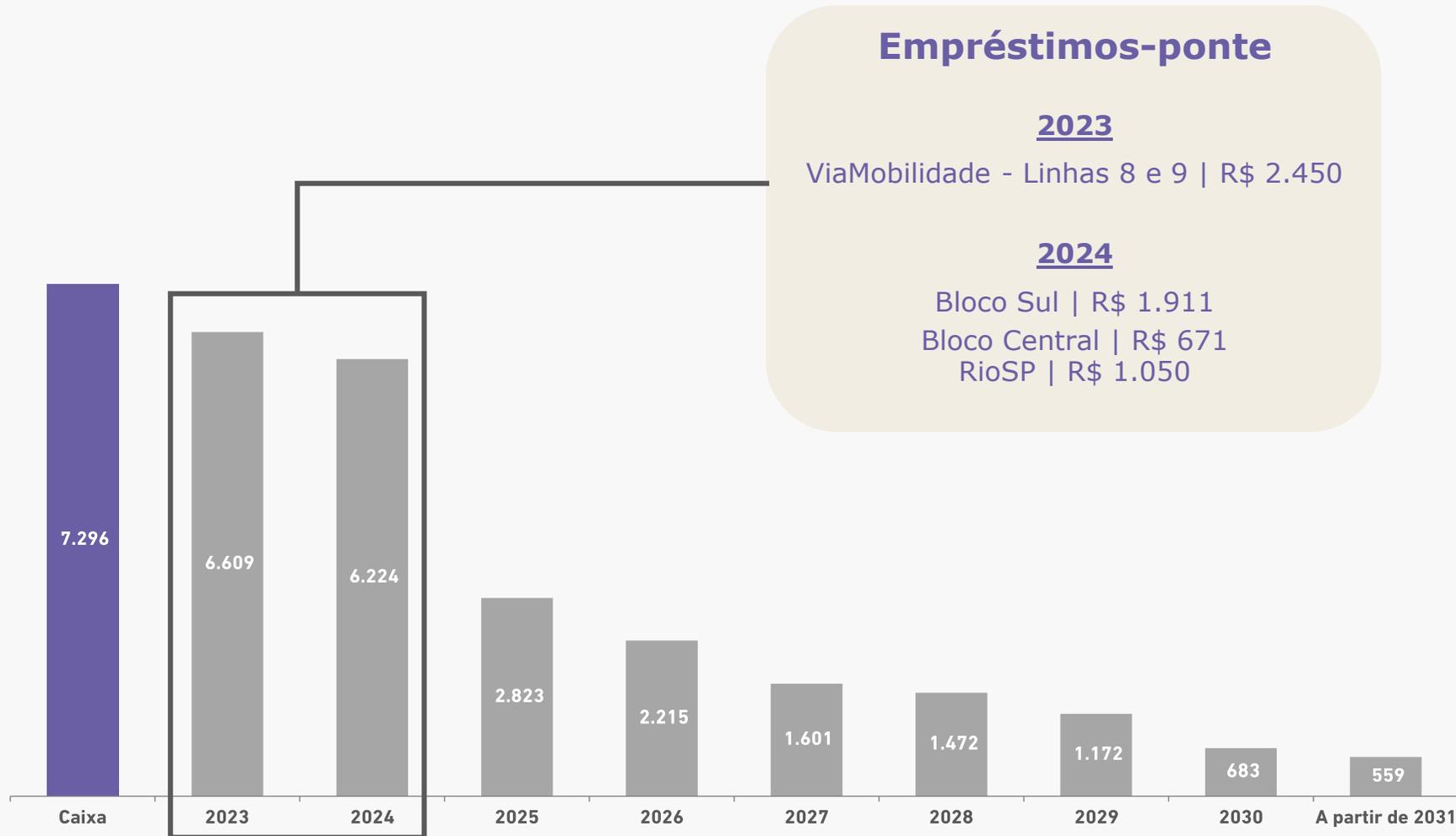
1T23 x 1T22
Caixa médio R\$ 6,1 bi (+18,3%)
Var. do CDI médio +3,38 p.p.
Dívida Bruta R\$ 28,9 bi (+5,3%)





