

CCR registra lucro de R\$ 347,4 milhões no 2º tri de 2019

Resultado é 25,1% maior que o mesmo período do ano passado; EBITDA ajustado operacional apresentou crescimento de 27,4%

São Paulo, 08 de agosto de 2019 – Com bom desempenho operacional e controle de custos, a Companhia apresenta expansão de margem EBITDA e Lucro Líquido. No segundo trimestre, a companhia registrou crescimento de 25,1% no Lucro Líquido, frente ao mesmo período do ano passado, alcançando R\$ 347,4 milhões. Já o Lucro Líquido na mesma base, ou seja, excluindo efeitos não-recorrentes, novos projetos e ativos no qual a companhia aumentou a participação, foi de R\$ 317,3 milhões, aumento de 8,2%.

Neste período, o EBITDA ajustado operacional apresentou crescimento de 27,4%, com margem de 61,0% (+3,8 p.p.), enquanto o EBITDA ajustado na mesma base avançou 17,1%, com margem ajustada 62,7% (+4.4p.p.), confirmando o bom desempenho operacional e eficiência no controle de custos no último trimestre.

O tráfego consolidado mostra aumento de 7,2% no segundo trimestre de 2019 em relação ao mesmo período de 2018. Essa tendência de recuperação é confirmada mesmo quando se excluimos efeitos das isenções dos eixos suspensos e os resultados da concessionária CCR ViaSul, que iniciou operações neste ano, com avanço foi de 4,7%. Refletindo esse avanço operacional, além da adição de novos negócios, houve acréscimo de 19,3% na Receita Líquida, passando de R\$ 1.872,2 bilhão no 2T18 para R\$ 2.234,0 bilhões no mesmo período deste ano.

Investimentos

No 2T19, os investimentos realizados (incluindo o ativo financeiro), somados à manutenção, atingiram R\$ 380,9 milhões. As concessionárias que mais investiram no trimestre foram: CCR RodoNorte, CCR NovaDutra, Aeroporto Internacional de San José e CCR ViaSul.

Os investimentos da CCR RodoNorte focaram-se em duplicações e obras de restauração em vários trechos. Na CCR NovaDutra foram realizadas obras em diversas pontes e viadutos. O Aeroporto Internacional de San José investiu, principalmente, nas extensões de pistas de pouso e decolagem e de taxiamento. Na CCR ViaSul houve recuperação de pavimento, aquisição de veículos e equipamentos, majoritariamente.

No 2T19, a CCR Metrô Bahia recebeu R\$ 89,2 milhões do Poder Concedente a título de aportes e contraprestações (R\$ 11,1 milhões e R\$ 78,1 milhões, respectivamente), previstas no contrato de Parceria Público-Privada.

Endividamento

A Dívida Líquida consolidada (IFRS) atingiu R\$ 13,4 bilhões em junho de 2019 e o indicador Dívida Líquida/EBITDA ajustado operacional (últimos 12 meses) atingiu 2,5 x, uma ligeira redução em relação ao trimestre anterior, quando o múltiplo foi de 2,6x.

Confira os indicadores financeiros

Indicadores Financeiros (R\$ MM)	IFRS			Pró-forma		
	2T18	2T19	Var. %	2T18	2T19	Var. %
Receita Líquida ¹	1.872,8	2.234,0	19,3%	2.044,7	2.402,3	17,5%
Receita Líquida ajustada mesma base ²	1.872,8	2.038,0	8,8%	2.007,0	2.184,2	8,8%
EBIT ajustado ³	615,0	797,7	29,7%	693,3	889,4	28,3%
Mg. EBIT ajustada ⁴	32,8%	35,7%	2,9 p.p.	33,9%	37,0%	3,1 p.p.
EBIT ajustado mesma base ²	636,5	725,6	13,9%	699,7	803,8	14,8%
Margem EBIT ajustado mesma base ²	34,0%	35,6%	1,6 p.p.	34,9%	36,8%	1,9 p.p.
EBITDA ajustado ⁵	1.070,3	1.379,6	28,9%	1.187,0	1.505,8	26,9%
Mg. EBITDA ajustada ⁴	57,2%	61,8%	4,6 p.p.	58,1%	62,7%	4,6 p.p.
EBITDA ajustado operacional ⁶	1.070,3	1.363,8	27,4%	1.187,0	1.490,0	25,5%
Mg. EBITDA ajustada operacional ⁴	57,2%	61,0%	3,8 p.p.	58,1%	62,0%	3,9 p.p.
EBITDA ajustado mesma base ²	1.091,7	1.278,6	17,1%	1.184,8	1.389,5	17,2%
Mg. EBITDA ajustada mesma base ²	58,3%	62,7%	4,4 p.p.	59,0%	63,6%	4,6 p.p.
Lucro Líquido	277,7	347,4	25,1%	277,7	347,4	25,1%
Lucro Líquido mesma base ²	293,3	317,3	8,2%	293,3	317,3	8,2%
Div. Liq. / EBITDA ajustado operacional últ. 12m. (x)	2,7	2,5		2,6	2,4	
EBITDA ajustado ⁵ / Juros e Variações Monetárias (x)	4,5	4,3		4,6	4,2	

