



**CCR**

# RESULTADOS 3T20

**Novembro 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.*



# Destaques do 3T20 x 3T19 IFRS



## ■ TRÁFEGO:

O tráfego consolidado apresentou decréscimo de 1,6%. Excluindo-se a ViaSul, houve queda de 5,9% no período. Apesar do desempenho do trimestre, o volume em veículos equivalentes divulgado recentemente apresentou recuperação no tráfego consolidado, cresceu 6,3% no período de 23 a 29 de outubro. Excluindo-se a ViaSul, o crescimento foi de 0,5%.

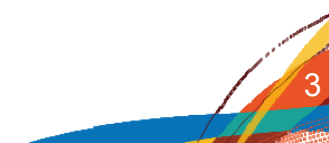
## ■ EBITDA<sup>1</sup>:

O EBITDA ajustado apresentou decréscimo de 12,9%, com margem de 59,7% (-3,7 p.p.). Na mesma base<sup>1</sup>, o decréscimo atingiu 16,5%, com margem de 59,8% (-4,0 p.p.).

## ■ LUCRO LÍQUIDO:

O Lucro Líquido atingiu R\$ 118,3 milhões, decréscimo de 65,2%. Na mesma base<sup>1</sup>, alcançou R\$ 93,3 milhões, decréscimo de 71,9%.

<sup>1</sup> Os negócios retirados no mesma base foram ViaSul , VLT e ViaCosteira.





# Principais Indicadores



| Indicadores Financeiros (R\$ MM)                                | IFRS    |         |           | Pró-forma |         |           |
|-----------------------------------------------------------------|---------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|
|                                                                 | 3T19    | 3T20    | Var. %    | 3T19      | 3T20    | Var. %    |
| Receita Líquida <sup>1</sup>                                    | 2.409,6 | 2.228,9 | -7,5%     | 2.588,0   | 2.324,4 | -10,2%    |
| Receita Líquida ajustada mesma base <sup>2</sup>                | 2.370,6 | 2.113,1 | -10,9%    | 2.529,5   | 2.208,5 | -12,7%    |
| EBIT ajustado <sup>3</sup>                                      | 920,8   | 630,8   | -31,5%    | 967,0     | 656,5   | -32,1%    |
| Mg. EBIT ajustada <sup>4</sup>                                  | 38,2%   | 28,3%   | -9,9 p.p. | 37,4%     | 28,2%   | -9,0 p.p. |
| EBITDA ajustado <sup>5</sup>                                    | 1.527,6 | 1.331,3 | -12,9%    | 1.607,7   | 1.396,6 | -13,1%    |
| Mg. EBITDA ajustada <sup>4</sup>                                | 63,4%   | 59,7%   | -3,7 p.p. | 62,1%     | 60,1%   | -2,1 p.p. |
| EBITDA ajustado mesma base <sup>2</sup>                         | 1.513,2 | 1.263,3 | -16,5%    | 1.582,6   | 1.328,6 | -16,0%    |
| Mg. EBITDA ajustada mesma base <sup>2</sup>                     | 63,8%   | 59,8%   | -4,0 p.p. | 62,6%     | 60,2%   | -2,4 p.p. |
| Lucro Líquido                                                   | 340,2   | 118,3   | -65,2%    | 340,2     | 118,3   | -65,2%    |
| Lucro Líquido mesma base <sup>2 7</sup>                         | 332,5   | 93,3    | -71,9%    | 332,5     | 93,3    | -71,9%    |
| Div. Liq. / EBITDA ajustado últ. 12m. (x) <sup>6</sup>          | 2,3     | 2,7     |           | 2,3       | 2,8     |           |
| EBITDA ajustado <sup>5</sup> / Juros e Variações Monetárias (x) | 5,3     | 4,6     |           | 4,9       | 4,2     |           |

<sup>1</sup> A receita líquida exclui a receita de construção.

<sup>2</sup> Os efeitos na mesma base estão descritos na seção de comparações na mesma base.

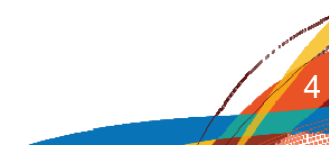
<sup>3</sup> Calculado somando-se Receita Líquida, Receita de Construção, Custo dos Serviços Prestados e Despesas Administrativas.

<sup>4</sup> 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.

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

<sup>6</sup> 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)

<sup>7</sup> Foi retificado o valor do lucro líquido mesma base do 2T20, que gerou um aumento de R\$ 21,6M no total acumulado.

