

Concessionária da Rodovia MG050 S.A.

**Revisão de informações
trimestrais – ITR referente ao
trimestre findo em 31 de março
de 2023**



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Chácara Santo Antônio
04719-002 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de Informações Trimestrais (ITR)

Aos Acionistas e Diretores da
Concessionária da Rodovia MG050 S.A.
Divinópolis - MG

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária da Rodovia MG050 S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 12 de maio de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-014428/O-6

Fernanda A. Tessari da Silva

Contadora CRC 1SP252905/O-2

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	26
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	47
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	48
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	1.414.737
Preferenciais	0
Total	1.414.737
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.128.545	1.132.547
1.01	Ativo Circulante	98.999	93.410
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	81.265	77.179
1.01.03	Contas a Receber	12.693	11.277
1.01.03.01	Clientes	10.964	9.548
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	1.729	1.729
1.01.03.02.01	Contas a receber do Poder Concedente	1.729	1.729
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.858	3.540
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.858	3.540
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.183	1.414
1.01.08.03	Outros	1.183	1.414
1.01.08.03.02	Outros créditos	1.183	1.414
1.02	Ativo Não Circulante	1.029.546	1.039.137
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	170.542	171.330
1.02.01.07	Tributos Diferidos	141.674	141.293
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	141.674	141.293
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	28.868	30.037
1.02.01.10.03	Depósitos e Bloqueios Judiciais	17.864	18.897
1.02.01.10.05	Outros Ativos	10.482	10.369
1.02.01.10.06	Direito de uso	522	771
1.02.04	Intangível	859.004	867.807
1.02.04.01	Intangíveis	859.004	867.807
1.02.04.01.02	Intangível	589.240	751.339
1.02.04.01.03	Ativo contratual	269.764	116.468

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.128.545	1.132.547
2.01	Passivo Circulante	166.511	170.238
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.248	4.569
2.01.02	Fornecedores	38.192	41.127
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	38.192	41.127
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.914	3.165
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.804	1.910
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.110	1.255
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	44.653	42.763
2.01.04.02	Debêntures	44.653	42.763
2.01.05	Outras Obrigações	3.554	4.168
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	677	909
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	677	909
2.01.05.02	Outros	2.877	3.259
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	2.505	2.706
2.01.05.02.06	Arrendamento mercantil	372	553
2.01.06	Provisões	71.950	74.446
2.01.06.02	Outras Provisões	71.950	74.446
2.01.06.02.04	Provisão de Manutenção e Investimentos	71.950	74.446
2.02	Passivo Não Circulante	544.133	525.173
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	396.627	381.676
2.02.01.02	Debêntures	396.627	381.676
2.02.02	Outras Obrigações	5.941	6.003
2.02.02.02	Outros	5.941	6.003
2.02.02.02.03	Dividendos a Pagar	5.785	5.785
2.02.02.02.04	Passivo de arrendamento	156	218
2.02.04	Provisões	141.565	137.494
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	69.431	65.206
2.02.04.02	Outras Provisões	72.134	72.288
2.02.04.02.04	Provisão de Manutenção e Investimentos	72.134	72.288
2.03	Patrimônio Líquido	417.901	437.136
2.03.01	Capital Social Realizado	845.448	845.448
2.03.02	Reservas de Capital	7.401	7.401
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-434.948	-415.713

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	62.370	58.651
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-53.416	-57.128
3.03	Resultado Bruto	8.954	1.523
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-8.038	-5.160
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-8.129	-5.160
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	91	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	916	-3.637
3.06	Resultado Financeiro	-20.532	-16.411
3.06.01	Receitas Financeiras	2.792	3.588
3.06.02	Despesas Financeiras	-23.324	-19.999
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-19.616	-20.048
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	381	3.183
3.08.02	Diferido	381	3.183
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-19.235	-16.865
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-19.235	-16.865
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-13,5962	-14,5132

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-19.235	-16.865
4.03	Resultado Abrangente do Período	-19.235	-16.865

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	20.845	34.253
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	36.584	33.305
6.01.01.01	Prejuízo Líquido do Período	-19.235	-16.865
6.01.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Diferidos	-381	-3.183
6.01.01.03	Amortização do Intangível	22.377	18.771
6.01.01.04	Juros Debêntures	16.840	17.772
6.01.01.05	Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Tributários	4.486	5.090
6.01.01.06	Provisão para Manutenção e Investimentos	12.497	11.720
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-332	11.037
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes e do Poder Concedente	-1.416	-266
6.01.02.02	Despesas antecipadas, outros ativos e impostos a recuperar	-200	-646
6.01.02.03	Depósitos e Bloqueios Judiciais	1.033	-203
6.01.02.04	Fornecedores	499	11.041
6.01.02.05	Obrigações Sociais e Trabalhistas	680	538
6.01.02.06	Obrigações Fiscais	-251	279
6.01.02.07	Outras Contas a Pagar	-445	-96
6.01.02.08	Partes relacionadas	-232	390
6.01.03	Outros	-15.407	-10.089
6.01.03.01	Provisão para Manutenção - Utilização	-15.147	-9.908
6.01.03.02	Provisão para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Tributários - Utilização	-260	-181
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-16.759	-30.593
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado e Intangível	-16.759	-30.593
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	4.086	3.660
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	77.179	158.737
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	81.265	162.397

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	845.448	7.401	0	-415.713	0	437.136
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	845.448	7.401	0	-415.713	0	437.136
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-19.235	0	-19.235
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-19.235	0	-19.235
5.07	Saldos Finais	845.448	7.401	0	-434.948	0	417.901

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	821.448	7.401	0	-396.637	0	432.212
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	821.448	7.401	0	-396.637	0	432.212
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-16.865	0	-16.865
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-16.865	0	-16.865
5.07	Saldos Finais	821.448	7.401	0	-413.502	0	415.347

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	66.573	62.165
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	47.494	39.455
7.01.02	Outras Receitas	4.683	4.475
7.01.02.01	Outras receitas - contraprestação pecuniária	4.683	4.475
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	14.396	18.235
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-33.983	-38.676
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-12.588	-13.508
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-3.318	-3.032
7.02.04	Outros	-18.077	-22.136
7.02.04.01	Custos de Construção	-14.396	-18.235
7.02.04.02	Outros	-3.681	-3.901
7.03	Valor Adicionado Bruto	32.590	23.489
7.04	Retenções	-22.377	-18.771
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-22.377	-18.771
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	10.213	4.718
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.918	3.763
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	13.131	8.481
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	13.131	8.481
7.08.01	Pessoal	4.369	4.148
7.08.01.01	Remuneração Direta	3.086	2.983
7.08.01.02	Benefícios	1.078	964
7.08.01.03	F.G.T.S.	205	201
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	4.678	1.206
7.08.02.01	Federais	2.376	-715
7.08.02.02	Estaduais	1	3
7.08.02.03	Municipais	2.301	1.918
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	23.319	19.992
7.08.03.01	Juros	16.395	17.549
7.08.03.03	Outras	6.924	2.443
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-19.235	-16.865
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-19.235	-16.865

1T23



Comentário do Desempenho

Press Release

Divinópolis (MG), 12 de maio de 2023 – A Concessionária da Rodovia MG-050 S.A. (“Companhia”), concessionária que administra 371 quilômetros de Rodovias no Estado de Minas Gerais, divulga hoje seus resultados referentes ao primeiro trimestre de 2023 (“1T23”).

Concessionária

A Concessionária da Rodovia MG 050 S.A. está sediada no município de Divinópolis, estado de Minas Gerais. Constituída em 16 de maio de 2007, iniciou suas atividades pré-operacionais em 22 de maio de 2007, de acordo com o Termo de Contrato de Concessão Patrocinada para exploração de rodovias, firmado com a Secretaria de Estado de Transporte e Obras Públicas do Governo do Estado de Minas Gerais – (“SETOP”). A Companhia tem como atividade a exploração - incluindo a operação, as obras de ampliações e melhorias, assim como a manutenção da Rodovia MG-050, trecho de entroncamento BR-262 (Juatuba) - Itaúna - Divinópolis - Formiga - Piumhi - Passos - São Sebastião do Paraíso, trecho de entroncamento MG-050 e BR-265, BR-491, do Km 0,00 ao Km 4,65 e trecho São Sebastião do Paraíso – divisa MG/SP da Rodovia BR-265, mediante concessão na modalidade patrocinada.



AB Concessões S.A.

A AB Concessões, criada em 2012, é uma holding controlada pelo grupo italiano Mundys (nova razão social da Atlantia), atualmente o maior grupo no segmento de operação de rodovias da Itália e que, em conjunto com suas subsidiárias, caracteriza-se por ser um dos maiores players do segmento no mundo, atuando na gestão de mais de quatorze mil quilômetros de rodovias na Itália, França, Espanha, Brasil, Chile, Argentina, Índia, Polônia, México e Porto Rico.

A controladora AB Concessões é responsável pela concessionária mineira Nascentes das Gerais (100%) e pela concessionária paulista Rodovias das Colinas (100%).

Comentário do Desempenho

DESTAQUES

- » A receita com arrecadação de pedágio da Companhia no 1T23 foi de R\$ 47,5 milhões (+20,4% YoY).
- » A receita líquida¹ no 1T23 foi de R\$ 48 milhões, ante R\$ 40,4 milhões no mesmo período de 2022 (+18,7% YoY).
- » O tráfego da Companhia no 1T23 foi de 6,2 milhões de eixos equivalentes², volume 7,7% maior que o tráfego do primeiro trimestre de 2022.
- » O EBITDA Ajustado³ no 1T23 foi de R\$ 30,4 milhões (+26,5% YoY).