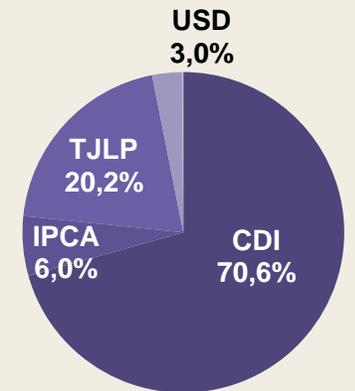
Endividamento Março/23

Cronograma de amortização com hedge (R\$ MM)



Posição de endividamento e alavancagem

Dívida bruta total:
R\$ 28,9 bi



Dív. Líquida/EBITDA ajustado:
2,9x



\ Captações 1T23

Empresa	Emissão	Valor (R\$ MM)	Dívida	Custo Médio	Vencimento
SPVias	mar/23	125,0	12ª Emissão	CDI + 1,70% a.a.	set/28
ViaSul	fev/23	50,0	BNDES Subcrédito B	IPCA + 4,60%	dez/43
Total		175,0			

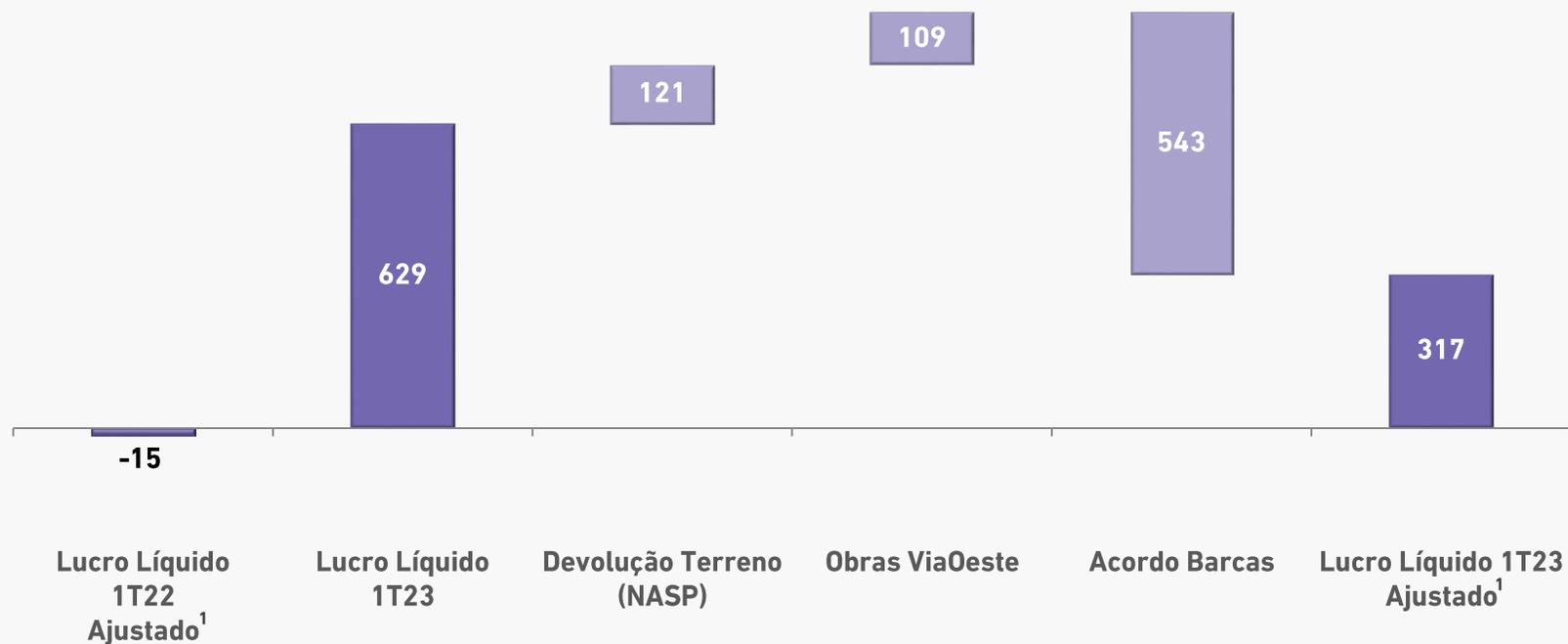
As captações ocorridas no
1º trimestre totalizaram
R\$ 175 MM.