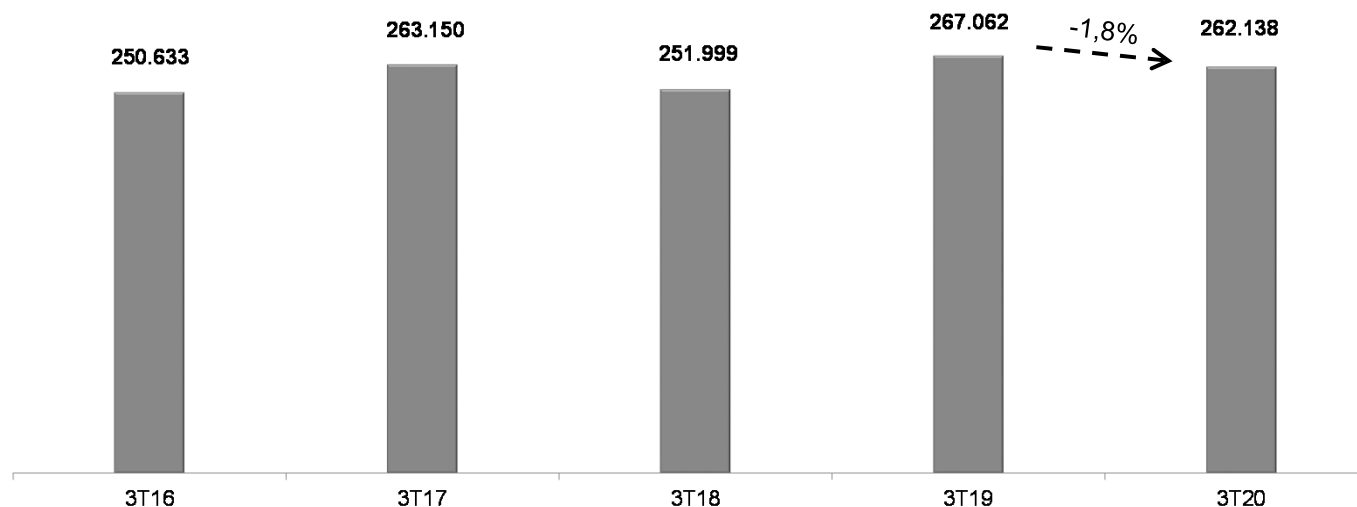




# Tráfego – Variação Trimestral (Pró-forma\*)

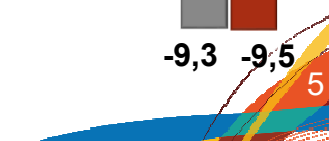
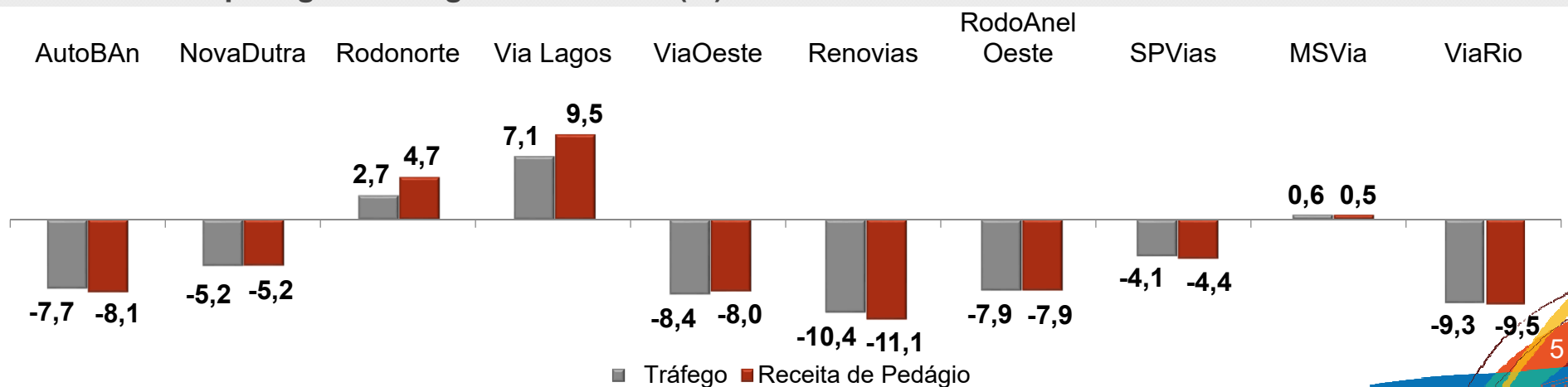


## Consolidado – Veículos Equivalentes (mil)



- Informações incluindo a Renovias e a ViaRio.
- Foi retificado o valor do tráfego da ViaRio do 3T19

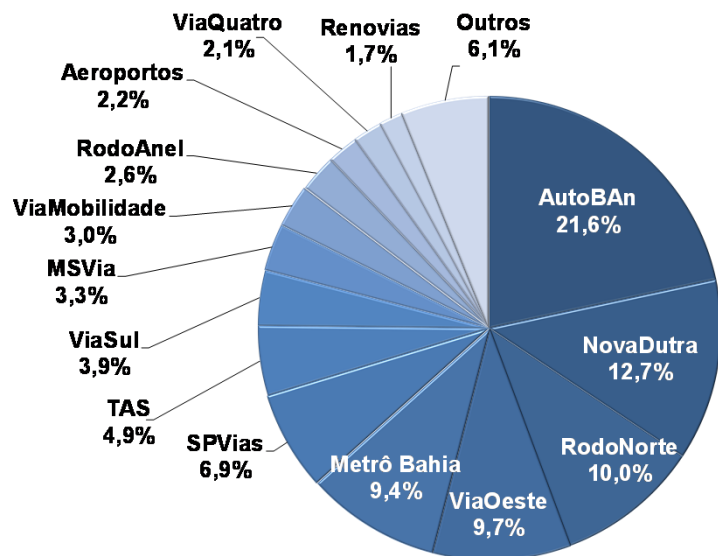
## Receita de pedágio e tráfego 3T20 X 3T19 (%)