¹ Exclui as Receitas de Construção

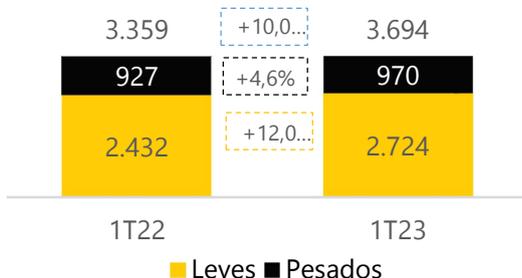
² Eixo equivalente é uma unidade básica de referência em estatísticas de cobrança de pedágio no mercado brasileiro. Veículos leves, tais como carros de passeio, correspondem a uma unidade de eixo equivalente. Veículos pesados, como caminhões e ônibus são convertidos em eixos equivalentes de acordo com o número de eixos do veículo, conforme estabelecido nos termos de cada contrato de concessão.

³ O EBITDA Ajustado é calculado a partir do EBITDA, excluindo provisão para manutenção de rodovias. A Administração da Companhia entende que o EBITDA Ajustado é um indicador mais adequado para análise do desempenho econômico operacional da Companhia, já que exclui as alterações contábeis sem efeito caixa que podem afetar pontualmente os resultados. A Margem EBITDA ajustada é a divisão entre o EBITDA ajustado e a Receita Líquida (excluindo a receita de construção).

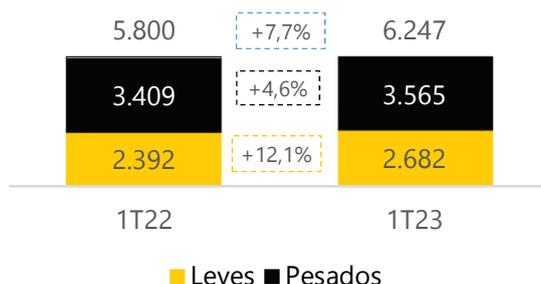
Comentário do Desempenho

Tráfego

» Em milhares de veículos



» Em milhares de eixos equivalentes

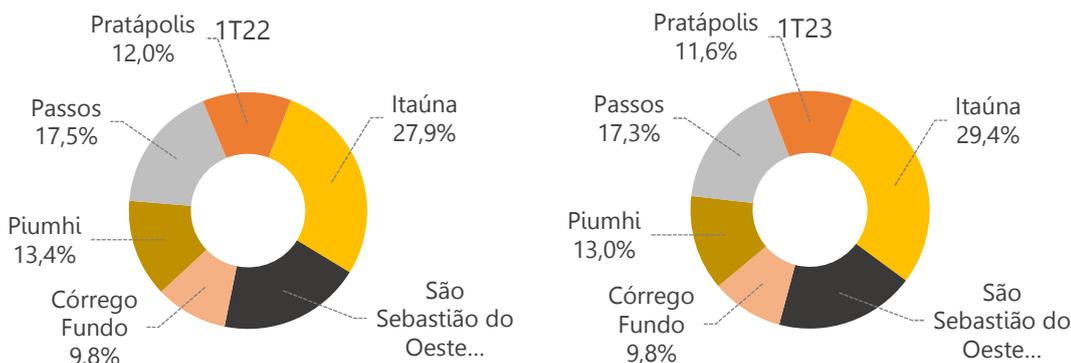


O aumento no número de veículos que transitaram pelas rodovias da Companhia no primeiro trimestre de 2023 foi de 10,0% (YoY).

No primeiro trimestre de 2023, o tráfego da Companhia foi de 6,2 milhões de eixos equivalentes (+7,7% YoY).

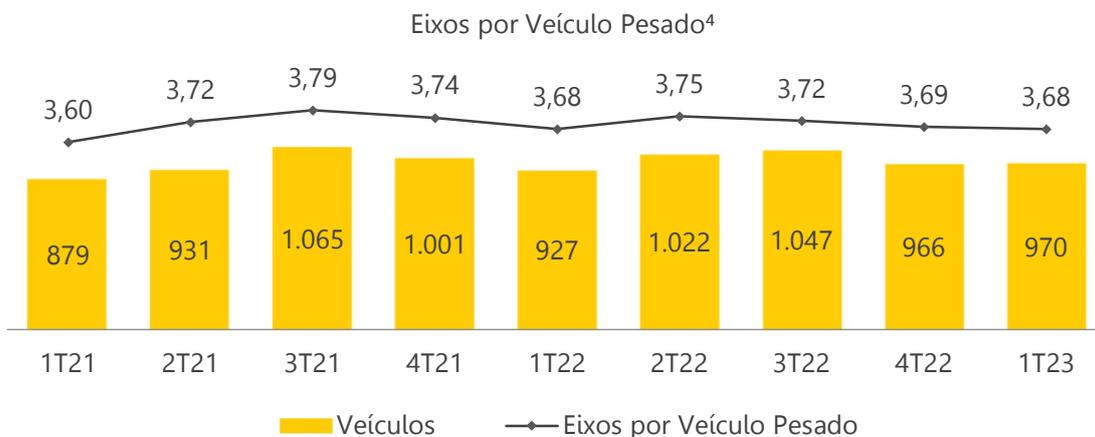
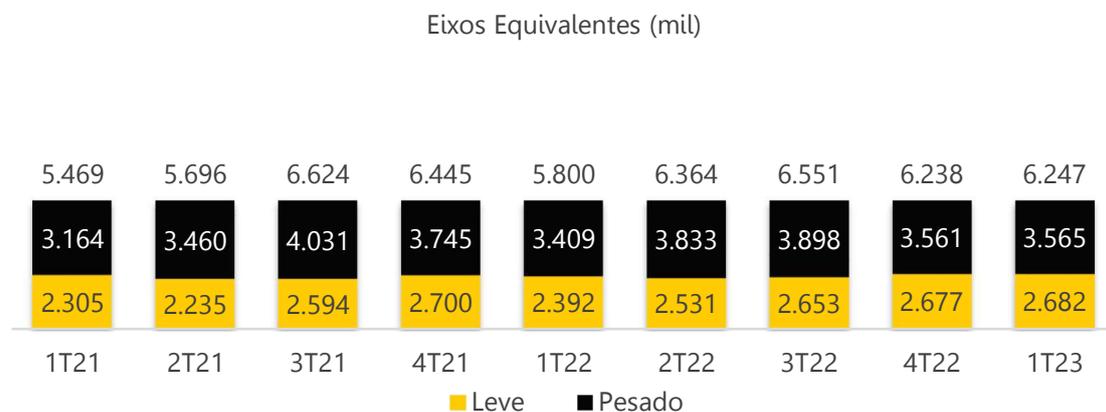
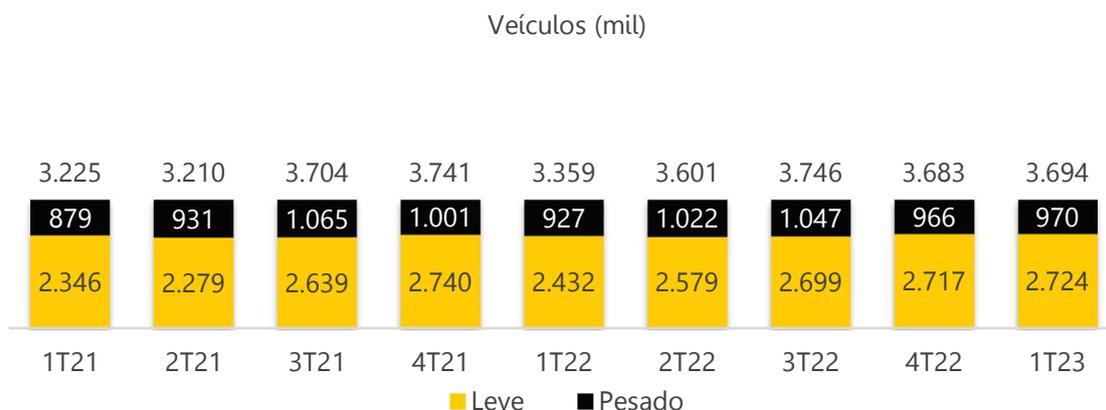
O crescimento no volume de tráfego observado nos últimos anos se deu em função dos investimentos e melhorias realizados na Rodovia MG-050, e também pela retomada da atividade econômica regional de alguns setores específicos, tais como o transporte de calcário, minério, cimento e madeiras. O tráfego é representado, em grande parte, pelo deslocamento regional entre as cidades lindeiras à rodovia.

» Tráfego por praça em eixos equivalentes



Comentário do Desempenho

Histórico de Tráfego



⁴ O valor de eixos por veículo pesado é o resultado da divisão de eixos equivalente pesados por veículos pesados

Comentário do Desempenho

Tarifa

A tabela abaixo apresenta a tarifa básica⁵ de cada praça de pedágio da Companhia:

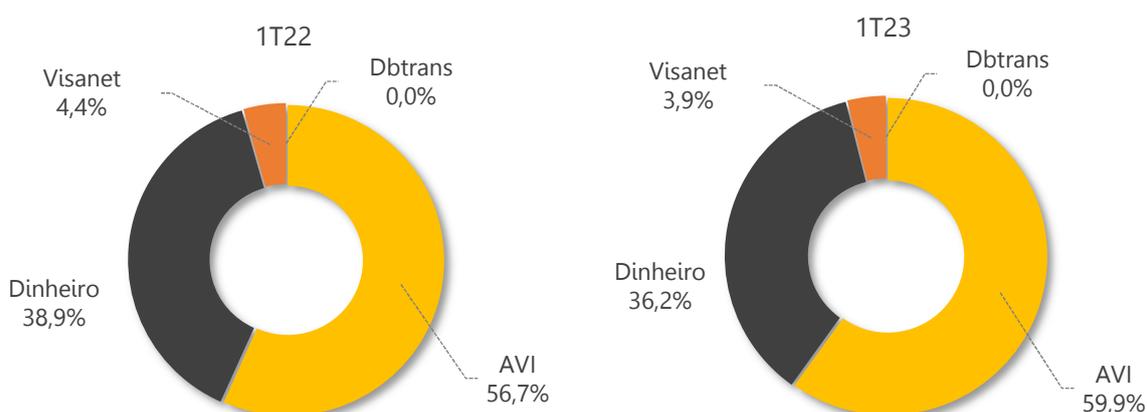
Praça de Pedágio	Tarifa vigente
P1 – Itaúna	7,60
P2 - São Sebastião do Oeste	7,60
P3 - Córrego Fundo	7,60
P4 – Piumhi	7,60
P5 – Passos	7,60
P6 – Pratápolis	7,60

Receita

Receita (R\$ Mil)	1T22	1T23	Var %
Receita de serviços prestados	39.455	47.494	20,4%
Outras receitas - contraprestação pecuniária	4.475	4.683	4,6%
Receita de serviços de construção	18.235	14.396	-21,1%
Impostos sobre a receita	(3.514)	(4.203)	19,6%
Receita operacional líquida	58.651	62.370	6,3%
Receita líquida (exclui receita de construção)	40.416	47.974	18,7%

A receita líquida da Companhia no primeiro trimestre de 2023 foi de R\$ 48 milhões (+18,7% YoY).