Indicadores Financeiros (R\$ MM)	IFRS			Pró-forma		
	1S18	1S19	Var. %	1S18	1S19	Var. %
Receita Líquida ¹	3.813,0	4.439,8	16,4%	4.148,2	4.758,6	14,7%
Receita Líquida ajustada mesma base ²	3.813,0	4.058,6	6,5%	4.072,4	4.345,3	6,7%
EBIT ajustado ³	1.446,3	1.629,1	12,6%	1.600,6	1.794,1	12,1%
Mg. EBIT ajustada ⁴	37,9%	36,7%	-1,2 p.p.	38,6%	37,7%	-0,9 p.p.
EBIT ajustado mesma base ²	1.467,8	1.500,1	2,2%	1.591,0	1.647,6	3,6%
Margem EBIT ajustado mesma base ²	38,5%	37,0%	-1,5 p.p.	39,1%	37,9%	-1,2 p.p.
EBITDA ajustado ⁵	2.277,2	2.762,0	21,3%	2.504,4	2.993,8	19,5%
Mg. EBITDA ajustada ⁴	59,7%	62,2%	2,5 p.p.	60,4%	62,9%	2,5 p.p.
EBITDA ajustado operacional ⁶	2.277,2	2.761,7	21,3%	2.504,4	2.993,6	19,5%
Mg. EBITDA ajustada operacional ⁴	59,7%	62,2%	2,5 p.p.	60,4%	62,9%	2,5 p.p.
EBITDA ajustado mesma base ²	2.298,7	2.580,0	12,2%	2.478,2	2.791,5	12,7%
Mg. EBITDA ajustada mesma base ²	60,3%	63,6%	3,3 p.p.	60,9%	64,2%	3,4 p.p.
Lucro Líquido	724,4	705,4	-2,6%	724,4	705,4	-2,6%
Lucro Líquido mesma base ²	734,8	658,4	-10,4%	734,8	658,4	-10,4%
Div. Liq. / EBITDA ajustado operacional últ. 12m. (x)	2,7	2,5		2,6	2,4	
EBITDA ajustado ⁵ / Juros e Variações Monetárias (x)	5,0	4,3		5,0	4,3	

¹ A receita líquida exclui a receita de construção.

² Valores na mesma base excluem:

- I. Nas comparações trimestrais: (i) ViaMobilidade, cujo contrato de concessão foi assinado em abril de 2018; (ii) Aeroporto Internacional de San José, cujo aumento de participação com consequente aquisição de controle ocorreu em outubro de 2018; (iii) ViaSul, cujo contrato de concessão foi assinado em 11 de janeiro de 2019; (iv) despesas não-recorrentes na CCR, de R\$ 14,4 milhões no 2T19 e R\$ 17,7 milhões no 2T18 no EBITDA e R\$ 10,8 milhões e R\$ 11,7 milhões no lucro líquido, nos mesmos períodos comparados (vide detalhes na seção de custos); (v) efeito não-recorrente do aumento de participação no VLT, de 24,93% para 42,96%, gerando ganho por compra vantajosa no montante de +R\$ 15,8 milhões no EBITDA e +R\$ 10,4 milhões no lucro líquido; (vi) não-recorrente relacionado às atualizações dos saldos provisionados das penalidades referentes ao Termo de Autocomposição com o Ministério Público de São Paulo, Acordo de Leniência com o Ministério Público Federal e Programa de Incentivo à Colaboração, de R\$ 7,5 milhões no lucro líquido; e (vii) VLT no lucro líquido e nas comparações pró-forma, devido aos aumentos de participação ocorridos entre os períodos comparados.
- II. Nas comparações semestrais: (i) itens descritos acima; (ii) provisão não-recorrente referente a penas pecuniárias definidas pelo Ministério Público Federal nos acordos celebrados pelos ex-colaboradores do Grupo CCR, contemplados no Programa de Incentivo à Colaboração, no valor de R\$ 15,5 milhões no EBITDA e lucro líquido; (iii) despesas não-recorrentes relativas a assessores legais, de R\$ 14,0 milhões no EBITDA e R\$ 9,3 milhões no lucro líquido; e (iv) não-recorrente relacionado às atualizações dos saldos provisionados das penalidades referentes ao Termo de Autocomposição com o Ministério Público de São Paulo, Acordo de Leniência com o Ministério Público Federal e Programa de Incentivo à Colaboração, de R\$ 4,6 milhões no lucro líquido.

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

⁴ As margens EBIT e EBITDA ajustadas e ajustadas operacionais foram calculadas por meio da divisão do EBIT e EBITDA ajustados e ajustados operacionais pelas receitas líquidas, excluídas as receitas de construção, dado que este é um requerimento do IFRS.

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

⁶ Além das despesas não-caixa excluídas do EBITDA ajustado, são excluídas as receitas e/ou despesas não-operacionais não-caixa.

Sobre o Grupo CCR: Fundado em 1999, o Grupo CCR é uma das maiores companhias de concessão de infraestrutura da América Latina. Tendo iniciado sua trajetória no segmento de concessões rodoviárias, a holding diversificou seu portfólio de negócios e, em 2018, transformou seus quatro núcleos de atuação em empresas independentes que agrupam unidades de negócios por temas afins. São eles: CCR Lam Vias, CCR Infra SP, CCR Aeroportos e CCR Mobilidade. As empresas são responsáveis por gerir os atuais negócios da companhia, além de desenvolver e pesquisar novas oportunidades de negócios no mercado primário e secundário, dentro e fora do Brasil. Tendo o pioneirismo como marca, o Grupo CCR é hoje um dos cinco maiores da América Latina no setor de concessões de infraestrutura e também foi o primeiro a ingressar no Novo Mercado da B3 (antiga BM&FBovespa). Conta atualmente com 13 mil colaboradores, além de ter o reconhecimento dos mercados nacional e internacional em função de sua trajetória de sucesso e da adoção constante das mais rígidas práticas de governança corporativa que pautam sua atuação e estão reunidas no Programa de Integridade e Conformidade da companhia.

Mais informações à imprensa:

S/A LLORENTE & CUENCA - Assessoria de Imprensa - Grupo CCR

Anderson Estevan – 55 11 3054 3322

aestevan@llorenteycuenca.com