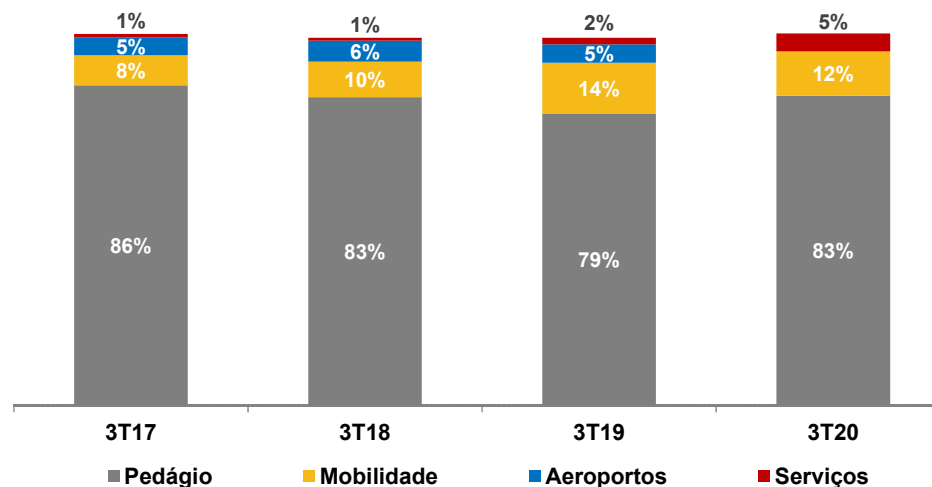
# Análise da Receita e EBITDA (Pró-forma\*)



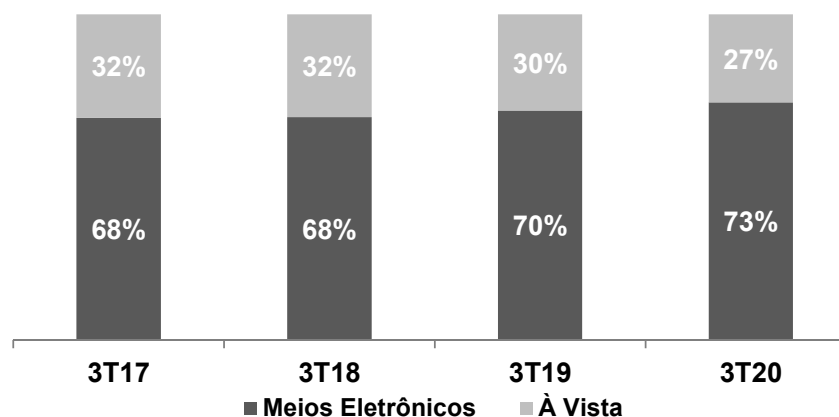
## Receita Operacional Bruta (excluindo-se a Receita de Construção)



## Breakdown do EBITDA



## Meios de Pagamento de Pedágio



\* Incluindo os resultados proporcionais das investidas controladas em conjunto.