No primeiro trimestre de 2023, 59,9% das receitas de pedágio foram arrecadadas por meio de dispositivos eletrônicos (AVI) e 40,1% por meio manual.



⁵ A tarifa de pedágio a ser efetivamente cobrada de cada usuário será o resultado do produto da tarifa básica de pedágio pelo fator multiplicador da tarifa correspondente a cada categoria de veículo, de acordo com seu tipo, número de eixos e rodagem.

Comentário do Desempenho

Custos e Despesas Operacionais

Custos inerentes à operação (R\$ Mil)	1T22	1T23	Var %
Funcionários	(4.788)	(5.033)	5,1%
Materiais e equipamentos	(656)	(572)	-12,8%
Prestadores de serviços	(6.093)	(6.916)	13,5%
Provisão de riscos	(5.090)	(4.486)	-11,9%
Reembolsos de seguros	897	113	-87,4%
Outras receitas/despesas	(644)	(655)	1,7%
Sub total	(16.374)	(17.549)	7,2%
Despesas de amortização	(18.771)	(22.377)	19,2%
Sub total	(35.145)	(39.926)	13,6%

Despesas relacionadas a ampliações e manutenção (R\$ Mil)	1T22	1T23	Var %
Conserva especial	(10.840)	(8.597)	-20,7%
Constituição da provisão para manutenção	(8.908)	(7.132)	-19,9%
Utilização da provisão para manutenção	10.840	8.597	-20,7%
Despesas com construção	(18.235)	(14.396)	-21,1%
Sub total	(27.143)	(21.528)	-20,7%

Total custos e despesas operacionais	(62.288)	(61.454)	-1,3%
--------------------------------------	----------	----------	-------

EBITDA

EBITDA (R\$ Mil)	1T22	1T23	Var %
Receita líquida	58.651	62.370	6,3%
Receita de construção	(18.235)	(14.396)	-21,1%
Receita líquida (ex receita de construção)	40.416	47.974	18,7%
Custos operacionais	(62.288)	(61.454)	-1,3%
Custos de construção	18.235	14.396	-21,1%
Custos operacionais (ex custos de construção)	(44.053)	(47.058)	6,8%
EBIT	(3.637)	916	-125,2%
Depreciação e amortização	18.771	22.377	19,2%
EBITDA	15.134	23.293	53,9%
Provisão para manutenção	8.908	7.132	-19,9%
EBITDA ajustado	24.042	30.425	26,5%
Margem EBITDA ajustada	59,5%	63,4%	6,6%

O EBITDA ajustado da Companhia foi de R\$ 30,4 milhões no primeiro trimestre de 2023 (+26,5% YoY).

Comentário do Desempenho

Resultado Financeiro

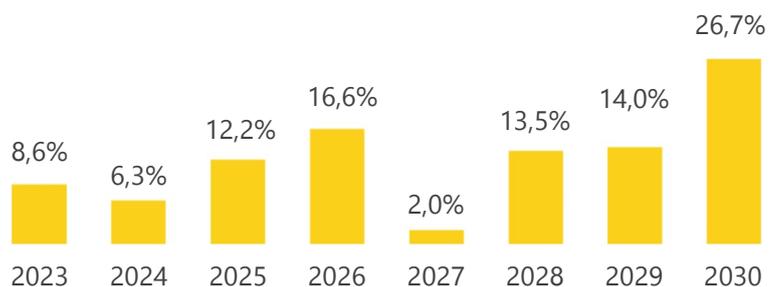
Resultado financeiro (R\$ Mil)	1T22	1T23	Var %
Receita com rend. de aplicações financeiras e outras	3.545	2.391	-32,6%
Outras receitas financeiras	43	401	832,6%
Receitas financeiras	3.588	2.792	-22,2%
AVP - Provisão para manutenção	(1.909)	(6.377)	234,0%
Juros e variações monetárias sobre debêntures	(17.772)	(16.840)	-5,2%
Outras despesas financeiras	(318)	(107)	-66,4%
Despesas financeiras	(19.999)	(23.324)	16,6%
Resultado financeiro	(16.411)	(20.532)	25,1%

O resultado financeiro líquido da Companhia foi de -R\$ 20,5 milhões (+25,1% YoY) no 1T23.

Endividamento

Endividamento (R\$ Mil)	31/12/2022	31/03/2023	Var %
5ª emissão de debêntures	443.434	459.829	3,7%
Total debêntures	443.434	459.829	3,7%
Custo de transação	(18.995)	(18.549)	-2,3%
Caixa	(77.179)	(80.513)	4,3%
Dívida líquida	366.255	379.316	3,6%

Cronograma amortização das dívidas



Rating

Rating em Escala Nacional	S&P
5ª emissão	brAA+
Última atualização	abr/23

Comentário do Desempenho

Lucro Líquido (ou prejuízo)

O prejuízo líquido no 1T23 foi de R\$ 19,2 milhões (+14,1% YoY).

Comentário do Desempenho

Governança Corporativa

Em alinhamento com as melhores práticas de governança corporativa adotadas pelo mercado, bem como recomendações emitidas pelos órgãos reguladores existentes, destacamos as principais práticas adotadas atualmente pela Companhia:

» Conselho de Administração

- O Conselho de Administração tem sua atuação definida no âmbito institucional da organização, atuando na fixação da orientação geral dos negócios da Companhia, na análise dos relatórios da administração e prestação de contas da Diretoria, na convocação de assembleias, na aprovação do Plano de Negócios, entre outras atribuições
- Formado por membros distintos da diretoria da Companhia, com experiência em finanças, operações rodoviárias e engenharia
- Com regimento referente a periodicidade de reuniões
- Com o cargo de presidente do Conselho ocupado por pessoa distinta da Direção do Negócio

» Revisão e Informações Trimestrais (ITR)

- Revisão das Informações Trimestrais (ITR)
- Informações Trimestrais (ITR) de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting, emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (última demonstração financeira anual).

» Transparência e Gestão

- Adoção de melhores práticas de divulgação de informações e resultados
- Política de divulgação e uso de informações que estabelece normas e procedimentos a serem observados na divulgação de atos e fatos relevantes por parte da Companhia
- Existência de website de Relações com Investidores para divulgação de forma transparente e tempestiva das informações e resultados da Companhia

» Considerações finais

As informações trimestrais (ITR) da Concessionária da Rodovia MG-050 S.A., aqui apresentadas, estão de acordo com os critérios da legislação societária brasileira, a partir de informações financeiras revisadas.

As informações não financeiras, assim como outras informações operacionais, não foram objeto de revisão por parte dos auditores independentes.

Comentário do Desempenho

Responsabilidade Socioambiental



Desde junho de 2007, quando teve início o contrato de concessão do Sistema MG-050/BR-265/BR-491, cerca de três milhões de pessoas ao longo do Centro-Oeste e Sudoeste de Minas Gerais já foram beneficiadas pelo Plano de Gestão Social (PGS), programa da Nascentes das Gerais em que são desenvolvidas campanhas permanentes para despertar em cada um a cidadania

no trânsito.

A Companhia promove também a capacitação dos professores, que recebem material didático para tratar o tema com os alunos em sala de aula. Por isso, mais de 100 mil alunos dos ensinos médio e fundamental têm a oportunidade de discutir alternativas de humanização do trânsito.

A equipe do PGS ainda promove a reciclagem de professores e cursos rotineiros para qualificar os educadores que ainda não tiveram contato com o programa. Ainda como parte desse relacionamento com as escolas, a Nascentes das Gerais promove anualmente o concurso Mandando Bem no Trânsito, no qual professores, alunos e escolas participam de um concurso que premia os melhores trabalhos de educação no trânsito.

Além do trabalho junto à comunidade escolar, a Nascentes das Gerais marca sua atuação com ações específicas e constantes voltadas para os mais diversos públicos: caminhoneiros, ciclistas, pedestres, motociclistas, motoristas e comunidades estão contemplados com atividades de educação no trânsito.

Com a finalidade de incentivar a preservação do meio ambiente, contribuindo para o aumento das áreas verdes e o consumo adequado de água e o descarte de materiais recicláveis, as concessionárias da AB Concessões realizam atividades específicas em datas comemorativas ao meio ambiente, investindo em ações ambientais que envolvem usuários, colaboradores e comunidade.

Desde o início da concessão, a Nascentes das Gerais vem cumprindo seu dever ambiental com os plantios compensatórios em áreas especiais que necessitam de preservação devido às necessidades geradas pelas obras. Ações de plantio de mudas nativas foram realizadas para a recuperação de áreas selecionadas no Projeto SOS São Francisco, no município de Bambuí/MG, onde foram recuperados aproximadamente 13 hectares. Este plantio faz parte do projeto preservação da mata ciliar do Rio São Francisco, que é uma área de preservação permanente – APP, criado pelo Ministério Público e apoiado pela Concessionária.