Evolução do Resultado Líquido

Em R\$ milhões

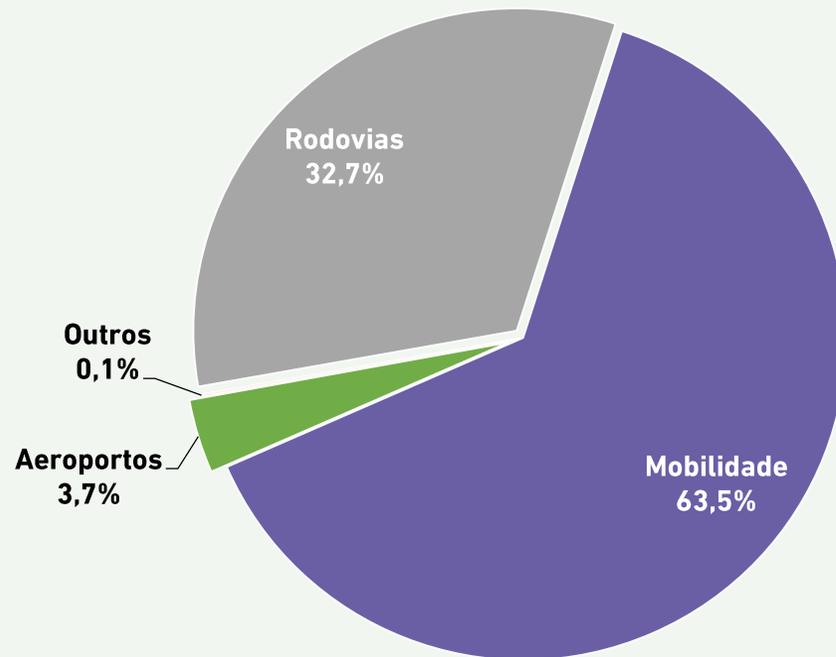


1. Os ajustes estão descritos na seção de efeitos não recorrentes do Release de resultados.



Investimentos e Manutenção

Em R\$ milhões



Mobilidade Urbana

ViaMobilidade – Linhas 8 e 9 + R\$ 752 MM, principalmente na aquisição de novos trens

Rodovias

RioSP + R\$ 213MM – recuperação de pavimento, instalações de bases operacionais e sistema *freeflow*

ViaSul + 111MM – principalmente em duplicações e faixas adicionais

Aeroportos

Blocos Sul e Central + R\$ 23MM – principalmente em implantações de melhorias e adequação dos ativos às especificações aeroportuárias.

No 1T23, os investimentos realizados (incluindo o ativo financeiro), somados à manutenção, **atingiram R\$ 1.296,1 milhões.**

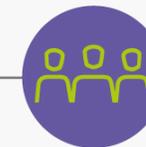
Adicionalmente, os investimentos da ViaOeste reconhecidos como “Custos” atingiram R\$ 165,8 milhões no 1T23.

\ Aviso

Esta apresentação poderá conter certas projeções e tendências que não são resultados financeiros realizados, nem informação histórica. As informações estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas IFRS e IASB.

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 3048.5900

Douglas Ribeiro

✉ douglas.ribeiro@grupoccr.com.br
☎ 55 11 3048.5900

Cauê Cunha

✉ caue.cunha@grupoccr.com.br
☎ 55 11 3048.5900

Caique Moraes

✉ caique.moraes@grupoccr.com.br
☎ 55 11 3048.5900



www.ccr.com.br/ri