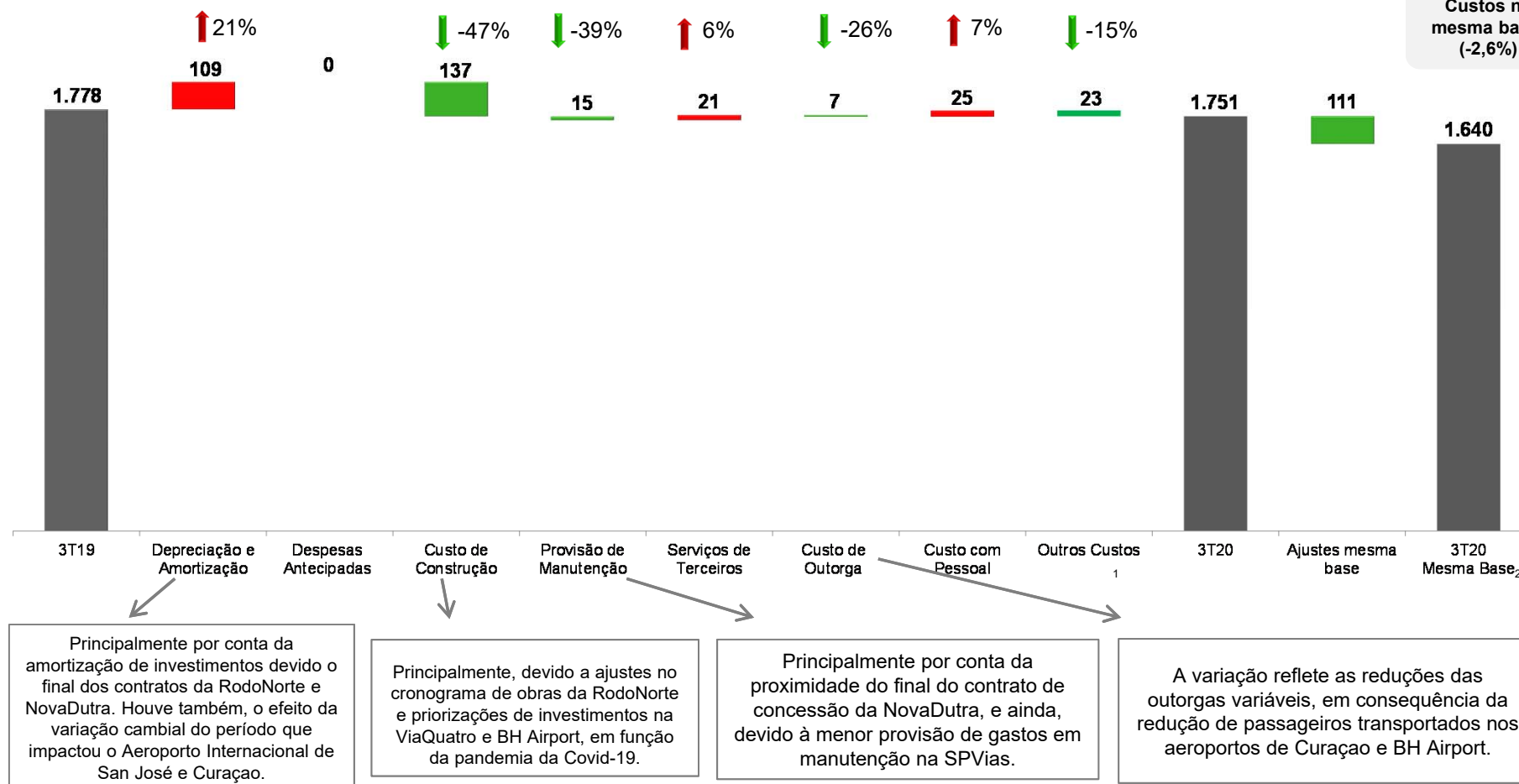
# Evolução dos Custos IFRS



## Custos Totais (R\$ milhões)

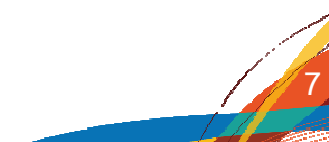
Custos caixa na  
mesma base:  
R\$ 850 MM  
(-0,9%)

Custos na  
mesma base:  
(-2,6%)



<sup>1</sup> Materiais, seguros, alugueis, marketing, viagens, meios eletrônicos de pagamentos, combustível e outros gastos gerais.

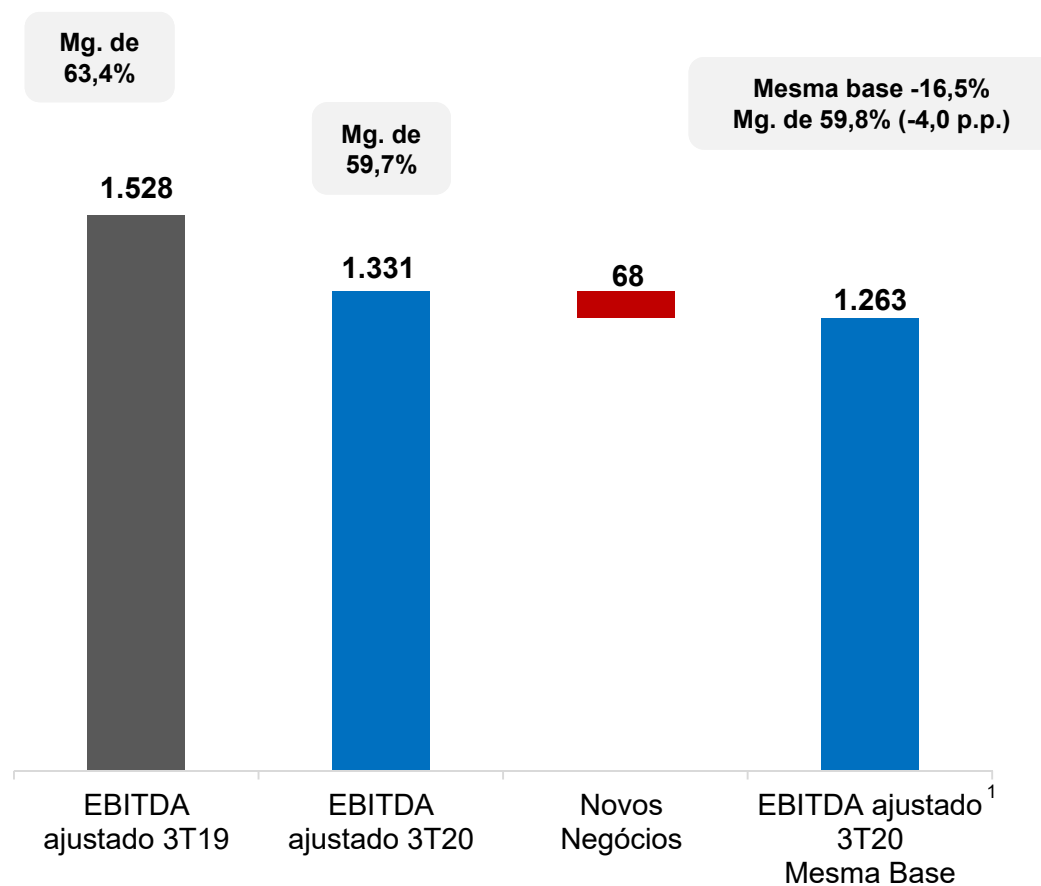
<sup>2</sup> Os ajustes na mesma base estão descritas na seção Comparações na mesma base do release 3T20.



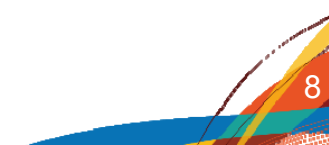
# EBITDA IFRS



Em R\$ milhões



<sup>1</sup> Os efeitos no EBITDA mesma base estão descritos na seção de comparações na mesma base do release de resultados do 3T20.