O Plano de Gestão Ambiental (PGA) da Nascentes das Gerais tem como objetivo a preservação do meio ambiente durante as obras e operação da rodovia através da implementação de programas que inclui o plantio compensatório como medida de ajuste ambiental. Atualmente estamos realizando o monitoramento ambiental das obras e serviços, que tem garantido o controle e proteção ambiental dos sítios das obras, atenuação dos impactos à qualidade do ar, relocação da população da faixa de domínio, etc.

O PGA também trabalha a educação ambiental por meio de palestras e distribuição de folhetos explicativos direcionados aos funcionários da Nascentes das Gerais, empreiteiros e comunidade. Além disso, está em andamento a recuperação de áreas degradadas e revitalização de pontos estratégicos ao longo do trecho.

Comentário do Desempenho

Apresentação dos Resultados

As informações financeiras e operacionais são apresentadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil. As informações trimestrais foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting, emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (última demonstração financeira anual).

Comentário do Desempenho**Demonstração do Resultado**

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais - R\$)	31/03/2023	31/03/2022
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	62.370	58.651
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(53.416)	(57.128)
LUCRO (PREJUÍZO) BRUTO	8.954	1.523
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Despesas gerais e administrativas	(8.129)	(5.160)
Outras receitas operacionais, líquidas	91	-
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	916	(3.637)
Receitas financeiras	2.792	3.588
Despesas financeiras	(23.324)	(19.999)
RESULTADO FINANCEIRO	(20.532)	(16.411)
PREJUÍZO OPERACIONAL E ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(19.616)	(20.048)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - DIFERIDOS	381	3.183
PREJUÍZO DO PERÍODO	(19.235)	(16.865)
PREJUÍZO POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - R\$	(13,60)	(14,51)

Comentário do Desempenho**Balanço Patrimonial**

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais - R\$)	31/03/2023	31/12/2022
ATIVOS		
CIRCULANTES		
Caixa e equivalentes de caixa	81.265	77.179
Contas a receber de clientes	10.964	9.548
Contas a receber do Poder Concedente	1.729	1.729
Impostos a recuperar	3.858	3.540
Outros ativos	1.183	1.414
Total dos ativos circulantes	98.999	93.410
NÃO CIRCULANTES		
Outros ativos	10.482	10.369
Imposto de renda e contribuição social diferidos	141.674	141.293
Depósitos e bloqueios judiciais	17.864	18.897
Direito de uso	522	771
Intangível	589.240	751.339
Ativo contratual	269.764	116.468
Total dos ativos não circulantes	1.029.546	1.039.137
TOTAL DOS ATIVOS	1.128.545	1.132.547
PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
CIRCULANTES		
Debêntures	44.653	42.763
Passivo de arrendamento	372	553
Fornecedores	38.192	41.127
Fornecedores partes relacionadas	677	909
Obrigações sociais e trabalhistas	5.248	4.569
Obrigações fiscais	2.914	3.165
Provisão para manutenção e investimentos	71.950	74.446
Outras contas a pagar	2.505	2.706
Total dos passivos circulantes	166.511	170.238
NÃO CIRCULANTES		
Debêntures	396.627	381.676
Passivo de arrendamento	156	218
Dividendos a pagar	5.785	5.785
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	69.431	65.206
Provisão para manutenção e investimentos	72.134	72.288
Total dos passivos não circulantes	544.133	525.173
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	845.448	845.448
Reservas de capital	7.401	7.401
Prejuízos acumulados	-	415.713
Total do patrimônio líquido	417.901	437.136
TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.128.545	1.132.547

Comentário do Desempenho

Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Em milhares de reais - R\$)	31/03/2023	31/03/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo do exercício	(19.235)	(16.865)
Ajustes para conciliar o prejuízo do exercício ao caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:		
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	(381)	(3.183)
Amortização	22.377	18.771
Juros sobre debêntures	16.841	17.772
Provisão para manutenção e investimentos	12.497	11.720
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	4.485	5.090
Variações nos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber de clientes e do Poder Concedente	(1.416)	(266)
Impostos a recuperar e outros ativos	(200)	(646)
Depósitos e bloqueios judiciais	1.033	(203)
Fornecedores	499	11.041
Fornecedores e partes relacionadas	(232)	390
Obrigações sociais e trabalhistas	680	539
Obrigações fiscais	(251)	279
Provisão para manutenção - pagamento	(15.147)	(9.908)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários - pagamento	(260)	(181)
Outras contas a pagar	(445)	(97)
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	20.845	34.253
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de intangível	(16.759)	(30.593)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(16.759)	(30.593)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Empréstimo:		
Captação	-	-
Pagamento de principal	-	-
Pagamento de juros de empréstimos	-	-
Debêntures:		
Captação	-	-
Pagamento de principal	-	-
Pagamento de juros	-	-
Aumento de capital social	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-	-
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	4.086	3.660
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	77.179	158.737
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	81.265	162.397

Contate RI:

Alexandre Tujisoki
diretor financeiro e de
relações com investidores
+55 (11) 3508-9600

Fábio Moura e Silva
gerente financeiro
+55 (11) 3508-9608

www.abnascentesdasgerais.com.br
ri@nascentesnet.com.br



Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Concessionária da Rodovia MG050 S.A. ("Companhia"), sediada em Divinópolis, Estado de Minas Gerais, e constituída em 16 de maio de 2007, iniciou suas atividades pré-operacionais em 22 de maio de 2007, de acordo com o Termo de Contrato de Concessão Patrocinada para a exploração de rodovias, firmado com a Secretaria de Estado de Infraestrutura e Mobilidade do Governo do Estado de Minas Gerais (SEINFRA) e regulamentado pelo Decreto Estadual nº 43.702, de 24 de janeiro de 2003. A Companhia tem como atividade a operação, as ampliações e a manutenção da Rodovia MG-050, trecho de entroncamento BR-262 (Juatuba) - Itaúna - Divinópolis - Formiga - Piumhi - Passos - São Sebastião do Paraíso, trecho de entroncamento MG-050 e BR-265, BR-491, do km 0,00 ao km 4,65 e trecho São Sebastião do Paraíso - divisa MG/SP da Rodovia BR-265, mediante concessão na modalidade patrocinada. A Companhia obteve, em 6 de março de 2017, o registro de companhia aberta na Comissão de Valores Mobiliários (CVM). A Companhia é uma controlada da AB Concessões S.A., por sua vez uma subsidiária do grupo italiano Mundys (nova razão social da Atlantia) ("Grupo").

O contrato de concessão tem como objetivo a execução e a gestão dos serviços delegados, o apoio na execução dos serviços não delegados e a gestão e fiscalização dos serviços complementares pelo prazo de 25 anos, com início em junho de 2007.

Os riscos relacionados à demanda de tráfego da rodovia, em relação ao volume projetado no estudo preliminar de tráfego, constantes no contrato de concessão, são compartilhados entre as partes na proporção de 50% para a Companhia e de 50% para a SEINFRA, devendo as consequências serem consideradas na determinação do equilíbrio econômico-financeiro do contrato. As variações da receita de pedágio verificadas a maior ou a menor, dentro da faixa de até 10%, são revertidas ou de responsabilidade integral da Companhia, e as variações verificadas a maior acima da faixa de 10% são compartilhadas entre a Companhia e a SEINFRA, conforme anteriormente especificado. As variações de receita de pedágio a menor, verificados além da faixa de 10%, serão compartilhadas entre a Companhia e a SEINFRA mediante a composição do reequilíbrio econômico do contrato.

As tarifas de pedágio são reajustadas anualmente no mês de junho, com base na variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) ocorrida até 30 de abril. Além da arrecadação pelo tráfego, o contrato prevê uma contraprestação pecuniária a ser paga pela SEINFRA. Essa contraprestação pecuniária deve ser paga mensalmente à Companhia visando assegurar as condições necessárias à prestação do serviço, avaliada por meio do Quadro de Indicadores de Desempenho (QID), cuja aferição é efetuada, mensalmente, por Verificador Independente, contratado pelo Poder Concedente. O valor da contraprestação pecuniária mensal é de aproximadamente R\$ 1.568 e é corrigido anualmente pelo IPCA.

Em 11 de maio de 2017 foi homologada a versão definitiva do Termo Aditivo do Contrato de nº 7 ("TA07"). O referido TA tem como objeto a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do Contrato, por meio principalmente de:

- (a) Uma atualização do cronograma de execução das intervenções obrigatórias para reequilíbrio econômico-financeiro;

Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

- (b) Reconhecimento do valor a receber de contraprestação pecuniária mencionado na Nota 5 e a respectiva atualização monetária. Este valor foi compensado com os valores necessários à conclusão de todos os processos em arbitragem junto ao Poder Concedente, e demais processos administrativos, bem como regularização dos pagamentos futuros de contraprestação pecuniária.

Nesse TA também foi reconhecido o desequilíbrio econômico-financeiro do contrato a favor da Companhia que será oportunamente reequilibrado nos termos do Contrato de Concessão.

Após a homologação do TA07 definitivo, a Companhia assumiu compromissos decorrentes do contrato de concessão patrocinada, dos quais constam previstos para as rodovias MG-050, BR-265 e BR-491 para os próximos anos (2023 a 2025), conforme segue:

- Duplicações ao longo da rodovia: 16,63 km (em negociação no TA-08);
- Implantação de marginais: 6,1 km;
- Correções de traçado ao longo da rodovia: 12,05 km;
- Implantação de terceiras faixas ao longo da rodovia: 22,09 km;
- Implantação/Reformulação de interseções, rotatórias alongadas, dispositivos em nível e em desnível ao longo da rodovia, passagens inferiores de veículos e retornos: 28 un
- Passagens superiores, inferiores e passarelas: 10 un;

Para o cumprimento dos compromissos remanescentes descritos, a Companhia estima, a valores nominais, na data-base 31 de março de 2023, investimentos para melhoria na infraestrutura nos valores aproximados de R\$ 546.972 e de R\$ 138.178 (R\$ 433.251 e de R\$ 151.695 em 31 de dezembro de 2022) referentes à recuperação e manutenção, respectivamente, até o final da concessão.

Esses valores poderão ser alterados em razão de adequações e revisões periódicas das estimativas de custos no decorrer do período de concessão.

Referidas estimativas de investimentos foram classificadas e segregadas levando-se em consideração o seguinte:

- (a) Investimentos que geram potencial de receita adicional: serão registrados somente quando da prestação de serviço de construção, relacionados diretamente com a ampliação e melhoria da infraestrutura.
- (b) Investimentos que não geram potencial de receita adicional: foram registrados considerando-se a totalidade do contrato de concessão patrocinada e estão apresentados a valor presente, conforme mencionado na Nota 11.

Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

Extinta a concessão, retornam ao Poder Concedente todos os bens reversíveis, direitos e privilégios vinculados à exploração dos sistemas rodoviários transferidos à Companhia ou por ela implantados no âmbito da concessão. A reversão será sem ônus ao Poder Concedente e automática, com os bens em perfeitas condições de operacionalidade, utilização e manutenção e livres de quaisquer ônus ou encargos. A Companhia terá direito à indenização correspondente ao saldo não amortizado ou depreciado das obras e dos bens, cuja construção ou aquisição, devidamente autorizada pelo Poder Concedente, tenha ocorrido nos últimos cinco anos do período da concessão, desde que realizadas para garantir a continuidade e a atualidade dos serviços abrangidos pela concessão. Eventuais recomposições do equilíbrio econômico-financeiro do Contrato serão discutidas com Poder Concedente, conforme previsões do Contrato de Concessão.

Capital circulante negativo

Em 31 de março de 2023, o passivo circulante supera o ativo circulante pelo montante de R\$ 67.512. No período, a Companhia gerou caixa oriundo de atividades operacionais que, somado ao caixa disponível, permitiu que seus compromissos fossem honrados e nenhum *covenant* financeiro fosse quebrado.

2. Base de apresentação e elaboração das Informações contábeis Intermediárias

Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting, emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (última demonstração financeira anual).

As informações contábeis Intermediárias não incluem todas as informações requeridas para um conjunto completo de demonstrações financeiras preparadas de acordo com as IFRS e as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP). Contudo, as informações contábeis Intermediárias contêm notas explicativas selecionadas que explicam os eventos e transações significativas que permitem o entendimento das mudanças ocorridas na posição financeira e performance da Companhia desde a sua última demonstração financeira anual.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

As informações contábeis intermediárias foram autorizadas para emissão pela administração da Companhia em 12 de maio de 2023.

3. Uso de estimativas e julgamentos

Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

Na preparação dessas informações contábeis Intermediárias, a Companhia utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Os julgamentos significativos realizados pela Companhia durante a aplicação das políticas contábeis e as informações sobre as incertezas relacionadas as premissas e estimativas que possuem risco significativo de resultar em um ajuste material são as mesmas das divulgadas na última demonstração financeira anual.

3.1 Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas informações contábeis Intermediárias são as mesmas que as aplicadas na preparação da última demonstração financeira anual. Portanto, a Administração optou por não divulgar novamente em detalhes as políticas contábeis adotadas pela Companhia. Assim, faz-se necessário a leitura dessas informações contábeis Intermediárias em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento acerca da condição financeira e de liquidez da Companhia e da sua capacidade em gerar lucros e fluxos de caixa.

Pronunciamentos contábeis emitidos recentemente

As alterações de normas e novas normas que entraram em vigor em 2023 não são aplicáveis ou não tiveram impactos materiais para a Companhia, para a preparação dessas informações contábeis intermediárias.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e contas bancárias	752	3.153
Aplicações financeiras (a)	80.513	74.026
Total	<u>81.265</u>	<u>77.179</u>

(a) Representadas por aplicações com liquidez imediata, insignificante risco de mudança de valor e vencimento inferior a 90 dias da data da aquisição. Compostas, basicamente, por Certificados de Depósito Bancário (CDBs), remuneradas na média à taxa de 97,53% em 31 de março de 2023 (97,22% em 31 de dezembro de 2022) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

5. Contas a receber de clientes e do Poder Concedente

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Pedágio eletrônico	10.772	9.360
Cupons de pedágio	192	188
	<u>10.964</u>	<u>9.548</u>
Contraprestação pecuniária (a)	1.729	1.729
	<u>1.729</u>	<u>1.729</u>
Total Contas a Receber de cliente e do Poder Concedente	<u>12.693</u>	<u>11.277</u>
Circulante	12.693	11.277

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

(a) Contraprestação pecuniária do Poder Concedente, conforme cláusula nº 38 do contrato de concessão. Os valores a receber de contraprestação estão garantidos pela Companhia de Desenvolvimento Econômico do Estado de Minas Gerais (CODEMIG), que, em conjunto com o Departamento de Estradas de Rodagem de Minas Gerais - DER/MG, atua como interveniente no contrato de concessão, por meio de depósito em conta vinculada, observado o valor mensal da contraprestação pecuniária.

A administração da Companhia não identificou a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas de crédito esperada com recebíveis. O prazo médio de vencimento do pedágio eletrônico e dos cupons de pedágio é de 30 dias, exceto contas a receber de contraprestação pecuniária - SEINFRA.

O "aging list" das contas a receber está assim representado:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer	12.693	11.277

6. Partes relacionadas

As transações realizadas e os saldos correspondentes estão demonstrados a seguir:

<u>Saldos patrimoniais</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo circulante		
Fornecedores – Controladora		
AB Concessões S.A. (a)	677	909
Total	<u>677</u>	<u>909</u>
Passivo não circulante		
Dividendos a pagar – Controladora:		
AB Concessões S.A.	5.785	5.785
Total	<u>5.785</u>	<u>5.785</u>
Transações		
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Custos e despesas Controladora		
AB Concessões S.A. (a)	1.627	1.554
Total	<u>1.627</u>	<u>1.554</u>

(a) Refere-se à prestação de serviços contábil, financeiro, fiscal, de recursos humanos e jurídico mediante contrato específico que definiu os serviços a serem realizados, assim como o preço. O contrato foi assinado em 2012, com prazo indeterminado, prevendo o reembolso trimestral dos custos e das despesas decorrentes do compartilhamento das atividades e da estrutura física, não estando sujeito a encargos financeiros, e sem a prestação de garantias adicionais.

A remuneração dos principais administradores, que compreendem administrador e empregados com autoridade e responsabilidade pelo planejamento, pela direção e pelo controle das atividades da Companhia, é composta exclusivamente de benefícios de curto prazo, o que inclui salário, benefícios, remuneração variável e respectivos encargos, conforme demonstrado no quadro a seguir. A Companhia não oferece benefícios de longo prazo, rescisão de contrato de trabalho, plano de previdência privada nem remuneração baseada em participações societárias para os administradores e outros funcionários.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

O montante reconhecido como despesa no período findo em 31 de março de 2023 é de R\$ 577 (R\$ 538 em março de 2022), os quais fazem parte da remuneração anual dos administradores aprovada pela Assembleia Geral.

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Salários	382	360
Encargos	138	127
Outros benefícios	57	51
Total	<u>577</u>	<u>538</u>

7. Ativo contratual e intangível da concessão

A movimentação é como segue:

<u>Custo</u>	<u>Intangível em rodovias (a)</u>	<u>Direito de uso de software</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.223.768	831	1.224.599
Adições	19.310	70	19.380
Saldos em 31 março de 2022	<u>1.243.078</u>	<u>901</u>	<u>1.243.979</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.360.232	1.072	1.361.304
Adições	13.325	-	13.325
Saldos em 31 de março de 2023	<u>1.373.557</u>	<u>1.072</u>	<u>1.374.629</u>

<u>Amortização acumulada</u>	<u>Intangível em rodovias (a)</u>	<u>Direito de uso de software</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(422.080)	(753)	(422.833)
Amortização	(18.584)	(11)	(18.595)
Saldos em 31 de março de 2022	<u>(440.664)</u>	<u>(764)</u>	<u>(441.428)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(492.702)	(795)	(493.497)
Amortização	(22.111)	(17)	(22.128)
Saldos em 31 de março de 2023	<u>(514.813)</u>	<u>(812)</u>	<u>(515.625)</u>

Saldos em 31 de dezembro de 2022	867.530	277	867.807
Saldos em 31 de março de 2023	858.744	260	859.004

Taxa média de amortização (a.a.)	6,35%	6,19%
----------------------------------	-------	-------

	31/03/2023	31/12/2022
Ativo intangível	589.240	751.339
Ativo contratual	269.764	116.468
Total ativo da concessão	<u>859.004</u>	<u>867.807</u>

(a) Refere-se a itens que retornarão ao Poder Concedente quando da extinção da concessão, conforme mencionado na Nota 1. A amortização é calculada com base na projeção da curva de tráfego estimada para o período da concessão e registrada na rubrica "Custo dos serviços prestados".

Ativo contratual (infraestrutura em construção)

O ativo contratual (infraestrutura em construção) é o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente. Conforme determinado pelo CPC 47 / IFRS

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

15 - Receita de Contrato com Cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 - Contratos da Concessão, devem ser classificados como ativo contratual (infraestrutura em construção) desde a data de sua construção até a completa finalização das obras e melhorias, pois a Companhia terá o direito de (i) cobrar pelos serviços prestados aos consumidores dos serviços públicos ou (ii) receber dinheiro ou outro ativo financeiro, pela reversão da infraestrutura do serviço público, de modo que, quando em operação, sejam reclassificados nas demonstrações financeiras dos bens em construção (ativo contratual) para intangível da concessão, correspondendo ao direito de explorar a concessão mediante cobrança aos usuários dos serviços públicos.

O ativo contratual (infraestrutura em construção) é reconhecido inicialmente pelo valor justo na data de sua aquisição ou construção, o qual inclui custos de empréstimos capitalizados. Em 31 de março de 2023 o saldo classificado na rubrica de "Ativo contratual" é de R\$ 269.764 (R\$ 116.468 em 31 de dezembro de 2022).