# Resultado Financeiro IFRS

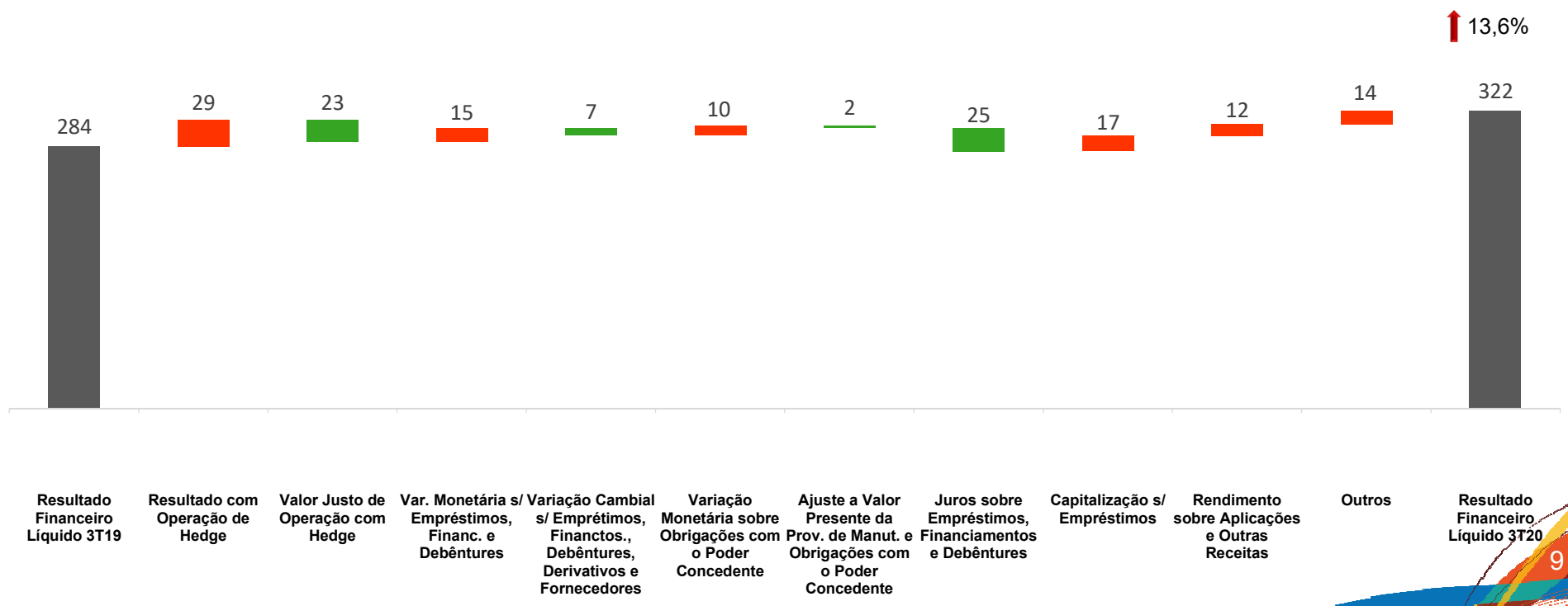


Em R\$ milhões

Caixa médio 3T20 x 3T19 = 41,2%

Var. do CDI médio 3T20 x 3T19 = -4,01 p.p.

Dívida Bruta = R\$ 20,9 bi (+ 0,6%)



Resultado Financeiro Líquido 3T19

Resultado com Operação de Hedge

Valor Justo de Operação com Hedge

Var. Monetária s/ Empréstimos, Financ. e Debêntures

Variação Cambial s/ Empréstimos, Financos., Debêntures, Derivativos e Fornecedores

Variação Monetária sobre Obrigações com o Poder Concedente

Ajuste a Valor Presente da Prov. de Manut. e Obrigações com o Poder Concedente

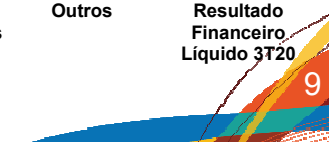
Juros sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures

Capitalização s/ Empréstimos

Rendimento sobre Aplicações e Outras Receitas

Outros

Resultado Financeiro Líquido 3T20



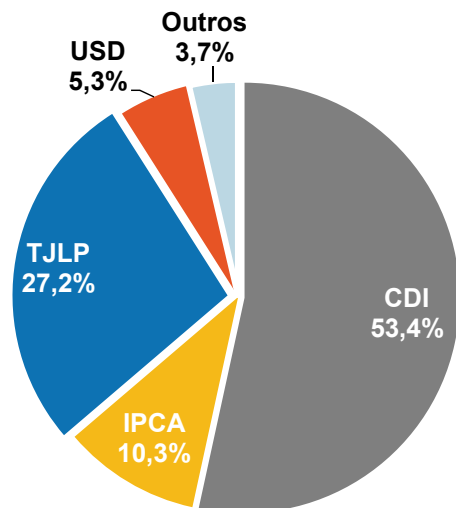
# Endividamento Setembro/20 IFRS



## Endividamento bruto por indexador

3T20

Sem hedge



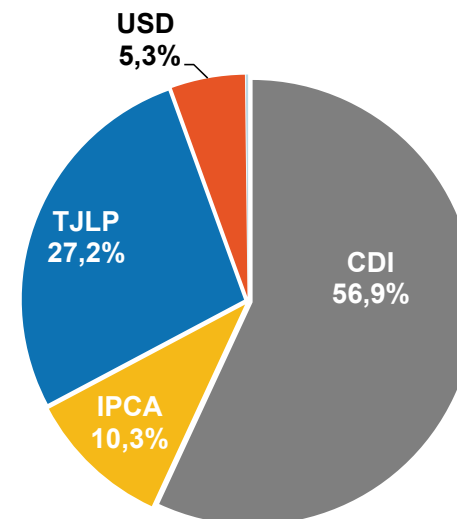
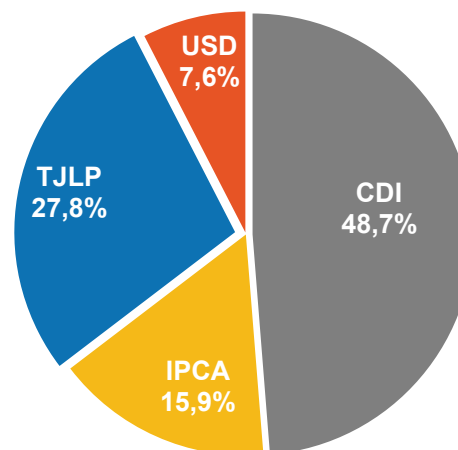
Com hedge

## Endividamento bruto *hedgeado* por indexador

3T19

Com hedge

3T20



## Posição de endividamento e alavancagem

- Dívida bruta total : R\$ 20,9 bi  
(R\$ 22,4 bi pró-forma)
- Dív. Líquida/EBITDA ajustado : 2,7 x  
(2,8 x pró-forma)

# Estrutura e Amortização da Dívida

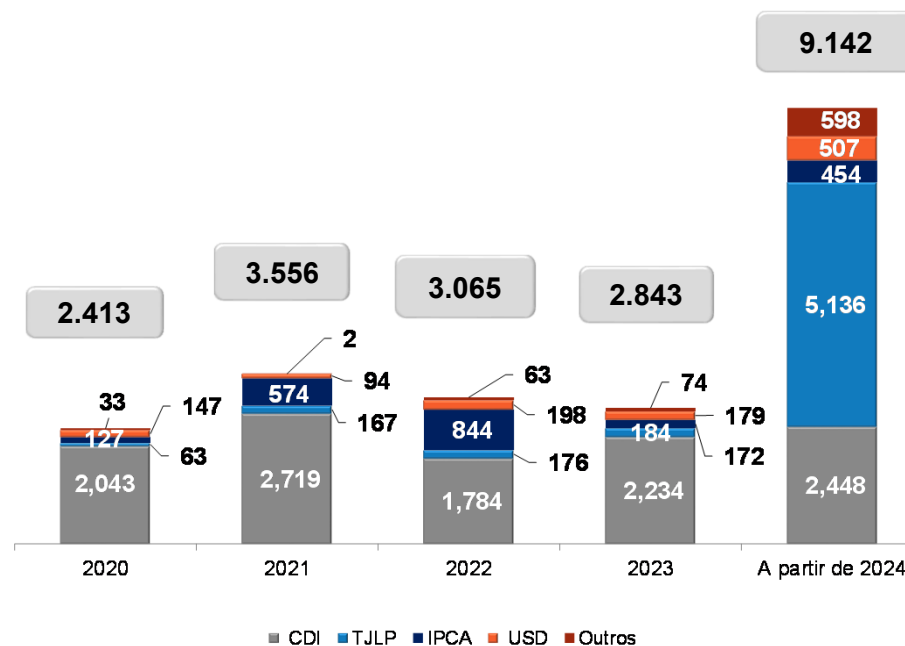
## Setembro/20 IFRS



### Amortizações 2020 - 2021

| Amortizações (R\$ MM) | 2020           | 2021           |
|-----------------------|----------------|----------------|
| AutoBA                | 880            | 463            |
| ViaOeste              | 340            | 304            |
| RodoNorte             | 337            | 313            |
| SPVias                | 13             | 553            |
| ViaQuatro             | 0              | 115            |
| NovaDutra             | 0              | 0              |
| Metrô Bahia           | 31             | 122            |
| TAS                   | 70             | 32             |
| CCR S.A.              | 524            | 1.260          |
| BH AIRPORT            | 8              | 28             |
| RodoAnel Oeste        | 9              | 124            |
| ViaLagos              | 0              | 2              |
| Outras                | 201            | 240            |
| <b>TOTAL</b>          | <b>2.412,9</b> | <b>3.556,2</b> |

### Cronograma de amortização sem hedge (R\$ MM)

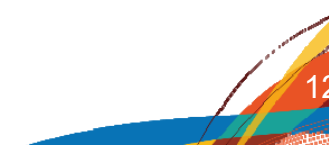




# Captações 3T20



| Empresa      | Emissão | Valor (R\$ MM) | Dívida     | Custo Médio | Vencimento |
|--------------|---------|----------------|------------|-------------|------------|
| AutoBAn      | jul/20  | 390,0          | Debêntures | CDI + 2,62% | jul/23     |
| ViaLagos     | jul/20  | 214,0          | Debêntures | CDI + 2,80% | jul/23     |
| <b>Total</b> |         | <b>604,0</b>   |            |             |            |