A administração da Companhia não identificou indicação de que os ativos intangíveis pudessem apresentar valores contábeis superiores aos seus valores recuperáveis. Desta forma, não há necessidade de constituição de provisão para *impairment* dos ativos intangíveis em 31 de março de 2023.

8. Debêntures

Série	Quantidade emitida unitária	Taxas contratuais (%)	Vencimento	31/03/2023	31/12/2022
5ª emissão	400	IPCA a 100% + 5,97% a.a.	Dezembro/2030	459.829	443.434
				459.829	443.434
Custo de transação				(18.549)	(18.995)
Saldo líquido				441.280	424.439
Circulante				44.653	42.763
Não circulante				396.627	381.676

Cronograma de desembolsos (não circulante)

Ano do vencimento	Valor
2024	28.455
2025	55.074
2026	75.268
2027	9.179
2028	61.041
2029	63.336
2030	120.705
(-) Custo de transação	(16.431)
	396.627

Notas Explicativas

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

5ª emissão

Em 19 de maio de 2021, a Companhia aprovou a 5ª emissão de debêntures públicas simples, não conversíveis em ações, no valor de R\$ 400.000 da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, a ser convolada em espécie com garantia real, série única, e são atualizadas monetariamente pela variação acumulada do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA e mais 5,97% a.a.

As debêntures da 5ª emissão da Companhia foram garantidas por:

- (1) Alienação fiduciária de 100% das ações de emissão da Emissora.
- (2) Cessão Fiduciária de todos e quaisquer direitos presentes e futuros, decorrentes da exploração da concessão objeto do contrato de concessão mencionado na Nota 1.
- (3) Fiança da controladora AB Concessões S.A.

Cláusulas restritivas

A escritura da 5ª emissão de debêntures da Companhia contém cláusulas restritivas que poderão implicar o vencimento antecipado e requerem o cumprimento de determinados índices financeiros, apurados semestralmente a partir de dezembro de 2022. A Companhia não apresenta desvios em relação ao cumprimento das condições contratuais pactuadas em 31 de março de 2023.

9. Fornecedores

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores de serviços de construção	36.425	38.216
Fornecedores operacionais	1.646	2.911
Total	<u>38.071</u>	<u>41.127</u>

A Companhia possui fornecedores relacionados à obra de infraestrutura rodoviária, conforme definido em seu contrato de concessão, e também aqueles relacionados à operação, manutenção e administração da Companhia.

10. Obrigações fiscais

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Programa de integração social – PIS e COFINS (a)	1.467	1.370
Impostos sobre serviços – ISS	1.110	1.256
Outros	337	539
Total obrigações fiscais	<u>2.914</u>	<u>3.165</u>
Circulante	2.914	3.165

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

11. Provisão para manutenção e investimentos

A provisão para manutenção e investimentos nas rodovias é calculada com base na melhor estimativa de gastos a serem incorridos com reparos, substituições, serviços de construção e melhorias, sendo, na provisão para investimentos, considerados os valores até o final da concessão e, na provisão para manutenção, considerados os valores da próxima intervenção, sendo ajustada a valor presente à taxa de 12,50% a.a. em março de 2023 (12,62% a.a. em dezembro 2022).

A movimentação do saldo da provisão para manutenção e investimentos é conforme segue:

	Manutenção em rodovias	Investimentos em rodovias	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	88.418	75.675	164.093
Constituição da provisão	9.489	-	9.489
Ajuste a valor presente sobre a constituição	(1.513)	-	(1.513)
Realização da provisão	(9.908)	(1.266)	(11.174)
Ajuste a valor presente	1.909	1.835	3.744
Saldos em 31 de março de 2022	88.395	76.244	164.639
Saldos em 31 de dezembro de 2022	79.085	67.649	146.734
Constituição da provisão	7.585	-	7.585
Ajuste a valor presente sobre a constituição	(1.465)	-	(1.465)
Realização da provisão	(13.517)	(1.630)	(15.147)
Ajuste a valor presente	3.094	3.283	6.377
Saldos em 31 de março de 2023	74.782	69.302	144.084
Circulante	56.628	17.818	74.446
Não circulante	22.457	49.831	72.288
Total em 31 de dezembro de 2022	79.085	67.649	146.734
Circulante	51.996	19.954	71.950
Não circulante	22.786	49.348	72.134
Total em 31 de março de 2023	74.782	69.302	144.084

O consumo da provisão é estimado para acontecer conforme abaixo:

	Manutenção em rodovias	Investimentos em rodovias	Total
2023	48.257	16.918	65.175
2024	14.951	12.147	27.098
2025	7.691	2.665	10.356
2026	3.187	6.593	9.780
2027	696	15.043	15.739
2028	-	15.936	15.936
	74.782	69.302	144.084

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

12. Provisões para riscos cíveis, trabalhistas, tributários e administrativos e depósitos judiciais

A Companhia é parte em processos administrativos e judiciais pendentes de resolução e correspondentes a casos administrativos (não trabalhistas ou tributários), cíveis, trabalhistas e tributários.

A administração constituiu, com base na opinião de seus advogados, provisão para cobrir as perdas que provavelmente possam advir de referidos casos e estima que a decisão final dessas ações não afete significativamente o fluxo de caixa, a posição financeira e o resultado de suas operações em virtude dos depósitos judiciais existentes.

A Companhia espera que parte dos valores de provisão seja reembolsada, em decorrência dos contratos de seguros de responsabilidade civil contratados, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 23 e reconheceu os valores de reembolso como um ativo separado, na rubrica de Outros Ativos, no montante de R\$ 10.482 (R\$ 10.369 em 31 de dezembro de 2022).

A movimentação do saldo da provisão para riscos cíveis, trabalhistas e outros é conforme segue:

	31/12/2022	Adições	Reversões	Pagamentos	Atualizações	31/03/2023
Cíveis (a)	29.687	198	(317)	(230)	1.271	30.609
Trabalhistas (b)	21.654	2.840	(667)	(30)	806	24.603
Outros processos (c)	13.865	-	-	-	347	14.212
Tributários	-	7	-	-	-	7
Total	65.206	3.045	(984)	(260)	2.424	69.431

	31/12/2021	Adições	Reversões	Pagamentos	Atualizações	31/03/2022
Cíveis (a)	29.147	181	(295)	(139)	1.595	30.489
Trabalhistas (b)	20.363	648	(620)	(42)	861	21.210
Outros processos (c)	15.143	1.907	(12)	-	825	17.863
Total	64.653	2.736	(927)	(181)	3.281	69.562

(a) Refere-se a casos judiciais, principalmente, a pedidos de indenização por eventos ocorridos nas rodovias, ou discussões judiciais com o Poder Público, inclusive ambientais. Estes valores, decorrem, dentre outros, da tese de responsabilidade objetiva (sem culpa) atualmente aceita por parte do judiciário para determinadas situações decorrentes de contratos de serviços públicos.

(b) Refere-se a pedidos de empregados ou empregados de fornecedores, relativos a horas extras excedentes, adicional de insalubridade, entre outros. Os valores decorrem, na sua maioria, de discussões sobre a responsabilidade decorrente do conceito de grupo econômico, conforme legislação trabalhista, e, dentre estes, parte poderá gerar alguma perda para a Companhia, em razão de entendimento processual pelo judiciário trabalhista que denegou seguimento para determinados recursos. Tais casos ainda tem recursos pendentes de julgamento pelos tribunais superiores.

(c) Corresponde, substancialmente, a processos administrativos do Poder Público, inclusive ambientais.

Adicionalmente, a Companhia é parte em processos (i) cíveis decorrentes de pedidos de indenização por usuário das rodovias, desapropriações, discussões com fornecedores e com o Poder Público no valor de R\$ 83.450 (R\$ 80.712 em 31 de dezembro de 2022); (ii) trabalhistas, decorrentes de pedidos de empregados ou empregados de fornecedores, relativos a horas extras, aviso prévio, adicional de insalubridade, grupo econômico, entre outros, no valor de R\$ 1.031 (R\$ 146 em 31 de dezembro de 2022), classificados como risco possível pelos seus advogados, para os quais não foi constituída provisão.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

A Companhia mantém depósitos e bloqueios judiciais, classificados no ativo não circulante, que estão assim representados em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Processos cíveis e trabalhistas	5.618	5.756
Processos tributários	4	-
Bloqueios judiciais (a)	12.242	13.141
Total de depósitos judiciais	<u>17.864</u>	<u>18.897</u>

- (a) O saldo de bloqueios judiciais (decorrentes de arresto ou penhora), no montante de R\$ 12.242 (R\$ 13.141, em 31 de dezembro de 2022) referem-se a garantias judiciais, que correspondem principalmente a processos de natureza trabalhista de terceiros, nos quais a Companhia foi envolvida, apenas, na fase de execução e figurou como parte na fase de conhecimento. A Companhia adota todas as medidas cabíveis para reverter os valores sob constrição judicial.