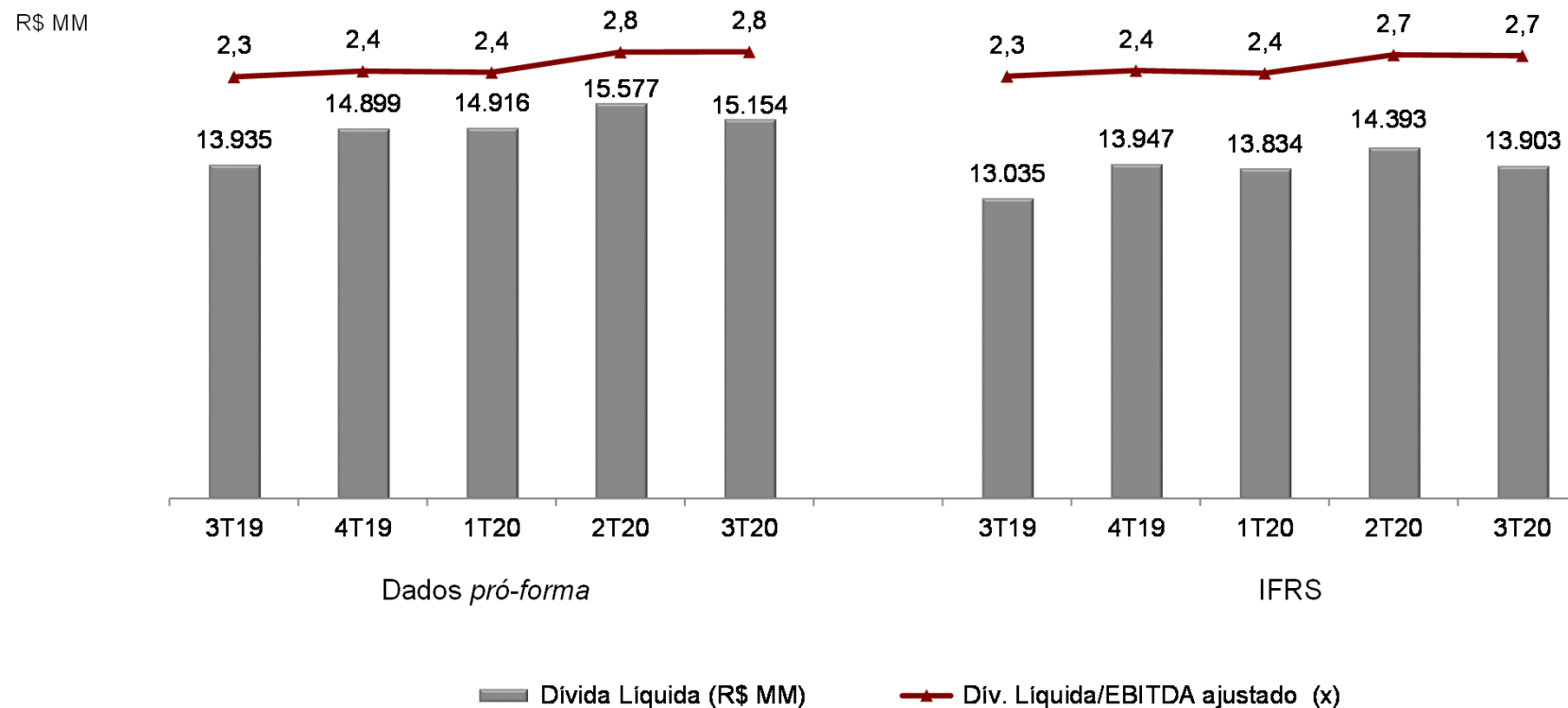




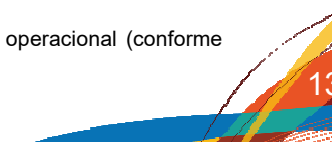
# Endividamento



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



\* 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).

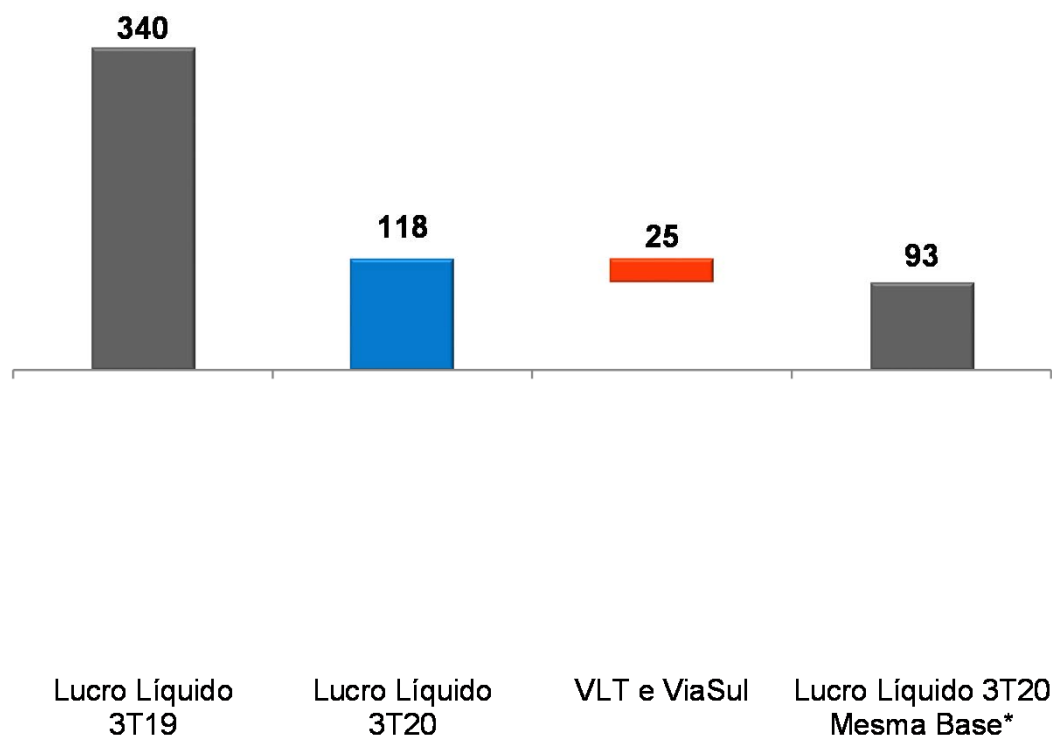




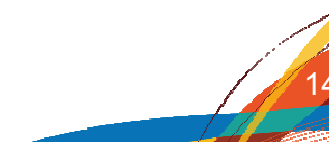
# Lucro Líquido



Em R\$ milhões



\* Os mesma base estão descritos na seção "Comparações na mesma base" no Press Release do 3T20.