13. Imposto de renda e contribuição social diferidos

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

<u>Crédito de imposto</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>Reconhecido no resultado</u>	<u>31/12/2022</u>
Diferença temporária:			
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	69.431	4.225	65.206
Obrigações fiscais	754	84	670
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	329.402	-	329.402
Mudança de prática contábil (ICPC 01 e OCPC 05) (a)	39.561	(1.069)	40.630
Arrendamento mercantil	5	5	-
Provisão de manutenção e investimento	74.782	(4.303)	79.085
Base de cálculo	<u>513.935</u>	<u>(1.058)</u>	<u>514.993</u>
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%
Total do crédito	<u>174.738</u>	<u>(360)</u>	<u>175.098</u>
<u>Débito de imposto</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>Reconhecido no resultado</u>	<u>31/12/2022</u>
Diferença temporária:			
Diferenças de taxa de amortização (b)	65.309	1.765	67.074
Outros ativos (c)	10.482	(113)	10.369
Encargos financeiros a apropriar	18.549	446	18.995
Juros de debêntures capitalizados	2.907	80	2.987
Base de cálculo	<u>97.247</u>	<u>2.178</u>	<u>99.425</u>
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%
Total do débito	<u>33.064</u>	<u>741</u>	<u>33.805</u>
Crédito de imposto de renda e contribuição social diferidos, líquido	<u>141.674</u>	<u>381</u>	<u>141.293</u>

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias 31 de março de 2023 (Em milhares de reais)

- (a) O montante líquido de R\$ 39.561 em 31 de março de 2023 (R\$ 40.630 em dezembro 2022) foi gerado com base nas diferenças de critérios contábeis e fiscais decorrentes da adoção da Lei 12.973/2014 (fim do Regime Tributário de Transição), composto principalmente por provisão de manutenção, e será amortizado pelo prazo remanescente de concessão.
- (b) Saldos de diferenças temporárias resultante da aplicação do artigo nº. 69 da Lei n. 12.973/2014 (fim do Regime Tributário de Transição) composto principalmente por depreciação do ativo imobilizado (fiscal) versus amortização do ativo intangível (contábil).
- (c) Referem-se aos casos nos quais a Companhia espera que parte dos valores das provisões sejam reembolsadas, em decorrência dos contratos de seguros, conforme mencionado na nota explicativa nº. 12.

Reconciliação dos tributos

O imposto de renda e a contribuição social líquidos são reconciliados com a alíquota nominal de imposto, conforme demonstrado a seguir:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(19.616)	(20.048)
Alíquota nominal combinada	34%	34%
Expectativa de crédito de imposto de renda e contribuição social	6.669	6.816
Imposto de renda e contribuição social diferidos não constituídos (i)	(5.145)	(3.612)
Outras diferenças permanentes	(1.144)	(21)
Crédito de imposto de renda e contribuição social diferidos	380	3.183
Alíquota efetiva de impostos	<u>1,94%</u>	<u>15,88%</u>

- (i) A Companhia reconheceu ativo fiscal diferido para o registro de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social não utilizados, até o limite em que será provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social poderão ser utilizados.

14. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social subscrito em 31 de março de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 845.448, representado por 1.414.737.102 ações ordinárias (R\$ 845.448 em 31 de dezembro de 2022), sem valor nominal, de propriedade da AB Concessões S.A.

Em 29 de dezembro 2022, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária que deliberou sobre aumento no capital social da Companhia no montante de R\$ 24.000 com a emissão de 82.758.621 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, as quais foram integralmente subscritas nessa data.

Reservas de capital

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de julho de 2015, foi aprovada a cisão total da Atlantia Bertin Concessões S.A. e a incorporação de suas parcelas cindidas pela Companhia e demais empresas do Grupo. A AB Concessões S.A., única acionista da Atlantia Bertin Concessões S.A., passou a ser a controladora direta da Companhia. A Companhia registrou Reserva de capital de R\$ 7.401 como contrapartida dos saldos incorporados.

Notas Explicativas Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

15. Receita operacional líquida

A receita é composta conforme a seguir:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receita com arrecadação de pedágio	47.494	39.455
Outras receitas - contraprestação pecuniária (a)	4.683	4.475
Receita de serviços de construção (b)	14.396	18.235
Receita bruta	<u>66.573</u>	<u>62.165</u>
Impostos sobre as vendas		
Imposto Sobre Serviços – ISS	(2.299)	(1.910)
PIS	(339)	(286)
COFINS	(1.565)	(1.318)
Receita líquida	<u>62.370</u>	<u>58.651</u>

(a) Refere-se a receita de contraprestação pecuniária recebida do Poder Concedente, conforme mencionado na nota explicativa nº. 5.

(b) Refere-se a receita relacionada aos serviços de construção ou melhoria sob o Contrato de Concessão de serviços.

16. Custos e despesas por natureza

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Despesas com serviços de conserva, manutenção e operação de rodovia	(7.132)	(8.908)
Despesas de amortização (a)	(22.377)	(18.771)
Despesas com prestadores de serviços	(6.916)	(6.093)
Despesas com empregados	(5.033)	(4.788)
Despesas com materiais e equipamentos	(572)	(656)
Custos com construção	(14.396)	(18.235)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(4.485)	(5.090)
Reembolso com seguro	113	897
Despesas com seguro	(265)	(192)
Outras despesas gerais e administrativas	(481)	(452)
Outras receitas	90	-
Total	<u>(61.454)</u>	<u>(62.288)</u>
Classificadas como:		
Custo dos serviços prestados	(53.416)	(57.128)
Despesas gerais e administrativas	(8.129)	(5.160)
Outras receitas operacionais, líquidas	90	-
Total	<u>(61.454)</u>	<u>(62.288)</u>

(a) Refere-se à amortização do intangível somada à amortização dos direitos de uso contratuais por conta da aplicação do IFRS 16/ CPC 06 (R2). Esta última no valor de R\$ 249 em 31 de março de 2023 e R\$176 em 31 de março de 2022.

17. Resultado financeiro

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receitas financeiras		
Receita com rendimento de aplicações financeiras e outras (a)	2.391	3.545
Outras receitas financeiras	401	43
	<u>2.792</u>	<u>3.588</u>
Despesas financeiras		
Ajuste a valor presente da provisão para manutenção	(6.377)	(1.909)
Juros e variações monetárias sobre debêntures (b)	(16.841)	(17.772)

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

Comissões bancárias e outras	(54)	(135)
Outras despesas financeiras	(52)	(183)
	<u>(23.324)</u>	<u>(19.999)</u>
Resultado financeiro	<u>(20.532)</u>	<u>(16.411)</u>

- (a) Receitas com rendimentos de aplicações financeiras, e atualização monetária da contraprestação pecuniária a receber do Poder Concedente, conforme mencionado na Nota 5.
- (b) Juros e variação das debêntures da 5ª emissão que correspondem a variação acumulada do IPCA mais 5,97% ao ano, conforme nota 8.

18. Resultado básico e diluído por ação

A tabela a seguir reconcilia o prejuízo e a média ponderada do valor por ação, utilizados para o cálculo do resultado básico e do resultado diluído por ação.

<u>Básico e diluído</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Prejuízo do período (em Reais)	(19.235.109)	(16.865.237)
Quantidade média ponderada de ações durante o período	1.414.737	1.162.042
Prejuízo por ação - básico e diluído (em R\$)	(13,60)	(14,51)

Nos períodos findo em 31 de março de 2023 e 2022, a Companhia não possui instrumentos conversíveis em ação que gerassem impacto diluidor no resultado por ação, e, portanto, o resultado por ação básico e diluído são idênticos.

19. Demonstrações dos fluxos de caixa

- a) Efeitos nas demonstrações em referência que não afetaram o caixa nos períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa abaixo.

Informações suplementares

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Fornecedores	(3.434)	(9.946)
Provisão de investimento - (Constituição)	-	1.266
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	<u>(3.434)</u>	<u>(8.680)</u>
Aquisições do intangível – Fornecedores	3.434	9.946
Aquisições do intangível - Provisão de investimento	-	(1.266)
Efeito no caixa líquido das atividades investimentos	<u>3.434</u>	<u>8.680</u>

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

b) Reconciliação das atividades de financiamento

	<u>Debêntures</u>
Saldo Inicial	<u>(424.439)</u>
Outras variações	
Juros sobre debêntures passivas	(16.841)
Total das outras variações	<u>(16.841)</u>
Saldo Final	<u>(441.280)</u>

A Companhia classificou os juros pagos sobre debêntures como um fluxo de caixa das atividades de financiamento, pois os recursos captados têm sido utilizados pela Companhia para o reforço de seu capital de giro.

20. Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. As operações desses instrumentos são realizadas pela área de tesouraria da Companhia, por meio de avaliação e estratégia de operações previamente aprovadas pela diretoria.

Valor justo dos instrumentos financeiros contabilizados ao custo amortizado

Os instrumentos financeiros mantidos pela Companhia são registrados ao custo amortizado e aproximam-se de seu valor justo, na data das demonstrações financeiras (nível 2 – conforme hierarquia de valor justo) uma vez que as contas a receber de clientes, exceto contraprestação pecuniária, e as contas a pagar a fornecedores e partes relacionadas possuem prazo médio de 30 dias.

Uma vez que a natureza, a característica e as condições contratadas estão refletidas nos saldos contábeis, os saldos elegíveis são ajustados a valor presente, quando aplicável.

Caso a Companhia adotasse o critério de reconhecer os passivos de debêntures aos seus valores justos, os saldos apurados seriam os seguintes:

	<u>31/03/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor justo
Debêntures (a)	441.280	439.795	424.439	392.818

(a) Valores Líquidos dos custos de transação.

Os valores justos informados, determinados de acordo com o Nível 2 na hierarquia do valor justo, não refletem mudanças futuras na economia, tais como taxas de juros e alíquotas de impostos e outras variáveis que possam ter efeito sobre sua determinação.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

Valor dos instrumentos financeiros

a) *Instrumentos financeiros registrados ao custo amortizado*

A seguir são apresentados os saldos de instrumentos financeiros mantidos pela Companhia conforme suas características:

	31/03/2023	31/12/2022
Ativos		
Caixa e equivalentes de caixa	81.265	77.179
Contas a receber de clientes e do Poder Concedente	12.693	11.277
Passivos		
Fornecedores	38.192	41.127
Fornecedores - partes relacionadas	677	909
Debêntures	441.280	424.439
Passivo de arrendamento	528	771
Dividendos a Pagar	5.785	5.785

b) *Instrumentos financeiros registrados pelo valor justo*

Os equivalentes de caixa estão indexados ao CDI e os valores correspondem ao valor justo na data das Demonstrações financeiras (nível 2 – conforme hierarquia de valor justo).

A Companhia utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros por técnica de avaliação:

- Nível 1: são obtidos de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- Nível 2: são obtidos por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços);
- Nível 3: são obtidos por meio de técnicas de avaliação que incluem variáveis para o ativo ou passivo, mas que não têm como base os dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

Em 31 de março de 2023 a Companhia mantinha os instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo determinados de acordo com o Nível 2, pois considera outras variáveis na mensuração, e não apenas o preço dos produtos.