# Investimento Total (IFRS)



|                              | Ativo Imobilizado e Intangível |       |                       |       |       |       | Manutenção Realizada |       | Ativo Financeiro¹ |      | Total |       |
|------------------------------|--------------------------------|-------|-----------------------|-------|-------|-------|----------------------|-------|-------------------|------|-------|-------|
| R\$ MM (100%)                | Obras de Melhorias             |       | Equipamentos e Outros |       | Total |       | Custo com Manutenção |       |                   |      |       |       |
|                              | 3T20                           | 9M20  | 3T20                  | 9M20  | 3T20  | 9M20  | 3T20                 | 9M20  | 3T20              | 9M20 | 3T20  | 9M20  |
| NovaDutra                    | 0,0                            | 3,1   | 7,2                   | 12,0  | 7,2   | 15,1  | 18,8                 | 53,6  | 0,0               | 0,0  | 26,0  | 68,7  |
| ViaLagos                     | 0,3                            | 1,1   | 0,1                   | 0,5   | 0,4   | 1,6   | 0,0                  | 0,7   | 0,0               | 0,0  | 0,4   | 2,3   |
| RodoNorte                    | 25,1                           | 157,0 | 1,4                   | 2,4   | 26,5  | 159,4 | 2,1                  | 18,7  | 0,0               | 0,0  | 28,6  | 178,1 |
| AutoBAAn                     | 2,2                            | 6,8   | 0,6                   | 4,5   | 2,8   | 11,3  | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 2,8   | 11,3  |
| ViaOeste                     | 4,5                            | 10,3  | 0,1                   | 1,9   | 4,6   | 12,2  | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 4,6   | 12,2  |
| ViaQuatro                    | 7,4                            | 43,1  | 1,5                   | 6,5   | 8,9   | 49,6  | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 8,9   | 49,6  |
| RodoAnel Oeste               | 1,4                            | 5,9   | 0,6                   | 2,7   | 2,0   | 8,6   | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 2,0   | 8,6   |
| Samm                         | 0,3                            | 14,6  | 3,1                   | 11,3  | 3,4   | 25,9  | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 3,4   | 25,9  |
| SPVias                       | 0,9                            | 30,4  | 0,4                   | 3,9   | 1,3   | 34,3  | 0,0                  | 6,5   | 0,0               | 0,0  | 1,3   | 40,8  |
| San José - Aeris             | 10,0                           | 40,8  | 0,5                   | 5,4   | 10,5  | 46,2  | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 10,5  | 46,2  |
| CAP                          | 1,8                            | 7,6   | 0,0                   | 0,0   | 1,8   | 7,6   | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 1,8   | 7,6   |
| Barcas                       | 0,1                            | 0,1   | 0,1                   | 0,3   | 0,2   | 0,4   | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 0,2   | 0,4   |
| VLT                          | (0,4)                          | 59,7  | 0,0                   | 0,3   | (0,4) | 60,0  | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | (0,4) | 60,0  |
| Metrô Bahia                  | 18,3                           | 46,7  | 0,2                   | 0,5   | 18,5  | 47,2  | 0,0                  | 0,0   | 8,5               | 70,4 | 27,0  | 117,6 |
| BH Airport                   | 3,0                            | 15,9  | 0,2                   | 0,9   | 3,2   | 16,8  | 0,0                  | 0,0   | 0,2               | 5,4  | 3,4   | 22,2  |
| MSVia                        | 9,6                            | 24,8  | 0,2                   | 1,3   | 9,8   | 26,1  | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 9,8   | 26,1  |
| TAS                          | 2,0                            | 3,0   | 0,1                   | 2,6   | 2,1   | 5,6   | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 2,1   | 5,6   |
| ViaMobilidade - Linha 5 e 17 | 12,0                           | 34,4  | 0,2                   | 2,0   | 12,2  | 36,4  | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 12,2  | 36,4  |
| Quicko                       | 2,3                            | 3,5   | 0,0                   | 0,2   | 2,3   | 3,7   | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 2,3   | 3,7   |
| ViaSul                       | 45,3                           | 187,9 | 5,3                   | 28,1  | 50,6  | 216,0 | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 50,6  | 216,0 |
| CCR ViaCosteira              | 12,8                           | 17,0  | 1,2                   | 2,0   | 14,0  | 19,0  | 0,0                  | 0,0   | 0,0               | 0,0  | 14,0  | 19,0  |
| Outras²                      | 2,0                            | 20,3  | 5,5                   | 18,7  | 7,5   | 39,0  | (0,1)                | (0,1) | 0,0               | 0,0  | 7,4   | 38,9  |
| Consolidado                  | 160,9                          | 734,0 | 28,5                  | 108,0 | 189,4 | 842,0 | 20,8                 | 79,4  | 8,7               | 75,8 | 218,9 | 997,2 |

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

<sup>2</sup> - Inclui CCR, CPC, SPCP, Linha 15 e Eliminações.