A Companhia não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos ou quaisquer outros instrumentos especulativos no período findo em 31 de março de 2023. A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos em 31 de março de 2023.

Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

- Risco de mercado;
- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;

a) Riscos de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações - irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é mitigar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Exposição a riscos e de taxas de juros

A Companhia está exposta a riscos normais de mercado, relacionados às variações do IPCA relativos a debêntures em reais.

As taxas de juros das aplicações financeiras são vinculadas à variação do CDI.

Em 31 de março de 2023, a administração efetuou análise de sensibilidade apresentando dois cenários, e foram considerados aumentos de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre os saldos de debêntures, líquidos das aplicações financeiras, que poderão gerar impacto nos resultados e nos caixas futuros da Companhia, conforme descrito a seguir:

- Cenário provável: manutenção nos níveis de juros nos mesmos níveis observados em 31 de março de 2023;
- Cenário II: aumento de 25% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado em 31 de março de 2023;
- Cenário III: aumento de 50% no fator de risco principal do instrumento financeiro em relação ao nível verificado em 31 de março de 2023.

Os cenários II e III, de aumento de 25% e 50%, foram aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável.

	Valor contábil	Cenário provável	Cenário II 25%	Cenário III 50%
Variação do IPCA (a)	-	5,96%	7,45%	8,94%
Debêntures indexador				
Debêntures 5ª emissão – IPCA (b)	(459.829)	(56.494)	(63.754)	(71.015)
	<u>(459.829)</u>	<u>(56.494)</u>	<u>(63.754)</u>	<u>(71.015)</u>
Aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários				
Indexador				
CDB e operações compromissadas - CDI (c)	79.338	4.635	5.793	6.951
Exposição líquida – perda	(380.491)	(51.859)	(57.961)	(64.064)
Aumento nas despesas financeiras em relação ao cenário-base	-	-	(6.102)	(12.205)

(a) Fonte: Banco Central do Brasil Sistema de Expectativa de Mercado – Séries de estatísticas consolidadas

(b) Conforme nota explicativa nº 8.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

(c) Conforme nota explicativa nº 4.

Exposição a riscos cambiais

Em 31 de março de 2023, a Companhia não apresentava saldo de ativo ou passivo denominado em moeda estrangeira.

b) Risco de crédito

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia não receber valores decorrentes de operações de vendas ou de créditos detidos com instituições financeiras, gerados por operações de investimento financeiro. Com relação às aplicações financeiras, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras aprovadas pela administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito. No que tange às instituições financeiras, somente são realizadas operações com instituições financeiras de baixo risco, avaliadas por agências de classificação de risco de crédito (“rating”).

A exposição ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada operação. Além disso, as receitas de pedágio se dão de forma bem distribuída durante todo o exercício societário, sendo os seus recebimentos por meio de pagamentos à vista ou por meio de pagamentos eletrônicos com garantias bancárias contratadas por suas administradoras de cobranças.

A Companhia apresenta valores a receber, principalmente, da empresa CGMP - Centro de Gestão de Meios de Pagamento S.A. conforme descrito na Nota 5, decorrentes da arrecadação de pedágios pelo sistema eletrônico de pagamento de pedágio (“Sem Parar”). A Companhia possui carta de fiança firmada por instituição financeira de primeira linha para garantir a arrecadação das contas a receber com a CGMP. Adicionalmente, a Companhia possui valores a receber da SEINFRA referentes à contraprestação pecuniária, previstos no contrato de concessão, que estão garantidos pela CODEMIG por meio de depósito em conta vinculada, conforme mencionado na Nota 5. A aplicação referente a perdas de crédito esperadas não resulta em valores significativos nos instrumentos financeiros da Companhia.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. Abaixo demonstramos a exposição máxima do risco do crédito:

Valor Contábil	31/03/2023	31/12/2022
Ativos		
Caixa e equivalentes de caixa	81.265	77.179
Contas a receber e do Poder Concedente	12.693	11.277

c) Risco de liquidez

O risco de liquidez é monitorado por um modelo de gerenciamento que determina as necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A administração gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancário para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa, previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

Concessionária Rodovia MG050 S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento dos ativos e passivos financeiros e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos ativos e passivos financeiros com base no vencimento contratual e na data mais próxima em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações e recebíveis. A tabela inclui os fluxos de caixa dos juros e do principal. À medida que os fluxos de juros são pós-fixados, as atualizações tiveram como base a taxa DI no encerramento do período:

Modalidade	Valor contábil	Juros estimados (a)	Até 90 dias	Mais de 90 dias	Circulante	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Não circulante
Ativos circulantes e não circulantes:									
Contas a receber de clientes e poder concedente	12.693	-	12.693	-	12.693	-	-	-	-
Total ativo	12.693	-	12.693	-	12.693	-	-	-	-
Passivos:									
Debêntures - principal (b)	(393.279)	(274.254)	(11.486)	(28.724)	(40.210)	(97.977)	(111.236)	(418.110)	(627.323)
Debêntures – juros	(66.550)	(104.622)	(13.092)	(13.621)	(26.713)	(52.591)	(44.452)	(47.415)	(144.459)
Fornecedores e partes relacionadas	(38.869)	-	(17.156)	(21.713)	(38.869)	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	(528)	-	(244)	(128)	(372)	(156)	-	-	(156)
Dividendos a pagar	(5.785)	-	-	-	-	-	-	(5.785)	(5.785)
Total passivo	(505.011)	(378.876)	(41.978)	(64.186)	(106.164)	(150.724)	(155.688)	(471.310)	(777.722)
Exposição líquida	(479.333)	(378.876)	(29.285)	(64.186)	(93.471)	(150.724)	(155.688)	(471.310)	(777.722)

- (a) Fluxos de caixa futuro relacionados a taxas variáveis foram projetados com base nos índices de 31 de março de 2023 aplicados e mantidos constantes até os vencimentos dos contratos.
- (b) Amortização de principal e pagamento de juros calculados de acordo com as previsões da escritura das debêntures.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

21. Gestão de risco de capital

A administração gerencia seus recursos a fim de assegurar a continuidade dos negócios, além de prover retorno aos acionistas.

A estrutura de capital da Companhia consiste em passivos financeiros, caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e patrimônio líquido, compreendendo o capital social, as reservas de lucros.

Os objetivos da Companhia, ao administrar seu capital, são salvaguardar a capacidade e a continuidade das operações, oferecendo retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital adequada para reduzir custo e maximizar os recursos aplicados em novos investimentos e investimentos nos negócios existentes.

Endividamento

O índice de endividamento é o seguinte:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Dívida financeira total (a)	459.829	443.434
Caixa e equivalentes de caixa	(81.265)	(77.179)
Dívida líquida	<u>378.564</u>	<u>366.255</u>
Patrimônio líquido	437.135	400.688
Índice de endividamento líquido	0,87	0,91

(a) Dívida bruta, sem o efeito dos custos de transação, conforme nota explicativa n.º 8.

A Companhia possui índice de endividamento líquido de 0,87 em 31 de março de 2023 (0,91 em 31 de dezembro de 2022), principalmente devido ao reforço de caixa, resultado da 5ª emissão de debêntures públicas (Nota 8), cujos recursos foram destinados para investimentos, pagamento futuro ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas, ocorridas no período igual ou inferior a 24 (vinte quatro) meses antes do encerramento da oferta relativos à consecução de Projeto, no âmbito do Contrato de Concessão Patrocinada SETOP 007/2007.

22. Informação por segmento

Um segmento operacional é um componente da Companhia (i) que possui atividades de negócio através das quais gera receitas e incorre em despesas, (ii) cujos resultados operacionais são regularmente revisados pela Administração na tomada de decisões sobre alocação de recursos e avaliação da performance do segmento, e (iii) para o qual haja informações financeiras individualizadas.

A operação da Companhia consiste em uma única atividade de negócio - exploração de concessão pública de rodovia, sendo este o único segmento de negócio e maneira em que as decisões e os recursos são feitos.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

A área de concessão da Companhia é dentro do território brasileiro, as receitas são provenientes de cobrança de tarifa de pedágio dos usuários das rodovias, e, portanto, nenhum cliente individualmente contribui de forma significativa para as receitas da Companhia.

23. Seguros contratados

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As apólices são renovadas anualmente.

Em 31 de março de 2023, as coberturas de seguros são resumidas como segue:

Modalidade	Riscos cobertos	Limites de indenização	Vencimento do contrato
Seguro riscos - responsabilidade civil	Danos materiais e corporais a terceiros	64.545	Outubro/2023
Seguro riscos operacionais - todos os riscos	Perda de receita (cobertura acessória)	42.900	Outubro/2023
Seguro riscos operacionais - todos os riscos	Danos materiais à rodovia	23.340	Outubro/2023
Seguro garantia	Garantia de conservação da concessão	48.198	Setembro/2023
Seguro garantia	Garantia de ampliação de concessão	127.020	Setembro/2023
Seguro riscos de engenharia	Obras civis em construções	74.017	Março/2023
Seguro riscos de engenharia	Obras civis em construções	32.058	Janeiro/2024
Seguro riscos de engenharia	Obras civis em construções	35.222	Março/2024

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes nos incisos V e VI do § 1º do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, a Diretoria da Companhia declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes Ltda. ("KPMG") sobre as Informações Trimestrais (ITR) relativas ao trimestre findo em 31 de março de 2023.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em observância às disposições constantes nos incisos V e VI do § 1º do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, a Diretoria da Companhia declara que discutiu, reviu e concordou, por unanimidade, com as opiniões expressas no Relatório da KPMG Auditores Independentes Ltda. ("KPMG") sobre as Informações Trimestrais (ITR) relativas ao trimestre findo em 31 de março de 2023.